



Краткий курс

БАНКИ И БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

Под РЕД. д. э. н., проф. И. Т. БАЛАБАНОВА

УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ



Москва • Санкт-Петербург • Нижний Новгород • Воронеж
Ростов-на-Дону • Екатеринбург • Самара
Киев • Харьков • Минск

2003

Банки и банковское дело

Под редакцией д. э. н., проф. Балабанова И. Т.

Серия «Краткий курс»

*Рецензенты: д. э. н., проф. Мокин В. И.,
д. э. н., проф. Рыбин В. Н.*

Главный редактор	<i>Е. Строганова</i>
Заведующий редакцией	<i>И. Андреева</i>
Выпускающий редактор	<i>Е. Маслова</i>
Редактор	<i>О. Григорьева</i>
Художественный редактор	<i>В. Земских</i>
Верстка	<i>Е. Маслова, Е. Недодаева</i>
Корректоры	<i>Л. Ванькаева, М. Одинакова, Н. Тюрина</i>

ББК 65.010.6я7 УДК 336.71(075)

Б20 Банки и банковское дело / Под ред. Балабанова И. Т. — СПб.: Питер, 2003. — 256 с: ил. — (Серия «Краткий курс»).

ISBN 5-272-00227-X

В учебном пособии кратко, последовательно, в доступной форме изложены основные вопросы курса «Банковское дело». Большое внимание уделено организации деятельности банков и банковской системы, рассмотрены виды банков, функции Центрального банка и коммерческих банков, сущность и содержание банковских операций.

Пособие предназначается для студентов высших учебных заведений. Он также может быть полезен работникам банков в их практической работе.

© Издательский дом «Питер», 2003

Все права защищены. Никакая часть данной книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме без письменного разрешения владельцев авторских прав.

ISBN 5-272-00227-X

ООО «Питер Принт». 196105, Санкт-Петербург, ул. Благодатная, д. 67в.

Лицензия ИД № 05784 от 07.09.01.

Налоговая льгота — общероссийский классификатор продукции ОК 005-93, том 2; 95 3005 — литература учебная.

Подписано к печати 07.08.03. Формат 60х90/16. Усл. п. л. 16.

Доп. тираж 4500. Заказ № 342.

Отпечатано с готовых диапозитивов в ООО «Типография Правда 1906».

191119, С.-Петербург, Социалистическая ул., 11-а.

Содержание

ПРЕДИСЛОВИЕ 7

Глава 1

КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ 9

ВВЕДЕНИЕ 11

1.1. Происхождение и сущность банков 11

1.2. Принципы деятельности коммерческого банка 15

1.3. Банковские операции и услуги 16

1.4. Коммерческие банки в Российской Федерации 26

1.5. Организационное устройство коммерческого банка 30

Контрольные вопросы 34

Глава 2

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА 36

2.1. Понятие банковской системы 37

2.2. Ассоциации коммерческих банков 45

2.3. Развитие банковской системы 52

2.4. Проблемы и перспективы развития банковской системы РФ 55

Контрольные вопросы 63

Глава 3

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ 61

3.1. Центральный банк и его функции.....	66
3.2. Центральный банк Российской Федерации.....	70
3.3. Роль центрального банка РФ в реструктуризации банковской системы.....	82
Контрольные вопросы.....	86

Глава 4

РАСЧЕТНО-КАССОВЫЕ ОПЕРАЦИИ 87

4.1. Расчетно-кассовые операции как одна из важнейших операций коммерческого банка.....	89
4.2. Порядок открытия, переоформления и закрытия счета. Виды счетов.....	89
4.3. Организация безналичных расчетов: Общие положения.....	97
4.4. Организация межбанковских расчетов.....	100
4.5. Кассовые операции.....	106
Контрольные вопросы.....	110

Глава 5

БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ 112

5.1. Сущность и функции кредита.....	114
5.2. Виды кредита.....	116
5.3. Принципы кредитования.....	117
5.4. Финансовый кредит.....	124
5.5. Коммерческий кредит.....	131
Контрольные вопросы.....	141

Глава 6

**ОПЕРАЦИИ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ
И ПРИРОДНЫМИ ДРАГОЦЕННЫМИ КАМНЯМИ 142**

6.1. Драгоценные металлы и камни как объект банковских сделок ...	143
6.2. Операции банка с драгоценными металлами.....	150
6.3. Металлический счет.....	156

6.4. Операции с природными драгоценными камнями.....	159
Контрольные вопросы.....	162

Глава 7

ЛИЗИНГОВЫЕ И ИПОТЕЧНЫЕ ОПЕРАЦИИ.....	164
---	------------

7.1. Лизинговые операции.....	165
7.2. Ипотечные операции.....	175
Контрольные вопросы.....	182

Глава 8

БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ.....	184
--	------------

8.1. Валютные операции и порядок их осуществления.....	186
8.2. Контроль за покупкой валюты и поступлением валютной экспортной выручки.....	191
8.3. Порядок выдачи разрешений на проведение инвестиционных операций.....	200
Контрольные вопросы.....	203

Глава 9

БАНКОВСКИЕ ИННОВАЦИИ.....	204
----------------------------------	------------

9.1. Сущность и содержание банковской инновации.....	206
9.2. Жизненный цикл банковской инновации.....	209
9.3. Характеристика некоторых видов банковских инноваций.....	216
Контрольные вопросы.....	222

Глава 10

БАНКОВСКИЙ МАРКЕТИНГ.....	223
----------------------------------	------------

10.1. Банковский маркетинг — составная часть финансового маркетинга.....	225
10.2. Функции банковского маркетинга.....	230
10.3. План банковского маркетинга.....	231
Контрольные вопросы.....	233

Содержание

Глава 11

ЭЛЕКТРОННЫЕ НОВАЦИИ В БАНКОВСКОМ БИЗНЕСЕ 235

11.1. Электронные сети в экономике.....236

11.2. Системы «виртуальных» платежей.....238

11.3. Банки в интерактивном бизнесе.....246

11.4. Безопасность банковских систем.....249

Контрольные вопросы.....252

Литература.....253

ПРЕДИСЛОВИЕ

Банк (фр. banque) — это финансовый институт, созданный для управления денежным потоком в стране.

Любая экономика держится на объективных экономических законах, одним из которых является закон денежного обращения. Оборот денег происходит под влиянием финансовых институтов, и прежде всего банков, которые создают основу для денежного оборота и связаны со всеми отраслями и секторами экономики. Банки обеспечивают финансирование всех сфер предпринимательства, производственной и непроизводственной сфер, сферы управления и наполняют бюджет (как федеральный, так и территориальный) необходимыми денежными средствами. Через банки осуществляется также и двустороннее движение денег, взятых займы (кредит).

Сегодня коммерческие банки способны предоставить клиентам до 200 видов банковских продуктов и операций. Такая обширная деятельность банков требует системного подхода к изучению банковского дела. Учебная дисциплина «Банковское дело» преследует три цели:

1. Сформировать у студентов целостную систему знаний о банковской деятельности и банке как финансовом институте.
2. Дать понятийно-терминологический аппарат, характеризующий сущность и содержание банковских операций.
3. Раскрыть взаимосвязь всех понятий, их внутреннюю логику и модель денежных потоков через банковскую систему.

Задачами учебной дисциплины «Банковское дело» являются:

- дать студентам определенный минимум необходимых теоретических знаний по теории банковских операций и самой банковской деятельности;
- привить им практические навыки для работы в банковской сфере современной российской экономики;
- наметить для будущих профессионалов банковской деятельности основные направления работы банков в XXI в. с учетом возможных банковских инноваций, банковского бизнес-интернета и т. п.

При изучении данной учебной дисциплины следует применять активные методы обучения, к которым относятся: семинары, практические занятия, выездные занятия, деловые игры, круглые столы, встречи со специалистами банковской системы, самостоятельная работа, инди-

Предисловие

видуальная работа, подготовка и обсуждение проблемных докладов, научно-практические конференции, аттрактивные формы учебы, сочетаемые с отдыхом, культурно-развлекательной программой (туры, круизы, стажировки и т. п.).

При обучении большое значение имеет применение различных педагогических программноносителей и новых технологий обучения, например интерактивное обучение.

Педагогические программноносители бывают персонализированные и визуальные.

Персонализированные программноносители развивают творческое мышление и память у конкретного студента. К персонализированным программноносителям относятся игры, кроссворды, криптограммы, чайнворды, тесты и др.

Педагогическая ценность визуальных программноносителей заключается в том, что хорошая модель более красноречива, чем самый умный доклад. К визуальным программноносителям относятся схемы, графики, рисунки, диаграммы и др.

Интерактивное обучение представляет собой такую форму организации учебного процесса, при которой студент овладевает учебным материалом в тесном диалоговом контакте с преподавателем. Таким образом, между процессом обучения и самим учением возникает такая взаимосвязь, при которой учебный материал, сообщаемый с позиции преподавателя, становится понятным студенту и хорошо им усваивается.

Учебное пособие подготовлено коллективом авторов в составе: И. Т. Балабанов, О. В. Гончарук, Н. А. Савинская, А. И. Балабанов, С. В. Афонина.

Глава 1

КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ

После изучения этой главы вы узнаете, что:

1. Современный коммерческий банк — это организация, созданная для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности.
2. основополагающими принципами деятельности коммерческого банка являются: работа в пределах реально имеющихся ресурсов, экономическая самостоятельность, построение с клиентами взаимоотношений рыночного типа.
3. Современный коммерческий банк может предложить клиентам до 200 продуктов и услуг.
4. Пассивные операции — это совокупность операций, обеспечивающих формирование ресурсов коммерческого банка.
5. Активные операции — это совокупность операций по размещению собственных и привлеченных средств банка для получения прибыли.
6. Комиссионные операции — это операции, которые банк выполняет по поручению своих клиентов и взимает с них плату в виде комиссионных.
7. В Российской Федерации банк действует на основании специального разрешения — лицензии.

Вы сможете:

1. Охарактеризовать основные этапы в становлении современного коммерческого банка.
2. Провести различия между банком и небанковским финансовым учреждением.
3. Перечислить принципы деятельности коммерческого банка.
4. Назвать основные виды банковских услуг.
5. Перечислить банковские операции и услуги, которые имеют право осуществлять российские кредитные организации.
6. Перечислить и охарактеризовать пассивные, активные и комиссионные операции коммерческих банков.
7. Охарактеризовать процедуру создания коммерческого банка, его реорганизации и ликвидации.
8. Охарактеризовать организационное устройство коммерческого банка.

ВВЕДЕНИЕ

Согласно действующему российскому законодательству установлено, что предприятия, организации, учреждения независимо от их организационно-правовой формы и, следовательно, собственности:

- обязаны хранить свои денежные средства в учреждениях банков;
- должны производить расчеты по своим обязательствам с другими предприятиями в *безналичном* порядке через учреждения банков;
- могут иметь в своей кассе наличные деньги в пределах лимитов, установленных учреждениями банков по согласованию с руководством предприятий.

Таким образом, в рыночной экономике банки опосредуют движение денег, и никакой другой финансовый институт такими полномочиями не обладает.

Однако возникает целый ряд вопросов:

- 1) Что есть банк в условиях рыночной экономики?
- 2) Какова его роль?
- 3) Что позволило банку стать ключевым звеном в финансовой системе?
- 4) Что представляет из себя банковская система РФ?
- 5) Каковы проблемы функционирования банковской системы РФ?

1.1. ПРОИСХОЖДЕНИЕ И СУЩНОСТЬ БАНКОВ

Слово «банк» происходит от старо-французского «banque» и означает «стол». Конкретной исторической даты возникновения банков нет. Элементы развития банковского дела можно найти в истории древних государств — Вавилона, Египта, Греции, Рима. В те времена банковские операции сводились к покупке, продаже, размену монет, учету обязательств до наступления сроков, приему вкладов, выдаче ссуд, ипотечным и ломбардным операциям. Но постепенное изменение социально-экономических условий (установление раннефеодальных порядков, преобладание натурального хозяйства, осуждение ранним христианством посреднических денежных отношений) привело к затиханию товарно-денежных операций и вместе с ними операций, которые сегодня трактуются как банковские.

Разложение феодального строя, развитие городов, торговли и ремесел обусловило активизацию товарно-денежных операций и сформировало потребность в посредниках, которые могли минимизировать риски операций с деньгами.

Средневековые меняльные конторы стали предшественниками банков, а менялы — предшественниками банкиров; они принимали денежные вклады у купцов на хранение и специализировались на обмене денег различных городов и стран.

Со временем менялы стали использовать эти вклады, а также собственные денежные средства для выдачи ссуд и получения процентов, что означало превращение менял в банкиров.

Одним из первых банков в современном понимании этого термина стал основанный в 1407 г. Банк Генуи. В Западной Европе переход к кредитным банкирским домам и *коммерческим банкам* произошел во второй половине XVII в., в США история банковского дела начинается со второй половины XVIII в.

Самая первая попытка создания коммерческого банка в России была предпринята в г. Пскове воеводой Афанасием Ордин-Нащокиным, но эта идея не была одобрена центральным правительством. В 1729-1733 гг. первые банковские операции в России стала осуществлять Монетная контора, а первый коммерческий банк — Банк для поправления при Санкт-Петербургском порте коммерции и купечества — появился в 1754 г.

Термин «коммерческий банк» возник на ранних этапах развития банковского дела, когда банки обслуживали преимущественно торговлю (*commerce*), товарообменные операции и платежи. Основной клиентурой были торговцы, купцы (отсюда и название «коммерческий банк»). Банки кредитовали транспортировку, хранение и другие операции, связанные с товарным обменом.

С развитием промышленного производства возникли операции по краткосрочному кредитованию производственного цикла: ссуды на пополнение оборотного капитала, на создание запасов сырья и готовых изделий, на выплату зарплаты и т. д. Сроки кредитов постепенно удлинялись, часть банковских ресурсов начала использоваться для вложения в основной капитал, ценные бумаги и т. д.

Таким образом, термин «коммерческий» в названии банка утратил первоначальный смысл. Сегодня он обозначает «деловой» характер банка, его ориентированность на обслуживание всех видов хозяйственных агентов независимо от их рода деятельности.

Современный коммерческий банк — это организация, созданная для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности.

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

Наряду с банками перемещение денежных средств на рынках осуществляют и другие финансовые учреждения: инвестиционные фонды, страховые компании, биржи, брокерские, дилерские фирмы и др. Но банки как субъекты финансовой системы имеют два существенных признака, отличающих их от всех других субъектов.

Во-первых, для банков характерен двойной обмен долговыми обязательствами: они размещают свои собственные долговые обязательства (депозитные и сберегательные сертификаты, облигации, векселя), а мобилизованные таким образом средства размещают в долговые обязательства и ценные бумаги, выпущенные другими.

Во-вторых, банки отличает принятие на себя безусловных обязательств с фиксированной суммой долга перед юридическими и физическими лицами. Этим банки отличаются от различных инвестиционных фондов, которые все риски, связанные с изменением стоимости их активов и пассивов, распределяют среди своих акционеров.

По российскому законодательству, банк отличается от всех других финансовых посредников тем, что только он имеет исключительное право осуществлять *в совокупности* следующие банковские операции:

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

Кроме банков банковские операции могут осуществлять и организации, которые называются небанковскими кредитными организациями. Эти организации имеют право осуществлять *отдельные* банковские операции, предусмотренные законодательством. При этом допустимые сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций устанавливаются Банком России.

Но не многообразие услуг, предоставляемых банками, объясняет их роль в современной экономике. Исключительное значение банков определяется прежде всего тем, что они могут:

- образовывать платежные средства;
- выпускать платежные средства в оборот;
- осуществлять изъятие платежных средств из оборота.

Банки создают новые деньги в виде кредитов. Выпуск их в оборот осуществляется в виде записи на счет клиента суммы кредитных денег. Изъятие из оборота осуществляется в процессе погашения кредита заемщиком.

Таким образом, банки могут влиять на развитие отраслей и сфер экономики, кредитуя это развитие.

Во-вторых, возрастание роли банков в экономической жизни общества связано с изменением вещественной формы денег, а именно широким использованием безналичных средств и расчетов.

Платежным агентом по безналичным расчетам является банк. Денежные расчеты в экономике осуществляются в форме движения наличных денег и денег в безналичной форме.

Наличные деньги физические и юридические лица могут хранить в выбранном ими хранилище, а платежи могут осуществляться ими по мере необходимости.

Безналичные деньги могут храниться только в банках на счетах юридических лиц. Банки зачисляют поступающие на эти счета суммы, выполняют распоряжения предприятий об их перечислении и выдаче со счетов, а также проводят другие банковские операции, предусмотренные банковскими правилами и договорами.

Безналичные расчеты все шире вторгаются и в сферу денежных отношений физических лиц. Зачисление доходов на банковские счета, использование чеков, пластиковых карт для расчетов расширяет зависимость физических лиц от банков, делая банки кровеносной системой рыночной экономики.

Основные формы безналичных расчетов, принятые в российской практике, это:

- платежные поручения;
- аккредитивы;
- чеки;
- инкассо;
- пластиковые карты.

1.2. ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

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

Первым и основополагающим 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.

Вторым важнейшим принципом, на котором базируется деятельность коммерческих банков, является экономическая самостоятельность, подразумевающая и экономическую ответственность банка за результаты своей деятельности. *Экономическая 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 наложено взыскание. Весь риск от своих операций коммерческий банк берет на себя.

Третий принцип заключается в том, что взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся как обычные рыночные отношения. Предоставляя ссуды, коммерческий банк исходит прежде всего из рыночных критериев прибыльности, риска, ликвидности.

Четвертый принцип работы коммерческого банка заключается в том, что государство может осуществлять регулирование его деятельности только косвенными экономическими методами, а не прямыми приказами, т. е. без вмешательства в оперативную деятельность.

1.3. БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ И УСАУГИ

К концу XX в. коммерческий банк способен предложить клиенту до 200 видов разнообразных банковских продуктов и услуг. Широкая диверсификация операций позволяет банкам сохранять клиентов и оставаться рентабельными даже при весьма неблагоприятной рыночной конъюнктуре.

Но далеко не все банковские операции повседневно используются в практике конкретного банковского учреждения (например, выполнение международных расчетов или трастовые операции).

Перечислим основные банковские услуги.

Валютный обмен. История свидетельствует, что одной из первых услуг, предложенных банками, стали валютнообменные операции. В современной банковской деятельности эти операции имеют огромное значение, поскольку экономические связи субъектов хозяйствования постоянно расширяются и глобализируются.

Учет коммерческих векселей и предоставление кредитов предприятиям. Уже в древние времена банкиры начали учитывать коммерческие векселя. Этим они предоставляли займы местным торговцам, которые продавали банку долговые обязательства своих покупателей с целью быстрой мобилизации средств. От учета коммерческих векселей лежал недолгий путь к прямому кредитованию деловых предприятий.

Посредничество в кредите стало одной из важных функций коммерческого банка. Это посредничество осуществляется путем перераспределения денежных средств, временно высвобождающихся в процессе кругооборота денежных фондов юридических лиц и денежных доходов физических лиц. Главным критерием перераспределения ресурсов выступает прибыльность их использования заемщиком.

Перераспределение ресурсов осуществляется по горизонтали хозяйственных связей — от кредитора к заемщику.

Плата за отданные и полученные средства формируется под влиянием спроса и предложения заемных средств. В результате достигается

свободное перемещение финансовых ресурсов в хозяйстве, соответствующее рыночному типу отношений.

Денежные средства могут перемещаться от кредиторов к заемщикам и без посредничества банков, однако при этом резко возрастают риски потери денежных средств, отдаваемых в ссуду, поскольку кредиторы и заемщики не осведомлены о платежеспособности друг друга, а размер и сроки предложения денежных средств не совпадают с размерами и сроками потребности в них.

Коммерческие банки привлекают средства, которые могут быть отданы в ссуду в соответствии с потребностями заемщиков, и на основе широкой диверсификации своих активов снижают совокупные риски владельцев денег, размещенных в банке.

Стимулы к накоплению и сбережению денежных средств формируются на основе гибкой депозитной политики коммерческих банков. Помимо высоких процентов, выплачиваемых по вкладам, кредиторам банка необходимы гарантии надежности помещения накопленных ресурсов в банк.

Значение посреднической функции коммерческих банков для успешного развития экономики состоит в том, что они своей деятельностью уменьшают степень риска и неопределенности в экономической системе, аккумулируя свободные денежные средства и превращая их в мощный инвестиционный ресурс.

Сберегательные вклады. Предоставление займов оказалось настолько выгодным делом, что банки принялись изыскивать способы мобилизации (привлечения) дополнительных средств. Одним из первых таких способов стали сберегательные вклады, которые банки принимают под процент. Этим банк выполняет и общественно важную функцию — стимулирует посредничество в кредит, которое он осуществляет путем перераспределения денежных фондов юридических лиц и денежных доходов физических лиц.

Хранение ценностей. В эпоху средневековья банки начали практиковать хранение золота, ценных бумаг и других ценностей своих клиентов в собственных надежных хранилищах. Сегодня в банках безопасным хранением ценностей занимаются отделы аренды сейфов, где под замком находятся ценности клиентов, пока последним не понадобится доступ к своей собственности.

Расчетно-кассовое обслуживание. Банк принимает на себя инкассацию платежей и осуществление выплат по операциям клиента, а также

осуществляет инвестирование избытков наличности в краткосрочные ценные бумаги и кредиты.

Финансовое консультирование. Банки, где работают опытные финансисты, могут дать квалифицированный совет, особенно когда вопрос стоит об оптимальном использовании кредита, сбережений, инвестировании средств.

Лизинг оборудования. Банк может предложить своему клиенту приобрести оборудование с помощью лизингового соглашения, по которому банк покупает оборудование и сдает его в аренду клиенту. В соответствии с заключенным договором клиент должен вносить лизинговые платежи, которые в конечном счете полностью покрывают стоимость купленного банком и сданного в аренду оборудования.

Операции с ценными бумагами. В связи с формированием рынка ценных бумаг получает развитие и такая функция банков, как посредничество в операциях с ценными бумагами.

Банки имеют право выступать в качестве:

- инвестиционных институтов, которые могут осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг в качестве посредника;
- инвестиционного консультанта;
- инвестиционной компании;
- инвестиционного фонда.

Выступая в качестве финансового брокера, банки выполняют посреднические функции при купле-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиента на основании договора комиссии или поручения.

Как инвестиционный консультант банк оказывает консультационные услуги своим клиентам по поводу выпуска и обращения ценных бумаг.

Если банк берет на себя роль инвестиционной компании, то он занимается:

- организацией выпуска ценных бумаг и выдачей гарантий по их размещению в пользу третьего лица;
- куплей-продажей ценных бумаг от своего имени и за свой счет, в том числе путем котировки ценных бумаг, т. е. объявляя на определенные бумаги «цены продавца» и «цены покупателя», по которым он обязуется их продавать и покупать.

Банк выступает в качестве инвестиционного фонда, когда размещает свои ресурсы в ценные бумаги от своего имени. В этом случае все риски,

связанные с таким размещением, все доходы и убытки от изменения рыночной стоимости приобретенных ценных бумаг относятся на финансовый результат банка.

Необходимым условием выполнения роли инвестиционного фонда является наличие в штате банка специалистов по работе с ценными бумагами, имеющих квалификационный аттестат, дающий право на совершение операций с привлечением средств граждан.

Трастовые (доверительные) услуги. Банк может управлять финансовыми делами и собственностью фирм и частных лиц за определенную плату. Функция управления собственностью известна под названием операции доверительного управления, или трастовой услуги. Через трастовые отделы банки управляют портфелями ценных бумаг своих клиентов, предоставляют агентские услуги корпорациям, выпускающим акции и облигации, выступают в качестве попечителей по завещанию.

Наряду с экономическим понятием «банковские операции и услуги» в юридический оборот введено понятие «банковские операции и сделки». При этом действующее российское законодательство не дает прямого определения банковских операций и сделок, хотя пользуется этой терминологией. В ст. 5 Закона «О банках и банковской деятельности» говорится о банковских операциях и других сделках, но эти понятия не разграничиваются.

Общими особенностями банковских операций и услуг являются: их длящийся характер, доверительные свойства, осуществление по стандартным правилам в соответствии с законодательством или банковскими правилами и обычаями.

По российскому законодательству к банковским операциям относятся:

1. Привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц.
2. Размещение указанных средств от своего имени и за свой счет.
3. Открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.
4. Осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам.
5. Инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц.

6. Купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах.
7. Привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.
8. Выдача банковских гарантий.
9. Выдача поручительства за третьих лиц, предусматривающего исполнение обязательств в денежной форме.
10. Приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме.
11. Доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами.
12. Осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации.
13. Предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений и находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей.
14. Лизинговые операции.
15. Оказание консультационных и информационных услуг.

Кроме того, в соответствии с Бюджетным Кодексом РФ кредитные организации могут привлекаться для осуществления операций по предоставлению средств бюджета на возвратной основе.

В целом классификация операций и услуг коммерческого банка является достаточно сложной, и в современной теории банковского дела существует следующая схема (см. рис. 1.1).



Рис. 1.1. Классификация операций коммерческого банка

Пассивные операции — это совокупность операций, обеспечивающих формирование ресурсов коммерческого банка.

Ресурсы коммерческого банка могут быть сформированы за счет собственных и привлеченных средств.

К собственным ресурсам коммерческого банка относятся:

- а) уставной капитал;
- б) фонды: резервный и специальные;
- в) обязательные резервы для покрытия возможных потерь по ссудам и от операций с ценными бумагами;
- г) нераспределенная прибыль.

Уставной капитал банка формируется за счет собственных средств участников и служит обеспечением его ликвидности. Размер минимального уставного капитала и порядок его исчисления определяется Центральным банком РФ.

Резервный фонд формируется за счет отчислений от прибыли и служит для покрытия убытков, возникающих при основной деятельности банка. Минимальная величина этого фонда — до 15 % от величины уставного капитала.

Коммерческие банки могут формировать специальные фонды: экономического стимулирования, износа основных фондов, производственного назначения.

Формирование обязательных резервов носит обязательный характер и включается в себестоимость оказываемых банковских услуг. В отдельных случаях средства обязательных резервов формируются за счет прибыли. Страховые резервы создаются под возможные обесценение вложений в ценные бумаги и потери по выданным кредитам.

Нераспределенная прибыль — часть прибыли, остающаяся после платежей в бюджет, отчислений в резервный капитал, специальные фонды и выплаты дивидендов.

Собственные ресурсы банка имеют огромное значение в поддержании его устойчивости и ликвидности.

Немаловажную роль играют и привлеченные средства. Мобилизуя временно свободные средства юридических и физических лиц на рынке финансовых ресурсов, коммерческие банки удовлетворяют потребности экономики в дополнительных оборотных и инвестиционных средствах.

Привлеченные средства формируются посредством следующих банковских операций:

- привлечение кредитов и займов, полученных от других юридических лиц;
- депозитные операции.

Депозитные операции — это операции банков по привлечению денежных средств юридических и физических лиц во вклады на определенный срок либо до востребования.

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

По экономическому содержанию депозиты принято подразделять на 3 группы:

- срочные депозиты (с их разновидностью — депозитным сертификатом);
- депозиты до востребования;
- сберегательные вклады населения.

Каждая из этих групп классифицируется по разным признакам. *Срочные депозиты* классифицируются в зависимости от их срока, например:

- депозиты со сроком до 3 месяцев;
- депозиты со сроком от 3 до 6 месяцев;
- депозиты со сроком от 6 до 9 месяцев;
- депозиты со сроком от 9 до 12 месяцев;
- депозиты со сроком свыше 12 месяцев и т. д.

Депозиты до востребования классифицируются в зависимости от характера и принадлежности средств, хранящихся на счетах. Это могут быть:

- средства на расчетных, текущих, бюджетных счетах предприятий, организаций и учреждений разных форм собственности;
- средства на специальных счетах по хранению различных (по целевому экономическому назначению) фондов;
- собственные средства предприятий, предназначенные для капитальных вложений;
- средства предприятий и организаций в расчетах;
- средства на корреспондентских счетах по расчетам с другими банками;
- средства местных бюджетов и др.

Сберегательные вклады в зависимости от особенностей их хранения подразделяются на:

- а) срочные, срочные с дополнительными взносами;

- б) выигрышные, денежно-вещевые выигрышные, молодежно-премиальные;
- в) условные, на предъявителя, текущие счета, до востребования, сберегательные сертификаты, пластиковые карточки (кредитные и пр.).

Одной из центральных проблем депозитной политики банка является определение оптимального периода хранения срочных вкладов юридических и физических лиц. Сроки должны быть увязаны со сроками оборачиваемости кредитов, на выдачу которых могут быть направлены срочные депозиты.

Корреспондентские счета — это депозиты до востребования банков-корреспондентов, т. е. банков, имеющих договорные отношения друг с другом.

Среди недепозитных источников формирования привлекаемых банками средств особое место отводится межбанковским кредитам и кредитам, предоставляемым Центральным банком России.

Межбанковский кредит — это вид кредитов, предоставляемых одним коммерческим банком другому. Их купля-продажа осуществляется на межбанковском рынке.

Межбанковский рынок — это часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы кредитных учреждений привлекаются и размещаются банками преимущественно в форме межбанковских депозитов на определенные сроки. В международной практике наиболее распространены депозиты сроком от полутора до шести месяцев, предельные сроки — от одного дня до нескольких лет. Средства межбанковского рынка используются банками-заемщиками не только для покрытия своих активных операций, но и для покрытия ликвидности балансов банков.

Купля-продажа межбанковских кредитов возможна в форме сделок на свободном рынке, а также в форме сделок на «закрытом» рынке, где кредиты предоставляются друг другу тесно сотрудничающими банками на условиях, вытекающих из взаимных интересов.

Активные операции — операции по размещению собственных и привлеченных средств банка для получения прибыли. От качественного осуществления активных операций банка зависят ликвидность, доходность, а следовательно, финансовая надежность и устойчивость банка в целом. Активные операции банка в зависимости от их экономического содержания делятся на:

- кредитные (ссудные);
- инвестиционные;
- гарантийные;
- операции с ценными бумагами.

Основу активных операций составляют *кредитные* операции. Они являются наиболее рискованными и вследствие этого наиболее доходными. При выдаче кредита банк требует от потенциального заемщика комплект документов, характеризующих материальную обеспеченность кредита и юридическую правомочность заемщика.

Это:

1. Учредительные документы.
2. Бизнес-план (технико-экономическое обоснование), на основе которого определяются возможность возврата ссуды и срок окупаемости затрат.
3. Контракт или его копия, фиксирующие цель получения кредита;
4. Бухгалтерский баланс и некоторые приложения к нему.
5. Кредитные договоры с другими банками.
6. Договор залога или поручительства.
7. Срочное обязательство–поручение на возврат ссуды согласно срокам, установленным в кредитном договоре.
8. Заявление на получение ссуды с указанием суммы, срока и цели кредита.

Кредиты, предоставляемые банком, могут быть классифицированы по различным признакам:

- а) *По типам заемщиков* — ссуды предприятиям, органам власти, населению, банкам.
- б) *По срокам пользования* — краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные.
- в) *По сфере функционирования заемщика* — ссуды предприятиям сферы производства и ссуды предприятиям сферы обращения.
- г) *По отраслям принадлежности заемщика* — ссуды в промышленность, транспорт, строительство, сельское хозяйство, торговлю.
- д) *По характеру обеспечения* — залоговые, гарантированные, застрахованные, необеспеченные (бланковые).
- е) *По методам погашения* — погашаемые единовременно и частями.

Инвестиционные операции банка — операции по инвестированию банком своих средств в ценные бумаги и паи небанковских структур в целях совместной хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности, а также размещения в виде срочных вкладов в других кредитных организациях.

Операции с ценными бумагами включают операции с ценными бумагами, котирующимися на фондовых биржах, а также операции с векселями (учетные и переучетные операции, операции по протесту векселей, по инкассированию, домицилированию, акцепту, индоссированию векселей, по выдаче вексельных поручений, хранению векселей, продаже их на аукционе).

Гарантийные операции — операции по выдаче банком гарантии (поручительства) уплаты долга клиента третьему лицу при наступлении определенных условий.

Комиссионные операции — это такие операции, которые банк выполняет по поручению своих клиентов и взимает с них плату в виде комиссионных. Число этих операций постоянно растет, а на их осуществление банком не отвлекаются собственные или привлеченные средства.

К числу основных комиссионных операций относятся:

- 1) *Расчетно-кассовые операции*, которые связаны с ведением счетов в рублях и иностранной валюте, осуществлением расчетов и платежей клиента, а также получением и зачислением перечисленных ему средств на счет в безналичной форме, с выдачей наличных денег со счета, внесением их на счет, хранением и перевозкой. Они оформляются соответствующим договором о кассовом обслуживании.
- 2) *Трастовые операции*, которые могут быть представлены следующими услугами:
 - передача в доверительное управление отдельных ценных бумаг и их портфелей;
 - платежные функции, связанные с обслуживанием ценных бумаг;
 - управление активами пенсионных и инвестиционных фондов и др.
- 3) *Операции с иностранной валютой*, которые помимо традиционных операций купли-продажи иностранной валюты включают оплату и выставление денежных аккредитивов, покупку и оплату

дорожных чеков иностранных банков, выпуск и обслуживание пластиковых карт, осуществление международных расчетов.

- 4) *Информационные услуги*, когда банки за определенную плату предоставляют клиентам информацию как коммерческого, так и некоммерческого характера.

1.4. КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В Российской Федерации создание и функционирование коммерческих банков основывается на Законе РФ «О банках и банковской деятельности». В соответствии с этим законом:

- банк является коммерческим юридическим лицом, т. е. таким организационным образованием, деятельность которого направлена на извлечение прибыли;
- банк создается в форме хозяйственного общества, т. е. акционерного общества или общества с ограниченной ответственностью;
- банк является кредитной организацией, т. е. организацией, созданной для осуществления банковских операций;
- банк действует на основе лицензии, выдаваемой Центральным банком РФ;
- банк обладает специальной компетенцией, т. е. извлекает прибыль путем совершения специальных операций;
- банк рассматривается законодателем как один из элементов банковской системы.

Таким образом, российские коммерческие банки действуют как универсальные кредитные учреждения, совершающие широкий круг операций на финансовом рынке. Эти операции:

- предоставление различных по видам и срокам кредитов;
- покупка-продажа и хранение валюты, ценных бумаг;
- привлечение средств во вклады;
- осуществление расчетов;
- выдача гарантий, поручительств и иных обязательств;
- посреднические и доверительные операции и др.

В России банки могут создаваться как акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью. Исключается возможность формирования уставных фондов за счет средств, находящихся в ведении федеральных органов государственной власти, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

Создание коммерческого банка представляет собой сложный процесс, в течение которого:

1. Формируются взаимоотношения будущих учредителей банка.
2. В территориальные учреждения Центрального банка РФ на предмет получения его заключения представляются необходимые документы:
 - заявление с ходатайством о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций;
 - устав банка;
 - учредительный договор;
 - протокол общего собрания учредителей;
 - свидетельство об уплате государственной пошлины за регистрацию кредитной организации;
 - список учредителей;
 - заключение аудиторской организации;
 - экономическое обоснование;
 - сведения о составе руководителей банка.
3. Территориальным управлением пакет документов направляется в Центральный банк РФ для принятия решения о возможности регистрации, выдачи свидетельства о регистрации.
4. После подтверждения банком оплаты уставного капитала Центральным банком РФ выдается лицензия на осуществление банковских операций.

В Российской Федерации кредитная организация действует на основании специального разрешения — лицензии. В лицензии указываются банковские операции, на осуществление которых данная кредитная организация имеет право, а также валюта, в которой эти банковские операции могут осуществляться.

Вновь созданной кредитной организации могут быть выданы следующие лицензии:

- 1) лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады средств физических лиц);
- 2) лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады средств физических лиц);
- 3) лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов. Возможность выдачи такой лицензии рассматривается Центральным банком России одновременно с документами на предоставление валютной лицензии.

Разрешение на право совершения сделок с драгоценными металлами выдается Центральным банком РФ по согласованию с Министерством финансов РФ.

Кредитная организация может расширить круг выполняемых операций путем получения следующих видов банковских лицензий;

- 4) лицензия на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях, которая может быть выдана по истечении двух лет с даты государственной регистрации кредитной организации;
- 5) лицензия на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях и в иностранной валюте, которая может быть выдана по истечении двух лет с даты государственной регистрации кредитной организации;
- 6) Генеральная лицензия, которая может быть выдана банку, имеющему лицензии на выполнение всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте. Банк, имеющий Генеральную лицензию, может открывать в установленном порядке филиалы за рубежом и/или приобретать доли в уставном капитале банков-нерезидентов.

Для формирования уставных капиталов российских банков допускается привлечение иностранных инвестиций. Под банками с иностранными инвестициями в соответствии с условиями открытия банков с участием иностранного капитала на территории Российской Федерации, утвержденными Центральным банком РФ 08.04.93 г., понимаются:

- банки, уставный капитал которых формируется за счет резидентов и нерезидентов;
- иностранные банки — банки, уставный капитал которых формируется за счет нерезидентов;

- филиалы банков-нерезидентов.

Решение об открытии банка с участием иностранных инвестиций принимается Центральным аппаратом Банка России. Банк России устанавливает лимит участия иностранного капитала в банковской системе страны. Ограничения на участие иностранного капитала преследуют цель создать наиболее благоприятные условия для становления отечественных коммерческих банков и защиты от экспансии зарубежных банков.

Если на начальном этапе формирования банковской системы коммерческие банки создавались главным образом на паевой основе, то для нынешнего этапа характерно преобразование паевых банков в акционерные и создание новых банков преимущественно в акционерной форме.

Увеличение уставного фонда может осуществляться как за счет внесения участниками дополнительных взносов, так и за счет вступления в банк новых участников. Вопрос о вступлении новых участников и размерах их вклада в уставный фонд банка решается на общем собрании участников.

Акционерные банки могут быть закрытого и открытого типов.

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

Подписка на ценные бумаги банка считается открытой, если список покупателей ценных бумаг не утверждается заранее учредителями или руководящими органами банка-эмитента и в результате эти бумаги может приобрести любое лицо. Открытая подписка требует от банка широкой информации о своей деятельности.

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

При реорганизации банка права и обязанности переходят к правопреемникам. В этом случае в Устав банка и Книгу государственной регистрации кредитных организаций 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. При этом на момент принятия решения о добровольной ликвидации банк должен выполнить все обязательства перед кредиторами. Следовательно, решение о добровольной ликвидации не может быть принято, если банк является неплатежеспособным.

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

- а) за нарушения коммерческим банком банковского законодательства;
- б) в связи с неплатежеспособностью коммерческого банка и решением арбитражного суда о признании его банкротом.

Правовой основой прекращения деятельности банка в связи с его неплатежеспособностью являются Федеральные законы «О Центральном банке РФ (Банке России)» и «О банкротстве (несостоятельности) кредитных организаций».

1.5. ОРГАНИЗАЦИОННОЕ УСТРОЙСТВО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Организационное устройство коммерческих банков соответствует общепринятой схеме управления акционерным обществом (см. рис. 1.2).

Высшим органом акционерного коммерческого банка является Общее собрание акционеров, которое должно проходить не реже одного раза в год. На нем присутствуют акционеры или представители акционеров банка на основании доверенностей. Общее собрание правомочно решать вынесенные на его рассмотрение вопросы, если участники обеспечивают необходимый кворум.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции собрания:

- внесение изменений и дополнений в Устав общества;
- реорганизация;
- определение количественного состава директоров;
- увеличение уставного капитала;
- образование исполнительного органа;
- утверждение аудитора и др.

Эти вопросы не могут быть переданы на решение Совету банка.

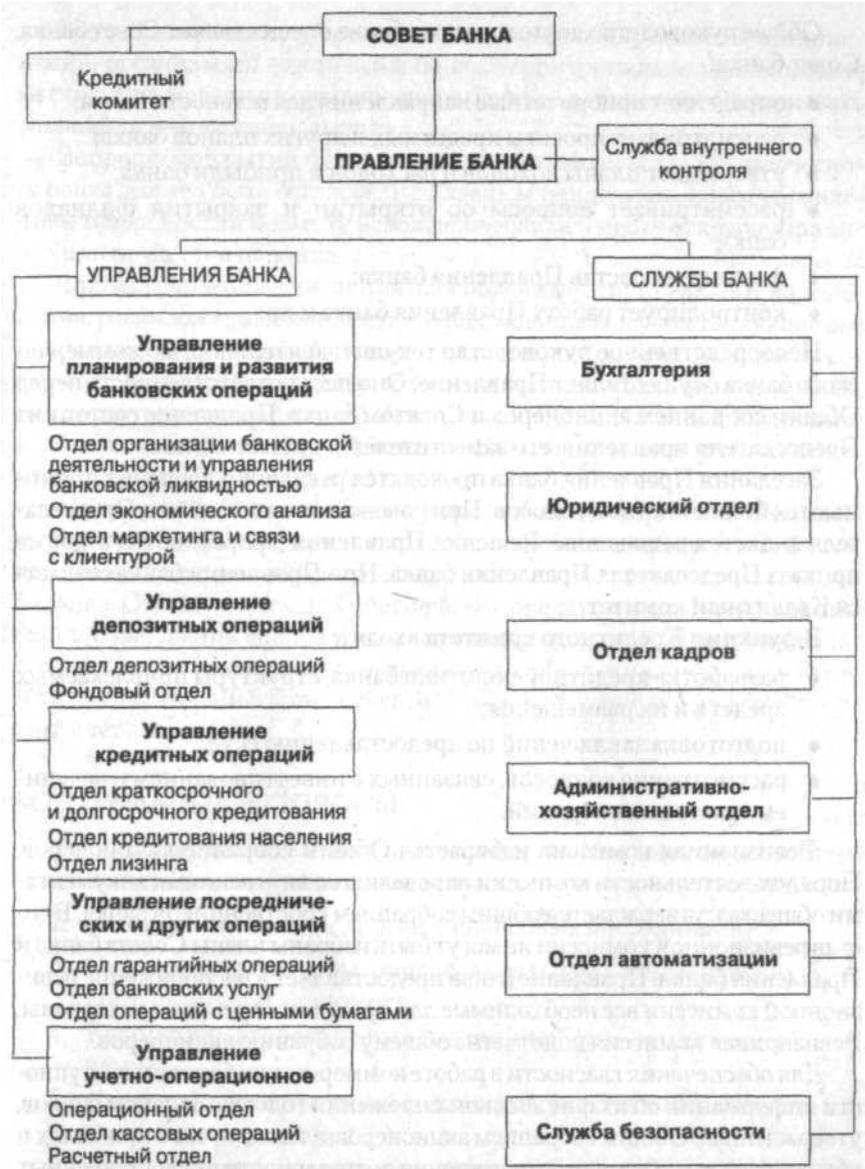


Рис. 1.2. Примерная организационная структура коммерческого банка

Общее руководство деятельностью банка осуществляет Совет банка. Совет банка:

- определяет приоритетные направления деятельности банка;
- рассматривает проекты кредитных и других планов банка;
- утверждает планы доходов и расходов и прибыли банка;
- рассматривает вопросы об открытии и закрытии филиалов банка;
- формирует состав Правления банка;
- контролирует работу Правления банка и др.

Непосредственное руководство текущей деятельностью коммерческого банка осуществляет Правление. Оно несет ответственность перед Общим собранием акционеров и Советом банка. Правление состоит из Председателя правления, его заместителей и других членов.

Заседания Правления банка проводятся регулярно. Решения принимаются большинством голосов. При равенстве голосов голос Председателя является решающим. Решения Правления оформляются в форме приказа Председателя Правления банка. При Правлении банка создается Кредитный комитет.

В функции Кредитного комитета входят:

- разработка кредитной политики банка, структуры привлекаемых средств и их размещения;
- подготовка заключений по предоставлению ссуд;
- рассмотрение вопросов, связанных с инвестированием и ведением трастовых операций.

Ревизионная комиссия избирается Общим собранием акционеров. Порядок деятельности комиссии определяется внутренними документами общества, утверждается общим собранием собственников банка. В состав ревизионной комиссии не могут быть избраны члены Совета банка и Правления банка. Правление банка предоставляет в распоряжение ревизионной комиссии все необходимые для проведения ревизии материалы. Ревизионная комиссия подотчетна общему собранию акционеров.

Для обеспечения гласности в работе коммерческих банков и доступности информации об их финансовом положении годовые балансы банков, утвержденные Общим собранием акционеров, а также отчет о прибылях и убытках должны (после подтверждения достоверности предоставленных в них сведений аудиторской организацией) публиковаться в печати.

В целях оперативного кредитно-расчетного обслуживания предприятий и организаций — клиентов банка, территориально удаленных от места расположения коммерческого банка, он может организовывать *филиалы и представительства*.

Вопрос об открытии филиала или представительства коммерческого банка должен быть согласован с Главным территориальным управлением Банка России по месту нахождения банка и месту открытия филиала или представительства.

Филиалами банка считаются обособленные структурные подразделения, расположенные вне места его нахождения и осуществляющие все или часть его функций. Филиал не является юридическим лицом и совершает делегированные ему головным банком операции в пределах, предусмотренных лицензией Банка России. Он заключает договоры и ведет иную хозяйственную деятельность от имени коммерческого банка, его создавшего (см. рис. 1.3).

Представительство является обособленным подразделением коммерческого банка, которое расположено вне места нахождения банка, не обладает правами юридического лица и не имеет самостоятельного баланса. Оно создается для обеспечения представительских функций банка, совершения сделок и иных правовых действий. Представительство не занимается расчетно-кредитным обслуживанием клиентов. Для осуществления хозяйственных расчетов ему открывается текущий счет.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Охарактеризуйте этапы становления банков как самостоятельных субъектов рыночной экономики.
2. Что отличает банк от других финансовых посредников?
3. Перечислите факторы, определяющие роль коммерческих банков в рыночной экономике.
4. Какой из факторов, на ваш взгляд, наиболее существенен? Почему?
5. Какие основные формы безналичных расчетов используются в российской практике?
6. Перечислите основополагающие принципы деятельности коммерческих банков.

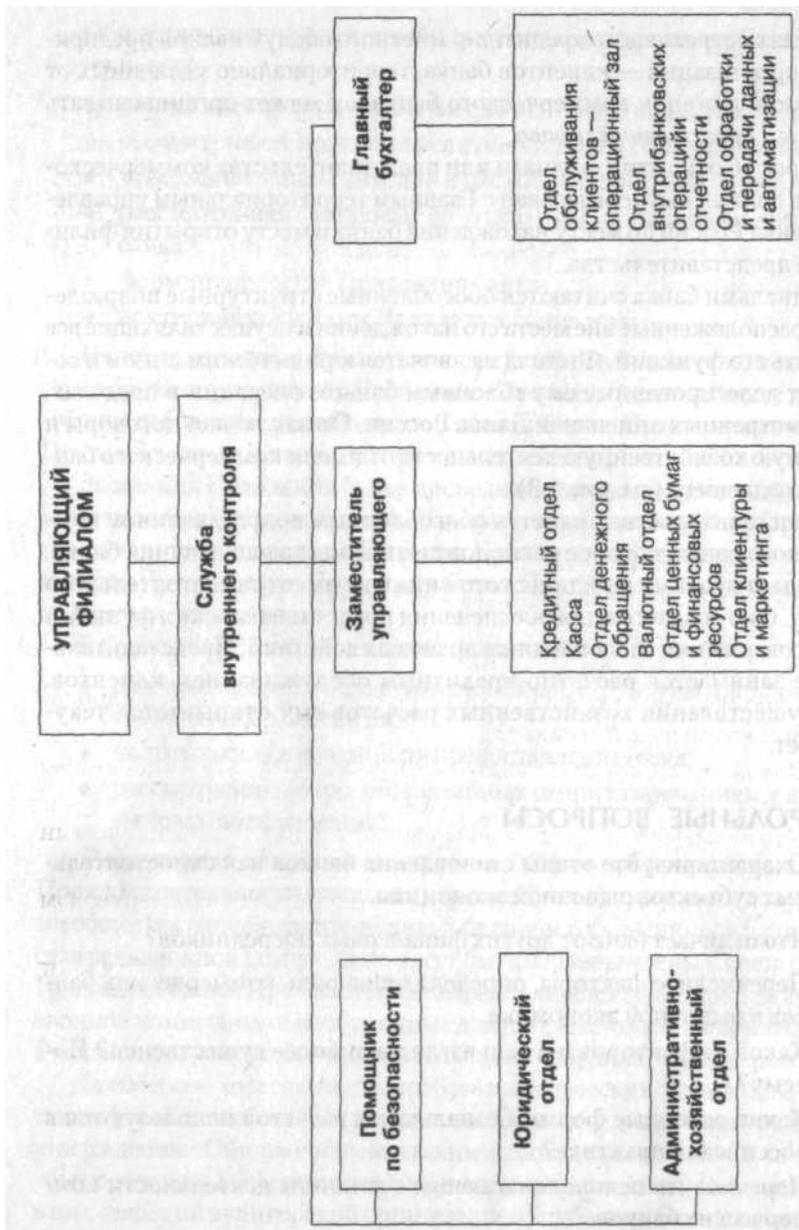


Рис. 1.3. Примерная организационная структура управления филиалом коммерческого банка

7. Что означает принцип экономической самостоятельности коммерческого банка?
8. Противоречит ли принципу «рыночных взаимоотношений банка с клиентом» участие банков в благотворительных программах?
9. Приведите примеры государственного регулирования деятельности коммерческого банка косвенными экономическими методами.
10. Какие банковские операции и услуги относятся к традиционным? Почему?
11. Какие банковские операции и услуги появились сравнительно недавно?
12. Охарактеризуйте сущность операций с ценными бумагами.
13. В чем отличие трастовых операций от финансового консультирования?
14. Какие организационно-правовые формы может иметь банк?
15. Какова процедура регистрации коммерческого банка?
16. Какие лицензии может получить вновь созданный банк?
17. Какие дополнительные права дает Генеральная лицензия?
18. В каких случаях может осуществляться прекращение деятельности коммерческого банка?
19. Какой орган является высшим органом управления в акционерном коммерческом банке?
20. Какой орган осуществляет общее руководство деятельностью коммерческого банка?
21. Кто назначает Председателя Правления банка? Каковы функции Правления банка?
22. Какой орган определяет кредитную политику в коммерческом банке?
23. В чем отличия деятельности филиала коммерческого банка от его представительства?

Глава 2

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

В этой главе вы узнаете, что:

1. Согласно Федеральному закону «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» банковская система включает в себя Центральный банк, кредитные организации и их ассоциации.
2. Российская банковская система является двухуровневой.
3. Банковская ассоциация — это общественная некоммерческая организация, членами которой являются коммерческие банки, создаваемая с целью представления их интересов в органах законодательной, исполнительной, судебной власти, а также координации и совершенствования деятельности.

Вы сможете:

1. Охарактеризовать системные свойства банковской системы.
2. Назвать отличия двухуровневой банковской системы от трехуровневой.
3. Охарактеризовать основные направления деятельности банковских ассоциаций.
4. Перечислить основные возможные направления деятельности региональных банковских ассоциаций.
5. Назвать проблемы и перспективы развития банковской системы РФ.

2.1. ПОНЯТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Понятие «банковская система» является одним из ключевых в изучении как банковского дела, так и экономической системы в целом. Это обусловлено тем, что коммерческие банки функционируют в рыночной экономике не изолированно, а во взаимосвязи и взаимозависимости друг с другом. Эта взаимосвязь проявляется в осуществлении межбанковских расчетов, когда банк по поручению клиентов осуществляет платежи и расчеты через:

- а) расчетную сеть Банка России;
- б) банки-корреспонденты, расчеты через которые осуществляются на основании заключенных между ними договоров;
- в) банки, уполномоченные на ведение определенного вида счетов и осуществление платежей;

- г) клиринговые центры — небанковские кредитные организации, осуществляющие расчетные операции.

Взаимозависимость банков проявляется в заимствованиях на рынке межбанковских кредитов.

В обоих случаях невыполнение обязательств одним из банков приводит к трудностям функционирования связанных с ним прямо и опосредованно других банков, т. е. к возникновению так называемого «эффекта домино».

Таким образом, в современных условиях банки представляют не просто случайный набор, а действительно банковскую систему, т. е. множество элементов с *отношениями и связями*, образующими единое целое. Основными свойствами банковской системы, как и систем в целом, являются:

- иерархичность построения;
- наличие отношений и связей, которые являются системообразующими, т. е. обеспечивают свойство целостности;
- упорядоченность ее элементов, отношений и связей;
- взаимодействие со средой, в процессе которого система проявляется и создает свои свойства;
- наличие процессов управления.

Учитывая относительную непродолжительность процесса становления банковской системы рыночного типа в России, отдельные признаки банковской системы могут не проявляться отчетливо, но прослеживаться при функционировании банковской системы в целом.

Исходя из этих основных свойств рассмотрим особенности российской банковской системы.

Иерархичность построения

В Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (1995 г.) отмечается, что **банковская система включает Центральный банк, кредитные организации и их ассоциации**. В действительности банковская система России характеризуется большим разнообразием элементов, что отражено в табл. 2.1.

Банки подразделяются на универсальные и специализированные. Универсальные банки осуществляют широкий круг банковских операций. Специализированные банки ограничивают свою деятельность

Таблица 2.1. Количество и структура кредитных организаций

Показатели	1998 год				1999 год	
	1.01	1.04	1.07	1.10	1.01	1.04
1. Зарегистрировано кредитных организаций Банком России — всего в том числе:	2552	2545	2525	2501	2481	2462
- банков	2526	2519	2498	2473	2451	2430
- небанковских кредитных организаций	26	26	27	28	30	32
1.1. Зарегистрировано кредитных организаций со 100% иностранным участием в капитале	16	16	18	18	19	21
2. Небанковские кредитные организации, зарегистрированные другими органами	3	2	2	2	2	2
3. Кредитные организации, имеющие право на осуществление банковских операций — всего в том числе:	1697	1641	1598	1531	1476	1433
- банки	1675	1616	1572	1503	1447	1401
- небанковские кредитные организации	22	25	26	28	29	32
3.1. Кредитные организации, имеющие лицензии (разрешения), предоставляющие право на:						
- привлечение вкладов населения	1589	1531	1485	1418	1372	1330
- осуществление операций в иностранной валюте	687	669	657	641	634	650
- генеральные лицензии	262	264	262	261	263	255
- проведение операций с драгметаллами						
- разрешения	35	32	25	24	24	22
- лицензии'	76	90	102	104	112	118
3.2. Кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале, имеющие право на осуществление банковских операций в том числе:	145	146	146	143	142	140
- со 100% иностранным участием	16	16	17	18	18	19
- с иностранным участием от 50 до 100%	10	11	И	11	12	13

Показатели	1998 год				1999 год	
	1.01	1.04	1.07	1.10	1.01	1.04
4. Филиалы действующих кредитных организаций на территории Российской Федерации ² — всего	6353	6142	4987	4661	4453	4275
С участием в уставном капитале	0	3	4	4	4	4
5. Филиалы действующих кредитных организаций за рубежом — всего ³	10	7	7	7	6	5
6. Филиалы банков-нерезидентов на территории Российской Федерации	0	0	1	1	1	1
7. Представительства действующих российских кредитных организаций ¹ — всего в том числе:						
- на территории Российской Федерации	170	169	147	144	135	116
- в дальнем зарубежье	100	58	56	52	46	47
- в ближнем зарубежье	31	16	19	18	18	18
<p>Примечания:</p> <p>¹ Выдаются с декабря 1996 г. в соответствии с письмом Банка России от 03.12.96 г. № 367.</p> <p>² Начиная с 01.01.99 г. данные по филиалам Агропромбанка не публикуются в связи с закрытием им большинства своих филиалов.</p> <p>³ По состоянию на 01.01.98 г. в число филиалов российских кредитных организаций за рубежом включены филиалы, по которым Банк России выдал разрешение на их открытие. На последующие даты учитываются филиалы, открытые российскими кредитными организациями за рубежом.</p> <p>⁴ В число представительств российских кредитных организаций за рубежом включены представительства, по которым в Банк России поступили уведомления об их открытии за рубежом.</p>						

одной или несколькими банковскими операциями. Банковская система РФ представлена как универсальными банками, так и специализированными.

Большинство созданных в Российской Федерации в 1992—1999 гг. банков сформировалось как специализированные коммерческие отраслевые банки. Это сохранилось в их названиях: например БИН-банк

(Банк инвестиций и новаций), Инкомбанк (Инновационный коммерческий банк), Внешторгбанк (Банк для внешней торговли) и др. Для того чтобы привлечь новых клиентов и расширить свою ресурсную базу, специализированные банки стали осуществлять практически все виды банковских операций для организации предприятий всех отраслей экономики. Они стали универсальными. Банковская система РФ представлена на рис. 2.1

Такой же подход просматривается и в немецком законодательстве, которое определяет, что банковская система состоит из универсальных и специализированных банков, а также эмиссионного банка.

В странах с развитой рыночной экономикой банковская система сложнее и организационно более многообразна и состоит из трех звеньев (см. рис. 2.2).

Системообразующие связи и отношения определяются прежде всего через специфические банковские операции, на осуществление которых имеют право только кредитные организации в целом и банки в частности. В российской практике они определены в Федеральном законе «О банках и банковской деятельности». Это, как уже отмечалось:



Рис. 2. 1. Банковская система Российской Федерации

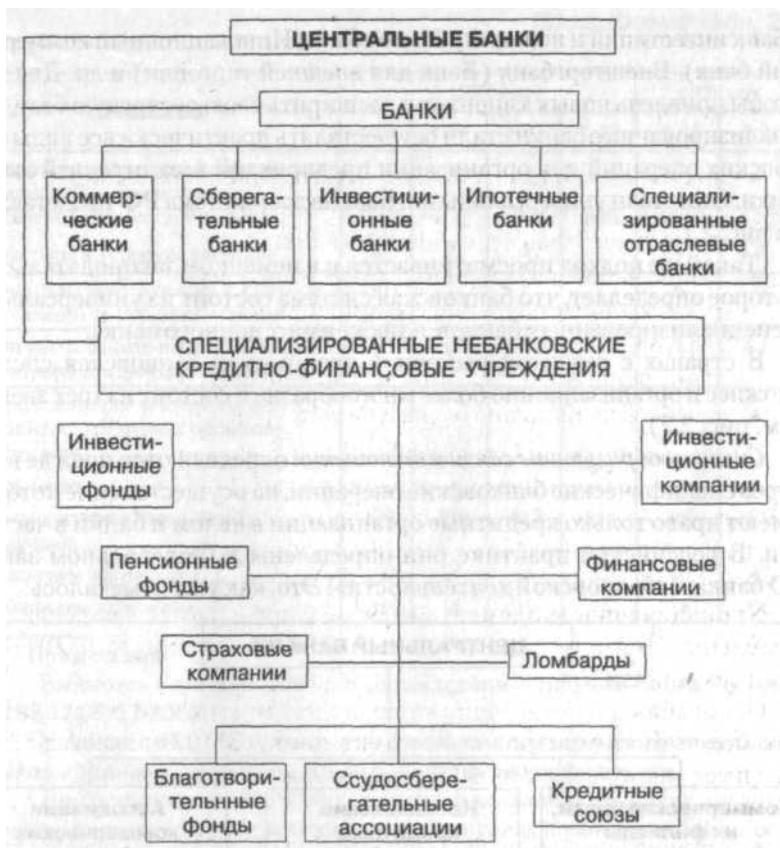


Рис. 2.2. Структура трехуровневой банковской системы

- привлечение вкладов;
- предоставление кредитов;
- ведение счетов клиентов;
- осуществление расчетов по поручению клиентов и банков-корреспондентов;
- финансирование капитальных вложений по поручению владельцев или распорядителей инвестируемых средств, а также за счет собственных средств;

- выпуск платежных документов (чеков, аккредитивов, пластиковых карт и др.);
- покупка у организаций и граждан и продажа им иностранной валюты;
- покупка и продажа в России и за границей драгоценных металлов, природных драгоценных камней, а также изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней;
- привлечение и размещение драгоценных металлов на счета и во вклады и иные операции с этими ценностями;
- трастовые операции (привлечение и размещение средств, управление ценными бумагами и др.) по поручению клиентов;
- кассовое исполнение бюджетов всех уровней.

Систематизирующий характер банковских операций и услуг для банковской системы косвенно определяется статьей 178 Уголовного Кодекса РФ, согласно которой уголовно преследуются те, кто занимается банковскими операциями незаконно, тем самым фиксируется исключительный характер отношений и связей, в которые банки могут вступать.

Упорядоченность элементов и связей проявляется в возможности выделения подсистем, для которых в целом характерны основные системные свойства.

Основания для выделения таких подсистем могут быть различны. Это может быть региональный аспект, когда рассматриваются региональные банковские системы. В качестве признака выделения подсистемы могут выступать:

- организационно-правовая форма банка (частный, государственный, муниципальный и т. д.);
- отдельные виды осуществляемых банком банковских операций (инвестиционные, экспортно-импортные и др.);
- отрасли и сферы, на которые ориентированы банки;
- размеры банков (крупные, средние, мелкие);
- социально-экономическая роль банков (Сбергательный банк РФ, Агропромбанк и др.);
- рейтинг банков и т. д.

Взаимодействие со средой банковской системы страны проявляется в том, что на современном этапе она уже способна реагировать на общее состояние российской экономики. Трудности в социально-экономи-

**Таблица 2.2. Количество кредитных учреждений
в Российской Федерации**

Год	Количество отзыванных лицензий на совершение банковских операций у кредитных организаций	Количество кредитных организаций, по которым внесена запись о ликвидации в Книгу государственной регистрации кредитных организаций
1991	2	2
1992	7	7
1993	25	10
1994	65	4
1995	225	0
1996	281	10
1997	334	52
1998	229	73
Итого	1160	158

ческом развитии страны, как следует из табл. 2.2, стали ощущаться банками уже в 1995 г.

Однако наибольшие трудности в функционировании банковской системы возникли после финансового кризиса августа 1998 г. Так, за август—декабрь 1998 г. капиталы банков сократились на 31 млрд руб., или на 30 %. От девальвации рубля пострадали практически все банки, от переноса сроков платежей по Государственным краткосрочным облигациям (ГКО) — больше половины. У 1/3 банков, в том числе крупных, образовался значительный дефицит капитала. Прекратила свою деятельность группа крупных банков, на которые приходилась половина всех расчетных и кредитных операций страны. В результате кризиса существенно сократились масштабы банковской деятельности. Суммарные активы банков в реальной оценке с учетом изменения курса рубля снизились в период с 1 августа до конца 1998 г. на 123 млрд руб., или на 16,3 %. Кредиты, предоставленные банками предприятиям и организациям, в рублях сократились на 13,6 млрд руб., или на 12 %, в валюте — на 4,3 млрд долл., или на 31,4 %. Из 18 российских банков, относимых к числу крупнейших, лишь 3 имели по состоянию на 1 октября 1998 г.

положительный капитал, в то время как по состоянию на 1 января 1998 г. капитал был положительным у всех 18 банков. За август — декабрь 1998 г. рублевые вклады населения сократились на 25 млрд руб., или на 17 %, валютные — на 3,5 млрд руб., или на 55 %. Общая сумма вкладов в рублевом выражении сократилась на 40 %. В целом убытки банковской системы, без учета Сбербанка РФ, на 1 января 1999 г. составили 33,2 млрд руб. по сравнению с 13 млрд руб. прибыли на 1 января 1998 г. по итогам работы в 1997 г. Удельный вес убыточных в общем количестве действующих банков вырос на 1 января 1999 г. с 16 до 24 %.

Банковская система взаимодействует не только с экономикой общества, но и влияет на его социальную подсистему, что проявляется в престижности профессии банковского работника, в формировании банковского делового стиля, в сложившихся ожиданиях, когда учреждения социальной сферы просят помощи у банков, отодвигая органы власти на второй план.

Наличие процессов управления в банковской системе проявляется особенно наглядно. С одной стороны, это процессы управления, связанные с законодательно закрепленной ролью Центрального банка в регулировании деятельности коммерческих банков. С другой — все существеннее управленческая роль банковских ассоциаций — Ассоциации российских банков и региональных ассоциаций, которые все в большей степени координируют деятельность коммерческих банков, их филиалов и представительств в интересах банковской системы в целом.

В целом российская банковская система может рассматриваться как определенная целостность. При этом процесс формирования банковской системы далеко не закончен, и как он будет протекать, зависит от многих факторов, и в первую очередь от характера экономической и социальной политики, проводимой правительством.

2.2. АССОЦИАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Одним из важнейших атрибутов национальной банковской системы России в современных экономических системах рыночного типа является усиление позиций и роли ассоциаций как саморегулирующих организаций, представляющих интересы субъектов хозяйствования того или иного сектора экономики, поскольку ассоциации позволяют освободить разнообразные институты государственной власти от разработки и введения в действие норм регулирования и контроля отдельных элементов дея-

тельности субъектов хозяйствования, в первую очередь таких, как качество оказываемых услуг, соблюдение принципов этики бизнеса, стандартизация, подготовка высококвалифицированного персонала и т. п.

Банковская ассоциация — общественная некоммерческая организация, членами которой являются коммерческие банки, создаваемая с целью представления их интересов в органах законодательной, исполнительной, судебной власти, а также в целях координации и совершенствования их деятельности.

Банковские ассоциации имеют достаточно длительную историю развития. Так, например, банковские ассоциации в США и Великобритании были созданы еще в прошлом столетии.

Анализ деятельности ассоциаций банков показывает, что можно выделить следующие основные (стратегические) направления их деятельности.

1. Представление интересов банков в органах законодательной власти в целях влияния на принятие законодательных актов, которые могут оказать потенциальное воздействие на интересы банков и их клиентов, в том числе и на основе формирования коалиций с аналогичными ассоциациями и союзами в случае совпадения стратегических интересов.
2. Взаимодействие и представление интересов банков в различных институтах государственной власти, позволяющие оказывать влияние на принятие решений по вопросам регулирования различных сторон деятельности банков.
3. Защита интересов банков в судах, если затрагиваются вопросы судебной и арбитражной практики, имеющие общенациональное значение для банковского сектора.
4. Тесное взаимодействие и регулярные рабочие контакты с Центральным банком и другими государственными ведомствами, чьи нормативные акты существенным образом влияют на деятельность коммерческих банков, с целью объективного учета реального положения в банковском секторе и конкурентных возможностей банков.
5. Сотрудничество со средствами массовой информации с целью доведения взглядов представителей банковского сектора до деловых кругов и граждан, публикации сведений о принципах работы банков и их взаимоотношениях с клиентами, формирова-

ния в обществе обстановки доверия к деятельности финансовых институтов.

6. Активное участие в процессе профессиональной подготовки специалистов банковского дела, организация и проведение конференций и семинаров для обмена идеями и опытом работы между ведущими работниками банков по различным направлениям деятельности банков.
7. Оказание на коммерческой основе социализированных услуг банкам — членам Ассоциации (по различным направлениям их деятельности, например: снабжение, проектные работы, информационное обслуживание, консалтинг и т. п.), позволяющих повысить качество и снизить стоимость оказываемых услуг.

Анализ практической деятельности ряда ассоциаций зарубежных стран показывает, что в зависимости от национальных и исторических особенностей построения банковской системы и самих ассоциаций могут существенно отличаться и направления деятельности их руководящих и исполнительных органов. Диапазон этих отличий достаточно широк: от преимущественной ориентации на направления, относящиеся к верхнему уровню «пирамиды целей» (например, ассоциации банков Германии и Франции), до организации комплексной деятельности по всему набору стратегических целей, включая и организацию предоставления востребованных членами ассоциации услуг на коммерческой основе (это в первую очередь относится к национальной Ассоциации банкиров Америки и ряду региональных ассоциаций банков в США).

В ряде случаев ассоциации создают дочерние организации, специализирующиеся на издательской и информационной деятельности, а также на реализации программ по подготовке и повышению квалификации банковского персонала. Таковы, например, институты банковского дела, созданные АБА и рядом ассоциаций банков стран Европы (Бельгия, Люксембург). Особое место в деятельности ассоциаций занимают усилия, предпринимаемые для создания организаций, оказывающих существенное влияние на стабильность и эффективность национальных (региональных) банковских систем, решающих вопросы обеспечения безопасности деятельности банков. К таким организациям могут относиться:

- клиринговые расчетные центры,
- фонды страхования средств клиентов в банках,

- процессинговые центры коллективного пользования,
- кредитные бюро и т. п.

Как правило, наиболее важна роль ассоциаций на первом этапе создания организаций такого рода, позднее они становятся юридически и экономически независимыми от ассоциаций, сохраняя при этом отношения стратегических партнеров.

Одна из характерных черт в организации деятельности банковских ассоциаций — это ориентация на вовлечение в текущую работу большого числа сотрудников банков — членов ассоциации в качестве экспертов. Использование института добровольных экспертов позволяет:

- повысить качество подготавливаемых ассоциацией проектов руководящих и нормативных документов, предложений и замечаний по проектам законодательных актов и правил, принимаемых органами государственной власти и Центральным банком;
- существенно снизить затраты на содержание исполнительных органов ассоциаций и при этом учитывать коллективное мнение практически всех ее членов по вопросам, затрагивающим интересы финансово-кредитных организаций в целом.

Ассоциация российских банков (АРБ) является одним из важнейших атрибутов национальной банковской системы России. АРБ представляет и защищает интересы банков в законодательных и представительных органах государственной власти и решает целый ряд других задач, актуальных для банковского сообщества страны в целом. Наряду с Ассоциацией российских банков во многих регионах России действуют региональные ассоциации, причем ряд из них были созданы ранее, чем была учреждена Ассоциация российских банков.

В настоящее время в различных регионах России действуют следующие ассоциации банков:

- Азово-Черноморский банковский союз,
- Алтайский банковский союз,
- Ассоциация коммерческих банков Башкортостана,
- Банковская ассоциация Азиатско-Тихоокеанского региона,
- Банковский союз «Большая Волга»,
- Ассоциация банков Республики Бурятия,
- Воронежский банковский союз,
- Банковский союз «Банкирский Дом» (Калуга),

- Московский банковский союз,
- Ассоциация коммерческих банков Республики Мордовия,
- Рязанская банковская ассоциация,
- Ассоциация коммерческих банков Санкт-Петербурга,
- Ассоциация банков Свердловской области,
- Ставропольская краевая ассоциация «БАНК»,
- Банковская ассоциация Татарстана,
- Ассоциация коммерческих банков,
- Ассоциация коммерческих банков по Тверской области,
- Ассоциация банков Республики Саха.

Все перечисленные ассоциации созданы на добровольных началах региональными банками (в ряде регионов их членами являются и иногородние банки, имеющие в них свои филиалы) в виде некоммерческих организаций. В соответствии с уставами они являются независимыми организациями, в том числе и от АРБ. Учитывая наличие объективной заинтересованности АРБ и региональных ассоциаций в координации усилий по представлению и защите интересов банков в органах государственной власти различного уровня, между ними постоянно осуществляются взаимодействие и обмен информацией. Представители АРБ принимают участие в работе конференций региональных ассоциаций.

Наличие региональных банковских ассоциаций является одной из особенностей банковской системы России. Только в США имеется подобная структура банковского сообщества, в которой присутствует значительное число региональных банковских ассоциаций одновременно с активно действующей авторитетной Национальной ассоциацией банкиров Америки (ЛБА). Это обуславливается федеральными принципами государственного устройства как России, так и США, что предусматривает значительную роль местных органов власти всех уровней в обеспечении функционирования региональной экономики и финансов и участие в решении связанных с этим задач региональных коммерческих банков или филиалов иногородних банков. Способствует процессу формирования региональных ассоциаций наличие в регионах главных управлений ЦБ РФ, как правило, тесно взаимодействующих с местными органами власти и принимающих на местах решения, в значительной мере влияющие на деятельность местных банков.

Более подробно особенности организации и основные направления деятельности региональных банковских ассоциаций России можно рассмотреть на примере Ассоциации коммерческих банков Санкт-Петербурга (АКБ СПб).

АКБ была создана вскоре после появления в городе первых коммерческих банков и является одной из первых региональных банковских ассоциаций России (в декабре 1999 г. года АКБ Санкт-Петербурга исполнилось 10 лет). В настоящее время она объединяет 39 кредитных организаций Санкт-Петербурга и Ленинградской области, в том числе иногородние банки, имеющие действующие филиалы в регионе, и банки с иностранным капиталом. Активы банков-членов Ассоциации составляют более 90 % от суммарных активов всех кредитных организаций города и области.

Ассоциация коммерческих банков Санкт-Петербурга активно взаимодействует с администрацией Санкт-Петербурга. Это направление деятельности АКБ реализуется на основе участия представителей АКБ в ряде общественных советов и комиссий, образованных при губернаторе Санкт-Петербурга, а также постоянных контактов и обмене информацией с рядом комитетов администрации (Совет банкиров и промышленников, Совет по содействию инвестициям, Рабочая группа по приоритетным проектам, Генеральный совет по разработке стратегического плана и др.). В результате осуществлена подготовка и принят пакет инвестиционных законов Санкт-Петербурга, способствующих созданию благоприятного инвестиционного климата в городе, обсужден и принят ряд нормативных актов Санкт-Петербурга, регламентирующих порядок участия коммерческих банков в обслуживании бюджетных счетов и программах кредитования. Работа АКБ позволяет более полно и оперативно доводить до банков информацию о городских инвестиционных программах и условия участия в их реализации коммерческих банков.

На этапе рассмотрения и обсуждения проектов законов, затрагивающих условия функционирования региональной финансовой системы и экономические интересы банков, эксперты Ассоциации консультируют депутатов Законодательного Собрания Санкт-Петербурга, что позволяет законодателям более взвешенно подходить к принятию такого рода законодательных актов. Важнейшими из законов, в обсуждении которых принимали участие эксперты АКБ Санкт-Петербурга, были законы «Об инвестиционной деятельности в Санкт-Петербурге» и «Закон о бюджете Санкт-Петербурга».

Ассоциация уделяет большое внимание сотрудничеству с региональными подразделениями федеральных органов власти, в том числе с Северо-Западным таможенным управлением, Региональным управлением Министерства налогов и сборов РФ по Санкт-Петербургу, Федеральной службой налоговой полиции по Санкт-Петербургу, Главным управлением внутренних дел по Санкт-Петербургу и Ленинградской области, Федеральной комиссией по ценным бумагам и др. Приоритетная область деятельности АКБ (как и любой региональной ассоциации) — это сотрудничество с Главными управлениями Центрального банка РФ по Санкт-Петербургу и Ленинградской области. Значительные полномочия Главных управлений ЦБ РФ по надзору и регулированию деятельности региональных банков приводят к тому, что важное значение приобретает и такая сфера деятельности Ассоциации, как защита интересов банков практически по всему кругу вопросов их деятельности.

Большое число проблем, возникающих в процессе функционирования и развития региональной экономики, объективно требует объединения усилий профессиональных союзов и ассоциаций, представляющих интересы различных ее секторов. Так, АКБ заключены соглашения о сотрудничестве с Союзом промышленников и предпринимателей Санкт-Петербурга, с ассоциациями турагентств РФ и Санкт-Петербурга, с ассоциациями и союзами организаций градостроительного комплекса и рынка недвижимости (АКБ является членом общественного совета, объединяющего эти организации).

Наиболее важным стратегическим направлением деятельности АКБ на данном этапе является реализация проектов, которые должны решить ряд системных задач, направленных на повышение стабильности, эффективности и надежности функционирования банковской системы, восстановления доверия граждан к коммерческим банкам.

Важнейшими из таких проектов являются:

- согласование с банками и введение в действие Кодекса банковской деятельности, основная задача которого — повышение степени доверия к банкам и уровня информированности клиентов;
- создание при АКБ Кредитного бюро, деятельность которого будет направлена на формирование кредитных историй заемщиков, что позволит снизить кредитные риски коммерческих банков;
- активное участие в проекте развития Санкт-Петербургского фонда гарантирования вкладов граждан в коммерческих банках.

Учредителями и участниками этого фонда наряду с АКБ являются администрация Санкт-Петербурга и 7 коммерческих банков-членов Ассоциации. На данный момент вступили в силу гарантии Фонда для пенсионеров — клиентов банков, являющихся участниками Фонда гарантирования вкладов. Этот «пилотный» для России проект активно поддерживается администрацией города и Главным управлением Центрального банка РФ по Санкт-Петербургу. Его успешная реализация может существенно повысить уровень доверия вкладчиков к коммерческим банкам.

2.3. РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

На процесс развития банковской системы и таким образом на ее роль в социально-экономическом развитии страны влияет совокупность факторов как внешних по отношению к банковской системе, так и внутренних.

К внешним факторам следует отнести макрофакторы, или факторы среды. Эта группа факторов представляет собой *вероятностную* совокупность взаимоувязанных и взаимообусловленных факторов, которые с определенной степенью условности можно разделить на пять основных групп: экономические, политические, правовые, социальные и форс-мажорные.

Совокупность экономических факторов отражает состояние экономики, выраженное в интенсивности и способах установления экономических отношений с участием банков.

К *экономическим факторам* следует отнести принципы исполнения федерального бюджета, характер реализуемой денежно-кредитной политики, сложившуюся систему налогообложения, результаты проведения экономических реформ, формирующие общие условия функционирования банковской системы. Так, при экономическом росте, как правило, увеличивается число субъектов хозяйствования, растут экономические связи, что влечет за собой соответствующий рост спроса на банковские услуги как со стороны предприятий и организаций, так и со стороны населения.

В случае кризисного развития наблюдаются противоположные процессы, угнетающие банковскую систему в целом, усложняющие деятельность отдельных банков, снижая их надежность и ликвидность. Развитие банковской системы может сдерживаться под влиянием таких

факторов, как чрезмерный налоговый пресс на прибыль банков, отсутствие достаточных ресурсов для осуществления банковских операций, убыточность значительного числа крупных и средних предприятий, общее снижение уровня доходов населения.

К *политическим факторам* относятся те решения органов власти и управления на федеральном, региональном и местном уровнях, которые влияют на характер решений, принимаемых субъектами банковской системы: Центральным банком, банками, кредитными организациями, банковскими ассоциациями. Это в первую очередь:

- заявленные принципы формирования бюджета и его пропорций;
- принципы денежно-кредитной политики;
- основные направления совершенствования налогообложения;
- реализуемые на практике принципы развития национального хозяйства и его отдельных отраслей, отношение к предпринимательству, к банковской деятельности, к ответственности государства и бизнеса перед обществом.

В мировой практике страны ранжируются по критерию политического риска. Чем выше этот показатель, тем менее стабильна социально-экономическая ситуация в стране. Странам с высоким рейтингом политического риска сокращается либо полностью прекращается кредитная поддержка со стороны международных банковских институтов, а также со стороны отдельных стран, располагающих свободными денежными средствами.

Формы и методы *правового регулирования* хозяйственной деятельности в целом и банковской в частности оказывают существенное влияние на функционирование банковской системы. Устойчивость законодательства, его относительная консервативность создает предпосылки правового регулирования возникающих проблем. При этом законодательство оказывает влияние на развитие банковской системы особыми правилами регулирования тех или иных банковских операций или сделок, разрешая их или запрещая. Так, например, в некоторых странах банкам запрещается выполнять определенные операции с ценными бумагами, вкладывать свои средства в капиталы других предприятий. В ряде стран банкам не разрешено заниматься страхованием и торговло-посреднической деятельностью. В ряде стран центральные банки могут заниматься обслуживанием хозяйства, в других их основная функция — эмиссионная.

Экономические, правовые и политические факторы во многом определяют комплекс *социально-психологических факторов*. К социально-психологическим факторам относятся: уверенность большинства населения в правильности проводимых экономических преобразований, в стабильности налогового, таможенного, валютного законодательства, в хороших перспективах для экономики в целом и ее отдельных отраслей. Все вышеперечисленное в совокупности формирует уровень доверия к банковской системе, готовность осуществлять банковские операции и пользоваться банковскими услугами. В этом случае доверие к банковской системе определяет и более эффективное выполнение ею функций обеспечения финансирования потребностей экономического развития за счет привлечения финансовых ресурсов населения и иностранных инвесторов.

Форс-мажорные обстоятельства, являющиеся следствием стихийных бедствий и непредсказуемых событий, которые приводят к сбоям в платежных системах, могут быть разделены на:

- природные (наводнения, землетрясения, ураганы), которые технически затрудняют функционирование банковской системы;
- политические (закрытие границ, введение международных запретов на экономические отношения с другими государствами, военные конфликты), которые приводят к необходимости существенного пересмотра условий взаимодействия банков и их клиентов;
- экономические (отказ государства от выполнения своих финансовых обязательств, изменение правил расчетов, изменение системы налогообложения, введение ограничений на экспортно-импортную деятельность, кризисы на финансовых рынках), которые приводят к затруднениям банков и клиентов, вызванным общей неопределенностью хозяйственной деятельности. При этом как бы долго ни готовились реформы: налоговая, бюджетная, расчетов и т. п., форс-мажорный характер их влияния на банковскую систему не меняется. Поскольку предугадать или зарегламентировать все нюансы экономических отношений не представляется возможным. Переход банков на новый план счетов (1998 г.), введение в действие в 1999 г. Налогового Кодекса (ч. 1) вызвали множество трудностей в работе специалистов, в функционировании банков и банковской системы в целом.

Под *внутренними факторами*, влияющими на результаты функционирования банковской системы как единого целого, следует понимать совокупность факторов, которые формируются субъектами банковской системы: Центральным банком, коммерческими банками, банковскими ассоциациями. Внутренние факторы поддаются влиянию со стороны субъектов банковской системы и определяются следующими основными моментами:

- ролью и авторитетом Центрального банка в банковской системе;
- компетенцией руководителей банков и квалификацией банковских работников;
- уровнем межбанковской конкуренции и ее характером;
- степенью осознания банковским сообществом своей роли в экономике и целей развития банковской системы;
- сложившимися банковскими правилами и обычаями.

2.4. ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РФ

В 1998 г. произошли события, приведшие страну к кризису банковской системы. Непосредственным толчком к обострению кризисных явлений послужили решения 17 августа, повлекшие масштабную девальвацию национальной валюты, всплеск инфляции, остановку операций на рынке государственных ценных бумаг. Однако на глубину банковского кризиса повлияли и проблемы, имевшие место внутри самой банковской системы. Это:

- недостаточно квалифицированное управление банковскими рисками;
- недокапитализация банковской системы;
- увлечение спекулятивными операциями на финансовом рынке в ущерб зачастую менее прибыльной работе с реальным сектором.

В период с 1.08.98 г. по 1.10.99 г. число действующих кредитных организаций сократилось с 1573 до 1389, или на 12 %. Отличительной особенностью этого процесса стал отзыв лицензий на осуществление банковских операций у ряда крупнейших банков (Инкомбанк, Промстройбанк России, Менатеп, Мосбизнесбанк и др.). В кредитных организациях, у которых к настоящему времени отозваны лицензии на совершение

банковских операций, до кризиса была сосредоточена почти четверть активов банковской системы и вкладов населения (без учета Сбербанка России), пятая часть остатков средств на расчетных, текущих счетах клиентов. В некоторых регионах вообще не осталось действующих кредитных учреждений, кроме подразделений Сбербанка РФ. Вместе с тем кризис подтвердил необходимость и целесообразность функционирования средних и даже мелких банков, которые оказались более устойчивыми в условиях финансовой нестабильности. В целом региональные банки выдержали удары кризиса, выстояли без особых потерь для местной экономики. Так, например, за указанный период в Санкт-Петербурге были отозваны лицензии только у двух кредитных организаций. При этом следует отметить, что негативные процессы в данных банках начались задолго до кризиса.

По состоянию на 01.10.99 г. банковская система Санкт-Петербурга представлена 41 действующей кредитной организацией, в том числе 2 небанковскими кредитными организациями. Кроме того, на территории Санкт-Петербурга зарегистрировано 56 филиалов иногородних банков (без Сбербанка РФ). Банки Санкт-Петербурга имеют 146 филиалов, в том числе 34 в городе и 112 в других регионах России. Из действующих банков два — ЗАО «БНП-Дрезднер Банк» и ЗАО «Креди Лионе Русбанк» — являются 100 % дочерними кредитными организациями банков-нерезидентов. Зарегистрировано также 5 представительств иностранных банков. Из действующих банков почти все (37) имеют право привлекать вклады населения, а 16 имеют Генеральную лицензию.

Анализ финансового состояния банковской системы показывает, что, хотя к концу 1999 г. наиболее острая фаза банковского кризиса преодолена, говорить о нормализации деятельности банковской системы преждевременно.

В 1999 г. в целом по России наблюдался процесс увеличения масштабов банковской деятельности. Активы банковской системы страны увеличились за 8 месяцев текущего года на 342 млрд рублей, или на 33 %. Рублевые активы банков возросли на 254 млрд рублей, или на 55 %, превысив предкризисный уровень в номинальном исчислении на 36 %. Валютные активы с 01.01.99 г. по 01.09.99 г. в долларовом эквиваленте сократились на 1,2 млрд долл. США, или на 4 %, составив 74 % от предкризисного уровня.

В формировании ресурсной базы кредитных организаций в первой половине 1999 г. наметились положительные тенденции. Так, за 8 меся-

цев 1999 г. депозиты физических лиц, размещенные в банковской системе, увеличились в рублях на 26 %, в иностранной валюте (в долларо-вом эквиваленте) — на 6 %. Однако доля депозитов физических лиц в совокупных пассивах банковской системы еще не достигла предкризисного уровня, составив 18 % (на 01.08.98 - 25 %).

В связи с некоторым оживлением промышленного производства в 1999 г. возрос объем средств, привлеченных банками от предприятий и организаций. В целом с августа 1998 г. по август 1999 г. указанные средства в рублях увеличились в 2,5 раза, а в иностранной валюте (в долларо-вом эквиваленте) сократились на 12 %. В итоге доля средств на расчетных, текущих и прочих счетах предприятий и организаций в совокупных пассивах банковской системы увеличилась с 13 % на 1.08.98 г. до 20 %. Одновременно произошло сокращение доли фондов и прибыли в совокупных пассивах банковской системы с 18 % на 01.08.98 г. до 11 %. При этом число прибыльных банков в период с 01.01.99 г. практически не изменилось, составив соответственно 1113 и 1120.

Объем ресурсов банковской системы Санкт-Петербурга на 01.10.99 г. составил 118 млрд рублей, увеличившись с начала года более чем в полтора раза. При этом средства на расчетных, текущих и депозитных счетах предприятий и организаций увеличились на 75 %. Удельный вес средств клиентов в общем объеме ресурсов кредитных организаций составил 25 % против 21 % на 01.01.99 г. Несмотря на рост объема привлеченных межбанковских кредитов на 17 %, их удельный вес в структуре ресурсов кредитных организаций снизился с 17 до 14 %. В составе ресурсов кредитных организаций Санкт-Петербурга на 01.10.99 г. собственные средства занимают 8 % против 13 % на 01.08.98 г.

Вклады населения в банках и филиалах (включая Сбербанк) составляют 15 млрд рублей (71 % — в Сбербанке). С начала года объем вкладов населения вырос на 38 %.

Рост объема рублевых ресурсов российских коммерческих банков (в 1,7 раза) способствовал снижению стоимости кредита в рублях (в среднем с 46 % годовых в январе 1999 г. до 39 % годовых в августе 1999 г.). Этот фактор в сочетании с некоторым оживлением отечественного производства в определенной степени стимулировал спрос на кредиты в национальной валюте со стороны реального сектора экономики. Сократившись за период с 01.08.98 г. по 01.01.99 г. на 13 %, рублевые кредитные вложения коммерческих банков в реальный сектор экономики за 8 месяцев 1999 г. номинально выросли на 66 %. При этом их доля в

совокупных активах банковской системы выросла с 9 % на 01.01.99 г. до 12 %. Одновременно произошло сокращение с 23 % на 01.01.99 г. до 14 % доли валютных кредитов в совокупных активах кредитных организаций.

Кризис фондового рынка обусловил сокращение объема операций банков с ценными бумагами. Удельный вес ценных бумаг в совокупных активах кредитных организаций снизился с 30 % на 01.08.98 г. до 21 %. В первую очередь это обусловлено новацией ГКО—ОФЗ и снижением интереса банков к операциям с государственными ценными бумагами. Доля вложений банков в корпоративные ценные бумаги и векселя в общем объеме активов также сократилась с 8 % на 01.08.98 г. до 6 %.

Удельный вес вложений в ценные бумаги кредитными организациями Санкт-Петербурга в активах составил на 01.10.99 г. 11 % против 19 % на 1.08.98 г. Кредитные вложения возросли за девять месяцев текущего года на 12 млрд руб., или 47 %, и составили на 01.10.99 г. 37 млрд руб. Их доля в активах составила 32 % против 28 % на 1.08.98.

Одной из целей денежно-кредитной политики на 1999 и 2000 гг. является стимулирование кредитования реального сектора экономики. При этом расчеты Банка России показывают, что средний уровень капитализации региональных банков составляет порядка 50 млн руб., что при действующих нормативах ограничения риска определяет порог кредитования одного заемщика на уровне 12,5 млн руб.. Этого объема кредитных ресурсов может быть достаточно для небольших предприятий, но эти объемы не соответствуют финансовым потребностям крупных предприятий топливно-энергетического комплекса, машиностроения, золотодобывающей, химической отраслей промышленности и т. д.

В послекризисный период декапитализация банковской системы продолжает оставаться наиболее существенной проблемой. Совокупный капитал российских банков (без учета Сбербанка России) уменьшился со 102 млрд руб. на 1.08.98 г. до 41 млрд руб. на 1.03.99 г., или на 60 %. Начиная с марта 1999 г. начался процесс роста капитала: за период с 01.03.99 г. по 01.10.99 г. совокупный капитал банков вырос на 42 млрд руб. (или более чем в два раза) и составил 84 млрд руб. (82 % от предкризисного уровня). Причинами роста капитала являлись рекапитализация действующих банков и отзыв лицензий у неплатежеспособных банков, имевших отрицательный капитал, обеспечившие соответственно 76 и 24 % прироста капитала банковской системы.

Несмотря на то что Банк России пересмотрел свое отношение к перспективам функционирования средних и малых банков и существенно

смягчил требования к минимальному размеру собственных средств (капитала), необходимость существования крупных и многофилиальных банков никоим образом не ставится под сомнение.

При этом «крупный банк» не означает «непотопляемый». Кризис 1998 г. продемонстрировал, что именно крупные структурообразующие банки испытали все негативные последствия недооценки важности работы с реальным сектором, увлечения спекулятивными операциями на финансовых рынках, масштабных заимствований на западных рынках капитала и массовых изъятий вкладов населением.

С августа 1998 г. совершенствование регулирования деятельности коммерческих банков проводится по двум направлениям. Первое направление — это разработка мер оперативно-тактического характера по преодолению влияния острых последствий финансового кризиса на банковскую систему. Второе направление связано с комплексным совершенствованием нормативной базы банковского регулирования в целях повышения надежности и стабильности банковской системы, укрепления доверия к ней кредиторов и вкладчиков.

Центральным банком РФ в первые же месяцы кризиса был принят целый ряд оперативно-тактических документов, позволивший смягчить последствия кризисных явлений в банковской системе. Важнейшие из них, которые действовали в период до 01.07.99 г.:

Указание № 393-У «О порядке определения в абсолютной величине предельных значений обязательных нормативов», позволившее рассчитывать нормативы, исходя из размера капитала на 01.08.98 г.;

Указание № 394-У «О временном порядке определения предельных значений величины открытых валютных позиций», позволившее при составлении отчетов о величине открытой валютной позиции брать валютный эквивалент капитала на 01.08.98 г.,

Указание № 396-У «О расчете влияния изменения курса иностранной валюты на выполнение обязательных нормативов и особенности применения мер воздействия к кредитным организациям за нарушения обязательных нормативов в результате роста курса иностранных валют к рублю РФ», позволившее при нарушении обязательных нормативов, установленных Инструкцией № 1 и Указанием № 393-У, частично нивелировать резкое падение курса рубля.

К кредитным организациям, производившим перерасчет обязательных нормативов в соответствии с этими Указаниями, не применялись штрафные санкции в случае, если полученные в результате перерасчета

Глава 2

значения обязательных нормативов соответствовали их значениям, установленным Инструкцией Банка России № 1 и Инструкцией № 41.

Параллельно с тактическими шагами Банк России предпринял ряд мер, направленных на совершенствование нормативной базы, регулирующей банковскую деятельность:

- изменен в сторону ужесточения порядок расчета нормативов достаточности собственных средств Н1, мгновенной ликвидности Н2, текущей ликвидности Н3, общей ликвидности Н5, максимального размера риска на одного заемщика Н6, норматив использования собственных средств банка для приобретения акций (долей) одного юридического лица Н12.1;
- введен новый порядок расчета собственных средств (капитала), который максимально приближен к международным стандартам и соответствует рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору. Теперь капитал банка делится на основной и до-, дополнительный, причем в основной капитал входят только действительно стержневые составляющие;
- с апреля 2000 г. вводится в действие Положение Банка России № 89-П «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков», в соответствии с которым в расчет норматива достаточности собственных средств будет включаться величина принимаемых банком рисков по инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок, рыночных цен и курсов иностранных валют;
- введено обязательное создание резервов под операции банков с резидентами оффшорных зон;
- лимиты открытой валютной позиции рассчитываются по балансовым, внебалансовым счетам и срочным сделкам отдельно.

В 2000 г. в целях установления характера влияния на финансовое состояние кредитных организаций их вложений в капиталы других юридических лиц, операций и сделок с этими юридическими лицами, их возможности управлять деятельностью этих юридических лиц, а также для определения совокупной величины рисков и собственных средств консолидированной банковской группы кредитные организации должны представлять Банку России отчетность о состоянии требований и обязательств, собственных средств, а также финансовых результатов деятельности указанной группы. Анализ консолидированной

отчетности позволит реально оценивать финансовое состояние кредитных организаций как надзорными органами, так и руководством коммерческих банков.

Неизбежным следствием финансового кризиса стало ухудшение качества активов банков. Объем просроченной задолженности по предоставленным кредитам возрос за период с начала года на 7 %. В настоящее время действует требование о создании резерва на возможные потери по ссудам в размере не менее 75 % от величины расчетного резерва. При этом принудительные меры воздействия к банкам применяются только в случае создания резерва в размере менее 50 % от расчетного по ссудам, отнесенным ко 2-4-й группам риска. С 01.02.2000 г. кредитные организации будут обязаны формировать резерв для компенсации возможных потерь по всей ссудной и приравненной к ней задолженности, классифицируемой в зависимости от уровня кредитного риска, в полном объеме. Размер отчислений по 1-й группе «стандартные ссуды» составляет 2 %, по 2-й группе «нестандартные ссуды» — 20 %, по 3-й группе «сомнительные ссуды» — 50 %, по 4-й группе «безнадежные ссуды» — 100 %.

Наряду со снижением доходности от традиционных банковских операций (кредитных операций и вложений в ценные бумаги), необходимость доначисления резервов является основной причиной убытков, понесенных кредитными организациями в текущем году.

Убыточная и низкорентабельная деятельность кредитных организаций приводит к уменьшению размера собственных средств (капитала). С 01.07.99 г. изменена методика расчета собственных средств (капитала) банка, она стала более приближенной к международным стандартам. Величина собственных средств определяется как сумма основного и дополнительного капитала, при этом прибыль отчетного года, а также часть фондов, сформированных за счет прибыли текущего года, включаются в состав основного или дополнительного капитала в зависимости от наличия подтверждения аудиторской фирмы. Показатель величины собственных средств (капитала) используется в целях определения значений экономических нормативов, лимитов открытой валютной позиции. Снижение значения указанного показателя по сравнению с его максимальной величиной, достигнутой за последние 10 месяцев, более чем на 20 % при одновременном нарушении одного из обязательных экономических нормативов является одним из оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства кредитной организации в соответствии с Федеральным законом «О несостоятель-

ности (банкротстве) кредитных организаций». Таким образом, одной из важнейших задач кредитных организаций является наращивание собственных средств (капитала), в том числе путем увеличения уставного капитала.

Следует отметить, что Банк России уделял и будет уделять внимание созданию эффективной системы внутреннего контроля, одной из задач которой является своевременная идентификация, оценка и принятие мер по минимизации рисков. По данным Банка России, лишь в 35 % кредитных организаций, создавших службы внутреннего контроля в головных офисах, организован контроль за деятельностью филиалов, а службы внутреннего контроля непосредственно в филиалах имеют вообще лишь 6 % кредитных организаций. Банк России считает, что внутренний контроль — это не просто политика, набор положений или систем оценки рисков, а постоянный во времени процесс, осуществляемый Советом директоров, исполнительным руководством банка и всеми его сотрудниками. Усиление роли службы внутреннего контроля тесно увязывается и с вопросом повышения ответственности собственников кредитных организаций за их финансовое положение.

Ограниченность доходных ликвидных инструментов привела к появлению избыточной ликвидности в банковской системе в виде роста остатков средств на корреспондентских счетах. По состоянию на 01.09.99 г. на корреспондентских счетах в банках было размещено 49,2 млрд руб. (на 01.10.99 г. — 55,2 млрд руб.), что почти в 6 раз больше (с учетом поправки на обесценение курса национальной валюты в 2 раза), чем по состоянию на 1.08.98 г.

Несмотря на снижение количества действующих проблемных кредитных организаций и уменьшение их доли в основных показателях банковской системы (в совокупных активах — с 46 до 21 %, в привлеченных вкладах населения — с 14 до 7 %, в привлеченных межбанковских кредитах — с 78 до 50 %), работа с указанными банками является крайне актуальной проблемой реструктуризации банковской системы.

Одной из важнейших задач банковской системы на современном этапе ее развития является создание инфраструктуры, необходимой для эффективного функционирования рыночного механизма, что подразумевает бесперебойное осуществление расчетов, расширение спектра финансовых услуг, операции с реальным сектором экономики, разработку новых банковских продуктов.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Перечислите системные свойства, характеризующие банковскую систему.
2. Дайте определение двухуровневой и многоуровневой банковской систем. В чем их отличия?
3. Какие из системных свойств в большей степени характерны для российской банковской системы?
4. В чем вы видите роль ассоциаций коммерческих банков на современном этапе?
5. Каковы основные направления деятельности региональных ассоциаций российских коммерческих банков?
6. Какие основные группы факторов влияют на развитие банковской системы?
7. Как влияет межбанковская конкуренция на развитие банковской системы? На доверие населения к банковской системе? Следует ли регулировать формы и методы конкурентной борьбы коммерческих банков?
8. Могут ли оказывать существенное значение банковские правила и обычаи на развитие банковской системы?
9. Перечислите по степени важности задачи, стоящие перед банковской системой после кризиса 1998 г.
10. Как развивалась банковская система РФ в 1999 г.?
11. Охарактеризуйте состояние банковской системы вашего региона.
12. Перечислите мероприятия, проводимые Банком России, направленные на снижение уровня риска функционирования банковской системы.

Глава 3

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

После изучения этой главы вы узнаете, что:

1. Первые центральные банки возникли более 300 лет назад. Первым эмиссионным банком считается созданный в 1694 г. Банк Англии.
2. Центральные банки могут быть: государственными, акционерными, иметь смешанную форму собственности на капитал.
3. Центральный банк — это:
 - эмиссионный банк, за которым закреплена монополия денежной эмиссии;
 - банк правительства, обслуживающий исполнение бюджета и управляющий государственным долгом;
 - банк банков: т. е. расчетный центр;
 - кредитор последней инстанции;
 - проводник денежно-кредитной и валютной политики;
 - орган надзора за банками и финансовыми рынками.
4. Государственный банк России был учрежден в 1860 г. на базе учрежденных еще при Екатерине II ассигнационного и заемного государственных банков.
5. В систему Центрального банка РФ входят: центральный аппарат, территориальные учреждения, расчетно-кассовые центры (РКЦ), вычислительные центры, полевые учреждения, учебные заведения, хранилища, а также другие предприятия, организации и учреждения, в том числе подразделения безопасности, необходимые для успешной деятельности банков.
6. Высший орган Банка России — Совет Директоров. Это коллегиальный орган, определяющий основные направления деятельности Банка России и управляющий ею.
7. *В число основных мер денежно-кредитного регулирования, осуществляемого Центральным банком РФ, входят: операции на открытом рынке; рефинансирование банков; валютное регулирование; управление наличной денежной массой; резервирование денег коммерческих банков путем депонирования в ЦБ РФ.*
8. АРКО — это Агентство по реструктуризации кредитных организаций, созданное с целью осуществления мероприятий по реструктуризации кредитных организаций, обеспечения их стабильного функционирования и восстановления доверия кредиторов, в т. ч. вкладчиков, к кредитным организациям.

Вы сможете:

1. Охарактеризовать этапы становления центральных банков, особенности статуса центральных банков ряда индустриально развитых стран (Франции, Швеции, Италии, Великобритании, Японии и др.).
2. Перечислить аргументы «за» и «против» целесообразности независимости центрального банка от правительства.
3. Охарактеризовать статус и основные функции Центрального банка Российской Федерации.
4. Назвать полномочия Совета Директоров Центрального банка РФ.
5. Раскрыть сущность мер денежно-кредитного регулирования, осуществляемых Центральным банком РФ.
6. Перечислить меры, предпринятые Центральным банком РФ по выводу банковской системы страны из кризиса.

3.1. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК И ЕГО ФУНКЦИИ

Ключевым элементом финансовой системы любого развитого государства сегодня является центральный банк, выступающий официальным проводником денежно-кредитной политики. В свою очередь, денежно-кредитная политика, наряду с бюджетной, составляет основу всего государственного регулирования экономики. Поэтому эффективная деятельность центрального банка является одним из условий эффективного функционирования рыночной экономики.

Первые центральные банки возникли более 300 лет назад. Первым эмиссионным банком считается созданный в 1694 г. Банк Англии, поскольку он первым начал выпускать банкноты и учитывать коммерческие векселя.

Повсеместное распространение и современное значение центральные банки получили только в XX веке. На Международной финансовой конференции, проходившей в Брюсселе в 1920 г., отмечалось: «В странах, где не существует центрального эмиссионного банка, его следует создать». Более того: «Банки, особенно эмиссионный банк, нужно освободить от политического давления, они должны управляться на принципах разумных финансов».

Первоначально банки верхнего уровня назывались эмиссионными и образовывались как акционерные компании, наделенные особыми полномочиями. Термином «Центральный банк» назывался самый крупный банк, находящийся в самом центре банковской системы. Затем подобные банки постепенно монополизировали некоторые специфические функции и на определенном этапе развития государства их национализировали. При этом акционерный статус центральных банков в ряде стран сохранился. Например, капитал Банка Италии принадлежит банкам и страховым компаниям, капитал Федеральной резервной системы (ФРС) США принадлежит банкам-членам ФРС.

Центральные банки могут иметь смешанную форму собственности на капитал, когда часть капитала центрального банка принадлежит государству, а часть находится в руках юридических и/или физических лиц. Так, например, 55 % капитала Банка Японии принадлежит государству, а 45 % — частным лицам; в Австрии 50 % капитала принадлежит государству, а 50 % — собственность физических и юридических лиц-резидентов.

В большинстве случаев капитал центрального банка полностью принадлежит государству (Банк Англии, Франции, Дании, России и др.).

Выделившись из числа коммерческих банков значительными размерами капитала и большими объемами проводимых операций, центральные банки утратили свои позиции, уступив лидерство в этой сфере коммерческим банкам. Их функции и методы воздействия на финансовую систему модифицировались, а степень влияния на состояние денежно-кредитной системы страны неизмеримо возросла. При этом степень влияния центрального банка на формирование денежно-кредитной системы в различных странах неодинакова и зависит от степеней свободы, какими обладает центральный банк и его руководство.

Чаще всего центральный банк подотчетен непосредственно законодательному органу власти страны или образованной последним специальной банковской комиссии. Управляющий центральным банком не входит в правительство, и его назначение на должность не совпадает по срокам с формированием нового кабинета министров.

Назначение на пост управляющего центральным банком производится монархом, президентом, парламентом. Может провести свою кандидатуру и правительство, но в этом случае оно должно опираться на парламентское большинство. Это обычная практика, и во многих странах именно правительство официально предлагает парламенту кандидатуру главы центрального банка.

Время пребывания в должности высшего руководства центрального банка либо не ограничивается вовсе (Дания, Финляндия, Норвегия), либо ограничивается достаточно большим сроком: 7 лет — в Канаде, Нидерландах, Австралии, 8 лет — в ФРГ.

Наиболее зависимыми от государственных органов являются центральные банки Франции и Италии, где законодательно закреплено право правительства на вмешательство в деятельность центральных банков. В законодательствах Великобритании, Японии, Швеции, Нидерландов четко установлено право государственных органов отменять решения центрального банка, а также инструктировать его. Наиболее независимы центральные банки Германии и Швеции. В законодательстве этих стран отсутствуют нормы, разрешающие правительству вмешиваться в денежно-кредитную политику, проводимую центральным банком. Таким образом, уровень относительной независимости центральных банков можно охарактеризовать следующим образом. Банк Англии занимает промежуточное место между Бундесбанком (ФРГ) как максимально влиятельным и независимым учреждением и Банком Франции, находящимся в полной зависимости от правительства. В Финляндии центральный банк традиционно замкнут на законодательную власть, играет влиятельную роль и выступает поставщиком высших государственных деятелей. В Италии роль центрального банка повышается за счет стабильности его руководства на фоне постоянной смены правительств.

Поскольку правительство, как правило, озабочено прежде всего краткосрочными и среднесрочными целями — победой на очередных выборах, мнением избирателей и т. д., то деятельность правительства может вступать в противоречие с долгосрочными интересами государства. В этих условиях независимый центральный банк обеспечивает стабильность экономического развития. Вместе с тем независимость центрального банка имеет свои пределы. Это связано с тем, что между центральным банком и правительством не должно быть принципиальных противоречий, поскольку тогда экономическая политика была бы неэффективной.

Принципиальное значение имеет четкое разграничение государственных финансов и банковской системы, т. е. ограничение возможностей правительства пользоваться средствами центрального банка.

Во многих странах прямое кредитование правительства практически отсутствует (США, Канада, Япония, Великобритания, Швеция, Швейцария) или законодательно ограничено (ФРГ, Франция, Нидер-

ланды). В Законе об Австрийском Национальном Банке (1984 г.) записано, что органы власти могут занимать средства у центрального банка только под стопроцентное обеспечение золотом и иностранной валютой. Единственное исключение — учет краткосрочных казначейских сертификатов для оказания помощи правительству в управлении наличными ресурсами, причем только по особой просьбе министра финансов в пределах 5 % дохода бюджета от налогов.

Относительно высокий удельный вес государственных ценных бумаг в балансе центрального банка не означает первичное участие центрального банка в обслуживании государственного долга, так как облигации в основном покупаются и продаются в ходе проведения денежно-кредитной политики государства. К примеру, в Великобритании упор делается на использование в операциях Банка Англии коммерческих векселей, которые и являются основой обеспечения банкнотной эмиссии.

Государственный долг может находиться в руках центрального банка, частного сектора (компаний и предприятий), населения. При этом центральный банк, как правило, решающей роли не играет, так как не имеет соответствующих средств.

Правительство заинтересовано в размещении государственного долга в центральном банке, чтобы не воздействовать негативно на ликвидность банковской системы, не лишать частный сектор заемных ресурсов, не повышать процентных ставок. Однако с другой стороны, в случае достаточно большого государственного долга, ликвидность экономики опосредованно изменяется и чрезмерные заимствования могут вызывать структурные дисбалансы. При узости национальных рынков капиталов или в тактических целях заимствования могут производиться за границей.

Функции центрального банка на протяжении многих десятилетий достаточно постоянны. Это:

- эмиссионный банк, за которым закреплена монополия денежной эмиссии;
- банк правительства: исполнение бюджета и управление государственным долгом;
- банк банков: расчетный центр, кредитор последней инстанции;
- проводник денежно-кредитной и валютной политики;
- орган надзора за банками и финансовыми рынками.

Вместе с тем значение функции эмиссионной монополии и расчетного центра снижается в связи с модификацией денежного обращения и внедрением электронных денежных систем. С другой стороны, и банковский надзор может быть возложен на специальные органы, а не на центральный банк. Поэтому ключевой остается функция проводника денежно-кредитной политики государства, причем новое понимание экономических процессов закономерно обуславливает ориентацию на стабилизацию во все более тесной увязке с общей экономической политикой.

3.2. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Государственный банк России был учрежден в 1860 г. на базе основанных еще при Екатерине II ассигнационного и заемного государственных банков.

В отличие от центральных банков западноевропейских стран и США Государственный банк России сочетал в своей деятельности выполнение эмиссионных и различных торговых операций, особенно по торговле хлебом, экспорт которого был главным источником иностранной валюты. Госбанк имел собственные крупные элеваторы и зернохранилища, расположенные в районах, где отсутствовали банковские учреждения. На принадлежащих банку зернохранилищах ссуды под залог выдавались зерном. Помимо хлебной торговли Госбанк посредством кредитов участвовал в торговле лесом, сахаром, текстилем и другими экспортными товарами.

Государственный банк России являлся «банком банков». В нем имели счета и хранили свои резервы коммерческие банки. В 1914 г. сеть Госбанка включала 10 контор и 125 отделений. Банковские операции осуществляло 791 местное (уездное) казначейство. Наряду с этим Госбанк управлял деятельностью системы сберегательных касс. Их общее количество превышало 8 тыс. Свободные остатки денег в виде накопленных населения хранились в Госбанке. Госбанк использовал деньги сберкасс на поддержку правительства, инвестируя их в облигации государственных займов.

Значение Госбанка как эмиссионного банка резко возросло в конце XIX в. в результате денежной реформы 1895-1897 гг., когда в обращение были выпущены золотые монеты достоинством 5, 7, 10 и 15 руб.

Государственному банку разрешалось выпускать не обеспеченные золотом бумажные деньги лишь в пределах твердого лимита — 300 млн руб. Вся банковская эмиссия сверх этого лимита должна была производиться в пределах золотого запаса, составляющего 1528 млн руб., или почти 1200 т.

Началом нового, «рыночного» этапа деятельности Центрального банка России можно считать 1990 г., когда в России была ликвидирована государственная монополия в банковском деле и банковская система законодательно стала двухуровневой.

В 1992 г. в связи с распадом СССР функции Госбанка СССР на территории России принял на себя Центральный банк Российской Федерации (Банк России). Статус, задачи, функции, полномочия и принципы организации деятельности Банка России определяются Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изменениями и дополнениями) и другими федеральными законами.

С помощью экономического и административного воздействия в процессе проведения денежно-кредитной политики Центральный банк способствует укреплению и развитию экономики России. В этом заключается его основная задача, которую он решает путем:

- защиты и обеспечения устойчивости российской валюты — рубля, повышения его покупательной способности и стабильности курса по отношению к валютам других стран;
- развития и укрепления банковской системы России;
- обеспечения эффективного функционирования системы денежных расчетов.

Банк России подотчетен только Федеральному собранию. Председатель банка назначается Государственной Думой сроком на 4 года по представлению Президента.

Банк России участвует в разработке экономической политики правительства. Председатель Банка России или один из его заместителей (по поручению Председателя) участвует в заседаниях Правительства России.

Министры финансов и экономики Российской Федерации или по одному из их заместителей могут участвовать в заседаниях Совета Директоров — высшего органа управления Банком — с правом совещательного голоса.

Банк России и Правительство Российской Федерации информируют друг друга о предполагаемых действиях, имеющих общегосударственное значение, и координируют свои действия.

Центральный банк Российской Федерации представляет собой единую централизованную систему с вертикальной структурой управления. В систему входят: центральный аппарат, территориальные учреждения, расчетно-кассовые центры (РКЦ), вычислительные центры, полевые учреждения, учебные заведения, хранилища, а также другие предприятия, организации и учреждения, в том числе подразделения безопасности, необходимые для успешной деятельности банков.

Национальные банки республик, входящих в состав Российской Федерации, являются территориальными учреждениями Банка России. Территориальные главные управления являются обособленными подразделениями, осуществляющими и часть его функций на определенной территории. Территориальные главные управления подчиняются Банку России и ему подотчетны. Задачи и функции территориальных учреждений Банка России определяются положением об этих учреждениях, утверждаемым Советом Директоров.

Высший орган Банка России — Совет Директоров. Это коллегиальный орган, определяющий основные направления деятельности Банка России и управляющий ею.

В Совет Директоров входят: Председатель Банка России и 12 членов Совета. Члены Совета Директоров работают на постоянной основе. Они утверждаются Государственной Думой по представлению Председателя Банка, который является одновременно председателем Совета Директоров.

Совет Директоров во взаимодействии с правительством разрабатывает единую государственную денежно-кредитную политику и обеспечивает ее выполнение. Структуру и штаты Центрального аппарата Банка России, а также уставы его других структурных подразделений утверждает Совет Директоров. К его полномочиям также отнесены:

- изменение ставок по централизованным кредитам, норм резервирования, экономических нормативов;
- определение условий допуска иностранного капитала в банковскую систему России;
- другие решения по вопросам, имеющим большое значение как для Банка России, так и для банковской системы страны.

Решение Совета Директоров считается принятым, если за него проголосовало большинство членов. Таким образом, Совет директоров не только возглавляет и организует работу Банка России, но и регулирует деятельность коммерческих банков в стране.

Наряду с Советом Директоров вне банка функционирует и Национальный банковский совет. В его состав включаются представители Президента, представители высших органов законодательной и исполнительной власти и эксперты. Общая численность Совета не превышает 15 человек.

Члены Банковского совета утверждаются Государственной Думой по представлению Председателя Банка России. Совет регулярно, не реже 1 раза в квартал, обсуждает концепцию развития банковской системы и вопросы единой государственной кредитно-денежной политики, включая регулирование денежных ресурсов.

Рекомендации Банковского совета учитываются при рассмотрении Федеральным Собранием законодательных актов по вопросам банковской деятельности, а также принимаются во внимание при подготовке решений Совета Директоров Банка.

ФУНКЦИИ БАНКА РОССИИ

Центральный Банк Российской Федерации занимает особое положение среди всех юридических лиц, занятых управлением или хозяйственной деятельностью. Представляя собой орган государственного управления, Центральный банк выступает и как коммерческий банк, хотя получение прибыли не служит целью деятельности Центрального банка РФ.

По вопросам своей компетенции Банк России издает нормативные акты, обязательные для федеральных органов государственной власти, органов субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления, а также юридических и физических лиц.

50 % прибыли Банка России после направления ее на увеличение ресурсов банка перечисляется в доход федерального бюджета.

Банк России и его учреждения освобождаются от уплаты налогов, сборов, пошлин и других аналогичных платежей. Центральный банк владеет такими ресурсами, которыми не в состоянии обладать ни один коммерческий банк. Это объясняется тем, что он:

- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение;

- выступает кредитором последней инстанции для коммерческих банков, которые получают кредиты в тех случаях, когда исчерпали или не имеют возможности пополнить ресурсы из других источников;
- от имени правительства управляет государственным долгом, т. е. размещает, погашает и проводит другие операции с государственными ценными бумагами, эмитированными правительством;
- наряду с коммерческими банками производит кассовое обслуживание бюджета, ведет счета внебюджетных фондов, обслуживает представительные и исполнительные органы власти, выдает краткосрочные ссуды правительству и местным властям;
- является «банком банков», так как ведет счета коммерческих банков, связанные с межбанковскими операциями и хранением резервов.

Основной источник ресурсов Центрального банка — деньги в обращении и средства коммерческих банков.

Выпуск денег в обращение, то есть создание ресурсов путем их эмиссии, осуществляется в процессе кредитования правительства и коммерческих банков.

Правительство получает кредит в Центральном банке, представляя свои обязательства.

Эмиссия также производится для закупки золота и иностранной валюты.

Центральный банк России создает свои ресурсы двумя методами:

а) Деньги из балансовых хранилищ учреждений ЦБ РФ приходят на баланс, т. е. перемещаются в оборотные кассы. Отсюда наличные деньги уходят в обращение. Выдача денег из оборотных касс производится в пределах остатков на корреспондентских счетах коммерческих банков или счетах других клиентов Центрального банка. В случае необходимости эти остатки могут быть образованы за счет кредитов, выдаваемых системой Центрального банка. При этом методе речь идет о наличной — денежной, т. е. банкнотной, эмиссии.

б) О втором методе речь идет тогда, когда Центральный банк увеличивает свои кредитные вложения путем выдачи ссуд, повышающих остатки на счетах, т. е. на депозитах. При этом следует говорить о депозитной эмиссии.

Депозитная эмиссия предшествует банкнотной, так как учреждения Центрального банка не могут выдать деньги из оборотной кассы ком-

мерческому банку или другому своему клиенту, если у них на счетах нет соответствующего депозита в форме безналичных денег.

Таким образом, эмитируемые Центральным банком деньги — создаваемые им ресурсы — в обоих случаях носят кредитный характер, их обеспечением служат обязательства коммерческих банков и правительства, а также золото и иностранная валюта.

Опираясь на коммерческие банки и другие структуры финансового рынка, не вмешиваясь в их оперативную деятельность, Центральный банк выполняет свои многообразные функции.

Важнейшей функцией Центрального банка, как отмечалось ранее, является разработка и осуществление совместно с Правительством России единой денежно-кредитной политики, направленной на защиту и обеспечение устойчивости рубля.

Деньги выступают как эквивалент товарно-материальных ценностей и сами должны иметь материальные формы. Такими формами могут быть:

- металлические монеты и бумажные купюры;
- записи на банковских счетах;
- записи на магнитных носителях, когда денежные остатки и переводы отражаются на компьютерных счетах (электронные деньги).

Чтобы деньги выполнили свою роль как средство платежа и обращения, необходимо их реальное присутствие в одной из перечисленных форм.

Следовательно, денежное обращение представляет собой обращение наличных денег и денег в их безналичной форме. Для управления денежным обращением Центральный банк РФ публикует и использует в процессе денежного регулирования различные показатели — денежные агрегаты, принятые в международной практике.

Анализ различных показателей, характеризующих денежную массу, позволяет Банку России принимать оптимальные решения в процессе регулирования денежного обращения.

Денежное обращение регулируется Центральным банком в процессе осуществления кредитной политики, выражаемой в кредитной экспансии или кредитной рестрикции.

Кредитная экспансия ЦБ РФ увеличивает кредитные ресурсы коммерческих банков, которые в результате выдаваемых кредитов повышают общую массу денег в обращении.

Кредитная рестрикция влечет за собой ограничения возможностей коммерческих банков по выдаче кредитов и тем самым по насыщению экономики деньгами.

Инструментами кредитной экспансии или кредитной рестрикции являются: официальная учетная ставка Центрального банка; некоторые неэкономические меры.

Официальная учетная ставка — это проценты по ссудам, используемым Центральным банком при кредитовании коммерческих банков.

Определение размеров учетной ставки — один из наиболее важных аспектов кредитно-денежной политики, а изменение учетной ставки выступает показателем изменений в области кредитно-денежного регулирования. Размер учетной ставки обычно зависит от уровня ожидаемой инфляции и в то же время оказывает на инфляцию большое влияние.

Когда Центральный банк РФ намерен смягчить денежно-кредитную политику или ужесточить ее, он снижает или повышает учетную (процентную) ставку. Банк может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксации процентных ставок. Процентные ставки ЦБ РФ представляют собой минимальные ставки, по которым Банк России осуществляет свои операции.

ЦБ РФ использует процентную политику для воздействия на рыночные процентные ставки в целях укрепления рубля.

Банк России регулирует общий объем выдаваемых им кредитов в соответствии с принятыми ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики, используя при этом в качестве инструмента учетную ставку.

Повышение официальных ставок сокращает возможности коммерческих банков получить ресурсы для кредитования. Это воздействует на сокращение денежной массы. Снижение официальной учетной ставки действует в обратном направлении. Процентные ставки ЦБ РФ не обязательны для коммерческих банков в сфере их кредитных отношений с другими клиентами и с другими банками. Однако уровень официальной учетной ставки является для коммерческих банков ориентиром при проведении кредитных операций.

В число *основных мер денежно-кредитного регулирования*, осуществляемого Центральным банком РФ, входят следующие:

- операции на открытом рынке;

- рефинансирование банков;
- валютное регулирование;
- управление наличной денежной массой;
- резервирование денег коммерческих банков путем депонирования в ЦБ РФ.

Операции на открытом рынке. При осуществлении этих операций Центральный банк не только реализует направления своей денежно-кредитной политики, но и содействует коммерческим банкам в поддержании на необходимом уровне их *ликвидности*, то есть способности выполнять в срок свои обязательства перед клиентами — как юридическими, так и физическими лицами.

Под операциями на открытом рынке имеется в виду купля-продажа Центральным банком государственных ценных бумаг.

Рефинансирование банков. Под рефинансированием банков понимается предоставление Центральным банком РФ кредита коммерческим банкам. Рефинансирование осуществляется путем проведения кредитных аукционов и предоставления ломбардного кредита.

Кредитные аукционы проводятся в форме удовлетворения аукционных заявок коммерческих банков с частотой и в сроки, определяемые ЦБ РФ исходя из задач денежно-кредитной политики.

Ломбардный кредит — это форма рефинансирования, при которой ЦБ РФ предоставляет ссуды под залог. Предметом залога выступают в первую очередь надежные ценные бумаги.

Валютное регулирование. Исходя из роли валютного курса и его влияния на денежное обращение в стране ЦБ РФ осуществляет валютное регулирование, организует валютный контроль, устанавливает и публикует курс рубля по отношению к иностранным валютам и регламентирует порядок расчетов с иностранными государствами.

Эффективной системой валютного регулирования является валютная интервенция. Она заключается в том, что ЦБ РФ вмешивается в операции на валютном рынке с целью воздействия на курс рубля путем купли или продажи иностранной валюты.

Наряду с валютной интервенцией ЦБ РФ предпринимает ряд административных мер, позволяющих регулировать валютный курс, в направлении, отвечающем укреплению денежного обращения и повышению доверия в межгосударственных отношениях. К таким мерам, в частности, относятся:

- решения об обязательной продаже части экспортной выручки. Эту продажу осуществляют на валютных биржах экспортеры через уполномоченные коммерческие банки;
- лимитирование операций коммерческих банков по купле-продаже иностранной валюты на валютном рынке. Для этого банкам, имеющим валютную лицензию, устанавливается «открытая» позиция. Она определяется для банка как разница между требованиями и обязательствами в иностранных валютах;
- разработка ЦБ РФ совместно с Российским Таможенным Комитетом системы мер экономического и административного воздействия на экспортеров и импортеров — *валютного контроля*.

Управление наличной денежной массой (агрегатом М0). Оно представляет собой регулирование обращения наличных денег, эмиссию, организацию их обращения и изъятия из обращения, осуществляемые Центральным банком РФ.

Резервирование денег коммерческих банков. Размер резервных требований по депонированию коммерческими банками ресурсов устанавливается в процентном отношении к общей сумме денежных средств, привлеченных банком. При закрытии коммерческого банка зарезервированные суммы ему возвращаются.

Банковский надзор и регулирование. Банк России является органом банковского регулирования и надзора за деятельностью банков.

Он осуществляет постоянный надзор за соблюдением банками законодательства, нормативных актов Банка России, в частности — установленных ими обязательных нормативов.

Главная цель банковского регулирования и надзора — поддержание стабильности банковской системы, защита интересов вкладчиков и кредиторов.

Банк России устанавливает обязательные для коммерческих банков правила:

- проведения банковских операций,
- ведения бухгалтерского учета,
- составления и представления бухгалтерской и статистической отчетности.

Для осуществления своих функций Банк России имеет право запрашивать и получать у банков необходимую информацию об их деятельности, требовать разъяснений по полученной информации.

Банк России:

- регистрирует коммерческие банки в Книге государственной регистрации кредитных организаций;
- выдает банкам лицензии на осуществление банковских операций и отзывает их;
- предъявляет квалификационные требования к руководителям исполнительных органов, а также к главным бухгалтерам коммерческих банков;
- запрашивает информацию о финансовом положении и деловой репутации участников (акционеров) банка в случае приобретения ими более 20 % долей (акций) кредитной организации;
- имеет право отказать в согласии на совершение сделки купли-продажи более 20 % долей (акций) банка при установлении неудовлетворительного финансового положения приобретателей долей (акций).

Банк России в целях обеспечения надежности и устойчивости коммерческих банков устанавливает обязательные нормативы:

- норматив достаточности собственного капитала банка (Н1);
- норматив мгновенной ликвидности банка (Н2);
- норматив текущей ликвидности банка (Н3);
- норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4);
- норматив общей ликвидности банка (Н5);
- норматив максимального размера риска банка на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6);
- норматив максимальных размеров крупных кредитных рисков (Н7);
- норматив максимального размера риска банка на одного кредитора (вкладчика) или группу связанных кредиторов (вкладчиков) (Н8);
- норматив максимального размера риска банка на одного заемщика-акционера (участника) (Н9);
- норматив размера совокупного кредитования акционеров (участников) банка (Н9.1);
- норматив максимального размера обязательств одного инсайдера перед банком (НЮ);

- норматив размера совокупных обязательств инсайдеров перед банком (Н10.1);
- норматив привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения (НИ);
- норматив размера обязательств банка перед нерезидентами (НИЛ);
- норматив использования собственного капитала банка для приобретения акций других юридических лиц (Н12);
- норматив риска собственных вексельных обязательств банка (Н13);
- норматив ликвидности по операциям банка с ценными бумагами (Н14).

Охарактеризуем ряд нормативов.

Нормативы ликвидности коммерческих банков определяются как:

- соотношение между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов и других факторов;
- соотношение ликвидных активов (наличные денежные средства, требования до востребования, краткосрочные ценные бумаги, другие легко реализуемые активы) и суммарных активов.

Норматив достаточности капитала определяется как предельное соотношение общей суммы собственных средств кредитной организации и суммы ее активов, взвешенных по уровню риска.

Максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) граждан определяется как предельное соотношение общей суммы денежных вкладов (депозитов) граждан и величины собственных средств (капитала) банка.

Максимальный размер кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам), определяется в процентах от собственных средств банка и не может превышать 20 %.

Кроме того, Банк России устанавливает методики определения собственных средств, активов, пассивов и размеров риска по активам для каждого из нормативов с учетом международных стандартов и консультаций с банками, банковскими ассоциациями и союзами.

Для осуществления своих функций в области банковского надзора и регулирования Банк России:

- проводит проверки кредитных организаций и их филиалов;
- направляет им обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных в их деятельности нарушений;
- применяет санкции по отношению к нарушителям.

Особенностью Банка России является то, что, с одной стороны, он является органом государственного управления специальной компетенции по осуществлению управления денежно-кредитной системой страны, а с другой стороны, — юридическим лицом, которое может вести предпринимательскую деятельность.

Полномочия Центрального банка Российской Федерации, направленные на предпринимательскую деятельность, установлены в Законе «О Центральном банке РФ (Банке России)», и в соответствии с ними Банк России имеет право предоставлять кредиты на срок не более одного года под обеспечение ценными бумагами и другими активами; покупать и продавать чеки и переводные векселя, а также государственные ценные бумаги и облигации; выдавать гарантии и поручительства.

Банк России может осуществлять операции по обслуживанию представительных и исполнительных органов государственной власти, органов местного самоуправления, их учреждений и организаций, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих, служащих Банка России. Банк России вправе обслуживать клиентов, не являющихся кредитными организациями, в регионах, где отсутствуют кредитные организации.

Наряду с большими полномочиями для Центрального банка РФ существует ряд законодательно определенных запретов. Так, Банк России не имеет права, за исключением особо оговоренных случаев:

- осуществлять банковские операции с юридическими лицами, не имеющими лицензии на проведение банковских операций, и физическими лицами;
- приобретать доли (акции) кредитных организаций;
- осуществлять операции с недвижимостью, за исключением случаев, связанных с обеспечением деятельности Банка России, его предприятий, учреждений и организаций;
- заниматься торговой и производственной деятельностью;
- пролонгировать предоставленные кредиты.

3.3. РОЛЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РФ В РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Восстановление и дальнейшее развитие банковской системы страны предполагает решение двух сложных взаимосвязанных задач. Первая — срочное, оперативное восстановление банков, способных продолжать выполнение банковского обслуживания. Вторая задача — на основе российского и международного опыта использовать создавшиеся возможности для формирования практически новой по качеству и цели банковской системы на базе применения современных технологий, бухгалтерского и управленческого учета, менеджмента, надзора и аудита.

Правительством РФ, Центральным банком России и Ассоциацией российских банков были намечены основные направления реструктуризации банковской системы.

Для оперативного восстановления банков с целью продолжения ими банковского обслуживания Банк России после 17 августа 1998 г. принял целый ряд срочных мер:

- провел многосторонний межбанковский клиринг, что позволило восстановить систему расчетов;
- разрешил снизить нормативы отчислений в обязательные резервы, что увеличило ликвидность банковской системы;
- ввел специальные нормы регулирования деятельности банков, не относившихся до наступления кризиса к числу проблемных;
- допустил на период кризиса принятие банками рисков, исходя из величины их капиталов по состоянию на 1 августа 1998 г.;
- разрешил при расчете обязательных экономических нормативов в отношении операций в иностранной валюте, проведенных банками до 14 августа 1998 г., использовать валютный курс по состоянию на 14 августа 1998 г.;
- выдал ряду коммерческих банков стабилизационный кредит;
- установил срок действия особого режима регулирования до 1 июля 1999 г.

Таким образом, Банк России продемонстрировал свою ведущую и стабилизирующую роль в условиях нестабильности всей финансовой системы и способность управлять банковской системой даже в самых критических условиях.

В июле 1999 г. был принят Федеральный закон «О реструктуризации кредитных организаций», предусматривающий создание Агентства по реструктуризации кредитных организаций (АРКО) с целью осуществления мероприятий по реструктуризации кредитных организаций, обеспечения их стабильного функционирования и восстановления доверия кредиторов, в т. ч. вкладчиков, к кредитным организациям. Для реализации поставленных задач Агентство получает право осуществлять следующие виды деятельности:

- приобретение контрольных пакетов (долей в уставном капитале) банков, утративших капитал, и осуществление управления этими банками;
- принятие в залог и в управление пакетов акций (долей в уставном капитале) банков, осуществление управления этими пакетами;
- участие в капитале банков, подвергающихся реструктуризации, представление интересов государства в этих банках, оказание им экономической поддержки;
- участие в разработке и реализации планов финансового оздоровления банков, подвергающихся реструктуризации;
- управление активами, приобретение, реализация и посредничество при реализации активов ликвидируемых банков;
- отстранение от руководства кредитной организацией лиц, допустивших потерю кредитной организацией капитала либо препятствующих ее оздоровлению;
- привлечение необходимых финансовых ресурсов от российских и иностранных инвесторов, в том числе путем выпуска ценных бумаг, как для реализации мероприятий по реструктуризации банков, так и для организации своей деятельности.

При этом ряд функций и задач АРКО являются несвойственными ни Правительству РФ, ни Центральному банку. К таким функциям, например, относятся выкуп, управление и реализация проблемных активов кредитных организаций, поэтому и возникла необходимость создания административно независимой от государственных органов и Центрального банка организации для осуществления мер по реструктуризации банковской системы.

С целью углубления процесса реструктуризации кредитных организаций Центральный банк РФ использует все предоставленные ему полномочия для ограничения деятельности находящихся в слабом фи-

нансовом положении банков, проведения реструктуризации и отзыва лицензий неплатежеспособных банков.

Среди 18 банков, анализ финансового положения которых был проведен в 1998-1999 гг., Банк России выделил неплатежеспособные банки, которые не имели достаточного потенциала для подготовки и успешной реализации планов по реструктуризации, отозвал у них лицензии и в кратчайшие сроки приступил к процедуре банкротства или ликвидации. По отношению к остальным несостоятельным банкам Банк России будет:

- назначать в них временных управляющих;
- передавать их в ведение АРКО. В течение 3 месяцев после передачи этих банков в АРКО Агентство определит по каждому банку, может ли он быть реструктурирован или должен быть незамедлительно ликвидирован;
- у банков, подлежащих ликвидации, отзывать лицензии и начинать процедуру их банкротства или ликвидации в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

Поддержание ликвидности банков поддерживается с использованием существующих стандартных механизмов (ломбардный кредит, кредит «овернайт», внутрисдневной кредит, РЕПО) только при наличии залогового обеспечения и только по отношению к платежеспособным банкам или тем банкам, которые осуществляют планы реструктуризации, утвержденные АРКО.

В целях оперативного изъятия излишней ликвидности банковской системы и снижения тем самым давления на валютный рынок Банком России в 1999 г. проводились операции по приему денежных средств кредитных организаций в депозит. В течение года Банк России постепенно расширял перечень депозитных операций, увеличивая спектр краткосрочных рублевых инструментов. Если первоначально средства коммерческих банков привлекались сроком на один день, 1 неделю и 2 недели, то к концу 1999 г. — на месяц и 3 месяца. До настоящего времени прием средств в депозит осуществлялся только с использованием системы «Рейтерс-диллинг», основное преимущество которой — оперативность совершения сделок. Согласно данной схеме, в депозитных операциях Банка России принимают участие региональные банки, имеющие филиалы в Московском регионе и располагающие системой «Рейтерс-диллинг».

С 10 ноября 1999 г. Банк России приступил к проведению депозитных операций на аукционной основе, что предполагает участие более широкого круга региональных банков. Свободные средства коммерческих банков принимаются на срок «1 неделя» с максимальной процентной ставкой 7 % годовых, «2 недели» — 12 % годовых, «1 месяц» — 18 % годовых. Минимальная сумма средств, принимаемых Банком России в депозит, установлена в размере 5 млн руб.

Одновременно, в соответствии с решением Совета Директоров Банка России от 29 октября 1999 г., Банк России в ноябре 1999 г. осуществил размещение трех выпусков облигаций Банка России со сроками обращения 3, 4 и 5 месяцев, объем каждого выпуска — 2 млрд руб. Операции по купле-продаже облигаций Банка России производятся через официально зарегистрированных дилеров. Принятие Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» позволило Банку России активизировать работу по отзыву лицензий у банков с неудовлетворительным финансовым состоянием, руководством и собственниками которых не принимаются реальные меры по финансовому оздоровлению (санации).

Банк России планирует ввести более жесткие критерии лицензирования банков. Такие критерии будут включать:

- изменения в порядке расчета первоначального капитала;
- исключение перекрестного владения акциями как источника капитала;
- оценку жизнеспособности плана развития банка;
- оценку прозрачности корпоративных групп акционеров.

Эти критерии будут распространены на любого акционера, владеющего прямо или опосредованно более чем 5 % капитала банка или способного оказывать аналогичное влияние на деятельность банка. Руководствуясь этим принципом и в соответствии с международной практикой лицензирования банков, акционеры, способствовавшие своей деятельностью доведению банка до несостоятельности, будут исключены из состава акционеров любых банков.

Меры Центрального банка РФ в совокупности позволят провести реструктуризацию банковской системы таким образом, чтобы максимально сохранить потенциал российской банковской системы, повысить ее надежность, устойчивость, способность эффективно обслуживать потребности экономики.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Почему центральный банк является ведущим звеном любой банковской системы?
2. Как на современном этапе решается вопрос независимости центрального банка?
3. Всегда ли капитал центрального банка полностью принадлежит государству?
4. Перечислите функции центральных банков. Все ли функции одинаково важны в современных условиях? С чем связано изменение значимости отдельных функций?
5. Перечислите основные функции Центрального банка Российской Федерации.
6. Охарактеризуйте структуру Центрального банка РФ.
7. Назовите основные методы денежно-кредитного регулирования.
8. Перечислите меры банковского надзора, осуществляемые Центральным банком РФ.
9. Перечислите нормативы, устанавливаемые Банком России для коммерческих банков. Является ли установление нормативов экономическим или административным методом регулирования деятельности коммерческих банков? Почему?
10. Какие меры были предприняты Центральным банком РФ после кризиса августа 1998 г. ?
11. Какими правами наделено Агентство по реструктуризации кредитных организаций?
12. Какие критерии планируется предусмотреть в новом порядке лицензирования банков?
13. Какими мерами Банк России намерен поддерживать ликвидность банков?

Глава 4

РАСЧЕТНО-КАССОВЫЕ ОПЕРАЦИИ

После изучения этой главы вы узнаете, что:

1. Расчетный счет — счет для осуществления предпринимательской деятельности, который открывается предприятиям, работающим на принципах коммерческого расчета и имеющим статус юридического лица.
2. Безналичные расчеты — это денежные расчеты, при которых платежи осуществляются без участия наличных денег путем перечисления денежных средств со счета плательщика на счет получателя.
3. Межбанковские расчеты — расчеты, осуществляемые банками на основании отношений, установленных между ними, или в соответствии с заключенными с клиентами договорами на расчетно-кассовое обслуживание.
4. Корреспондентские отношения — отношения между двумя или несколькими кредитными учреждениями при осуществлении платежей и расчетов одним из них по поручению и за счет другого.
5. Корреспондентский счет — счет, который на основании заключенного договора о корреспондентских отношениях отражает расчеты, произведенные одним банком по поручению и за счет другого кредитного учреждения.
6. Межбанковский клиринг — система безналичных расчетов между банками путем зачета взаимных денежных требований юридических лиц.
7. Кассовые операции — деятельность банка, связанная с инкассацией, хранением и выдачей наличных денег.

Вы сможете:

1. Охарактеризовать порядок открытия и закрытия банковского счета.
2. Провести различия между расчетными и текущими счетами.
3. Перечислить основные положения договора по расчетно-кассовому обслуживанию, заключаемому между банком и клиентом.
4. Назвать реквизиты расчетных документов.
5. Указать очередность списания денежных средств со счета.
6. Раскрыть сущность и особенности межбанковских расчетов.
7. Охарактеризовать сущность кассовых операций банков.

4.1. РАСЧЕТНО-КАССОВЫЕ ОПЕРАЦИИ КАК ОДНА ИЗ ВАЖНЕЙШИХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Расчетно-кассовые операции — ведение счетов юридических и физических лиц и осуществление расчетов по их поручению. Учитывая, что для юридических лиц в нашей стране хранение средств в коммерческих банках является обязательным, функция расчетно-кассового обслуживания является одной из приоритетных в деятельности коммерческого банка.

Коммерческий банк заинтересован в привлечении юридических лиц на расчетно-кассовое обслуживание. Это связано с тем, что деньги, находящиеся на банковском счете, представляют собой привлеченные средства коммерческого банка, в соответствии с объемом которых строится его предпринимательская деятельность.

Наряду с расчетно-кассовым обслуживанием коммерческий банк может предложить широкий круг операций, в которых заинтересовано юридическое лицо: доверительное управление имуществом и портфелем ценных бумаг, консультационное обслуживание, кредитование и др.

Вместе с тем выбор клиентом коммерческого банка для расчетно-кассового обслуживания обязывает и коммерческий банк к обеспечению высокого качества оказания расчетных услуг, которые должны выполняться своевременно, экономично, надежно. Поскольку контакты с банком по расчетно-кассовому обслуживанию регулярны, то в зависимости от качества работы банка клиенты принимают решение о целесообразности дальнейшего сотрудничества с банком, о формах такого сотрудничества, о степени обоснованности установленных банком тарифов на расчетно-кассовые услуги. Именно поэтому организация расчетно-кассового обслуживания является «визитной карточкой» любого банка.

4.2. ПОРЯДОК ОТКРЫТИЯ, ПЕРЕОФОРМЛЕНИЯ И ЗАКРЫТИЯ СЧЕТА. ВИДЫ СЧЕТОВ

После открытия клиентом счета в коммерческом банке банк предоставляет набор услуг, связанных с:

- открытием и ведением расчетного, текущего и других счетов клиента;
- организацией и проведением безналичных расчетов;
- выполнением операций с наличными деньгами.

Порядок открытия и круг операций, осуществляемых с расчетного или текущего счета, регламентируется Центральным банком России, а механизм функционирования соответствующего счета (возможность овердрафта и т. д.) определяется коммерческим банком по согласованию с конкретным клиентом и закрепляется договором по расчетно-кассовому обслуживанию.

В соответствии с договором банк принимает на себя ряд обязательств:

- проводить по счету клиента в пределах своей компетенции все виды банковских операций, предусмотренных действующим законодательством;
- обеспечивать сохранность всех денежных средств, поступивших на счет клиента;
- проводить операции по списанию средств со счета клиента по безналичным расчетам по его поручению;
- обеспечивать конфиденциальность информации о хозяйственной деятельности клиента и операциях, проводимых по его счету;
- выдавать клиенту выписки с его счета.

Расчетный, текущий или любой другой счет может открываться клиенту как за отдельную плату, так и бесплатно. За услуги по расчетному обслуживанию банк взимает с клиента плату в размере установленного договором фиксированного процента от суммы совершаемого платежа. Открытие расчетного счета в банке бесплатно предполагает, что последний сможет предоставлять клиенту широкий набор и других, платных, услуг, что компенсирует затраты на бесплатное проведение операций по расчетному счету.

Согласно российскому законодательству (Закон РФ «О банках и банковской деятельности» (ст. 30)), клиент имеет право на свободный выбор банка для расчетно-кассового обслуживания и может открывать столько счетов, сколько ему необходимо.

На основании договора открываются:

- расчетные счета: коммерческим организациям и гражданам, имеющим статус предпринимателя;
- текущие счета: бюджетным организациям и, как правило, филиалам, представительствам, отделениям и другим обособленным подразделениям юридических лиц на основании их ходатайства и с указанием, какого рода операции будут производиться по этим счетам.

Расчетный счет — счет для осуществления предпринимательской деятельности, который открывается предприятиям, работающим на принципах коммерческого расчета и имеющим статус юридического лица. По этому счету осуществляются все операции, связанные с реализацией товаров и услуг, обеспечением их производства, производственными и иными расходами. На этот счет зачисляется выручка. С этого счета списываются деньги для выдачи заработной платы, оплаты стоимости приобретаемых комплектующих и др., уплачиваются налоги. Этот счет позволяет совершать практически любые операции, поскольку владелец сам определяет направления использования средств, время и размеры производимых операций в соответствии с действующим законодательством.

Кроме того, выделяют следующие разновидности расчетного счета:

- счет для осуществления совместной деятельности;
- счет для выполнения работ по соглашениям о разделе продукции.

Особенностью *счета для осуществления совместной деятельности* является множественный состав его владельцев; конкретное содержание счета определяется договором о совместной деятельности (до 01.03.96 г.) или договором о простом товариществе. Счетом может распоряжаться один из участников договора, все участники в равной степени или все совместно. Совместное распоряжение счетом не распространено, поскольку предполагает получение согласия всех владельцев по каждому отдельному платежу. По счету осуществляются все операции, связанные с осуществлением совместной деятельности. Счет открывается и закрывается в соответствии с договором.

Счет для выполнения работ по соглашениям о разделе продукции открывается в отечественных и зарубежных банках в соответствии с Законом РФ «О соглашениях о разделе продукции» от 30.12.95 г. (ст. 15); особенностью этого счета является использование его исключительно для выполнения указанных работ. Этот счет открывается в рублях и в иностранной валюте. Для иностранных инвесторов предусматривается специальный порядок открытия и режим обслуживания счета, который по своей природе отнесен к валютным операциям.

Посчету для выполнения работ по соглашениям о разделе продукции осуществляются операции по зачислению и хранению выручки, выплате налога на прибыль, платежам за пользование недрами. Остаток средств инвестор использует свободно по своему усмотрению. Если выручка получена в валюте, то правило об обязательной продаже и за-

числении рублевого эквивалента на счет в случае использования *счета для выполнения работ по соглашению о разделе продукции* не действует.

Текущий счет — это счет для финансирования некоммерческих юридических лиц, представительств, структурных подразделений, не осуществляющих предпринимательской деятельности. Текущий счет предназначен для хранения денег, целевого финансирования его владельца, а также расчетных операций.

По сравнению с владельцем расчетного счета самостоятельность владельца текущего счета существенно ограничена, поскольку он распоряжается средствами на текущем счете в строгом соответствии со сметой, утвержденной вышестоящей организацией.

По текущим счетам допускается совершение операций расчетного счета. Так, зрелищным предприятиям по месту гастролей открываются текущие счета, на которые зачисляется выручка.

Разновидностями текущего счета являются:

- бюджетные счета,
- инвестиционные и конверсионные счета.

Бюджетные счета — это счета, открываемые предприятиями и организациями при выделении им денежных средств из федерального, регионального или местного бюджетов для осуществления определенных видов деятельности. Формой предоставления денежных средств могут быть субсидии, субвенции, дотации или иные виды государственных ассигнований и финансирования, если оно не осуществляется путем зачисления денег на текущий или расчетный счет. Особенностью этого вида счета являются два признака:

- целевое назначение зачисляемых денег, контролировать которые по общему правилу должен собственник денег или лицо (орган), которому это поручено, хотя нередко такой контроль незаконно возлагают на банки;
- ограниченный срок существования счета, составляющий один год, поскольку бюджет в России утверждается ежегодно, и это означает, что в конце года такие счета должны быть закрыты, а остатки по ним перечислены в бюджет.

Инвестиционные и конверсионные счета — это счета, владельцами которых являются предприятия по учету средств федерального бюджета, предоставляемых на возвратной и платной основе на финансирование конверсионных и инвестиционных программ. Открытие таких

счетов санкционировано Указом Президента РФ от 7 сентября 1995 г. «Об открытии отдельных текущих счетов по учету средств федерального бюджета, предоставляемых на возвратной и платной основе для финансирования конверсионных и инвестиционных программ».

Для открытия расчетного (текущего или иного) банковского счета клиент представляет в банк, в соответствии с действующим законодательством и банковскими правилами и обычаями, следующие документы:

- заявление на открытие счета;
- копии устава, учредительного договора, протокола № 1 общего собрания, свидетельства о регистрации предприятия, приказа о назначении главного бухгалтера;
- справки о присвоении кодов (из Государственного комитета по статистике) и постановке на учет (из территориальных органов Министерства по налогам и сборам РФ);
- копии документов, подтверждающие регистрацию в Пенсионном фонде, Фонде занятости населения, Фонде обязательного медицинского страхования, Фонде социального страхования;
- две карточки с образцами подписей и оттиска печати.

Учредительные документы должны быть удостоверены нотариальными или регистрирующими органами. При заполнении банковских карточек подписи фиксируются только в присутствии нотариуса или должностного лица вышестоящей организации. Банковские карточки могут быть заполнены так же как и заявление — от руки. Право первой подписи принадлежит руководителю предприятия или его заместителю, право второй — главному бухгалтеру, а при отсутствии этой должности в штате — лицу, на которое возложено ведение бухгалтерского учета. Предоставление права подписания документов указанным лицам должно быть оформлено приказом по предприятию. Наличие этих двух подписей на расчетных документах — важнейшее условие для принятия их к исполнению банком. Если на предприятии вместо должности главного бухгалтера предусмотрена должность с иным названием, то об этом должна быть сделана отметка в карточке. Если в штате предприятия нет должности бухгалтера или лица, выполняющего его функции, фиксируется лишь подпись руководителя.

В случае открытия подразделению расчетного субсчета вместе с банковскими карточками в банк представляются приказ головного пред-

приятия о создании подразделения и заявление с перечислением тех операций, которые разрешается совершать по этому субсчету. При открытии и расчетного субсчета, и текущего счета в банк также представляется утвержденный головной организацией устав подразделения. Банковские карточки в случае открытия расчетного субсчета и текущего счета заверяются вышестоящей организацией, ее печатью, нотариальное заверение при этом не требуется.

Кредитная организация (банк) открывает клиенту банковский счет на условиях, согласованных с обеими сторонами. Кредитная организация не вправе отказать клиенту в открытии счета, если совершающиеся по нему операции предусмотрены законом, учредительными документами и лицензией банка, за исключением тех случаев, когда такой отказ вызван отсутствием у банка технической и производственной возможности принять на расчетно-кассовое обслуживание.

Открытие счета происходит на основании договора о расчетно-кассовом обслуживании, заключаемом между банком и клиентом. В соответствии с заключенным договором банк берет на себя обязательства:

- по своевременному комплексному расчетно-кассовому обслуживанию в соответствии с действующими нормативно-правовыми документами (проведение расчетов, выдача денежных и расчетных чековых книжек, выписок из лицевых счетов, осуществление почтовых и телеграфных услуг и др.);
- по обеспечению сохранности всех денежных средств, поступивших на счет клиента, и возврата их по первому требованию клиента, что гарантируется всем движимым и недвижимым имуществом банка, его денежными фондами и резервами, а также мерами, осуществляемыми им для обеспечения своей стабильности и ликвидности;
- по обеспечению банковской тайны о счетах и операциях клиента.

Клиент соответственно обязуется:

- представлять в банк документы, необходимые для открытия и ведения счета;
- соблюдать действующее законодательство и имеющие обязательную юридическую силу для банков и юридических лиц, осуществляющих расчеты, нормативные акты по вопросам расчетного обслуживания, осуществления безналичных расчетов и кассовых операций;

- представлять в банк в установленные сроки бухгалтерскую и статистическую отчетность и другие документы, необходимые для организации расчетно-кассового обслуживания;
- предварительно в письменной форме уведомить банк о закрытии счета и др.

Как правило, расчетно-кассовое обслуживание осуществляется банками платно. В этом случае в договоре предусматривается специальный раздел о стоимости услуг и порядке расчетов за них. В договорах может предусматриваться плата за открытие счета, комиссионные за операции по расчетному счету (определенный процент от суммы дебетового оборота или от количества и вида обрабатываемых документов), за кассовое обслуживание клиентов (определенный процент от суммы выдаваемой наличности). Договор может включать размер процентной ставки, уплачиваемой клиентами за стабильный минимальный или средний остаток средств на расчетном счете клиента.

В договоре на расчетно-кассовое обслуживание предусматривается ответственность обеих сторон за невыполнение взятых на себя обязательств. Так, банк несет ответственность за несвоевременное или неправильное списание средств со счета клиента или зачисление банком сумм, причитающихся клиенту.

Клиент, в свою очередь, несет ответственность:

- за достоверность документов, представляемых для открытия счета и ведения операций по нему;
- за несвоевременное предоставление кассового прогноза на предстоящий квартал;
- за нарушение сроков оплаты услуг, оказываемых банком;
- за неполучение наличных денег, забронированных банком для него в день, указанный в заявке, и др.

В договоре могут фиксироваться размеры штрафов за каждое из перечисленных нарушений как для одной, так и для другой стороны. В договоре предусматривается порядок разрешения споров, срок его действия и особые или дополнительные условия.

После предоставления всех указанных документов на открытие счета, подписания договора на расчетно-кассовое обслуживание по распоряжению управляющего банком счету предприятия присваивается номер и заводится лицевой счет для учета его средств.

При *переоформлении счета* в связи с реорганизацией (слияние, присоединение и т. д.) в банк представляются те же документы, что и при

открытии счета. При изменении наименования или подчиненности необходимо не позднее месяца со дня переименования или изменения подчиненности представить заявление владельца счета о соответствующих изменениях и копию данного решения.

Закрытие счета может быть осуществлено по решению владельца счета, собственника имущества предприятия, банка, арбитражного суда. По инициативе клиента договор банковского счета может быть расторгнут в любое время и без всяких условий. Банк может расторгнуть договор о расчетно-кассовом обслуживании в следующих случаях, если это специально предусмотрено договором:

- несоблюдение требования минимального размера остатка по счету;
- в течение месяца со дня предупреждения об этом клиента банка;
- при отсутствии операций по счету в течение года.

Прекращение договорных отношений осуществляется в два этапа: (1) расторжение договора; (2) закрытие счета. В семидневный срок после расторжения договора остаток, имеющийся на счету, должен быть либо выдан клиенту, либо перечислен на другой счет.

Счет может быть закрыт при признании предприятия банкротом, в случае принятия решения о запрете деятельности данного субъекта хозяйствования и в других предусмотренных законом случаях: при изменении характера деятельности, связанном с утратой хотя бы одного из признаков, необходимых для данного вида счета; по решению органа, создавшего предприятие.

При переходе предприятия на расчетное обслуживание в другой банк необходимо поставить в известность свой банк. В этом случае в новый банк перечисляются остатки средств по счетам, передаются документы по открытию расчетного счета, неоплаченные документы. Если у предприятия имеется кредитная задолженность перед банком, то при переходе на обслуживание в другой банк оно обязано возратить ссуду или получить согласие банка-кредитора на переоформление обязательств по погашению кредита без изменения сроков.

Кроме договора банковского счета между предприятием и банком может быть заключен договор банковского вклада, по которому банк берет на себя обязательства хранения денежных средств, выплаты по ним доходов, возвращения данных сумм по требованию, выполнения поручений вкладчика по расчетам по вкладу. Вклад может быть внесен предприятием на определенный срок, с правом досрочного получения

под меньший процент дохода либо для целевого использования данных средств в соответствии с поручением предприятия. Банковский вклад может быть оформлен депозитным сертификатом, который представляет собой письменное свидетельство банка о вкладе, удостоверяющее право вкладчика или его преемника на получение суммы депозита и процентов по нему по истечении установленного срока.

4.3. ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ: ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

В отличие от наличного денежного оборота сущность безналичного денежного оборота состоит в том, что платежи производятся путем перечисления (перевода) денег со счета плательщика на счет получателя в учреждениях коммерческих банков. Расчеты между предприятиями осуществляются, как правило, в безналичном порядке.

Таким образом, *безналичные расчеты* — это денежные расчеты, при которых платежи осуществляются без участия наличных денег путем перечисления денежных средств со счета плательщика на счет получателя.

Предприятия вправе использовать любую из возможных форм расчетов исходя из собственных интересов с закреплением выбранной формы в договорных отношениях с партнерами.

Банки хранят денежные средства предприятий на счетах, зачисляют поступающие на эти счета суммы, выполняют распоряжения предприятий об их перечислении и выдаче со счетов, а также о проведении других банковских операций, предусмотренных банковскими правилами или договором.

Безналичные денежные расчеты осуществляются при соблюдении следующих условий:

- плательщик имеет право отказаться от оплаты предъявленного документа полностью или частично в случаях, предусмотренных законом или договором;
- без согласия плательщика или его поручения списание средств со счетов, как правило, не допускается;
- платежи осуществляются из собственных средств плательщика, а в отдельных случаях — за счет кредита банка и прочих привлеченных средств;
- средства на счета получателя зачисляются лишь после их списания со счета плательщика;

- плательщик выполняет правила документооборота, разработанные ЦБ РФ и определяющие движение денег и денежных документов.

Общий срок безналичных расчетов не должен превышать двух операционных дней в пределах субъектов федерации, пяти операционных дней в пределах РФ.

Денежные документы для осуществления безналичных расчетов должны соответствовать требованиям установленных Банком России стандартов.

При безналичных расчетах допускается использование платежных поручений, чеков, аккредитивов, инкассо. Вместе с тем, учитывая традиционно сложившиеся отношения поставщиков с покупателями, банки в соответствии с заключенными договорами вправе принимать платежные требования. Банки не несут ответственность за начисление и взимание пени, поскольку установлено, что при несвоевременной оплате поставленной продукции покупатель (плательщик) уплачивает пеню в порядке, предусмотренном в договоре между поставщиком (получателем) и покупателем (плательщиком).

По согласованию между предприятиями могут производиться зачеты взаимной задолженности, минуя банки. В этом случае в банк представляется платежный документ на незначительную сумму.

Все безналичные расчеты производятся через банк на основании расчетных документов, которые представляют оформленные в соответствии с установленными стандартами распоряжения предприятия (владельца счета) на перечисление средств. Расчетные документы должны содержать следующие реквизиты:

- наименование расчетного документа;
- номер документа, число, месяц, год его выписки,
- наименование банка плательщика, его ИНН (индивидуальный номер налогоплательщика). В тексте может быть проставлено и фирменное обозначение;
- наименование плательщика, его ИНН, номер его счета в банке;
- наименование получателя средств, номер его счета в банке;
- наименование банка получателя, его ИНН, номер счета получателя средств, его ИНН. При этом допускается сокращение наименования плательщика и получателя, если это не затрудняет работу банков и клиента;

- назначение платежа (в чеке не указывается), которое может быть указано как текстовым наименованием, так и кодовым обозначением;
- сумму платежа, обозначенную цифрами и прописью;
- на первом экземпляре независимо от способа изготовления расчетного документа проставляются подписи и оттиск печати. Расчетные документы принимаются банком к исполнению, если на их первом экземпляре имеются две подписи лиц, уполномоченных распоряжаться счетом, и оттиск печати, образцы которых ранее были сообщены банку. Если платежи производятся предпринимателем без образования юридического лица, банк принимает расчетные документы при наличии одной подписи и при отсутствии оттиска печати.

Расчетные документы принимаются банком к исполнению независимо от суммы платежа. Прием документов от предприятий производится банком в течение времени, установленного кредитным учреждением для работы с клиентами. При этом документы, принятые банком от предприятий в операционное время, должны проводиться по балансу в тот же день.

Платежные документы выписываются с использованием технических средств в необходимом банку количестве экземпляров для всех участвующих в расчете сторон. Помарки и подчистки в расчетных документах не допускаются. Расширяется по сфере охвата использование автоматизированных систем «Банк-Клиент», сфера электронных платежных документов.

Списание средств со счета плательщика производится только на основании первого экземпляра расчетного документа, если иное не оговорено указаниями Центрального банка России.

Таким образом, при заключении договоров из нескольких возможных форм расчетов плательщик и получатель средств выбирают конкретную приемлемую для них форму. Банк не имеет права контролировать способ расчета или первоочередность осуществления платежей за исключением случаев, предусмотренных законодательством.

В процессе осуществления расчетных операций банк обязан соблюдать установленную законодательством *очередность платежей*. В настоящее время действует календарная очередность платежей. При недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных требований списание осуществляется в очередности,

предусмотренной ст. 855 Гражданского Кодекса РФ «Очередность списания денежных средств со счета».

В первую очередь осуществляется списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств со счета для удовлетворения требований о возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, а также требований о взыскании алиментов.

Во вторую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору, в том числе по контракту, по выплате вознаграждений по авторскому договору.

В третью очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджет и во внебюджетные фонды.

В четвертую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований.

В пятую очередь производится списание по другим платежным документам в порядке календарной очередности. /

При этом списание средств со счета по требованиям, относящимся к одной очереди, производится в порядке календарной очередности поступления документов.

Взаимные претензии по расчетам между плательщиком и получателем средств рассматриваются сторонами без участия кредитных организаций через суд.

4.4. ОРГАНИЗАЦИЯ МЕЖБАНКОВСКИХ РАСЧЕТОВ

Все расчеты между предприятиями при участии банка можно условно разделить на следующие группы:

- расчеты между предприятиями, счета которых открыты в одном банке;
- расчеты между предприятиями, счета которых открыты в разных банках, обслуживаемых одним расчетно-кассовым центром (РКЦ);
- расчеты между предприятиями, счета которых открыты в банках, обслуживаемых разными РКЦ.

Рассмотрим каждую из групп. В случае, если расчетные счета плательщика и получателя находятся в одном банке, зачисление средств со

счета плательщика на счет получателя производится самим банком в пределах банковского дня. Как показывает практика, доля таких расчетов в общем объеме расчетов, осуществляемых банком по поручению клиентов, занимает незначительное место.

В расчетах между предприятиями, с финансовыми органами, с внебюджетными фондами ведущее место занимают расчеты с участием двух банков. В этом случае говорят о межбанковских расчетах. Таким образом, *межбанковские расчеты* — это расчеты, осуществляемые банками на основании отношений, установленных между ними, или в соответствии с заключенными с клиентами договорами на расчетно-кассовое обслуживание.

Согласно Положению ЦБ РФ от 25.11.95 г. № 5-П «О проведении безналичных расчетов кредитными организациями в Российской Федерации» (с последующими изменениями и дополнениями) расчеты в безналичном порядке между кредитными организациями, филиалами могут производиться через:

- кредитные организации по корреспондентским счетам «ЛОРО» и «НОСТРО»;
- расчетную сеть Банка России;
- небанковские кредитные организации, осуществляющие расчетные операции;
- внутрибанковскую расчетную систему (счета межфилиальных расчетов)

Расчеты через корреспондентские счета,
открываемые в других банках

Для проведения платежей и расчетно-кассового обслуживания клиентов банки могут устанавливать между собой договорные отношения, так называемые *корреспондентские отношения*.

Корреспондентскими отношениями называются отношения между двумя или несколькими кредитными учреждениями при осуществлении платежей и расчетов одним из них по поручению и за счет другого. Данные отношения могут иметь место между банками внутри страны и за ее пределами. Банки могут быть связаны корреспондентскими отношениями со множеством кредитных учреждений.

Существует два вида корреспондентских отношений банка: с взаимным установлением корреспондентских отношений и без них. Обычно

небольшие банки открывают корреспондентские счета в более крупных банковских учреждениях.

Банковское учреждение может рассчитываться со своим корреспондентом по выставленному им поручению по счету, открытому данным кредитным учреждением у корреспондента или по счету, открытому корреспондентом в данном кредитном учреждении, а также по счетам данного банка и его корреспондента в третьем кредитном учреждении. В первом случае имеют место отношения между корреспондентами со счетом, во втором — между корреспондентами без счета.

Корреспондентские счета открываются на добровольной основе банковскими учреждениями, которые являются юридически самостоятельными. Корреспондентские отношения коммерческих банков с Центральным банком РФ строятся на более жесткой основе.

Корреспондентский счет — это счет, расчеты с которого производятся одним банком по поручению и за счет другого кредитного учреждения. Корреспондентский счет открывается на основании заключенного договора о корреспондентских отношениях. Корреспондентские счета подразделяются на два вида: счет «НОСТРО» (наш счет у Вас) и счет «ЛОРО» (Ваш счет у нас). Счета типа «НОСТРО» открываются каким-либо банком в банках-корреспондентах, а счета типа «ЛОРО» — на имя его банков-корреспондентов. Эти счета могут открываться в одностороннем порядке и на взаимной основе. Причем счет «НОСТРО» в одном кредитном учреждении является счетом «ЛОРО» у банка-корреспондента.

Платежи по корреспондентским счетам, условия которых оговариваются в заключенном договоре, могут осуществляться в пределах остатка денежных средств на счете либо с превышением этого остатка, но за счет представленного по счету кредита (так называемого овердрафта).

Размер остатка средств в банках-корреспондентах зависит от характера и объема услуг, которые предоставляет корреспондент. Оплачивается пользование корреспондентским счетом, как правило, поддержанием минимального остатка средств на счете и частично — посредством выплаты комиссионного вознаграждения. При этом кредитные ресурсы на корреспондентских счетах представляют собой депозиты до востребования. Поэтому остатки средств по указанным счетам поддерживаются на минимальном уровне, который необходим для осуществления расчетных операций.

Расчеты через расчетную сеть Банка России

Расчетная сеть Банка России представляет собой совокупность расчетно-кассовых центров, на которые возложены функции обеспечения проведения платежей в банковской системе. Каждый коммерческий банк должен иметь корреспондентский счет в каком-либо РКЦ. Расчетно-кассовые центры являются посредниками при проведении расчетных операций между банками. Кроме проведения расчетов РКЦ занимаются кредитованием банков, кассовым обслуживанием, финансированием инвестиций за счет бюджетных средств и др.

Расчеты между самими коммерческими банками фиксируются по их корреспондентским счетам, открытым в РКЦ.

Если счета плательщика и получателя открыты в разных банках, обслуживаемых одним РКЦ, то банк списывает сумму со счета плательщика и дает поручение РКЦ о списании средств со своего счета для зачисления их на счет банка предприятия-поставщика.

Наиболее сложной является ситуация, при которой банки предприятия-поставщика и предприятия-плательщика обслуживаются разными расчетно-кассовыми центрами. В этом случае используется система счетов межфилиальных оборотов (МФО), в которой РКЦ присваиваются определенные номера счетов по МФО, по которым фиксируются расчетные операции с клиентами, обслуживаемыми в других РКЦ.

Расчеты по межфилиальным оборотам осуществляются посредством авизо по МФО, которые составляются и отправляются расчетно-кассовыми центрами в адрес других РКЦ для завершения межфилиальной операции. РКЦ, принимающие авизо, в свою очередь дают ответные проводки на всю сумму адресованных им авизо, за исключением дефектных. В случае отсутствия принадлежности авизо к определенному корсчету, его сумма отражается по счету средств, подлежащих выяснению. После проверки неправильно адресованные авизо возвращаются в РКЦ, откуда они поступили.

Средства зачисляются на счета предприятий и организаций лишь при условии проведения данных операций по корреспондентским счетам их банков в обслуживающих их РКЦ. Осуществление расчетных операций по корсчетам ежедневно подтверждается выписками по ним со стороны расчетно-кассовых центров.

Таким образом, не исключена ситуация, когда клиент банка, располагая необходимыми ресурсами на своем расчетном счете, не может осуществить платеж из-за недостатка средств на корсчете кредитного учрежде-

ния. Чтобы исключить задержку расчетов клиента, банки должны обеспечивать своевременное поступление необходимых средств на свои корреспондентские счета, поддерживать сумму средств на счетах в размере, необходимом для бесперебойной работы по расчетам с другими банками.

Расчеты через внутрибанковскую расчетную сеть

Учитывая тенденцию укрупнения банков, превращения их в многофилиальные структуры, Центральный банк РФ установил правила, регулирующие проведение расчетных операций филиалами кредитных организаций.

Кредитная организация вправе открыть на имя филиала следующие счета для осуществления расчетных операций с предоставлением ему права распоряжения этими счетами и отражения операций по этим счетам на его балансе:

- корреспондентский субсчет в подразделении расчетной сети Банка России по месту расположения филиала;
- корреспондентские счета в других кредитных организациях и их филиалах;
- счета межфилиальных расчетов в головной организации, а также в любом из филиалов кредитной организации.

При этом порядок открытия, закрытия счетов межфилиальных расчетов устанавливается банком самостоятельно, а их открытие и закрытие осуществляется по распоряжению руководителя кредитной организации на основании решения уполномоченного органа управления кредитной организации.

Межбанковский клиринг

Под *клирингом* понимается система безналичных расчетов за товары, услуги, ценные бумаги, основанная на зачете взаимных требований и обязательств. *Межбанковский клиринг*, в свою очередь, — это система безналичных расчетов между банками путем зачета взаимных денежных требований юридических лиц.

По решению Центрального банка РФ организацию клиринговых расчетов могут брать на себя небанковские кредитные учреждения или клиринговые организации на основании лицензии, выданной Центральным банком РФ.

Учредителями клирингового учреждения могут быть коммерческие банки, Центральный банк РФ, другие юридические и физические лица,

за исключением органов власти, политических организаций, специализированных общественных фондов.

Основными задачами клиринговой организации являются:

- ускорение и оптимизация расчетов между банками и иными кредитными организациями;
- повышение достоверности и надежности расчетов;
- развитие и обеспечение новых форм безналичных расчетов (чеков, векселей, пластиковых карт и др.);
- наиболее рациональное использование временно свободных ресурсов банков;
- внедрение современных международных технологий, стандартов, протоколов;
- создание современной информационной банковской инфраструктуры;
- надежная многоуровневая защита данных от несанкционированного доступа, использования, искажения и фальсификации на этапах обработки и хранения;
- контроль достоверности данных на всех этапах.

В настоящее время приняты две модели организации клиринговых операций. Первая модель предусматривает проведение клиринга с предварительным депонированием средств на счетах участников взаимозачетов. Согласно второй модели клиринг осуществляется без депонирования средств на счетах участников клиринга.

Клиринг может быть двусторонний, когда засчитываются требования двух банков, и многосторонний, когда в зачетных схемах участвуют три и более банков. При этом главная идея клиринга заключается в том, что только дебетовое сальдо, выявленное на лицевом счете по зачету, должно с определенной периодичностью погашаться реальными деньгами, которые передаются в распоряжение клирингового учреждения, и использоваться им для оплаты кредитового сальдо, образовавшегося у других участников клиринга.

4.5. КАССОВЫЕ ОПЕРАЦИИ

Одной из особенностей денежного обращения в России является высокий уровень наличных денег в обращении. По оценкам Госкомстата РФ,

в последние пять лет он составляет выше 33 %. Основными причинами такого расширения налично-денежного оборота называют экономический кризис, кризис неплатежей, замедление расчетов, перевод расчетов в «черный нал». К числу существенных факторов следует отнести отсутствие традиций широкого использования таких платежных инструментов как чеки, пластиковые карты, а также низкие доходы населения. Большой объем сферы наличного денежного обращения определяет, с одной стороны, огромный объем кассовых операций, которые выполняются российскими коммерческими банками, а с другой — особую роль Центрального банка РФ в регулировании этой сферы денежного обращения. Так, на Центральный банк РФ ложится ряд обязанностей. Это:

- определение порядка ведения кассовых операций в народном хозяйстве;
- организация изготовления банкнот и монет;
- установление правил перевода, хранения и инкассации наличных денег;
- создание резервных фондов банкнот и металлической монеты;
- установление признаков платежеспособности денежных знаков, порядка замены или уничтожения поврежденных и ветхих банкнот.

Важным показателем положительной деятельности коммерческого банка является бесперебойное кассовое обслуживание клиентов. При этом выдача предприятиям и организациям наличных денег является важнейшей обязанностью коммерческих банков.

Таким образом, *подкассовыми операциями* понимается деятельность банка, связанная с инкассацией, хранением и выдачей наличных денег.

В своей деятельности по кассовому обслуживанию клиентов коммерческие банки руководствуются Законом РФ «О банках и банковской деятельности», а также Порядком ведения кассовых операций, утвержденным Центральным банком РФ.

Предприятия осуществляют операции с наличными деньгами в соответствии с «Порядком ведения кассовых операций в народном хозяйстве». Эти правила предусматривают, что предприятия могут иметь в кассе наличные деньги в пределах лимита, устанавливаемого банком по согласованию с руководителями предприятий. Денежную наличность сверх установленного лимита предприятие обязано сдавать в банк в порядке и в сроки, согласованные с обслуживающим его банком. Ли-

мит остатка наличных денег в кассе предприятия устанавливается исходя из особенностей деятельности предприятия и инкассации выручки.

Наличные деньги могут сдаваться:

- в дневные и вечерние кассы банков;
- инкассаторам;
- в объединенные кассы на предприятиях для последующей сдачи в банк;
- предприятиям связи для перечисления на счета банков на основе заключенных договоров.

Сверх суммы установленного лимита деньги могут храниться в кассе предприятия в течение трех дней, включая день получения денег в банке. Нормы не устанавливаются лишь тем хозяйственным органам, которые имеют постоянную денежную выручку на закупку сельскохозяйственных продуктов, вещей для населения и на другие расходы подобного рода. Расходовать наличные деньги на нужды другого предприятия или давать их займы при этом запрещено.

Вся денежная наличность в учреждениях банков распределяется на резервные фонды и оборотную кассу. Деньги резервных фондов считаются еще не выпущенными в обращение или изъятыми из обращения, поэтому в соответствии с действующими правилами использовать их можно лишь с разрешения Банка России. Деньги, находящиеся в оборотной кассе, считаются деньгами в обращении, и их выдача не требует дополнительных разрешений.

При необходимости производить выплаты наличными деньгами (заработной платы или других платежей) предприятия получают наличные в банке по месту открытия расчетного счета. Наличные деньги выдаются при соблюдении следующих условий:

- при наличии средств на расчетном счете, если потребность в средствах в соответствии с установленными правилами должна удовлетворяться наличными деньгами (выдача средств на оплату труда, на закупку сельскохозяйственной продукции, командировочные и хозяйственные расходы);
- при наступлении сроков выплаты средств.

Для приема и выдачи денег в каждом коммерческом банке создается отдел кассовых операций, в котором могут быть приходные, расходные, приходно-расходные, вечерние кассы, кассы для размена денег, кассы для пересчета денежной выручки. Касса пересчета выручки создается в

тех банках, в которые поступает выручка через учреждения инкассации. Вечерние кассы организуют прием денег только в вечернее время.

Банки принимают наличные деньги при личной явке клиентов и от инкассаторов.

Для оприходования всех поступающих в банк наличных денег и выполнения расходных операций банки имеют оборотную кассу. Все поступившие до окончания операционного дня наличные деньги должны быть оприходованы в оборотную кассу и зачислены на соответствующие счета в тот же рабочий день. Из оборотной кассы происходит и выдача наличных денег предприятиям, организациям, учреждениям. Задачей коммерческого банка является обеспечение достаточной наличности для удовлетворения потребностей своих клиентов.

Так как исключительное право выпуска и изъятия наличных денег из обращения принадлежит Центральному банку РФ, он в соответствии с Инструкцией № 31 по эмиссионно-кассовой работе в учреждениях Банка России от 16.11.95 г. организует кассовое обслуживание коммерческих банков, которое проводится через его расчетно-кассовые центры.

Каждый коммерческий банк имеет корреспондентский счет в одном из учреждений Центрального банка — РКЦ. При получении наличных денег суммы выдаваемых коммерческому банку наличных денег списываются с его корреспондентского счета на основании оформленного банком платежного поручения или денежного чека. Если коммерческий банк сдает деньги в РКЦ, то деньги зачисляются на его корреспондентский счет.

Кассовое обслуживание банков расчетно-кассовым центром организуется в соответствии с представленными коммерческими банками предварительными заявками. За 45-50 дней до начала каждого квартала коммерческий банк должен представить территориальному учреждению Банка России: прогноз ожидаемых поступлений на выдачу наличных денег, подкреплений или сдачи излишков расчетному центру в предстоящем квартале; график заезда инкассаторов.

Таким образом, для составления предварительных заявок коммерческие банки должны знать о предстоящих в течение квартала денежных оборотах у своей клиентуры. Такую информацию они получают из заявок клиентов о предстоящих в квартале нуждах в наличных деньгах и их сумме, которую предполагается сдать в кассы коммерческого банка. При составлении таких прогнозов эмиссионно-кассовой деятельности коммерческие банки проводят специальное обследование денежно-

го обращения, объемов предстоящих поступлений и выдач денег с учетом характера деятельности каждого клиента банка.

Заявку на подкрепление своей операционной кассы коммерческий банк подает не позднее чем за пять дней до возникновения такой потребности. Чтобы заявки подавались своевременно, в коммерческом банке должны быть четко налажены работа кассы и учет оборота денег.

Взаимоотношения коммерческого банка и расчетно-кассового центра строятся на договорной основе. Договор предусматривает применение коммерческими банками единого порядка обработки и упаковки денежных билетов и монет, правил приема, передачи денег, формы доставки. В договоре также оговаривается предельный остаток денег в операционной кассе коммерческого банка. Остаток денег в операционной кассе, превышающий установленный предельный размер, подлежит сдаче в оборотную кассу расчетного центра или передаче другому коммерческому^анку, нуждающемуся в подкреплении оборотной кассы.

Как правило, приходные кассы принимают деньги по *объявлению на взнос наличными деньгами*, которое состоит из трех элементов, заполняемых клиентом, — объявления, квитанции, ордера. В объявлении указывают от кого принимаются деньги, на какой счет они зачисляются, сум-му цифрами и прописью, назначение вноса. Объявление используется не только при внесении денег на счет, но и при оплате банковских услуг наличными деньгами (за открытие счета, выдачу чековой книжки и др.).

При операциях с наличными средствами используются *денежные чеки*, которые представляются в банк при снятии средств с расчетного счета (на заработную плату, пособия, командировочные расходы, хозяйственные нужды). Одновременно с заполнением чека его реквизиты переносятся на корешок, остающийся у предприятия в чековой книжке и являющийся оправдательным документом. Чеки после их полного заполнения (указания суммы, заверения подписями и печатями) выдаются лицам, уполномоченным на получение средств. После принятия чека банк возвращает контрольную марку, по которой средства могут быть получены в назначенное время.

Для улучшения и ускорения кассового обслуживания в банковской практике внедряются современные системы электронных банковских услуг с использованием пластиковых карт и банкоматов, что позволяет снизить трудоемкость кассовых операций и повысить их надежность.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Почему расчетно-кассовые операции являются одними из важнейших банковских операций? Для кого (экономики страны, предприятий-клиентов банка, коммерческих банков) эти операции наиболее важны?
2. В чем отличие расчетного счета от текущего?
3. Перечислите и охарактеризуйте разновидности расчетного счета.
4. В чем отличие бюджетного счета от текущего; бюджетного счета от конверсионного счета?
5. Перечислите документы, необходимые для открытия счета.
6. Перечислите основные положения договора на расчетно-кассовое обслуживание. «
7. На каких основаниях банком может быть осуществлено закрытие счета?
8. Чем безналичные расчеты отличаются от наличных расчетов?
9. Перечислите обязательные реквизиты расчетных документов.
10. В каком случае банк руководствуется законодательством при установлении очередности списания денежных средств со счета?
11. В какую очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджет и во внебюджетные фонды?
12. Дайте понятие межбанковских расчетов и перечислите их виды.
13. На какие виды подразделяются корреспондентские счета?
14. В чем отличие счета «ЛОРО» от счета «НОСТРО»?
15. Охарактеризуйте роль расчетно-кассовых центров в межбанковских расчетах.
16. В чем, на ваш взгляд, экономическое значение межбанковского клиринга?
17. Что понимается под кассовыми операциями? Перечислите виды кассы банка. Дайте их характеристику.
18. На основании какого документа приходные кассы банка принимают наличные деньги? Перечислите его элементы.

19. Какой документ представляется в банк при снятии наличных денег?
20. При выполнении каких условий клиенту могут быть выданы наличные деньги?
21. Какие современные тенденции прослеживаются в осуществлении кассовых операций?

Глава 5

БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ

После изучения этой главы вы узнаете, что:

1. Кредит — это предоставление банком денег заемщику на срок с возвратом и за определенную плату.
2. Кредит — часть финансов и выполняет те же функции, что и финансы.
3. Кредит — это самостоятельная категория, имеющая свои специфические функции: а) аккумуляция временно свободных денежных средств; б) перераспределительная; в) замещение наличных денег безналичными деньгами в денежном обращении.
4. Банк предоставляет два вида кредита: финансовый и коммерческий.
5. Финансовый кредит — это прямая выдача денег заемщику.
6. Коммерческий кредит — это кредит, предоставленный продавцом покупателю в форме отсрочки или рассрочки платежа.
7. Формы предоставления финансового кредита следующие: срочный кредит, контокоррентный кредит, онкольный, ипотечный, ломбардный, синдицированный (консорциональный).
8. Формы предоставления коммерческого кредита следующие: фирменный кредит, учетный (вексельный), факторинг, форфетирование, кредит по открытому счету, овердрафт, акцептный, акцептно-рамбурсный.
9. Видами обеспечения кредита являются поручительство, гарантия, залог, страхование ответственности заемщика за непогашение кредита.
10. Онкольный кредит — кредит, выдаваемый под обеспечение ценных бумаг и товаров и погашаемый по первому требованию банка.
11. Синдицированный кредит — это кредит, предоставляемый несколькими банками одному заемщику.
12. Учет векселя — это покупка векселя банком до наступления срока оплаты по нему.
13. Факторинг — финансирование под уступку денежного требования; разновидность кредитования оборотных средств, связанная с инкассированием дебиторской задолженности покупателя.
14. Форфетирование — форма кредитования экспорта путем покупки банком без оборота на продавца векселей по внешнеторговым операциям.

15. Овердрафт — кредит, предоставляемый путем списания банком денежных средств со счета клиента сверх наличия денег на счете.

Вы сможете:

1. Составить классификацию кредитов с целью выбора наиболее оптимального вида кредита.
2. Определить набор документов, необходимых для получения финансового кредита в банке.
3. Определить величину учетного процента или учетной ставки по вексельному кредиту.
4. Рассчитать сумму платежа за факторинг.
5. Рассчитать сумму платежа и сумму дисконта по форфетированию.

5.1. СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ КРЕДИТА

Кредит представляет собой финансовую категорию, т. е. входит в систему финансов.

Порядок и условия кредитования в Российской Федерации регулируются главой 42 «Заем и кредит» Гражданского Кодекса РФ.

Кредит (лат. *creditum* — ссуда, долг, *credere* — верить) — это предоставление банком или кредитной организацией денег заемщику в размере и на условиях, предусмотренных кредитным договором, а заемщик обязуется возратить полученную сумму и уплатить проценты по ней (ст. 819 ГК РФ).

Таким образом, при кредите заимодавцем выступает банк или кредитная организация, а предметом займа являются только деньги.

Этим кредит отличается от ссуды или займа.

Ссуда — это передача вещи одной стороной (ссудодателем) в безвозмездное временное пользование другой стороне (ссудополучателю), которая обязуется вернуть ту же вещь в том же состоянии, в каком она ее получила, с учетом нормального износа или в состоянии, обусловленном договором (ст. 689 ГК РФ).

Заем — передача одной стороной (заимодавцем) в собственность другой стороне (заемщику) денег или другой вещи с обязательством заемщика возратить заимодавцу ту же сумму денег (сумму займа) или равное количество других полученных им вещей того же рода и качества (ст. 807 ГК РФ).

Кредит представляет собой форму движения денежного капитала кредитора. Он обеспечивает превращение капитала кредитора (собственного или привлеченного в форме депозитных вкладов) в заемный капитал заемщика.

Отношения по кредиту — это финансовые отношения между кредитором и заемщиком, связанные с кругооборотом капитала в целях приращения его величины.

Сущность кредита проявляется в аккумуляции временно свободных денежных средств одного лица и передаче их за плату во временное пользование другому лицу.

Сущность кредита проявляется в его функциях.

Являясь частью финансов, кредит выполняет те же три функции, что и сами финансы:

- формирование денежных фондов и получение наличных денежных средств;
- использование денежных фондов и наличных денежных средств;
- контрольная функция.

В то же время кредит является самостоятельной финансовой категорией и имеет свои специфические функции. Это:

1. Аккумуляция временно свободных денежных средств.
2. Перераспределительная функция.
3. Замещение наличных денег безналичными деньгами в денежном обращении.

Содержанием функции аккумуляции временно свободных денежных средств является постепенное накопление денег в течение определенного периода для инвестирования их одной суммой в определенное мероприятие в будущем. В основе данной функции кредита лежит движение денег по схеме: «сбережение — инвестирование». Постепенно накапливаемые денежные средства могут оставаться свободными вплоть до момента их инвестирования. Эти свободные деньги являются источником кредитного капитала и могут предоставляться в кредит или займы.

Содержанием перераспределительной функции кредита является осуществление перелива денежного капитала из одних отраслей и сфер предпринимательства в другие. Перелив всегда осуществляется из низкорентабельных сфер бизнеса в высокодоходные.

Содержание функции замещения наличных денег безналичными деньгами в денежном обращении проявляет себя в процессе осуществ-

ления платежей и расчетов не наличными деньгами (банкнотами, монетами), а различными платежными средствами (банковскими переводами, чеками и т. д.). Замещение денег в обороте способствует ускорению их оборачиваемости в экономике страны.

5.2. ВИДЫ КРЕДИТА

В экономической литературе нет единой классификации кредитов. Наиболее распространенной классификацией является следующая:

1. По формам (кредиты бывают коммерческие, банковские, потребительские, государственные, ипотечные, международные);
2. По срокам (краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные);
3. По видам обеспечения (обеспеченный и необеспеченный).

Однако приведенная выше классификация базируется на хаотичных, бессистемных квалификационных признаках. Поэтому она не совсем правильна.

Классификация любых экономических явлений, в том числе и классификация кредитов, должна быть научно обоснованной.

Научно обоснованная классификация — это классификация, построенная на принципах таксономии и представляющая собой распределение экономических явлений (кредита) на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленной цели.

Например, деление кредита по срокам является явно надуманным. На практике такого деления нет, основные условия кредитования одинаковы для взятия кредита на 1 год или на 10 лет.

Квалификационные признаки представляют собой отличительные свойства данной группы кредитов, ее главную особенность. К квалификационным признакам следует отнести:

- сферу распространения кредита;
- цель предоставления кредита;
- обеспечение кредита.

По сфере распространения кредиты делятся на международные и внутренние. Международный кредит предоставляется зарубежными банками, кредитными организациями, фондами, правительствами иностранных государств. Внутренний кредит предоставляется отечественными банками.

По целевому признаку кредиты бывают:

- финансовые;
- коммерческие;
- товарные;
- инвестиционные налоговые;
- налоговые.

Финансовый и коммерческий кредиты предоставляются в основном банками. Финансовый кредит означает прямую выдачу денег заемщику на условиях кредитного договора.

Коммерческий кредит — это предоставление поставщиком (продавцом) продукции покупателю в форме отсрочки или рассрочки платежа за отправленный товар. Предоставление коммерческого кредита регулируется банком.

Товарный кредит означает предоставление одной стороной другой стороне вещи, определенной рядовыми признаками (ст. 822 ГК РФ).

Инвестиционный налоговый кредит представляет собой такое изменение уплаты налога, при котором хозяйствующему субъекту предоставляется возможность в течение определенного срока и в определенных пределах уменьшить свои платежи по налогу с последующей поэтапной уплатой сумм кредита и начисленных процентов.

Налоговый кредит означает отсрочку или рассрочку по уплате налогов¹.

В зависимости от обеспечения кредиты бывают бланковыми, т. е. без обеспечения, и имеющими обеспечение.

5.3. ПРИНЦИПЫ КРЕДИТОВАНИЯ

Принципы кредитования — это основополагающие условия, на которых выдается кредит заемщику. Такими принципами кредитования являются:

- срочность;
- возвратность;
- платность.

¹ См.: Балабанов И. Т., Гопчарук О. В., Савинская Н. А. Деньги и финансовые институты. — СПб: Издательство «Питер», 2000. С. 51-58.

Принцип срочности означает, что кредит выдается на четко указанный срок. Этот срок оговаривается в кредитном договоре. Существует несколько способов указания срока погашения кредита, а именно:

- возврат всей суммы основного долга и процентов по нему по фиксированной ставке в четко установленные периоды времени;
- возврат суммы основного долга в четко определенные промежутки времени, для каждого из которых установлена своя процентная ставка, т. е. это кредит с плавающей процентной ставкой (ролл-оверный);
- возврат в четко установленные периоды времени только суммы процентов по кредиту и возврат по истечении срока действия кредитного договора всей суммы основного долга по кредиту;
- указывается не время возврата кредита и процентов по нему, а только условия их возврата. Например, возврат кредита по первому требованию кредитора (онкольный кредит), порядок погашения кредита (овердрафт, контокоррентный кредит). Срочность кредита означает его возврат.

Принцип возвратности кредита заключается в том, что по окончании срока кредитного договора заемные деньги должны быть возвращены кредитору в полной сумме (основной долг) и с процентами. В случае невозврата кредита в срок заемщику начисляются пени (то есть штрафные санкции), размер которых устанавливается в кредитном договоре. Для гарантии возврата финансового кредита используют разные виды обеспечения этого возврата.

Основными видами обеспечения кредита являются поручительство, гарантия, залог, страхование ответственности заемщика за непогашение кредита.

Поручителем может выступать любой хозяйствующий субъект (банк, ассоциация, предприятие и т. п.). Поручительство — это договор с односторонними обязательствами, посредством которого поручитель берет обязательство перед кредитором оплатить при необходимости задолженность заемщика. Договор поручительства служит дополнением к кредитному договору и заверяется нотариусом. Договор поручительства применяется, когда заемщиком является гражданин. Гарантия — это вид поручительства, применяемый только между юридическими лицами. Гарантия означает обязательство гаранта выплатить за гарантируемого определенную сумму при наступлении гарантийного случая. В отличие

от поручительства гарантия не является актом, дополняющим кредитное соглашение. Она оформляется гарантийным письмом.

Обеспечение кредита в форме поручительства или гарантии предусматривает право банка (кредитора) на безусловное списание средств в необходимых размерах со счетов поручителя или гаранта в случае непогашения в установленный срок заемщиком обязательства по полученному кредиту.

Залог как способ обеспечения выполнения обязательств перед кредитором регулируется Законом РФ от 29 мая 1992 г. № 2872-1 «О залоге».

В основе залоговых операций лежат следующие основные положения:

1. Залоговое право на имущество переходит вместе с ним к любому новому приобретателю данного имущества.
2. Гарантией выполнения требований кредитора-залогодержателя является только определенное имущество должника, т. е. только то имущество, которое в соответствии с законодательством РФ может быть отчуждено.
3. Кредитор (залогодержатель) в случае невозврата заемщиком (залогодателем) долга имеет право обращать взыскание на заложенное имущество, в том числе путем его продажи, т. е. отчуждения его от залогодателя.

Существуют два вида залога:

- а) залог с оставлением имущества у залогодателя;
- б) залог с передачей заложенного имущества залогодержателю (заклад).

У предпринимателей большей популярностью пользуется залог с оставлением заложенного имущества у залогодателя, так как он позволяет им продолжать вести предпринимательскую деятельность, используя заложенное имущество.

Страхование ответственности заемщика за непогашение кредита является довольно распространенной формой обеспечения кредита, хотя и увеличивает расходы заемщика на кредит за счет платы за страхование, т. е. за счет страховых взносов.

В ходе данного страхования заемщик кредита в банке заключает со страховой компанией договор страхования. Договор страхования прилагается к кредитному договору.

На практике применяется тройной договор страхования, который заключается между страховой компанией, банком и заемщиком. Срок страхования соответствует сроку, на который был выдан кредит. Договор страхования предусматривает, как правило, возмещение банку со стороны страховщика 50-90 % суммы невозвращенного заемщиком кредита в установленный срок и процентов по нему.

Ответственность страховщика по договору страхования наступает обычно через 20 рабочих дней после просроченной заемщиком даты погашения кредита, указанной в кредитном договоре. Страховая компания обязана выплатить банку как кредитору страховое возмещение в течение 15 рабочих дней после наступления данного страхового случая.

Тройной договор страхования должен четко предусматривать, на какие цели выдается и, следовательно, страхуется сам кредит, а также последовательность (т. е. сроки) возврата кредита банку и др. В договоре особое внимание уделяют тем условиям, которые освобождают страховщика от ответственности. В договоре страхования следует избегать нечетких формулировок, таких терминов, как «до 50 %», «не менее 50 %» и т. п., которые могут повлечь соответствующие негативные последствия.

Важным условием обеспечения возврата кредита является оценка кредитоспособности заемщика и предоставления кредита только кредитоспособному и платежеспособному заемщику.

Под кредитоспособностью хозяйствующего субъекта понимаются наличие у него предпосылок для получения кредита и способность возратить его в срок. Кредитоспособность заемщика характеризуется его аккуратностью при расчетах по ранее полученным кредитам, его текущим финансовым состоянием и перспективами изменения, способностью при необходимости мобилизовать денежные средства из различных источников.

Прежде чем предоставить кредит, банк определяет степень риска, который он готов взять на себя, и размер кредита, который может быть предоставлен.

Анализ условий кредитования предполагает изучение следующих вопросов:

- «солидность» заемщика, которая характеризуется своевременностью расчетов по ранее полученным кредитам, качеством представленных отчетов, ответственностью и компетентностью руководства;

- «способность» заемщика производить конкурентоспособную продукцию;
- «доходы». При этом производится оценка прибыли, получаемой банком при кредитовании конкретных затрат заемщика по сравнению со средней доходностью банка. Уровень доходов банка должен быть увязан со степенью риска при кредитовании. Банк оценивает размер получаемой заемщиком прибыли с точки зрения возможности уплаты банку процентов при осуществлении нормальной финансовой деятельности;
- «цель» использования кредитных ресурсов;
- «сумма» кредита. Изучение этого вопроса производится исходя из проведения заемщиком мероприятия ликвидности баланса, соотношения между собственными и заемными средствами;
- «погашение». Этот вопрос изучается путем анализа возвращенности кредита за счет реализации материальных ценностей, предоставленных гарантий, и использования залогового права;
- «обеспечение» кредита, т. е. изучение устава и положения с точки зрения определения права банка брать в залог под выданную ссуду активы заемщика, включая ценные бумаги.

Ликвидность хозяйствующего субъекта — это его способность быстро погашать свою задолженность. Она определяется соотношением величины задолженности и ликвидных средств, т. е. средств, которые могут быть использованы для погашения долгов (наличные деньги, депозиты, ценные бумаги, реализуемые элементы оборотных средств и др.). По существу, ликвидность хозяйствующего субъекта означает ликвидность его баланса. Ликвидность баланса выражается в степени покрытия обязательств хозяйствующего субъекта его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность означает безусловную платежеспособность хозяйствующего субъекта и предполагает постоянное равенство между активами и обязательствами как по общей сумме, так и по срокам наступления.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков (см. табл. 5.1).

Таблица 5.1.
Анализ ликвидности баланса заемщика

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года	Платежный излишек или недостаток		В процентах к величине группы пассива	
						На начало года	На конец года	На начало года	На конец года
Наиболее ликвидные активы	948	923	Наиболее срочные пассивы	350	337	+598	+586	+170,9	+173,9
Быстрореализуемые активы	378	382	Краткосрочные пассивы	10	5	+368	+377	+3 680	+7 540
Медленно реализуемые активы	3709	3810	Долгосрочные пассивы	-	-	+3 709	+3 810	-	-
Труднореализуемые активы	29800	29842	Постоянные пассивы	34475	34615	-4 675	-4 773	-13,6	-13,8
Баланс	34835	34957		34835	34957	0	0	-	-

В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, активы хозяйствующего субъекта разделяются на следующие группы:

A_1 — наиболее ликвидные активы. К ним относятся все денежные средства (наличные и на счетах) и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

Имеем:

на начало года $A_1 = 948$ тыс. руб.;

на конец года $A_1 = 923$ тыс. руб.

A_2 — быстрореализуемые активы. Они включают дебиторскую задолженность и прочие активы.

Имеем:

на начало года $A_2 = 378$ тыс. руб.;

на конец года $A_2 = 382$ тыс. руб.

A_3 — медленно реализуемые активы. Сюда входят статьи актива «Запасы», за исключением статьи «Расходы будущих периодов», а также статьи «Долгосрочные финансовые вложения».

Имеем:

на начало года $A_3 = 3709$ тыс. руб.;

на конец года $A_3 = 3810$ тыс. руб.

A_4 — труднореализуемые активы. Это «Основные средства», «Нематериальные активы», «Незавершенное строительство».

Имеем:

на начало года $A_4 = 29\,800$ тыс. руб.;

на конец года $A_4 = 29\,842$ тыс. руб.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

P_1 — наиболее срочные пассивы. К ним относятся кредиторская задолженность и прочие пассивы.

Имеем:

на начало года $P_1 = 350$ тыс. руб.;

на конец года $P_1 = 337$ тыс. руб.

P_2 — краткосрочные пассивы. Они охватывают краткосрочные кредиты и заемные средства.

Имеем:

на начало года $P_2 = 10$ тыс. руб.;

на конец года $P_2 = 5$ тыс. руб.

P_3 — долгосрочные пассивы. Они включают долгосрочные кредиты и заемные средства. В анализируемом хозяйствующем субъекте их нет.

P_4 — постоянные пассивы. К ним относятся статьи раздела «Капитал и резервы». Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы уменьшается на сумму статьи «Расходы будущих периодов».

Имеем:

на начало года $P_4 = 34\,475$ тыс. руб.;

на конец года $P_4 = 34\,615$ тыс. руб.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

$$\begin{aligned} A_1 &\geq P_1, \\ A_2 &\geq P_2, \\ A_3 &\geq P_3, \\ A_4 &\geq P_4. \end{aligned}$$

Данные табл. 5.1 показывают, что заемщик обладает высокой ликвидностью, которая за год возросла.

Принцип платности кредита означает, что деньги, даваемые займы, выступают в качестве товара, за получение которого надо платить, т. е. кредит — это покупка денег в рассрочку. Процент за кредит есть цена кредита. Кредит, взятый под низкий процент, — это «дешевые» деньги, а кредит, взятый под высокий процент, — это «дорогие» деньги.

5.4. ФИНАНСОВЫЙ КРЕДИТ

Финансовый кредит — это прямая выдача банком денег заемщику. По сфере применения и заемщикам финансовый кредит имеет два вида: межбанковский кредит, при котором заемщиком выступает банк, и кредит для коммерческих целей, при котором заемщиком является предприятие, товарищество, акционерное общество и т. п.

Кредит в основном выдают банки, хотя они могут предоставляться и хозяйствующими субъектами, имеющими свободные денежные средства. К последним относятся: инвестиционные фонды, траст-компании, финансовые компании и др.

Порядок кредитования, оформления и погашения кредитов регулируется кредитным договором. Для получения кредита заемщик подает в банк (кредитору) заявку и другие требуемые кредитором документы. В заявке указываются цель получения кредита, его сумма и срок, на который кредит испрашивается. Количество и виды других документов устанавливаются конкретным кредитором. К ним обязательно относят-

ся учредительные документы, карточка с образцами подписей и печати, баланс. Например, для получения межбанковского кредита банк-заемщик предоставляет банку-кредитору следующие документы:

- заявку;
- заверенные нотариусом копии учредительных документов (учредительный договор, устав, свидетельство о регистрации);
- заверенную нотариусом карточку (оригинал) с образцами подписей руководителей и главного бухгалтера банка и печати банка;
- заверенную нотариусом копию лицензий банка («рублевая» и «валютная», если есть);
- баланс банка на последнюю отчетную дату (первое число месяца) и на текущую дату. Баланс должен быть обязательно развернутым и содержать внебалансовые счета;
- расшифровку счета № 823;
- расчет экономических нормативов;
- акт аудиторской проверки.

У каждого банка-кредитора имеются свои требования к финансовому состоянию банка-заемщика. Практика показывает, что трудно получить межбанковский кредит, если у банка-заемщика уставный капитал меньше 100 млн руб. или дебетовое сальдо. Кредит выдается, как правило, на сумму, не превышающую половины величины уставного капитала и не более 5 % валюты баланса банка-заемщика, реже — на величину уставного капитала.

Для получения кредита под коммерческие цели представляются следующие документы:

- заявка;
- заверенные нотариусом копии учредительных документов;
- заверенная нотариусом карточка с образцами подписей и печати;
- баланс на последнюю отчетную дату, заверенный налоговой инспекцией;
- справка из налоговой инспекции;
- технико-экономическое обоснование эффективности проекта;
- копии контрактов, договоров;
- гарантии возврата кредита: а) гарантийное письмо банка (крупной фирмы) с представлением учредительных документов банка-гаранта, баланса на последнюю отчетную дату, экономических

нормативов и карточки образцов подписей и печати; б) гарантийное письмо страховой фирмы; в) залог.

Если в случае межбанковского кредита требования к документам и финансовому состоянию заемщика можно достаточно четко регламентировать, то в случае кредита для коммерческих целей требования кредиторов могут сильно различаться. Наиболее «просто» получить кредит под банковскую гарантию или валютный залог, но некоторые кредиторы выдают кредит под залог автомобилей, оргтехники и недвижимости. Под гарантии страховых компаний кредит получить сложнее и только небольшие суммы (не более 50–100 тыс. руб.), при этом существенно повышаются требования к заемщику, его финансовому состоянию и качеству коммерческого проекта. Крайне трудно получить кредит для коммерческих целей, если у заемщика «нулевой» баланс (минимальный уставной капитал или никаких результатов деятельности).

При получении всех документов от заемщика банк-кредитор проверяет кредитоспособность и платежеспособность заемщика. Каждый банк-кредитор использует свою собственную методику оценки кредитоспособности заемщика, которая, как правило, составляет его коммерческую тайну. После оценки кредитоспособности заемщика и выгодности кредитной операции банк заключает с заемщиком кредитное соглашение (кредитный договор). Кредитное соглашение содержит вид кредита, сумму и срок кредита, расчеты процентов и комиссионных вознаграждений банка за его расходы, связанные с выдачей кредита, вид обеспечения кредита, форму передачи кредита заемщику.

Страхование ответственности заемщика за непогашение кредита является в настоящее время довольно распространенной формой страхования, хотя оно и увеличивает расходы заемщика на кредит за счет страховой премии (платы за страхование).

Кредиты банков могут выдаваться как в рублях, так и в валюте, причем на коммерческих условиях с начислением повышенных процентов за не погашенную вовремя часть задолженности по кредиту. Плата за кредит взимается по ставкам, сложившимся на денежном рынке по краткосрочным кредитам и на рынке капитала — по долгосрочным кредитам. Процентные ставки по кредитам обычно определяются банком как договорные по соглашению с заемщиком; они устанавливаются на период, обусловленный кредитным договором. Могут применяться следующие методы взимания процентов: процент удерживается в момент предоставления кредита, в момент погашения кредита или равномерно-

ми взносами на протяжении всего срока кредита. Заемщик возмещает банку уплаченную им банковскую комиссию, а также телеграфные и другие расходы, связанные с использованием кредита. Проценты за кредит начисляются с момента фактического его использования.

Формы предоставления кредита заемщику могут быть разными. Наиболее часто встречаются следующие: срочный кредит, контокоррентный кредит, онкольный кредит.

Срочный кредит — это обычная форма кредита. Банк перечисляет на расчетный счет заемщика сумму кредита. По истечении срока кредит погашается, т. е. заемщик перечисляет со своего расчетного счета банку соответствующую сумму денег.

В банке для заемщика открывается специальный ссудный счет — контокоррент. **Контокоррент** (итал. conto corrente — текущий счет) — единый счет, на котором учитываются все операции банка с клиентом. На контокорренте отражаются, с одной стороны, кредит банка и все платежи со счета по поручению клиента, а с другой — средства, поступающие в банк от клиентов в виде выручки, вкладов, возврата кредита и др. Контокоррент представляет собой сочетание ссудного счета с текущим и может иметь дебетовое или кредитовое сальдо.

Онкольный кредит (англ. loan money on call — заем до востребования) — краткосрочный кредит, который погашается по первому требованию и, как правило, выдается под обеспечение ценными бумагами и товарами. Онкольный кредит осуществляется следующим образом. Банк открывает заемщику специальный текущий счет под залог товарно-материальных ценностей или ценных бумаг. В пределах обеспеченного кредита банк оплачивает все счета хозяйствующего субъекта. Погашение кредита производится по первому требованию банка за счет средств, поступивших на счет заемщика, или путем реализации залога. Онкольный кредит погашается заемщиком обычно с предупреждением за 2-7 дней. Процентная ставка по этому кредиту ниже, чем по срочным кредитам. С точки зрения срока возврата и качества обеспечения онкольный кредит считается наиболее ликвидной статьёй актива банка после кассовой наличности.

Кредит под залог недвижимости называется **ипотечным кредитом**. В настоящее время ипотечный кредит выдается ипотечными банками. Ипотечный кредит берется для покрытия крупных капитальных затрат. Особенно эффективно используется он при кредитовании нового строительства. При этом объект строительства является предметом залога.

Залог может оформляться поэтапно, по мере строительства объекта. Тогда соответственно по частям выделяется кредит. Например, предприниматель покупает землю, закладывает ее, на полученные деньги возводится фундамент здания. Фундамент опять закладывается, и полученные кредиты служат источником финансирования следующего этапа строительства. Ипотечный кредит берется и для приобретения недвижимости. В этом случае после оформления залогово-кредитных отношений продавец сразу получает от банка деньги, покупатель приобретает все права собственника на объект покупки, который одновременно заложен в банке. Заемщик возвращает кредит и выплачивает процент в соответствии с кредитным соглашением.

Ломбардный кредит — это вид финансового кредита. Он предоставляется коммерческим банкам от имени Центрального банка РФ Главным управлением (Национальным банком) банка России под залог государственных ценных бумаг.

Предоставление ломбардного кредита производится в соответствии с Положением о порядке предоставления Центральным банком России ломбардного кредита банкам от 13 марта 1996 г. № 36, утвержденным приказом ЦБ РФ от 13 марта 1996 г. № 02-63. Предоставление ломбардного кредита может производиться как путем удовлетворения заявок банка по фиксированной ломбардной процентной ставке, так и через проведение аукциона заявок банка по сложившейся на аукционе ставке отсечения.

Совет директоров ЦБ РФ утверждает ломбардный список, т. е. список государственных ценных бумаг, принимаемых ЦБ РФ в качестве залога при предоставлении ломбардного кредита.

В исключительных случаях по решению Совета директоров ЦБ РФ в качестве залога могут приниматься ценные бумаги, не входящие в ломбардный список. Ломбардный кредит предоставляется банкам на срок до 30 календарных дней. Договор на предоставление банку ломбардного кредита не пролонгируется. При выдаче ломбардного кредита по фиксированной процентной ставке используется процентная ставка ЦБ РФ, установленная Советом директоров ЦБ РФ и действующая на дату заключения договора.

При выдаче ломбардных кредитов по ломбардной ставке ограничения на объем выдаваемых кредитов не устанавливаются. Кредиты предоставляются в пределах общего объема выдаваемых ЦБ РФ кредитов в соответствии с принятыми ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики.

При изменении ломбардной ставки ЦБ РФ начисление и взыскание процентов за пользование ломбардным кредитом с применением вновь установленной ставки осуществляются по договорам, заключенным с момента вступления в силу решения Совета директоров ЦБ РФ об изменении величины ломбардной ставки.

При выдаче ломбардных кредитов на аукционной основе кредитный комитет ЦБ РФ устанавливает лимит на максимальный объем кредита, выставяемого на каждый аукцион.

Ломбардные кредитные аукционы проводятся как процентные конкурсы заявок банков на получение ломбардного кредита, осуществляемые по американскому или голландскому способу.

При американском способе заявки банков удовлетворяются по процентным ставкам, которые эквивалентны или превышают устанавливаемую Центральным банком РФ ставку отсечения.

При голландском способе все заявки удовлетворяются по последней процентной ставке, которая войдет в список заявок согласно выбранной ставке отсечения.

Проведение ломбардного аукциона осуществляет ЦБ РФ.

Банк, желающий получить ломбардный кредит, должен отвечать следующим критериям на момент подачи заявки на получение кредита:

- 1) иметь счет ДЕПО в депозитарии;
- 2) выполнять своевременно и в полном объеме обязательные и резервные требования ЦБ РФ;
- 3) не иметь просроченной задолженности по кредитам, предоставленным ЦБ РФ, и процентам по ним;
- 4) не допускать просрочки погашения задолженности по ранее выданному ломбардному кредиту в течение последних 6 месяцев.

Выдача банку ломбардного кредита осуществляется в соответствии с договором на предоставление ломбардного кредита.

Для участия в аукционе банк представляет в учреждение ЦБ РФ не позднее 13 часов по местному времени в рабочий день накануне дня проведения ломбардного аукциона следующие документы:

- заявку на участие в аукционе;
- копию выписки на дату, предшествующую дню подачи заявки, о состоянии счета ДЕПО банка и депозитария, подтверждающую наличие достаточного количества государственных ценных бумаг, не обремененных другими обязательствами.

Депозитарием, принимающим ценные бумаги в залог в качестве обеспечения ломбардного кредита, является организация, заключившая с ЦБ РФ договор, который предусматривает депозитарный учет залоговых обременении прав на указанные ценные бумаги. В этом договоре должно быть предусмотрено условие о представлении депозитарию ЦБ РФ списка государственных ценных бумаг, принимаемых в обеспечение ломбардного кредита.

Ломбардный кредитный аукцион проводится в назначенный день и должен быть завершен до 14 часов по московскому времени.

В срок, установленный договором на предоставление ломбардного кредита, банк осуществляет возврат кредита и уплату процентов по нему. Банк может досрочно погасить ломбардный кредит полностью или частично. После погашения кредита, включая проценты по нему, ЦБ РФ возвращает банку заложенные ценные бумаги.

Предоставление финансового кредита связано с понятием кредитная линия.

Кредитная линия — это юридически оформленное обязательство банка или кредитной организации перед заемщиком предоставлять ему в течение определенного периода времени кредиты в пределах согласованного лимита. Открытие кредитной линии обычно свидетельствует о длительном тесном сотрудничестве кредитора и заемщика. Преимущества кредитной линии выражаются в следующем.

Для кредитора:

- возможность спрогнозировать деятельность банка или кредитной организации в данном направлении;
- получение полной информации о деятельности заемщика, что позволяет значительно снизить степень риска.
- Для заемщика:
- возможность точно определить сумму денежных средств, находящихся в распоряжении заемщика;
- возможность сократить затраты финансовых ресурсов и времени на заключение кредитных договоров.

Кроме обычного банковского кредита существует еще и синдицированный кредит.

Синдицированный (от греч. syndikos—действующий сообща) **кредит** — это кредит, предоставляемый двумя и более кредиторами, т. е. банковским синдикатом, одному заемщику. Для предоставления синдициро-

ванного кредита банки временно объединяют свои временно свободные денежные средства. Поэтому синдицированные кредиты еще носят название консорциональные кредиты (от лат. consortium — участие).

5.5. КОММЕРЧЕСКИЙ КРЕДИТ

Коммерческий кредит — это расчеты с рассрочкой или отсрочкой платежа одного хозяйствующего субъекта или предпринимателя с другим хозяйствующим субъектом (предпринимателем).

Основными видами кредита как разновидности расчетов с рассрочкой платежа являются:

- фирменный кредит;
- вексельный (учетный) кредит;
- факторинг;
- овердрафт.

При расчетах по экспортно-импортным операциям применяются такие формы кредита, как:

- форфетирование;
- кредит по открытому счету;
- акцептный;
- акцептно-рамбурсный.

Фирменный кредит — это традиционная форма кредитования, при которой поставщик (продавец) предоставляет кредит покупателю в форме отсрочки платежа. Разновидностью фирменного кредита является аванс покупателя, который выплачивается поставщику (продавцу) после подписания договора (контракта).

Вексельный (учетный) кредит — это кредит векселедержателю путем покупки (учета) векселя до наступления срока платежа. Владелец векселя получает от банка сумму, указанную в векселе, за минусом учетного процента, комиссионных платежей и других расходов. Стороны могут продлить срок оплаты, т. е. совершить пролонгацию векселя. Пролонгация векселя бывает прямой, простой и косвенной. При прямой пролонгации векселя делается соответствующая запись на векселе, удостоверенная подписями сторон. При простой пролонгации такая запись не делается. При косвенной пролонгации составляется новый вексель, а старый изымается из обращения.

Заккрытие учетного кредита производится на основании извещений банка об оплате векселя. Учетная ставка по векселю представляет собой процентную ставку, применяемую для расчета величины учетного процента. Учетный процент—это плата, взимаемая банком за авансирование денег при учете векселя (или иных ценных бумаг, купонов, облигаций, долговых обязательств). Учет векселя—это покупка векселя до наступления срока оплаты по нему. Учетный процент представляет собой разницу между номиналом векселя и суммой, уплаченной банку при его покупке.

Пример.

Номинальная цена векселя — 10 тыс. руб. Банк покупает его, выплачивая 9,5 тыс. руб. за 6 месяцев до наступления срока платежа по векселю. Тогда учетный процент составляет 0,5 тыс. руб., а учетная ставка — 10 % годовых:

$$\frac{10 - 9,5}{10 \times 6} \times 12 \times 100.$$

Коммерческие банки, осуществляя операции с векселями, могут одновременно применять несколько учетных ставок. Эти ставки называют частными учетными ставками. Учетная ставка, которую применяет ЦБ РФ в операциях с коммерческими банками и кредитными учреждениями, называется официальной учетной ставкой. Уровень этой ставки обычно ниже уровня частных учетных ставок.

Факторинг (англ. factor — посредник) — это разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием оборотных средств. Факторинг представляет собой инкассирование дебиторской задолженности покупателя и является специфической разновидностью краткосрочного кредитования и посреднической деятельности. Факторинг включает в себя:

- 1) взыскание (инкассирование) дебиторской задолженности покупателя;
- 2) предоставление продавцу краткосрочного кредита;
- 3) освобождение продавца от кредитных рисков по операциям.

Основной целью факторинга является получение средств немедленно или в срок, определенный договором. В результате продавец не зависит от платежеспособности покупателя. Банк заключает договор с покупателем о гарантировании его платежей в случае возникновения финансовых трудностей или с продавцом и покупателем о переуступке не оплаченных

в срок платежных документов факторинговому отделу банка. Операции факторинга в Российской Федерации регулируются главой 43 «Финансирование под уступку денежного требования» ГК РФ.

По договору финансирования под уступку денежного требования одна сторона (финансовый агент) передает другой стороне (клиенту) денежные средства в счет денежного требования клиента (кредитора) к третьему лицу (должнику), вытекающего из предоставления клиентом товаров, выполнения им работ или оказания услуг третьему лицу, а клиент переуступает или обязуется уступить финансовому агенту это денежное требование (ст. 824 ГК РФ).

Финансовыми агентами могут быть банки и иные кредитные организации, а также коммерческие организации, имеющие разрешение (лицензию) на осуществление данного вида деятельности, т. е. факторинга.

Предметом уступки, под которую предоставляется финансирование, может быть как денежное требование, срок платежа по которому уже наступил (существующее требование), так и право на получение денежных средств, которое возникнет в будущем (будущее требование).

Последующая уступка денежного требования финансовым агентом не допускается, если иное не предусмотрено в договоре.

Должник обязан произвести платеж конкретному финансовому агенту при условии, что он получил от клиента либо от финансового агента письменное уведомление об уступке денежного требования данному финансовому агенту и в уведомлении определено подлежащее исполнению денежное требование, а также указан финансовый агент, которому должен быть произведен платеж.

По просьбе должника финансовый агент обязан в разумный срок представить должнику доказательства того, что уступка денежного требования данному финансовому агенту действительно имела место.

В случае обращения финансового агента к должнику с требованием произвести платеж должник вправе предъявить к зачету свои основанные на договоре с клиентом денежные требования, которые уже имелись у должника ко времени получения им уведомления об уступке требования финансовому агенту.

Взаимоотношения банка и продавца по факторингу регулируются договором, который называется «договор финансирования под уступку денежного требования». При заключении договора банк проверяет кредитоспособность продавца и покупателя и с учетом этого определяет предельную сумму по операциям факторинга, в пределах

которой поставка товаров может производиться без риска неполучения платежа. В рамках **данной** суммы банк автоматически оплачивает переуступаемые ему платежи. Договор может быть открытым и закрытым (конфиденциальным). При открытом договоре дебитор уведомляет об участии в факторинговой операции, при закрытом — дебиторы не ставят в известность о наличии факторингового договора. В договоре также оговаривается, предусмотрено или нет право регресса, т. е. обратной переуступки требований (возврата их к продавцу).

Факторинг осуществляется следующим образом. Банк приобретает у хозяйствующего субъекта-продавца право на взыскание дебиторской задолженности покупателя продукции (работ, услуг) и в течение 2-3 дней перечисляет хозяйствующему субъекту 70-90 % суммы денежных средств за отгруженную продукцию в момент предъявления платежных документов. После получения платежа по этим счетам от покупателей банк перечисляет хозяйствующему субъекту оставшиеся 10-30 % суммы счетов за вычетом процентов и комиссионного вознаграждения.

Стоимость факторингового обслуживания зависит от вида услуг, финансового положения клиента и т. п. При определении платы за факторинг следует исходить из принятого сторонами процента за кредит и среднего срока пребывания средств в расчетах с покупателем.

Пример.

Ставка за кредит — 42 % годовых. Средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателем — 14 дней. Плата за эти операции составит: $(42 \times 14)/360 = 1,63$ % суммы, принятой к оплате факторинга. За оплату продавцу документов на сумму 2000 руб. факторинг получает от него $1,63 \% \times 2000 = 32,6$ руб. При помещении документа продавца в картотеку покупателя вся сумма пени также является доходом факторинга. В случае задержки в оплате на 10 дней пени от покупателя (0,03 %) перечисляются факторингу в сумме 6 руб. $[(0,03 \times 10 \times 2000) : 100]$.

Подкупая своей внешней простотой, факторинг несет в себе ряд проблем, связанных с денежным обращением. Продукция только после «перепроверки» рынком становится товаром. А при факторинге средства за отгруженную продукцию продавец получает до оценки ее объема и качества покупателем. Отсюда идет угроза образования ложных доходов и увеличения денежной массы за счет оплаты ненужной или некачественной продукции и просто бестоварных расчетов.

От факторинга следует отличать цессию.

Цессия (лат. *cessio* — уступка) — передача или переуступка кредитором своего права требования денег, вещей или иных ценностей другому лицу.

Термин «цессия» имеет разное содержание применительно к страхованию и денежным расчетам.

В страховании цессия означает процесс передачи рисков в перестрахование.

В системе расчетов цессия — уступка кредитором своего права требования третьему лицу, переданная ему по сделке, например передача третьему лицу права (требования) на получение долгов с должника за определенное вознаграждение. В этом смысле цессию можно рассматривать как денежный суррогат.

Если факторинг — это договорное обязательство, то цессия — обязательство, переданное по сделке.

При цессии уступается право, которое в момент заключения сделки о его уступке уже принадлежит кредитору на основании обязательства. При факторинге может уступаться право на получение денежных средств, которое возникает в будущем, т. е. будущих требований.

Форфетирование (фр. *forfait* — целиком, общей суммой) представляет собой форму кредитования экспорта банком или финансовой компанией путем покупки ими без оборота на продавца векселей и других долговых требований по внешнеторговым операциям. Форфетирование, как правило, применяется при поставках машин, оборудования на крупные суммы с длительной рассрочкой (до 7 лет).

Механизм форфетирования заключается в следующем. Форфетор (банк или финансовая компания) приобретает у экспортера вексель с определенным дисконтом, т. е. за вычетом всей суммы процентов. Размер дисконта зависит от платежеспособности импортера, срока кредита, рыночных процентных ставок в данной валюте. Форфетор может перепродать купленные у экспортера векселя на вторичном рынке. Форфетирование освобождает экспортеров от кредитных рисков и сокращает дебиторскую задолженность. Форфетирование дороже для экспортера, чем банковский кредит.

Форфетирование предполагает переход всех рисков по долговому обязательству к его покупателю, т. е. к форфетору. Поэтому форфетор обычно требует гарантию первоклассного банка страны, в которой функционирует должник (покупатель оборудования).

В большинстве стран платеж по долговому обязательству может быть произведен через несколько дней после окончания срока платежа

по нему. Для того чтобы сделать поправку на это положение, форфеторы, при расчете размера дисконта, как правило добавляют несколько дней к фактическому числу, остающемуся до срока платежа. Это так называемые льготные дни.

Величину дисконта и сумму платежа форфетора продавцу долговых обязательств можно определить тремя способами:

- 1) по формуле дисконта;
- 2) по процентным номерам;
- 3) по среднему сроку форфетирования.

Пример.

Рассчитать величину дисконта и сумму платежа форфетора клиенту за приобретение у него векселя.

Форфетор купил у клиента партию из восьми векселей, каждый из которых имеет номинал 800 тыс. долл. Платеж по векселям производится через каждые 180 дней. При этом форфетор предоставляет клиенту три льготных дня для расчета. Учетная ставка по векселю составляет 6 % годовых.

Расчет первым способом

Величина дисконта определяется по формуле:

$$Д + \sum_t^T Н \times \frac{t + Л}{360} \times \frac{п}{100},$$

где: Д — величина дисконта, долл.;

Н — номинал векселя, долл.;

t — срок векселя, то есть число дней, оставшихся до наступления срока платежа по данному векселю;

Л — число льготных дней;

п — учетная ставка, %;

360 — число дней в финансовом году.

Имеем:

— для первого платежа: $Д_1 = 800 \times \frac{180 + 3}{360} \times \frac{6}{100} = 24,4 \text{ тыс. долл.}$

— для второго платежа: $Д_2 = 800 \times \frac{360 + 3}{360} \times \frac{6}{100} = 48,4 \text{ тыс. долл.}$

— для третьего платежа: $D_3 = 800 \times \frac{540 + 3}{360} \times \frac{6}{100} = 72,4$ тыс. долл.

— для четвертого платежа: $D_4 = 800 \times \frac{720 + 3}{360} \times \frac{6}{100} = 96,4$ тыс. долл.

— для пятого платежа: $D_5 = 800 \times \frac{900 + 3}{360} \times \frac{6}{100} = 124,4$ тыс. долл.

— для шестого платежа: $D_6 = 800 \times \frac{1080 + 3}{360} \times \frac{6}{100} = 144,4$ тыс. долл.

— для седьмого платежа: $D_7 = 800 \times \frac{1260 + 3}{360} \times \frac{6}{100} = 168,4$ тыс. долл.

— для восьмого платежа: $D_8 = 800 \times \frac{1440 + 3}{360} \times \frac{6}{100} = 192,4$ тыс. долл.

Общая величина дисконта:

$$D = \sum_{n=1}^8 D_n = 867,2 \text{ тыс. долл.}$$

Сумма платежа клиенту составит: $8 \times 800 - 867,2 = 5532,8$ тыс. долл. Таким образом, форфторфтор выплатит клиенту за приобретенные у него векселя 5532,8 тыс. долл. Ему же эти векселя принесут сумму выручки в 6400 тыс. долл. и доход 867,2 тыс. долл., или 15,7 % .

$$\frac{867,2}{5532,8} \times 100.$$

Расчет вторым способом

Для упрощения расчетов в формулу дисконта вводят процентные номера:

$$D = N \times \frac{t + L}{100},$$

где D — процентный номер;

N — номинал векселя, долл.;

t — срок векселя, т. е. число дней, оставшихся до наступления срока платежа по данному векселю;

L — число льготных дней.

Тогда величина дисконта рассчитывается по формуле:

$$D = \frac{p}{360} \times \sum \frac{T}{t} \Pi,$$

где D - величина дисконта, долл.;

p — учетная ставка, %;

Π — процентные номера.

Расчет процентных номеров приведен в табл. 5.2.

Величина дисконта: $D = \frac{6}{360} \times 52032 = 867,2$ тыс. долл.

Сумма платежа клиенту: $6400 - 867,2 = 5532,8$ тыс. долл.

Таблица 5.2. Расчет процентных номеров

Номер платежа	Номинал векселя, тыс. долл.	Срок векселя, дней	Число льготных дней	Процентные номера
1.	800	180	3	1464
2.	800	360	3	2904
3.	800	540	3	4344
4.	800	720	3	5784
5.	800	900	3	7224
6.	800	1080	3	8664
7.	800	1260	3	10104
8.	800	1440	3	11544
Итого:	6400		3	52032

Расчет третьим способом

Величину дисконта и сумму платежа по векселям одинаковой номинальной стоимости можно рассчитать через средний срок форфетирования:

$$t_{\text{cp}} = \frac{t_1 + t_n}{2}$$

где t_{cp} — средний срок форфетирования, дней;
 t_1 — первый срок платежа, дней;
 t_n — последний срок платежа, дней.

Величина дисконта рассчитывается по формуле:

$$D = \sum H \times \frac{t_{\text{cp}} + Л}{360} \times \frac{n}{100}$$

где D — величина дисконта, долл.;
 H — номинальная стоимость партии векселей, долл.;
 t_{cp} — средний срок форфетирования, дней;
 $Л$ — число льготных дней;
 n — учетная ставка, %.

Сумма платежа клиенту: $6400 - 867,2 = 5532,8$ тыс. долл.

Кредит по открытому счету. При экспортно-импортных операциях одновременно означает и расчеты по открытому счету. Эти кредиты предоставляются в расчетах между постоянными партнерами (контрагентами), особенно при многократных поставках однородных товаров. Сущность кредитов или расчетов по открытому счету заключается в том, что продавец отгружает товар покупателю и направляет в его адрес товарораспорядительные документы, относя сумму задолженности в дебет счета, открытого им на имя покупателя. В обусловленные контрактом сроки покупатель погашает свою задолженность по открытому счету. Для покупателя открытый счет — выгодная форма расчетов и получения кредита, так как в этом случае отсутствует риск оплаты непоставленного товара, а проценты за пользование таким кредитом обычно не взимаются. Хозяйствующие субъекты, использующие открытый счет, как правило, выступают попеременно в качестве продавцов и покупателей, что является одним из способов обеспечения выполнения сторонами платежных обязательств.

Овердрафт (англ. overdraft) представляет собой отрицательный баланс на текущем счете клиента банка. Овердрафт — это форма кратко-

срочного кредита, предоставление которого осуществляется путем списания банком средств со счета клиента сверх остатка денег на счете. В результате такой операции образуется отрицательный баланс, т. е. дебетовое сальдо — задолженность клиента банку. Банк и клиент заключают между собой соглашение, в котором устанавливаются максимальная сумма овердрафта, условия предоставления кредита, порядок погашения его, размер процента за кредит. При овердрафте в погашение задолженности направляются все суммы, зачисляемые на текущий счет клиента. Поэтому объем кредита изменяется по мере поступления средств, что отличает овердрафт от обычной ссуды. В Российской Федерации банки почти не предоставляют овердрафт. За рубежом же он используется довольно широко.

В США для клиентов банка, которые имеют в нем счет продолжительное время, овердрафт может предоставляться бесплатно.

Форма кредита овердрафт впервые возникла в Англии и в настоящее время практикуется в большинстве развитых стран.

Акцептный кредит — кредит, предоставляемый банком в форме акцепта переводного векселя (тратты), выставяемого на банк экспортера и импортера. При этой форме кредита экспортер получает возможность выставять на банк векселя на определенную сумму в рамках кредитного лимита. Банк акцептует эти векселя, гарантируя тем самым их оплату должником в установленный срок.

При реализации товара в кредит экспортеры заинтересованы в акцепте векселя крупным банком. Такой вексель может быть учтен или продан. При акцептном кредите формально кредит предоставляет экспортер, но в отличие от вексельного кредита акцептантом векселя выступает банк. Выдавая акцепт, банк не предоставляет кредит и не вкладывает в операцию своих средств, но обязуется оплатить тратту при наступлении срока платежа. В тех случаях, когда экспортер требует платежа наличными, проводятся операции рефинансирования, т. е. банк импортера акцептует тратту, выставленную на него импортером, учитывает ее и уплачивает экспортеру наличными деньгами. Стоимость акцептного кредита складывается из двух элементов: комиссии за акцепт и учетной ставки, которая обычно ниже ставки по учету векселя.

Термин «акцептный кредит» применяется обычно в тех случаях, когда банки акцептуют тратты только экспортеров своей страны. Разновидностью акцептного кредита является **акцептно-рамбусный кредит**.

Рамбус (фр. *rembouser*) в международной торговле означает оплату купленного товара через посредство банка в форме акцепта банком импортера тратт, выставленных экспортером. Термин «акцептно-рамбусный кредит» применяется в тех случаях, когда банки акцептуют тратты, выставленные на них иностранными коммерческими банками. Эти банки играют вспомогательную роль и принимают на себя ответственность перед банками-акцептантами по своевременному переводу (рамбусированию) на их счета валюты, необходимой для оплаты акцептованных тратт.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем сущность кредита?
2. Охарактеризуйте принципы кредитования.
3. В чем разница между ссудой, займом и кредитом?
4. Охарактеризуйте функции кредита.
5. Перечислите виды кредита.
6. Охарактеризуйте финансовый кредит.
7. Перечислите виды финансового кредита и охарактеризуйте их содержание.
8. В чем сущность срочного кредита?
9. В чем сущность контокоррентного кредита?
10. Что такое онкольный кредит?
11. Охарактеризуйте ломбардный кредит.
12. Что такое ипотечный кредит?
13. Охарактеризуйте понятие синдицированный (консорциальный) кредит.
14. Дайте понятие коммерческому кредиту и перечислите его виды.
15. В чем сущность и содержание факторинга?
16. В чем сущность и содержание форфетирования?
17. Охарактеризуйте акцептный кредит.
18. Что такое овердрафт?
19. Охарактеризуйте акцептно-рамбусный кредит.
20. Как определить кредитоспособность заемщика?

Глава 6

ОПЕРАЦИИ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ И ПРИРОДНЫМИ ДРАГОЦЕННЫМИ КАМНЯМИ

После изучения этой главы вы узнаете, что:

1. Драгоценные металлы и природные драгоценные камни — это финансовые активы.
2. Драгоценные металлы могут реализовываться в виде стандартных слитков, мерных слитков, проката, порошка, гранул, монет.
3. К драгоценным камням при соответствующих критериях могут быть приравнены уникальные янтарные образования.
4. Металлические счета бывают ответственного хранения и обезличенные.
5. Доход клиента по металлическому счету образуется за счет разницы в ценах на золото на мировом рынке за период продолжительности вклада.
6. Металлический счет не может быть закрыт, если на нем хранятся драгоценные металлы.

Вы сможете:

1. Определить драгоценные металлы, относящиеся к валютным ценностям.
2. Определить драгоценные камни, относящиеся к валютным ценностям.
3. Составить договор на открытие металлического счета.
4. Совершать определенные операции с драгоценными металлами и камнями.

6.1. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ И КАМНИ КАК ОБЪЕКТ БАНКОВСКИХ СДЕЛОК

Драгоценные металлы и природные драгоценные камни обладают инвестиционной ценностью и являются инструментом образования и накопления денежных средств. Поэтому они относятся к финансовым активам и могут являться объектом банковских сделок.

Операции с драгоценными металлами и природными драгоценными камнями как с валютными ценностями регулируются Законом РФ от 9 ноября 1992 г. № 3615-1 « О валютном регулировании и валютном контроле» и Законом РФ от 26 марта 1998 г. № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях».

Драгоценными металлами как валютными ценностями являются золото, серебро, платина, металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений, осмий) в любом виде и состоянии, за исключением ювелирных и других бытовых изделий, а также лома таких изделий.

Природные драгоценные камни как валютные ценности включают в себя алмазы, рубины, изумруды, сапфиры, александриты в сыром и обработанном виде, а также жемчуг (речной жемчуг, жемчуг «Ориенталь», австралийский круглый жемчуг массой более 0,25 карата), за исключением ювелирных и других бытовых изделий и лома таких изделий.¹

Не все драгоценные камни пригодны для изготовления ювелирных изделий. Постановлением Правительства РФ от 23 ноября 1998 г. № 1365 установлены критерии отнесения драгоценных камней к непригодным для изготовления ювелирных изделий. Основными критериями отнесения алмазов, рубинов, изумрудов, сапфиров, александритов к непригодным для изготовления ювелирных изделий драгоценным камням являются их размерно-весовые, цветовые и качественные характеристики, а также экономическая целесообразность их переработки на предприятиях ограниченной промышленности РФ.

К природным алмазам, непригодным для изготовления ювелирных изделий, относятся природные алмазы в сыром (естественном) и обработанном виде ситовых классов «3 + 2» и ниже, включая:

- 1) алмазы, рекупированные (т. е. извлеченные) из многокристального алмазного инструмента;
- 2) отходы при любом виде обработки алмазов;
- 3) алмазный концентрат;
- 4) алмазная крошка и алмазные порошки.

Непригодными для изготовления ювелирных изделий являются алмазы, имеющие формы борт и дриллинг, независимо от их характеристик и степени обработки. Борт (гол. boort) — это технические алмазы, представляющие собой кристаллы неправильной формы массой от нескольких сотых до одного карата.

Это неправильной формы сростки, шаровидные агрегаты непрозрачных, окрашенных алмазов.

Дриллинг (англ. drilling — высверленный) — это формы алмаза со сквозными дырками.

¹ Более подробно см. *Балабанов И. Т. Драгоценные металлы и драгоценные камни: операции на российском рынке. — М.: Финансы и статистика, 1998.*

Драгоценные камни, непригодные для изготовления ювелирных изделий, используются как продукция производственно-технического назначения.

Драгоценные металлы выпускаются аффинажными заводами в форме слитков (стандартных и мерных), проката, гранул, порошка. Также выпускаются монеты из драгоценных металлов.

Стандартные слитки представляют собой слитки (ГОСТ 28058-89, ГОСТ 28595-90, ГОСТ 12341-66, ГОСТ 12340-81), изготовленные и маркированные российскими (до 1992 г. советскими) аффинажными предприятиями. Они имеют следующую лигатурную массу: золотые 11000-13 200 г; серебряные 28 000-32 000 г; платиновые не более 5,5 кг; палладиевые не более 3,5 кг.

Аффинаж (фр. *affiner* — очистка), или аффинирование, — это процесс получения драгоценных металлов высокой чистоты путем их разделения и отделения от них загрязняющих примесей. Лигатура (др.-лат. *ligatura*, лат. *ligare* — связывать) — металлы, вводимые в состав сплавов благородных металлов (например, медь в сплавах с золотом) для придания им большей твердости.

Мерные слитки представляют собой сертифицированные нестандартные по весу слитки золота, серебра, платины, изготовленные и маркированные (в соответствии с отраслевыми стандартами) российскими (до 1992 г. советскими) аффинажными предприятиями, массой 1 кг и менее, с содержанием химически чистого основного металла не менее 99,99 % лигатурной массы слитка. Мерные слитки выпускаются на основании Постановления Правительства РФ от 25 ноября 1995 г. № 1157 «О дополнительных мерах по развитию рынка драгоценных металлов и драгоценных камней в Российской Федерации». В настоящее время выпускаются слитки весом 10, 20, 50, 100, 500 и 1000 г. На сертификате качества завода-изготовителя указываются проба, номер, вес слитка.

Прокат драгоценных металлов — это холоднокатанные полосы металлов (ГОСТ 7221-80, ГОСТ 24718-81), изготавливаемые и маркируемые российскими (до 1992 г. советскими) предприятиями и поставляемые в качестве довесков к партиям соответствующих слитковых драгоценных металлов для достижения заданной массы партии.

К серебру кроме проката, относятся также гранулы. Гранулы — это аффинированное серебро в гранулах (т. е. в плотных комочках в виде зерна), изготавливаемое российскими (до 1992 г. советскими) пред-

приятиями и поставляемое в качестве довесков к партиям серебра в стандартных слитках для достижения заданной массы партии.

Термин «порошки драгоценных металлов» применяется к металлам платиновой группы (ГОСТ 14873-79, ГОСТ 14836-82, ГОСТ12342-81), которые поставляются российскими (до 1992 г. советскими) аффинажными предприятиями в виде порошкообразной субстанции с содержанием химически чистого основного металла не менее 99,90 % лигатурной массы порошка, упакованной в стеклянные ампулы и пластмассовые банки с маркировкой предприятия-изготовителя массой нетто:

- а) в стеклянных ампулах — платина до 50 г, палладий до 25 г и родий от ОД до 25 г включительно;
- б) в пластмассовых банках — платина и палладий не более 7000 г, родий от 25 до 5000 г.

Финансовые институты могут совершать операции с самородками драгоценных металлов и с уникальными янтарными образованиями.

Самородок драгоценных металлов — это обособление самородных драгоценных металлов в коренных и самородных месторождениях, резко отличающееся по своим размерам от преобладающих частиц и обладающее массой не менее 0,1 г. Из них уникальными признаются редко встречающиеся в природе самородки, обладающие особыми минералогическими, морфологическими, размерно-весовыми характеристиками или их сочетаниями.

Постановлением Правительства РФ от 22 сентября 1999 г. № 1068 утверждены критерии отнесения самородков драгоценных металлов и драгоценных камней к категории уникальных. К категории уникальных могут быть отнесены:

- а) золотые самородки:
 - из коренных месторождений:
 - кристаллы, дендриты и их сростания массой 1 г и более;
 - скопления неправильной формы массой 5 г и более;
 - из россыпных месторождений:
 - кристаллы, дендриты и их сростания массой 5 г и более;
 - скопления неправильной формы массой 50 г и более, имеющие низкие степни окатанности;
 - скопления неправильной формы массой 1000 г и более независимо от степени окатанности;

- б) серебряные самородки из коренных и россыпных месторождений:
- кристаллы, дендриты и их сростания массой 0,5 г и более;
 - скопления неправильной формы массой 5 г и более;
- в) самородки платины и металлов платиновой группы:
- из коренных месторождений:
 - кристаллы и их сростания массой 1 г и более;
 - скопления неправильной формы массой 5 г и более;
 - из россыпных месторождений:
 - кристаллы и их сростания массой 5 г и более, имеющие низкие степени окатанности;
 - скопления неправильной формы массой 20 г и более, имеющие низкие степени окатанности;
 - скопления неправильной формы массой 200 г и более независимо от степени окатанности;
- г) самородки, связанные с какими-либо историческими событиями или известными личностями, сыгравшими выдающуюся роль в истории, науке и культуре;
- д) самородки, связанные с историей развития добычи драгоценных металлов в стране;
- е) самородки из известных коллекций, собраний, музеев;
- ж) самородки, имеющие необычную форму;
- К категории уникальных драгоценных камней могут быть отнесены:
- а) алмазы массой 50 каратов и более;
 - б) алмазы, обладающие уникальными характеристиками по одному или по совокупности признаков: по форме, редким уникальным цветам в сочетании с высокой чистотой, характеру включений и кристаллографическими очертаниями независимо от массы алмаза (стоимостью, эквивалентной не менее 3 тыс. долл. США за 1 карат);
 - в) бриллианты массой 20 каратов и более, а также бриллианты, уникальные по форме, цветовым и качественным характеристикам (стоимостью, эквивалентной не менее 10 тыс. долл. США за 1 карат);

- г) необработанные изумруды (штуфы, кристаллы или сростки кристаллов изумрудов) первого цвета (темно-зеленый) первого и второго сорта, представляющие интерес по форме кристаллов и минеральным ассоциациям, а также их обломки размером от 10 мм и более первого цвета (темно-зеленого), высокой степени прозрачности, с внутренним блеском (категория «экстра»);
- д) ограненные изумруды массой 10 каратов и более, уникальные по форме, цвету и качеству, первого (темно-зеленого цвета), первой и второй групп чистоты;
- е) необработанные рубины, сапфиры насыщенных цветовых тонов, александриты с сильным александритовым эффектом (штуфы, кристаллы или сростки кристаллов) первого и второго сорта, представляющие интерес по форме кристаллов и минеральным ассоциациям, с хорошо выраженной природной формой кристаллов;
- ж) ограненные рубины массой 10 каратов и более, кроваво-красного цвета типа «бирманских», первой группы чистоты;
- з) ограненные сапфиры массой 10 каратов и более, васильково-синего цвета типа «кашмирских», первой группы чистоты, а также редких цветов (желтые, оранжевые, фиолетовые);
- и) ограненные александриты массой 5 каратов и более, с сильным александритовым эффектом, первой и второй групп чистоты;
- к) жемчуг массой более 5 каратов, белого, голубого и черного цветов, обладающий хорошим блеском с перламутровым оттенком, различной формы: правильной, сферической, овальной, каплевидной («бутон») и неправильной («барокко»);
- л) драгоценные камни, связанные с какими-либо историческими событиями или известными личностями, сыгравшими выдающуюся роль в истории, науке и культуре.

Порядок отнесения уникальных янтарных образований к драгоценным камням утвержден Постановлением Правительства РФ от 5 января 1999 г. № 8. Критериями такого отнесения являются:

- масса — свыше 1 тыс. г;
- форма разнообразная, фантазийная, связанная с условиями внутривольного образования янтаря;
- целостность — относительно монолитные по своей структуре (не менее 80 %), не содержащие сквозных раковин, визуальных трещин, угрожающих целостности образца;

- включения — прозрачные образцы с хорошо сохранившимися включениями флоры и фауны размерами более 10 мм;
- цвет — разнообразная цветовая гамма, присущая янтарю.

Масса драгоценных металлов и камней, а также их стоимость определяются согласно Инструкции о порядке определения массы драгоценных металлов и драгоценных камней и исчисления их стоимости в учреждениях банков, утвержденной ЦБ РФ от 14 мая 1996 г. № 40 .

Золото играет очень важную роль в финансовой политике Российской Федерации.

Аффинированное золото в слитках, находящееся в федеральной собственности, образует золотой запас Российской Федерации. Он предназначен для осуществления финансовой политики государства и удовлетворения экстремальных потребностей РФ при чрезвычайных ситуациях.

Создание золотого запаса России регулируется статьей 8 Закона РФ от 26 марта 1998 г. № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях».

Одна часть золотого запаса РФ хранится в Центральном банке РФ. Она учитывается на его счетах. Решение о расходовании этой части золотого запаса РФ принимается ЦБ РФ в порядке, согласованном с Правительством РФ. Отчет о состоянии учитываемой на счетах ЦБ РФ части золотого запаса России представляется ЦБ РФ Государственной Думе как составная часть доклада председателя Банка России о деятельности ЦБ РФ.

Другая часть золотого запаса РФ находится в Государственном фонде драгоценных металлов и драгоценных камней Российской Федерации. Она учитывается на счетах специального уполномоченного федерального органа исполнительной власти.

Эта часть золотого запаса Российской Федерации используется в соответствии с планами, утвержденными Правительством РФ, в стоимостных объемах, устанавливаемых Федеральным законом о федеральном бюджете. Эти планы принимаются ежегодно с указанием конкретных целей отпуска драгоценных металлов и драгоценных камней.

Отпуск золота из Государственного фонда драгоценных металлов и драгоценных камней РФ для проведения операций на внешнем и внутреннем рынке, а также отпуск его сверх плана производится только по решению Президента России.

6.2. ОПЕРАЦИИ БАНКА С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

Банковские операции с драгоценными металлами совершаются на основании Положения о совершении кредитными организациями операций с драгоценными металлами на территории Российской Федерации и порядке проведения банковских операций с драгоценными металлами, введенного в действие ЦБ РФ с 1 ноября 1996 г.

В соответствии с этим Положением Банк России регулирует величины лимитов открытой позиции по операциям с драгоценными металлами, устанавливает официальные котировки цен на них, покупает золото у банков по заранее определенной товарной цене.

Виды операций и сделок с драгоценными металлами.

Банки имеют право осуществлять следующие операции и сделки с драгоценными металлами:

1. Покупать и продавать драгоценные металлы как за свой счет, так и за счет клиентов (по договорам комиссии и поручения).
2. Привлекать драгоценные металлы во вклады (до востребования и на определенный срок) от физических и юридических лиц.
3. Размещать драгоценные металлы от своего имени и за свой счет на депозитные счета, открытые в других банках, и предоставлять займы в драгоценных металлах.
4. Предоставлять и получать кредиты в рублях и иностранной валюте под залог драгоценных металлов.
5. Оказывать услуги по хранению и перевозке драгоценных металлов при наличии сертифицированного хранилища.
6. Осуществлять сделки купли-продажи драгоценных металлов с поставкой драгоценных металлов в физической форме или с отражением по счетам.
7. Осуществлять сделки купли-продажи драгоценных металлов в следующей форме:
 - 7.1. Сделки купли-продажи с немедленной поставкой (наличные сделки), когда дата валютирования (дата поставки денежных средств и драгоценных металлов) устанавливается в пределах двух рабочих дней от даты заключения сделки. Расчеты по поставке металла и денежных средств могут проводиться разными датами валютирования, что должно быть специально оговорено между сторонами в момент заключения сделки.

7.2. Срочные сделки купли-продажи, когда сроки расчетов по сделке составляют более двух рабочих дней от даты заключения сделки.

8. Совершать другие сделки с драгоценными металлами (опционы, свопы, фьючерсы и др.) в соответствии с законодательством Российской Федерации и международной банковской практикой.
9. Все денежные требования и обязательства, возникающие при совершении сделок с драгоценными металлами между резидентами Российской Федерации, должны быть выражены и оплачены в валюте Российской Федерации.

Порядок проведения банковских операций с драгоценными металлами

Банки проводят операции с драгоценными металлами с открытием металлических счетов. Металлические счета открываются для физических и юридических лиц, включая банки.

Для хранения драгоценных металлов банки открывают металлические счета ответственного хранения.

Драгоценные металлы, принятые от клиента на хранение, не являются привлеченными средствами банка и не могут быть размещены от своего имени и за свой счет.

Для осуществления операций по привлечению во вклады и размещению драгоценных металлов банки открывают обезличенные металлические счета.

Драгоценные металлы, учитываемые на обезличенных металлических счетах, имеют количественную характеристику массы металла (для монет — количество в штуках) и стоимостную балансовую оценку.

В договоре обезличенного металлического счета определяются операции, проводимые по данному счету, условия зачисления на счет и возврата со счета драгоценных металлов, а также размер и порядок выплаты вознаграждений, связанных с ведением счета, изменением индивидуальных характеристик драгоценных металлов при их зачислении и выдаче со счета в физической форме и отклонением массы металла, числящегося на обезличенном металлическом счете, от массы металла, подлежащего возврату с этого счета в физической форме.

Банки открывают следующие виды обезличенных металлических счетов: счета клиентов (срочные и до востребования), в том числе кор-

респондентские счета банков, а также счета учета займов в драгоценных металлах, выданных клиентам.

Для осуществления операций, связанных с переводом драгоценных металлов по обезличенным металлическим счетам, банки имеют право устанавливать корреспондентские отношения.

Привлечение и размещение драгоценных металлов на обезличенные металлические счета может быть осуществлено путем перевода драгоценных металлов с других обезличенных металлических счетов, зачисления на обезличенные металлические счета драгоценных металлов при их физической поставке, а также зачисления драгоценных металлов, проданных клиенту, или драгоценных металлов, приобретенных банком.

Возврат драгоценных металлов с обезличенных металлических счетов клиентов возможен путем перечисления драгоценных металлов на другие обезличенные металлические счета, снятия со счетов драгоценных металлов в физической форме, а также путем совершения сделки купли-продажи драгоценных металлов, числящихся на счете.

Займы в драгоценных металлах предоставляются путем поставки драгоценных металлов клиенту в физической форме или на обезличенные металлические счета в обмен на обязательство поставки драгоценных металлов по истечении установленного договором срока.

Погашение суммы займа в драгоценных металлах осуществляется в форме физической поставки драгоценных металлов или путем перечисления драгоценных металлов с обезличенных металлических счетов заемщика.

Проценты, начисляемые на обезличенные металлические счета, комиссионные сборы и прочие вознаграждения, связанные с ведением обезличенных металлических счетов, исчисляются и выплачиваются в валюте Российской Федерации. Однако проценты по обезличенным металлическим счетам могут быть выплачены в драгоценных металлах, что должно быть оговорено в соглашении между банком и владельцем счета.

Бухгалтерский учет операций с драгоценными металлами в банке ведется в соответствии с Инструкцией о порядке ведения бухгалтерского учета операций с драгоценными металлами в кредитных организациях, утвержденной ЦБ РФ 6 декабря 1996 г. № 52.

Обращение драгоценных металлов может осуществляться в виде государственных ценных бумаг (облигаций), номинированных в массе

драгоценных металлов или обеспеченных драгоценными металлами¹ и выпущенных в порядке, установленном Правительством РФ. Обязательства по этим ценным бумагам (облигациям) должны быть гарантированы количеством драгоценных металлов, эквивалентным совокупным облигационным обязательствам эмитента и размещенным на ответственном хранении в порядке, определяемом Правительством РФ.

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 5 ноября 1995 г. № 1091 «О выпуске государственных ценных бумаг, предусматривающих право их владельца на получение слитков золота» Минфин России 27 ноября 1995 г. начал выпуск облигаций золотого федерального займа (ОЗФЗ). Срок обращения данных облигаций — 3 года. Номинальная стоимость облигации выражается в рублях и определяется исходя из стоимости 100 г золота на Лондонском рынке драгоценных металлов в слитках (второй фиксинг) в долларах США, переведенных по официальному курсу ЦБ РФ на дату начала эмиссии облигаций.

ОЗФЗ могут покупать как хозяйствующие субъекты, так и граждане. Владельцам ОЗФЗ выплачивается процентный доход, размер которого равняется ставке ЛИБОР по доллару США, действующей на предшествующий рабочий день перед датой его объявления, плюс 1 % от номинала. Процентный доход выплачивается один раз в год в рублях по официальному курсу Центрального банка РФ на дату его выплаты.

Погашение ОЗФЗ, владельцами которых являются хозяйствующие субъекты, может производиться по выбору владельца в рублях или в натуральной форме в виде слитков золота чистоты 99,99 %.

Погашение ОЗФЗ, владельцами которых являются граждане, производится только в рублях.

Правительство РФ своим постановлением от 27 июня 1998 г. № 861 утвердило Генеральные условия эмиссии и обращения государственных облигаций, погашаемых золотом.

Эти условия определяют порядок эмиссии и обращения долговых обязательств РФ в форме именных беспроцентных облигаций, погашаемых золотом (т. е. золотых сертификатов).

Золотые сертификаты являются государственными ценными бумагами, предоставляющими их владельцу право на получение в срок пога-

¹ Балабанов И. Т. Драгоценные металлы и драгоценные камни: операции на российском рынке. — М.: Финансы и статистика, 1998. С. 103-112.

шения, определенный условиями выпуска, золота в слитках (ГОСТ 28058-89, ОСТ 117-30-96) в количестве, эквивалентном 1 кг химически чистого золота за каждый погашаемый сертификат.

Эмитентом золотых сертификатов от имени Российской Федерации выступает Министерство финансов Российской Федерации.

Эмиссия золотых сертификатов осуществляется отдельными выпусками. Параметры выпуска (в том числе дата выпуска, номинальная стоимость, объем выпуска, количество сертификатов, дата погашения) определяются Министерством финансов Российской Федерации. Золотые сертификаты одного выпуска равны между собой по объему предоставляемых владельцу прав. Документом, удостоверяющим права, закрепляемые золотыми сертификатами каждого выпуска, является глобальный сертификат, оформляемый на этот выпуск Министерством финансов Российской Федерации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Золотые сертификаты выпускаются в документарной форме с обязательным централизованным хранением.

Номинальная стоимость одного золотого сертификата равняется действующей цене покупки Центральным банком Российской Федерации 1 кг химически чистого золота на дату выпуска золотого сертификата.

Золотые сертификаты передаются субъектам добычи драгоценных металлов на основании заключенных договоров в обмен на эквивалентное количество драгоценных металлов, направляемых на пополнение государственных запасов и резервов.

Порядок учета, размещения и погашения золотых сертификатов определяется Министерством финансов Российской Федерации.

Владельцами золотых сертификатов в соответствии с законодательством Российской Федерации могут быть юридические и физические лица.

Использование и обращение слитков золота, полученных при погашении золотых сертификатов, осуществляются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Контроль за совершением операций с драгоценными металлами

Центральный банк РФ осуществляет следующий контроль за совершением операций с драгоценными металлами:

1. При проведении банковских операций с драгоценными металлами банки обязаны осуществлять контроль за соотношением требований и обязательств в драгоценных металлах в рублевой оценке, т. е. вести открытую позицию по операциям с драгоценными металлами. Порядок регулирования открытой позиции устанавливает Банк России.
2. Банки осуществляют операции с драгоценными металлами с использованием обезличенных металлических счетов только при наличии лимита открытой позиции по операциям с драгоценными металлами, установленного Банком России.
3. Банк России устанавливает единые правила ведения бухгалтерского учета операций с драгоценными металлами, порядок переоценки счетов учета драгоценных металлов, формы отчетности, порядок и сроки ее представления, а также определяет прочие нормативы деятельности банков по операциям с драгоценными металлами и осуществляет контроль за их соблюдением.
4. Банк России устанавливает порядок приема, хранения и выдачи драгоценных металлов банкам.
5. В случае нарушения банком требований Центрального Банка РФ к банку применяются меры, предусмотренные ст. 75 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Невыполнение требований Центрального банка РФ может служить основанием для отзыва лицензии (разрешения) на совершение операций с драгоценными металлами.

Для совершения операций с драгоценными металлами банк должен получить лицензию от Центрального банка РФ. Коммерческий банк, специально уполномоченный Центральным банком РФ по согласованию с Министерством финансов РФ на совершение в установленном порядке операций с драгоценными металлами, получает статус специально уполномоченного банка.

Такой банк может совершать:

- сделки купли-продажи слитков золота и серебра как за свой счет, так и за счет клиентов (по договорам комиссии или поручения) со специально уполномоченными банками, Центральным банком РФ, промышленными потребителями, инвесторами;
- операции со слитками золота и серебра по специальным счетам, открываемым им в соответствии с международной банковской практикой;

- залоговые операции со слитками золота и серебра при условии реализации предмета залога через специальные уполномоченные банки.

6.3. МЕТАЛЛИЧЕСКИЙ СЧЕТ

Металлический счет открывается банком для осуществления операций с драгоценными металлами. Металлический счет — это счет банка (ИЮРО), на котором числится определенное количество металла в граммах с определением его чистоты. Этот счет открывается в депозитарии и не содержит в себе ничего, кроме одной цифры — количества граммов химически чистого драгоценного металла. Таким образом, на металлическом счете указывается количество физического металла, а в хранилище (депозитарии) банка хранится данный эквивалент металла. Учет ведется в граммах, а учет монет — по их количеству. При переводе тройской унции в граммы исходят из соотношения, что одна тройская унция составляет 31,1034807 г. Результат определяется с точностью до 1/1000 доли тройской унции и применением правила округления. Существуют два вида металлических счетов:

- металлический счет ответственного хранения;
- металлический счет в обезличенном металле.

Металлический счет ответственного хранения (блокированный счет — allocated account) — это счет клиента для учета драгоценных металлов, переданных на ответственное хранение в банк, с сохранением при этом индивидуальных признаков (наименование, количество ценностей, проба, производитель, серийный номер и др.).

Драгоценные металлы, принятые от клиента на хранение, не являются привлеченными средствами банка и не могут быть размещены от своего имени и за свой счет. За хранение металла платит собственник металла, т. е. клиент банка.

Металлический счет в обезличенном металле, или обезличенный металлический счет (неаллокированный счет — unallocated account), — это счет, открываемый банком для учета драгоценных металлов, без указания индивидуальных признаков и осуществления операций по их привлечению и размещению. Этот счет может быть именной, предназначенный для учета только одного вида драгоценного металла: золота, серебра, платины и металлов платиновой группы.

Юридические лица — клиенты банка должны иметь лицензии на проведение операций с драгоценными металлами.

Размер вклада на металлический счет для юридических или физических лиц устанавливается банком. Минимум обычно составляет 50 г золота. Процент по металлическому счету банк не начисляет. Доход клиента зависит от роста цен на золото на мировом рынке, а для вкладчика российского банка — и от курса доллара к рублю.

Пример.

Вклад инвестора на металлический счет в банке — 55 кг золота в лигатуре марки ЗЛА-3 пробой 999,5 по цене одной тройской унции золота на Лондонской бирже, действующей на день вклада. Через три месяца стоимость одной тройской унции золота по цене международного рынка, исчисленная по утреннему «золотому» фиксингу в Лондоне, выросла на 11,5 долл. США. Курс доллара США к рублю по котировке Центрального банка России возрос за этот период на 1,08 руб. Одна тройская унция равна 31,1034807 г.

При определении доходов результаты расчетов определяются с точностью до 0,001 доли тройской унции с применением правил округления.

Количество тройских унций:

$$\frac{55000}{31,1034807} = 1768,2908 = 1768,3.$$

Величина доходов владельца металлического счета составила:

$$1768,3 \times 11,5 \times 1,08 = 21\,962 \text{ руб. } 29 \text{ коп.}$$

Российский банк ориентируется на Лондонскую биржу (London Bullion Market Association).

Например, банк «Российский кредит» корректирует покупку-продажу золота каждые два дня. Однако жесткой привязки к котировке, которая изменяется ежедневно, в банке нет. Банк усредняет ее значения за пропущенные дни. Это позволяет банку сгладить наиболее резкие колебания цен на золото. Для этой же цели предназначается и разница между покупкой и продажей золота, которая может достигать до 4 %.

Открытие металлического счета в специально уполномоченном банке производится на основании поручения клиента на открытие металлического счета.

При сдаче поручения на открытие металлического счета хозяйствующий субъект представляет в банк нотариально заверенную карточку вла-

дельца счета с указанием полных реквизитов денежных счетов, копии Устава, Учредительного договора, Свидетельства о регистрации, приказов и иных распоряжений на должностных лиц, внесенных в карточку владельца металлического счета, и баланс на последнюю отчетную дату.

Гражданин же представляет только паспорт или другой документ, подтверждающий личность.

Металлический счет открывается на основании заключенного между клиентом и депозитарием банка договора об открытии и обслуживании металлического счета и представленного поручения на открытие счета.

При открытии металлического счета клиенту выдается свидетельство об открытии такого счета.

Все операции по металлическому счету клиента производятся депозитарием банка на основании поручений установленного образца, принятых от клиента к исполнению, или на основании поручений лиц, которым клиент доверил право распоряжаться своим счетом.

Поручения принимаются:

- а) от клиентов-юридических лиц — при наличии подписей руководителя и бухгалтера хозяйствующего субъекта, заверенных печатью;
- б) от клиента-гражданина — при наличии подписи и предъявлении паспорт или другого документа, подтверждающего личность.
- в) от лиц, которым клиент доверил право распоряжаться своим счетом, — при наличии доверенности на совершение операции, предусмотренных данным поручением.

Подписи на поручении или доверенности должны соответствовать подписям, заявленным в карточке владельца металлического счета.

Все поручения передаются депозитарию банка в виде заполненных клиентом или его доверенным лицом бланков установленной формы. Клиенту выдается на руки копия принятого поручения, заверенная депозитарием банка. Депозитарий банка гарантирует сохранение тайны по металлическому счету.

Заккрытие металлического счета осуществляется в соответствии с поручением клиента, либо по решению правопреемника клиента, либо по решению суда в соответствии с законодательством РФ. При наличии драгоценного металла на металлическом счете он не может быть закрыт. Перед закрытием находящийся на нем драгоценный металл должен быть

переведен на другой металлический счет клиента, на счет его правопреемника или на специальный счет депозитария банка в соответствии с основанием для закрытия металлического счета. При закрытии металлического счета клиенту, его правопреемнику или судебному органу выдается справка о закрытии счета.

6.4. ОПЕРАЦИИ С ПРИРОДНЫМИ ДРАГОЦЕННЫМИ КАМНЯМИ

Операции с природными драгоценными камнями регулируются Положением о совершении сделок с природными драгоценными камнями на территории РФ¹, утвержденным Постановлением Правительства РФ от 27 июня 1996 г. № 759 с изменениями², внесенными в него Постановлением Правительства РФ от 10 марта 2000 г. № 215.

Указанное Положение распространяется на сделки с природными алмазами, рубинами, изумрудами, сапфирами, александритами, природным жемчугом в сыром (естественном) и обработанном виде, уникальными янтарными образованиями, приравненными в установленном порядке к драгоценным камням. Данный порядок распространяется на сделки с драгоценными камнями следующих видов:

- а) сырые — сортировочные и оцененные;
- б) обработанные — вставки для ювелирных изделий, полуфабрикаты и изделия технического назначения;
- в) рекуперированные (извлеченные из инструмента).

Тарифы на услуги, оказываемые специально уполномоченными банками и другими субъектами сделок с природными драгоценными камнями, определяются по соглашению сторон при заключении договоров на совершение таких сделок.

Совершение сделок с сырыми несортированными природными драгоценными камнями не допускается.

Сортировка, первичная классификация и первичная оценка драгоценных камней осуществляются субъектами добычи или Гохраном России в соответствии с российским законодательством и нормативно-технической документацией. Субъекты добычи, не имеющие возможности осуществлять первичную классификацию и первичную оценку

¹ Экономика и жизнь. — 1996. — № 3.

² Российская газета. — 2000. — 22 марта.

добытых драгоценных камней, передают их в установленном порядке в Гохран России для проведения сортировки, первичной классификации и первичной оценки.

Российские перерабатывающие предприятия могут реализовать:

- необработанные драгоценные камни, не использованные в производстве, — другим организациям, имеющим соответствующую лицензию на обработку драгоценных камней, в том числе через биржу драгоценных камней;
- обработанные драгоценные камни — непосредственно другим организациям, использующим драгоценные камни в своей деятельности, или через биржу драгоценных камней.

В целях осуществления государственного контроля за использованием и обращением драгоценных камней Минфин России осуществляет учет сделок, совершаемых с необработанными драгоценными камнями между субъектами добычи и российскими перерабатывающими организациями, а также между российскими перерабатывающими организациями. Минфин РФ и Центральный банк РФ ежегодно размещают свои заказы на приобретение драгоценных камней и до 1 января текущего года сообщают в Правительство РФ объемы закупок на следующий год природных драгоценных камней для пополнения государственных запасов с указанием добывающих организаций, у которых они будут покупать, а также лимиты (квоты) продажи драгоценных камней из Государственного фонда драгоценных металлов и драгоценных камней Российской Федерации.

Составной частью данного фонда является Алмазный фонд Российской Федерации, который представляет собой собрание уникальных самородков драгоценных металлов и уникальных драгоценных камней, имеющих историческое и художественное значение, а также собрание уникальных ювелирных и иных изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней (ст. 7 Закона РФ от 26 марта 1998 г. № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях»).

Согласно статье 9 указанного Закона субъекты Российской Федерации по согласованию с Правительством РФ могут создавать свои государственные фонды драгоценных металлов и драгоценных камней.

Государственные фонды драгоценных металлов и драгоценных камней субъектов Российской Федерации используются в соответствии с решением органов власти субъектов РФ и являются собственностью субъектов РФ.

Создание данного фонда регулируется Постановлением Правительства РФ от 15 мая 1999 г. № 537 «О порядке согласования вопроса о создании государственного фонда драгоценных металлов и драгоценных камней субъекта Российской Федерации»¹.

Центральный банк России и специально уполномоченные банки имеют право совершать сделки купли-продажи природных драгоценных камней за свой счет или за счет своих клиентов (по договорам комиссии или поручения), осуществлять залоговые операции и совершать другие виды сделок, предусмотренные действующим законодательством.

Центральный банк РФ определяет перечень и характер операций с природными драгоценными камнями, которые могут совершать специально уполномоченные банки в пределах прав, предоставленных им Положением о совершении сделок с природными драгоценными камнями на территории РФ, включая сделки купли-продажи за свой счет и за счет клиентов по договорам комиссии или поручения, заключаемым с:

- обрабатывающими организациями;
- другими специально уполномоченными банками;
- с промышленными потребителями;
- инвесторами.

Также специально уполномоченные банки могут осуществлять залоговые операции с природными драгоценными камнями при условии реализации залога в соответствии с требованиями вышеназванного Положения.

Инвесторы могут совершать сделки по купле-продаже обработанных драгоценных камней, их хранение, изготовление из них ювелирных изделий только через специально уполномоченные банки по заключенным с ними договорам поручения. Продажа несертифицированных ограненных природных драгоценных камней гражданам не допускается.

Владельцы драгоценных камней могут использовать их в качестве залога.

Удовлетворение требований залогодержателя может быть осуществлено только за счет денежных средств, полученных в результате реализации в установленном порядке природных драгоценных камней, при преимущественном праве их покупки Минфином России и Центральным банком РФ.

¹ Российская газета. — 1999. — 21 мая.

Не допускается использование природных драгоценных камней в качестве средства платежа, а также при расчетах за кредиты, предоставляемые коммерческими банками юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, использующим драгоценные камни в производстве своей продукции.

ЦБ РФ и Минфин России совместным письмом¹ от 03 октября 1996 г. «О порядке применения Положения о совершении сделок с природными драгоценными камнями на территории РФ, утвержденного Правительством Российской Федерации от 27 июня 1996 г. № 759» утвердили перечень операций и сделок, совершаемых банками с природными драгоценными камнями на территории Российской Федерации. К этим операциям кроме указанных в вышеназванном Положении относятся: 1) сделки купли-продажи как за свой счет, так и за счет клиентов по договорам (комиссии или поручения), заключаемым с обрабатывающими организациями, другими специально уполномоченными банками, с промышленными потребителями, инвесторами; 2) залоговые операции с природными драгоценными камнями при условии реализации залога в соответствии с требованиями вышеназванного Положения.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Почему драгоценные металлы и драгоценные камни являются финансовыми активами?
2. Перечислите драгоценные металлы, относящиеся к валютным ценностям.
3. Перечислите природные драгоценные камни, относящиеся к валютным ценностям.
4. Что такое мерные слитки драгоценных металлов?
5. Что относится к самородку драгоценных металлов?
6. Перечислите критерии отнесения уникальных янтарных образований к драгоценным камням.
7. Какие операции выполняет банк с драгоценными металлами?
8. Что такое металлический счет?
9. Охарактеризуйте металлический счет ответственного хранения.
10. Охарактеризуйте металлический счет в обезличенном металле.

¹ Экономика и жизнь. — 1996 — № 49.

11. Перечислите операции, проводимые с драгоценными камнями.
12. Дайте характеристику Алмазному фонду Российской Федерации.
13. В чем сущность и содержание фьючерса как ценной бумаги?
14. Может ли область как субъект Российской Федерации создать государственный фонд драгоценных металлов и драгоценных камней своей области?
15. Где хранится золотой запас России и для чего он нужен?
16. Перечислите критерии отнесения драгоценных камней к непригодным для изготовления ювелирных изделий.

Глава 7

ЛИЗИНГОВЫЕ И ИПОТЕЧНЫЕ ОПЕРАЦИИ

После изучения этой главы вы узнаете, что:

1. Лизинг — это единый комплекс трех одновременно совершаемых операций: аренды, кредитования и материально-технического снабжения.
2. Предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, которые могут быть использованы для предпринимательской деятельности, за исключением имущества, запрещенного для свободного обращения, а также земельных участков и природных объектов.
3. Формы лизинга: внутренний и международный.
4. Типы лизинга: краткосрочный, среднесрочный, долгосрочный.
5. Виды лизинга: финансовый и оперативный.
6. Возвратный лизинг — разновидность финансового лизинга.
7. Методы расчета лизинговых платежей:
 - 7.1. С фиксированной суммой;
 - 7.2. С авансом;
 - 7.3. Метод минимальных платежей.
8. Ипотека — это залог недвижимости для обеспечения денежного требования кредитора (залогодержателя) к должнику (залогодателю). Ипотека — это кредит, полученный под залог недвижимости.
9. Договор ипотеки может иметь вид закладной.
10. Договор об ипотеке считается заключенным и вступает в силу с момента государственной регистрации.

Вы сможете:

1. Составить договор о лизинге.
2. Выбрать оптимальный вид лизинга.
3. Рассчитать сумму платежа по лизингу.
4. Составить договор об ипотеке.

7.1. ЛИЗИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ

Лизинг (англ. lease — аренда) означает форму долгосрочной аренды, связанную с передачей в пользование имущества (т. е. предмета, объекта) для предпринимательской деятельности.

Предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи (предприятия, имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество),

которое может быть использовано для предпринимательской деятельности, за исключением имущества, запрещенного федеральными законами для свободного обращения, и имущества, для которого установлен особый порядок обращения, а также земельных участков и природных объектов.

По своему экономическому содержанию лизинг является категорией намного более широкой, чем простое понятие аренды.

Фактически лизинг — это единый комплекс трех одновременно совершаемых операций: аренды, кредитования и материально-технического снабжения предприятия.

В нашей стране операции лизинга регулируются ГК РФ (глава 34 п. 6 «Финансовая аренда (лизинг)») и Федеральным законом РФ от 29 декабря 1998 г. № 164 ФЗ «О лизинге».

Согласно данному закону «лизинг — это вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим и юридическим лицам за определенную плату на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором с правом выкупа имущества лизингополучателем».

В лизинговой сделке участвуют: лизингодатель, лизингополучатель и продавец предмета лизинга.

Лизингодатель представляет собой хозяйствующий субъект (лизинговая компания, банк и т. п.) или индивидуального предпринимателя, осуществляющего лизинговую деятельность, т. е. передачу по договору в лизинг специально приобретенного для этого имущества. Иначе говоря, лизингодатель — это арендодатель данного имущества.

Лизингополучатель — это гражданин или хозяйствующий субъект, получающий имущество в пользование по договору лизинга. Таким образом, лизингополучатель — это арендатор.

Продавец лизингового имущества — хозяйствующий субъект — изготовитель машин и оборудования, а также другой хозяйствующий субъект или гражданин, продающий имущество, являющееся предметом лизинга.

Лизингодатель по договору лизинга обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей. При этом лизингодатель не несет ответственности за выбор предмета лизинга и продавца. Он должен уведомить продавца о том, что оборудо-

вание предназначено для передачи в финансовую аренду определенному лицу.

Риск случайной гибели или случайной порчи арендованного имущества переходит к лизингополучателю в момент передачи ему арендованного имущества, если иное не предусмотрено договором лизинга.

Лизингополучатель вправе предъявить требования непосредственно продавцу имущества, являющегося предметом договора купли-продажи, заключенного между продавцом и лизингодателем, в отношении качества и комплектности имущества, сроков его поставки и в других случаях ненадлежащего исполнения договора продавцом. Лизингополучатель имеет права и несет обязанности, предусмотренные ГК РФ для покупателя, кроме обязанностей оплатить приобретенное имущество. Однако лизингополучатель не может расторгнуть договор купли-продажи с продавцом без согласия лизингодателя.

В отношениях с продавцом лизингодатель и лизингополучатель выступают как солидарные кредиторы, т. е. любой из них вправе предъявить требования в полном объеме. До предъявления требования одним из солидарных кредиторов продавец вправе исполнять обязательство любому из них по своему усмотрению.

Договор лизинга заключается в письменной форме. В названии договора лизинга определяются его форма, тип и вид. Договором лизинга обязательства сторон, которые исполняются сторонами других договоров, образуются путем заключения другими субъектами лизинга обязательных и сопутствующих договоров.

К обязательным договорам относятся договор о привлечении денежных средств, договор залога, договор гарантии, договор поручительства и др.

Договор лизинга должен содержать следующие существенные положения:

- точное описание предмета лизинга;
- объем передаваемых прав собственности;
- наименование места и указание порядка передачи предмета лизинга;
- указание срока действия договора лизинга;
- порядок балансового учета предмета лизинга;
- порядок содержания и ремонта предмета лизинга;
- перечень дополнительных услуг, предоставленных лизингодателем на основании договора комплексного лизинга;

- указание общей суммы договора лизинга и размера вознаграждения лизингодателя;
- порядок расчетов (график платежей);
- определение обязанности лизингодателя или лизингополучателя застраховать предмет лизинга от связанных с договором лизинга рисков, если иное не предусмотрено договором.

Лизингодатель по договору лизинга обязуется:

- в случае осуществления финансового или смешанного лизинга приобрести у определенного продавца (поставщика) в собственность определенное имущество для его передачи за определенную плату или передать ранее приобретенное имущество на определенный срок, на определенных условиях в качестве предмета лизинга лизингополучателю;
- выполнить другие обязательства, вытекающие из содержания договора лизинга.

Лизингополучатель по договору лизинга обязуется:

- принять предмет лизинга в порядке, предусмотренном указанным договором лизинга;
- возместить лизингодателю его инвестиционные затраты и выплатить ему вознаграждение;
- по окончании действия договора лизинга вернуть предмет лизинга, если иное не предусмотрено договором лизинга, или приобрести предмет лизинга в собственность на основании договора купли-продажи;
- выполнить другие обязательства, вытекающие из содержания договора лизинга.

В договоре лизинга в обязательном порядке должны быть оговорены обстоятельства, которые стороны считают бесспорными и очевидными нарушениями обязательств и которые ведут к прекращению действия договора лизинга и имущественному расчету, а также процедура изъятия (возврата) предмета лизинга.

Договор лизинга может предусматривать право лизингополучателя продлить срок лизинга с сохранением или изменением условий договора лизинга.

Договор квалифицируется как договор лизинга, если он содержит указания на наличие инвестирования денежных средств в предмет лизинга и на наличие передачи предмета лизинга лизингополучателю.

Предмет лизинга передается в лизинг вместе со всеми его принадлежностями и со всеми документами (техническим паспортом и др.), если иное не предусмотрено договором лизинга. Гарантийное обслуживание предмета лизинга может осуществляться продавцом (поставщиком), если это предусмотрено договором лизинга.

Средний и текущий ремонт, а также техническое обслуживание предмета лизинга осуществляет лизингополучатель за свой счет, а капитальный ремонт — лизингодатель, если иное не предусмотрено договором лизинга.

Различают формы, типы и виды лизинга.

Лизинг имеет две формы:

- внутренний;
- международный.

При внутреннем лизинге лизингодатель, лизингополучатель и продавец являются резидентами РФ. При международном лизинге лизингодатель или лизингополучатель являются нерезидентами РФ.

По типам лизинг бывает:

- долгосрочный (до 3 лет);
- среднесрочный (от 1,5 до 3 лет);
- краткосрочный.

По видам лизинг бывает:

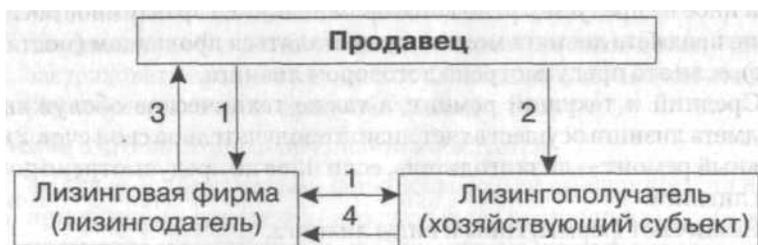
- финансовый;
- оперативный.

Финансовый лизинг — это вид лизинга, при котором лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного продавца и передать лизингополучателю данное имущество в качестве предмета лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование. При этом срок лизинга по продолжительности равен сроку полной амортизации предмета лизинга или превышает его. По окончании срока действия договора лизинга предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя.

Финансовый лизинг бывает прямым и возвратным.

Прямой лизинг предпочтителен, когда лизингополучатель нуждается в переоснащении уже имеющегося технического потенциала. Лизингодатель по этой сделке обеспечивает 100 % финансирование приобретаемого имущества.

Прямой финансовый лизинг осуществляется по схеме, представленной на рис. 7.1.



1. Заключение лизинговой фирмой трехстороннего договора об аренде лизингополучателем и поставщиком
2. Поставка основных средств лизингополучателю
3. Лизинговая фирма оплачивает продавцу стоимость основных средств
4. Лизингополучатель оплачивает лизинговой фирме арендные платежи

Рис. 7. 1. Схема лизинга

Технология лизинговой сделки следующая. Хозяйствующему субъекту требуются основные фонды (определенное имущество). Он нашел продавца (или завод-изготовитель) и сообщает лизинговой фирме стоимость необходимых основных фондов, их технические данные и способы использования. Лизинговая фирма заключает с хозяйствующим субъектом договор, согласно которому фирма полностью оплачивает продавцу стоимость основных фондов и сдает их в аренду хозяйствующему субъекту с правом выкупа в конце срока лизинга. Одновременно лизинговая фирма заключает договор с продавцом о приобретении основных фондов.

Основные фонды поступают хозяйствующему субъекту непосредственно от продавца (завода-изготовителя). Лизингополучатель выплачивает лизинговой компании платежи согласно условиям договора лизинга.

Возвратный лизинг представляет собой разновидность финансового лизинга, при котором продавец предмета лизинга одновременно выступает и как лизингополучатель.

Операции возвратного лизинга, по существу, представляют собой получение дополнительных финансовых ресурсов под залог собственных основных фондов лизингополучателя. Они могут рассматриваться как альтернатива кредитным операциям. Сущность возвратного лизин-

га в том, что лизингодатель приобретает имущество у лизингополучателя и тут же предоставляет это имущество ему в лизинг. Таким образом, предприятие при возвратном лизинге получает финансовые средства, гарантией возврата которых является его собственное имущество, заложенное лизингодателю.

Оперативный лизинг — вид лизинга, при котором лизингодатель закупает имущество на свой страх и риск, а после передает его лизингополучателю в качестве предмета лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и пользование. Срок лизинга устанавливается по договору.

Лизингополучатель выбирает оперативный лизинг, как правило, в двух случаях:

- когда ему необходимо лизинговое имущество только на время, например для выполнения разовой работы или для реализации одного индивидуального проекта;
- когда арендуемое имущество подвержено быстрому моральному износу и лизингополучатель предполагает, что после окончания срока договора оперативного лизинга появится новое, более совершенное и эффективное имущество.

По экономическому содержанию лизинг относится к прямым инвестициям, в ходе исполнения которых лизингополучатель обязан возместить лизингодателю инвестиционные затраты (издержки), осуществленные в материальной и денежной формах, и выплатить вознаграждение. Сумма инвестиционных затрат и сумма вознаграждения образуют общую сумму лизингового договора.

Размер, форма и периодичность лизинговых платежей определяются договором лизинга. Договором может быть предусмотрена отсрочка лизинговых платежей на срок не более 180 дней с момента начала использования предмета лизинга. В состав вознаграждения лизингодателя входят оплата услуг по осуществлению лизинговой сделки и процент за использование собственных средств лизингодателя, направленных на приобретение предмета лизинга и/или на выполнение дополнительных услуг.

Существуют три метода расчета лизинговых платежей:

- с фиксированной суммой оплаты;
- с авансом;
- метод минимальных платежей.

Метод с фиксированной суммой

ЕСЛИ платежи по лизингу производятся равными суммами, то сумма платежа определяется по формуле сложных процентов:

$$\Pi = \frac{C \times P}{1 - \frac{1}{(1+P)^t}}$$

- где Π — сумма платежа по лизингу, руб.;
- C — стоимость лизинговых основных фондов, руб.;
- P — процентная ставка за время платежа, в долях единицы;
- t — количество выплат платежа, ед.

Пример.

Стоимость лизинговых основных фондов — 100 тыс. руб. Срок лизинга — 8 лет. Процентная ставка (с учетом комиссионных) — 10 % годовых. Выплата платежей по лизингу производится равными суммами два раза в год.

Количество выплат платежа: $t = 8 \times 2 = 16$.

Процентная ставка за полгода: $P = 10 / 2 = 5\%$ или 0,05.

Сумма платежей составляет:

$$\Pi = \frac{100 \times 0,05}{1 - \frac{1}{(1+0,05)^{16}}} = 9,23 \text{ руб.}$$

Всего за 8 лет лизингополучатель выплатит лизинговой фирме 147,7 тыс. руб. ($16 \times 9,23$).

Метод с авансом

В этом случае лизингополучатель в момент заключения договора лизинга выплачивает лизингодателю аванс, размер которого установлен в договоре. Оставшаяся часть лизинговых платежей за вычетом аванса начисляется и выплачивается в течение всего срока действия лизинга аналогично первому методу.

Метод минимальных платежей

По этому методу сумма платежей за лизинг рассчитывается по формуле:

$$\Pi = A + K + B + D + H,$$

- где П — общая сумма лизингового платежа;
 А — сумма амортизационных отчислений по лизинговому имуществу, руб.;
- К — плата за используемые лизингодателем кредитные ресурсы, руб.;
- В — комиссионное вознаграждение лизингодателя за предоставление имущества по договору лизинга, руб.;
- Д — стоимость дополнительных услуг, предоставляемых лизингополучателю со стороны лизингодателя на основании договора, руб.;
- Н — налог на добавленную стоимость (НДС), руб.

Пример.

Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования — 400 тыс. руб. Срок лизинга — 2 года. Норма амортизации — 15 %. Процент за кредит — 20 % за год. Согласованная по договору ставка комиссионного вознаграждения лизингодателя — 4 % годовых стоимости оборудования. Лизингодатель предоставляет лизингополучателю дополнительные услуги по доставке и монтажу оборудования и по обучению персонала на сумму 10 тыс. руб. Ставка НДС — 20 % к выручке от реализации оборудования.

Ежегодная сумма амортизационных отчислений:

$$A = 15 \% \times 400 = 60 \text{ тыс. руб.}$$

Плата за используемые лизингодателем кредитные ресурсы рассчитывается следующим образом:

Первый год лизинга. Стоимость оборудования на начало года: 400 тыс. руб. и на конец года: 340 тыс. руб. (400 - 60). Среднегодовая стоимость кредитных ресурсов: $(400 + 340)/2 = 370$ руб.

$$\text{Плата: } K = 20 \% \times 370 = 74 \text{ тыс. руб.}$$

Второй год лизинга. Среднегодовая стоимость кредитных ресурсов: $(340 + (340 - 60))/2 = 310$ тыс. руб.

$$\text{Плата: } K = 20 \% \times 310 = 62 \text{ тыс. руб.}$$

Годовая сумма комиссионного вознаграждения:

$$B = 4 \% \times 400 = 16 \text{ тыс. руб.}$$

Годовая плата за дополнительные услуги:

$$D = 10/2 = 5 \text{ тыс. руб.}$$

НДС:

Первый год лизинга. Годовая выручка (К + В + Д),

$$74 + 16 + 5 = 95 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{НДС} - 20 \% \times 95 = 19 \text{ тыс. руб.}$$

Второй год лизинга. Годовая выручка (К + В + Д),

$$62 + 16 + 5 = 83 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{НДС} = 20 \% \times 83 = 16,6 \text{ тыс. руб.}$$

Сумма лизингового платежа:

Первый год лизинга. П = 60 + 74 + 16 + 5 + 19 = 174 тыс. руб.;

Второй год лизинга. П = 60 + 62 + 16 + 5 + 16,6 = 159,6 тыс. руб.

Лизинговая сделка может включать в себя оказание дополнительных услуг: приобретение прав на интеллектуальную собственность, (ноу-хау, лицензионных прав, прав на товарные знаки, марки и др.), осуществление шеф-монтажных работ, послегарантийное обслуживание и ремонт и др.

Участники договора лизинга по взаимному соглашению могут применять ускоренную амортизацию предмета лизинга. При этом норма амортизационных отчислений, установленная для равномерного метода амортизации, увеличивается на коэффициент ускорения в размере не выше трех.

Преимущества лизинга заключаются в следующем. Лизинг позволяет хозяйствующему субъекту получить основные фонды и начать их эксплуатацию, не отвлекая деньги из оборота. Основные фонды в течение всей сделки находятся на балансе лизинговой фирмы, а платежи ей относятся к текущим расходам хозяйствующего субъекта, т. е. включаются в себестоимость производимой продукции и соответственно уменьшают сумму прибыли, облагаемую налогом. Лизинговая фирма не связана обязательствами за качество основных фондов. Она имеет за платежи в рассрочку гарантийный залог и сами основные фонды, которые может вернуть себе полностью в случае невыполнения каких-либо условий договора лизинга.

Для поставщика кооперация с лизинговыми фирмами позволяет использовать лизинг как средство, расширяющее рынки сбыта своей продукции, что повышает их финансовую устойчивость и кредитоспособность.

7.2. ИПОТЕЧНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Ипотека (гр. *hypoteke* — залог, заклад) представляет собой залог недвижимости для обеспечения денежного требования кредитора (залогодержателя) к должнику (залогодателю).

Существуют и другие понятия ипотеки. Ипотека — это кредит, полученный под залог недвижимости. В нашей стране порядок осуществления ипотеки регулируется Законом РФ от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)».

Недвижимость — это участок территории с принадлежащими ему природными ресурсами (почвой, водой и другими минеральными и растительными ресурсами), а также зданиями и сооружениями. Согласно статье 130 ГК РФ к недвижимости относятся земельные участки недр, обособленные водные объекты, леса, здания, сооружения, предприятия, квартиры, а также подлежащие государственной регистрации воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания, космические объекты.

Залог земельных участков, предприятий, сооружений, квартир и другого недвижимого имущества может возникать лишь постольку, поскольку их оборот допускается федеральными законами.

Предметом ипотеки может быть незавершенное строительство недвижимого имущества, возводимого на земельном участке, отведенном для строительства в установленном законом порядке.

Часть имущества, раздел которого невозможен без изменения его назначения (неделимая вещь), не может быть самостоятельным предметом ипотеки. Правила об ипотеке недвижимого имущества соответственно применяются к залогам прав арендатора по договору об аренде такого имущества (право аренды), если иное не установлено федеральным законом и не противоречит существу арендных отношений.

Ипотека не допускается в отношении:

- части земельного участка, который с учетом его размера не может быть использован в качестве самостоятельного участка с соблюдением назначения земель соответствующей категории;
- жилых комнат, составляющих часть дома или квартиры собственника этого дома или квартиры;
- предприятия, в отношении которого возбуждено дело о банкротстве либо принято решение о ликвидации или реорганизации.

Ипотека устанавливается на имущество, которое принадлежит залогодателю на правах собственности или хозяйственного ведения.

Имущество, на которое установлена ипотека, остается у залогодателя в его владении и пользовании.

На имущество, находящееся в общей совместной собственности (без определения доли каждого из собственников в праве собственности), ипотека может быть установлена при наличии согласия на это всех собственников. Согласие должно быть дано в письменной форме.

Предмет ипотеки определяется в договоре с указанием его наименования, места нахождения и описанием, достаточным для идентификации этого предмета.

В договоре об ипотеке должны быть указаны право, в силу которого имущество, являющееся предметом ипотеки, принадлежит залогодателью, и наименование органа государственной регистрации прав на недвижимое имущество, зарегистрировавшего это право залогодателя.

Если предметом ипотеки является принадлежащее залогодателю право аренды, арендованное имущество должно быть определено в договоре об ипотеке так же, как если бы оно само являлось бы предметом ипотеки, и должен быть указан срок аренды.

Оценка предмета ипотеки определяется в соответствии с законодательством Российской Федерации по соглашению залогодателя с залогодержателем.

При ипотеке государственного и муниципального имущества его оценка осуществляется в соответствии с требованиями, установленными федеральным законом и в определенном им порядке.

Стороны договора об ипотеке могут поручить оценку предмета ипотеки независимой профессиональной организации.

Обязательство, обеспечиваемое ипотекой, должно быть названо в договоре об ипотеке с указанием его суммы, основания возникновения и срока исполнения. В тех случаях, когда это обязательство основано на каком-либо договоре, должны быть указаны стороны этого договора, дата и место его заключения. Если сумма обеспечиваемого ипотекой обязательства подлежит определению в будущем, в договоре об ипотеке должны быть указаны порядок и другие необходимые условия ее определения.

Если обеспечиваемое ипотекой обязательство подлежит исполнению по частям, в договоре об ипотеке должны быть указаны сроки (периодичность) соответствующих платежей и их размеры либо условия, позволяющие определить эти размеры.

Если права залогодержателя в соответствии со статьей 13 Закона РФ от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ удостоверяются закладной, на это указывается в договоре об ипотеке.

Договор об ипотеке должен быть нотариально удостоверен и подлежит государственной регистрации.

Несоблюдение правил о нотариальном удостоверении и государственной регистрации договора об ипотеке влечет его недействительность. Такой договор называется ничтожным.

Договор об ипотеке считается заключенным и вступает в силу с момента его государственной регистрации.

При включении соглашения об ипотеке в кредитный или иной договор, содержащий обеспечиваемое ипотекой обязательство, в отношении формы и государственной регистрации этого договора должны быть соблюдены требования, установленные для договора об ипотеке.

Если в договоре ипотеки указано, что права залогодержателя удостоверяются закладной, вместе с таким договором нотариусу представляется закладная. Нотариус делает на закладной отметку о времени и месте нотариального удостоверения договора об ипотеке, нумерует и скрепляет печатью листы закладной.

При заключении договора об ипотеке залогодатель обязан в письменной форме предупредить залогодержателя обо всех известных ему к моменту государственной регистрации договора правах третьих лиц на предмет ипотеки (правах залога, пожизненного пользования, аренды, сервитутах и др.). Неисполнение этой обязанности дает залогодержателю право потребовать досрочного исполнения обеспеченного ипотекой обязательства либо изменений условий договора об ипотеке.

Права залогодержателя по обеспеченному ипотекой обязательству и по договору об ипотеке могут быть удостоверены закладной.

Закладная является именной ценной бумагой, удостоверяющей следующие права ее законного владельца:

- право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой имущества, указанному в договоре об ипотеке;
- право залога на указанное имущество.

Обязанными по закладной лицами являются должник по обеспеченному ипотекой обязательству и залогодатель.

Составление и выдача закладной не допускаются, если:

1) предметом ипотеки являются:

- предприятие как имущественный комплекс;

- земельные участки из состава земель сельскохозяйственного назначения, на которые распространяется действие Федерального закона от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ;
- леса;
- право аренды имущества, перечисленного в настоящем пункте.

2) Ипотекой обеспечивается денежное обязательство, сумма долга по которому на момент заключения договора не определена и которое не содержит условий, позволяющих эту сумму определить.

Закладная составляется залогодателем, а если он является третьим лицом, также и должником по обеспеченному ипотекой обязательству.

Закладная выдается первоначальному залогодержателю органом, осуществляющим государственную регистрацию ипотеки, после государственной регистрации ипотеки.

В случае частичного исполнения обеспеченного ипотекой обязательства должник по нему, залогодатель и законный владелец закладной вправе заключить следующее соглашение, предусматривающее:

- такое изменение предмета ипотеки, при котором заложенным признается часть ранее заложенного по данному договору об ипотеке имущества, если указанная часть имущества может быть самостоятельным объектом прав;
- такое изменение размера прав, при котором размер требований, возникших из кредитного или иного договора и обеспеченных по данному договору об ипотеке, увеличивается или уменьшается по сравнению с тем, который обеспечивался ипотекой ранее.

Данное соглашение должно быть нотариально удостоверено.

При заключении соглашений, указанных в п. 6 ст. 13 и п. 3 ст. 36 Федерального закона от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ, и переводе долга по обеспеченному ипотекой обязательству в этих соглашениях предусматривается:

- внесение изменений в содержание закладной путем приложения к ней нотариально удостоверенной копии данного соглашения и указания на соглашение как на документ, являющийся неотъемлемой частью закладной, в тексте самой закладной в соответствии с правилами части второй ст. 15 Закона РФ от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ;
- аннулирование закладной и одновременная с этим выдача новой закладной, составленной с учетом соответствующих изменений.

В последнем случае одновременно с заявлением о внесении изменений в данные единого государственного реестра прав на недвижимое имущество залогодатель передает органу, осуществившему государственную регистрацию ипотеки, новую закладную, которая вручается залогодержателю в обмен на закладную, находящуюся в его законном владении.

Аннулированная закладная хранится в архиве органа, осуществившего государственную регистрацию ипотеки, до момента погашения регистрационной записи об ипотеке.

Закладная должна содержать:

- 1) слово «закладная», включенное в название документа;
- 2) имя залогодателя и указание его места жительства либо его наименование и указание места нахождения, если залогодатель — юридическое лицо;
- 3) имя первоначального залогодержателя и указание его места жительства либо его наименование и указание места нахождения, если залогодержатель — юридическое лицо;
- 4) название кредитного договора или иного денежного обязательства, исполнение которого обеспечивается ипотекой, с указанием даты и места заключения такого договора или основания возникновения обеспеченного ипотекой обязательства;
- 5) имя должника по обеспеченному ипотекой обязательству, если должник не является залогодателем, и указание места жительства либо его наименование и указание места нахождения, если должник — юридическое лицо;
- 6) указание суммы обязательства, обеспеченной ипотекой, и размера процентов, если они подлежат уплате по этому обязательству, либо условий, позволяющих в надлежащий момент определить эту сумму и проценты;
- 7) указание срока уплаты суммы обязательства, обеспеченной ипотекой, а если эта сумма подлежит уплате по частям — сроков (периодичности) соответствующих платежей и размеры каждого из них либо условий, позволяющих определить эти сроки и размеры платежей (план погашения долга);
- 8) название и достаточное для идентификации описание имущества, на которое установлена ипотека, и указание места нахождения такого имущества;
- 9) денежную оценку имущества, на которое установлена ипотека;

- 10) наименование права, в силу которого имущество, являющееся предметом ипотеки, принадлежит залогодателю, и наименование органа, зарегистрировавшего это право, с указанием номера, даты и места государственной регистрации, а если предметом ипотеки является принадлежащее залогодателю право аренды — точное название имущества, являющегося предметом аренды, в соответствии с п. 8 и срок действия этого права;
- 11) указание на то, что имущество, являющееся предметом ипотеки, обременено правом пожизненного пользования, аренды, сервитутом, иным правом либо не обременено никаким из подлежащих государственной регистрации правом третьих лиц на момент государственной регистрации ипотеки;
- 12) подпись залогодателя, а если он является третьим лицом, также и должника по обеспеченному ипотекой обязательству;
- 13) сведения о времени и месте нотариального удостоверения договора об ипотеке, а также предусмотренные п. 2 ст. 22 Закона РФ от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ;
- 14) указание даты выдачи закладной первоначальному залогодержателю.

Документ, названный «закладная», в котором отсутствуют какие-либо данные, указанные в п. 1-14, не является закладной и не подлежит выдаче первоначальному залогодержателю.

По соглашению между залогодателем и залогодержателем в закладную могут быть включены другие данные и условия.

При недостаточности на самой закладной места для передаточных надписей или отметок о частичном исполнении обеспеченного ипотекой обязательства к закладной прикрепляется добавочный лист, надписи и отметки на котором делаются таким образом, чтобы они начинались на закладной, а заканчивались на этом листе.

Все листы закладной составляют единое целое. Они должны быть пронумерованы и скреплены печатью нотариуса. Отдельные листы закладной не могут быть предметом сделок.

При несоответствии закладной договору об ипотеке или договору, обязательство из которого обеспечено ипотекой, верным считается содержание закладной, если ее приобретатель в момент совершения сделки не знал и не должен был знать о таком несоответствии. Это правило не распространяется на случаи, когда владельцем закладной является

первоначальный залогодержатель. Законный владелец закладной вправе требовать устранения указанного несоответствия путем аннулирования закладной, находящейся в его владении, и одновременной с этим выдачи новой закладной, если требование было заявлено немедленно после того, как законному владельцу закладной стало известно о таком несоответствии.

Составитель закладной несет ответственность за убытки, возникшие в связи с указанным несоответствием и его устранением.

К закладной могут быть приложены документы, определяющие условия ипотеки или необходимые для осуществления залогодержателем своих прав по закладной.

Если документы, прилагаемые к закладной, не названы в ней с такой степенью точности, которая достаточна для их идентификации, и в закладной не сказано, что такие документы являются ее неотъемлемой частью, такие документы необязательны для лиц, к которым права по закладной перешли в результате ее продажи, залога или иным образом.

В процессе ипотечного кредитования важно анализировать состояние и эффективность использования кредита. Такой анализ проводится как традиционным способом, так и с использованием финансовых коэффициентов, при этом ведущую роль играют коэффициент ипотечной задолженности и ипотечная постоянная.

Коэффициент ипотечной задолженности показывает долю ипотечного долга (т. е. заемных средств) в общей стоимости недвижимости.

$$K_3 = \frac{И}{К} \times 100$$

где K_3 — коэффициент ипотечной задолженности, %;

И — сумма ипотечного кредита, руб.;

К — общая стоимость недвижимости, руб.

Чем выше значение данного коэффициента, тем выше доля заемных средств и, следовательно, ниже доля собственных средств инвестора в финансировании сделки с недвижимостью.

С позиции залогодержателя (т. е. кредитора) более высокий коэффициент ипотечной задолженности означает более высокую степень риска нарушения заемщиком своих обязательств и лишения его права выкупа заложенной недвижимости. Банки устанавливают определенные верхние пределы данного коэффициента (обычно не более 70-75 % сметы или стоимости покупки).

Ипотечная постоянная — это процентное отношение ежегодных платежей по обслуживанию долга к основной сумме ипотечного кредита:

$$П_{и} = \frac{Д}{И} \times 100$$

где $П_{и}$ — ипотечная постоянная, %;

$Д$ — годовая сумма платежей по обслуживанию долга, руб.;

$И$ — основная сумма ипотечного кредита, руб.

Для того чтобы ипотечный кредит был полностью погашен, ипотечная постоянная должна быть выше номинальной ставки процента за кредит. Превышение ипотечной постоянной над процентной ставкой обеспечивает выплату основной суммы кредита. Если же ипотечная постоянная равна процентной ставке, то погашение первоначальной суммы кредита произойдет шаровым платежом.

Когда же ипотечная постоянная меньше размера процентной ставки, то выплаты по кредиту не покроют даже проценты по нему. В этом случае невыплаченная часть процентов будет накапливаться вместе с основной суммой ипотечного долга и его остаток будет расти.

В Санкт-Петербурге ипотечный кредит выдается в размере 5-8 тыс. долл. США под залог покупаемой квартиры на срок 5 и 10 лет при процентной ставке 15-18 % годовых, которая остается постоянной в течение всего срока кредита.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Что такое лизинг?
2. Назовите и охарактеризуйте субъектов лизинговой сделки.
3. Перечислите существенные положения лизингового договора.
4. Назовите формы лизинга.
5. Назовите типы лизинга.
6. Охарактеризуйте понятие «финансовый лизинг».
7. Охарактеризуйте понятие «оперативный лизинг».
8. Что такое прямой финансовый лизинг?
9. Что такое возвратный лизинг?
10. Назовите методы расчета лизинговых платежей.
11. Что такое ипотека?
12. Что не может быть предметом ипотеки?

13. Перечислите существенные положения договора об ипотеке.
14. Подлежит ли закладная нотариальному удостоверению?
15. Подлежит ли закладная государственной регистрации?
16. Перечислите основные моменты содержания закладной.
17. Что показывает коэффициент ипотечной задолженности?
18. Охарактеризуйте сущность и содержание ипотечной постоянной.

Глава 8

**БАНКОВСКОЕ
РЕГУЛИРОВАНИЕ
ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ**

После изучения этой главы вы узнаете, что:

1. Валютные операции может осуществлять только уполномоченный банк, т. е. банк, имеющий лицензию Банка России на проведение валютных операций.
2. На валютном рынке России действуют резиденты и нерезиденты.
3. Валютные операции бывают текущие (т. е. связанные с платежами) и инвестиционные (т. е. связанные с движением капитала).
4. Основным органом валютного регулирования в стране является Банк России.
5. Агентами валютного контроля в стране являются уполномоченные банки.
6. Экспортеру в уполномоченном банке для учета движения валюты открываются сразу два валютных счета: транзитный и текущий.
7. Транзитный валютный счет предназначен для учета операций с валютой, поступающей от экспорта товаров (работ, услуг).
8. Текущий валютный счет предназначен для учета операций с валютой, полученной на внутреннем валютном рынке.
9. Паспорт сделки — это документ валютного контроля, содержащий сведения из контракта между резидентом и нерезидентом, необходимые для осуществления валютного контроля.
10. Разрешение Банка России на проведение инвестиционных операций выдается только по разрешению Комитета банковского надзора.

Вы сможете:

1. Классифицировать валютные операции с целью правильного применения нормативных актов валютного законодательства.
2. Разобраться в движении валюты по транзитному и по текущему валютным счетам.
3. Правильно заполнить документы для покупки валюты, необходимой для осуществления платежей по договорам.
4. Правильно оформить паспорт сделки, необходимый уполномоченному банку для контроля за валютной экспортной выручкой экспортера.
5. Правильно заполнить документы для получения разрешения Банка России на осуществление инвестиционных операций.

8.1. ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ И ПОРЯДОК ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ

Валютные операции (лат. operatio — действие) представляют собой действия по организации и управлению денежными отношениями, возникающими при движении валюты и ценных бумаг в валюте.

Валютные операции осуществляют банки, имеющие статус уполномоченного банка. Уполномоченный банк — это банк, получивший от Центрального банка Российской Федерации лицензию на право проведения операций с иностранной валютой.

Юридические и физические лица, осуществляющие операции с иностранной валютой, подразделяются на резидентов (лат. residens (residentis) — сидящий, пребывающий) и нерезидентов.

В соответствии с Законом РФ от 9 декабря 1992 г. № 3615-1 «О валютном регулировании и валютном контроле» к резидентам относятся:

1. Физические лица, имеющие постоянное место жительства в Российской Федерации, в том числе временно находящиеся за пределами РФ.
2. Юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ, с местонахождением в РФ.
3. Предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством РФ, с местонахождением в РФ.
4. Дипломатические и иные официальные представительства РФ, находящиеся за пределами РФ.
5. Находящиеся за пределами РФ филиалы и представительства резидентов, указанных в п. 2 и 3.

Нерезидентами являются:

1. Физические лица, имеющие постоянное место жительства за пределами Российской Федерации, в том числе временно находящиеся в РФ.
2. Юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами РФ.
3. Предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами РФ.

4. Находящиеся в РФ иностранные дипломатические и иные официальные представительства, а также международные организации, их филиалы и представительства.
5. Находящиеся в РФ филиалы и представительства нерезидентов, указанных в п. 2 и 3.

Валютные операции могут быть связаны как с денежными платежами (расчеты, трансферт и т. п.), так и с движением капитала (лизинг, кредит и др.). Капитал — это деньги, пущенные в оборот и приносящие доход от этого оборота. Движение валютного капитала означает вложение инвестором валюты в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли.

К валютным операциям относятся:

- операции, связанные с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности, в том числе операции, связанные с использованием в качестве средства платежа иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте;
- ввоз и пересылка в Российскую Федерацию, а также вывоз и пересылка из РФ валютных ценностей;
- осуществление международных денежных переводов.

Операции с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте можно разделить на две группы:

1. Текущие валютные операции.
2. Валютные операции, связанные с движением капитала.

К текущим валютным операциям относятся:

- а) переводы в РФ и из РФ валюты для осуществления расчетов без отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров (работ, услуг), а также для осуществления расчетов, связанных с кредитованием экспортно-импортных операций на срок не более 180 дней;
- б) получение и предоставление финансовых кредитов на срок не более 180 дней;
- в) переводы в РФ и из РФ процентов, дивидендов и иных доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и прочим операциям, связанным с движением капитала;
- г) переводы нетоварного характера в РФ и из РФ, включая переводы сумм заработной платы, пенсии, алиментов, наследства, а также другие аналогичные операции.

К валютным операциям, связанным с движением капитала, относятся:

- а) прямые инвестиции, т. е. вложения в уставной капитал предприятия с целью извлечения дохода и получения прав на участие в управлении предприятием;
- б) портфельные инвестиции, т. е. приобретение ценных бумаг;
- в) переводы в оплату права собственности на здания, сооружения и иное имущество, включая землю и ее недра, относимое по законодательству страны его местонахождения к недвижимому имуществу, а также иных прав на недвижимость;
- г) предоставление и получение отсрочки платежа на срок более 180 дней по экспорту и импорту товаров (работ, услуг);
- д) предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней;
- е) все другие валютные операции, не являющиеся текущими валютными операциями.

Текущие валютные операции осуществляются без ограничения.

Банк России регулирует текущие операции двумя способами:

1. Путем ограничения применения таких форм расчетов, как чеки, векселя, а также требованием предоставления гарантий в форме аванса или предоплаты.
2. Жестким контролем за соблюдением периода времени по сделкам в 180 дней. При просрочке по текущим операциям срока в 180 дней применяются штрафные санкции.

При импорте товаров начальной датой сделки является дата отгрузки. Датой отгрузки (погрузки на борт, отправки или принятия к перевозке) считается дата транспортного документа или дата на штампе, удостоверяющем принятие к перевозке, или дата отметки о погрузке на борт в зависимости от того, какая из них более поздняя. При этом следует учитывать, что в случае выдачи нескольких транспортных документов (от разных дат и / или из разных портов отгрузки) при отгрузке товаров на одном и том же судне одним и тем же рейсом датой отгрузки считается дата последнего транспортного документа.

При экспорте товаров начальной датой сделки является дата таможенного оформления каждой отдельной отгрузки. При этом срок учитывается по каждой отдельной отгрузке.

Моментом исполнения обязательства по сделке является день поступления валютных средства на счет экспортера.

Валютные операции, связанные с движением капитала, осуществляются в соответствии с инструкциями, письмами и другими нормативными актами и оперативными документами Банка России.

ЦБ РФ письмом от 14 октября 1999 г. № 93-П утвердил Положение «О порядке проведения отдельных валютных операций», согласно которому резиденты осуществляют исключительно в рублях такие операции, как:

- возврат нерезиденту кредита (займа), ранее предоставленного резиденту нерезидентом в рублях;
- возврат нерезиденту авансового платежа (предоплаты), ранее уплаченного по сделке резиденту нерезидентом в рублях;
- возврат нерезиденту денежных средств из общего имущества по договору простого товарищества (договору о совместной деятельности), одним из участников которого является резидент, если вклад по договору простого товарищества (договору о совместной деятельности) был внесен нерезидентом в рублях;
- возврат нерезиденту из доверительного управления денежных средств, переданных нерезидентом в доверительное управление резиденту в рублях;
- уплата нерезиденту процентов, неустойки, комиссионных и иных платежей, предусмотренных условиями вышеуказанных сделок.

Указанные выше операции в рублях осуществляются нерезидентами через рублевые счета, открытые нерезидентам уполномоченными банками.

Нерезиденты осуществляют исключительно в иностранной валюте следующие валютные операции:

- возврат резиденту кредита (займа), ранее предоставленного нерезиденту резидентом в валюте;
- возврат резиденту авансового платежа (предоплаты), ранее уплаченного по сделке нерезиденту резидентом в валюте;
- возврат резиденту денежных средств из общего имущества по договору простого товарищества (договору о совместной деятельности), одним из участников которого является нерезидент, если вклад по договору простого товарищества (договору о совместной деятельности) был внесен резидентом в валюте;

- возврат резиденту из доверительного управления денежных средств, переданных резидентом в доверительное управление нерезиденту в валюте;
- уплату резиденту процентов, неустойки, комиссионных и иных платежей, предусмотренных условиями вышеуказанных сделок.

Основным органом валютного регулирования в Российской Федерации является Банк России, который:

- определяет сферу и порядок обращения в РФ иностранной валюты и ценных бумаг в валюте;
- издает нормативные акты для исполнения их резидентами и нерезидентами;
- проводит все виды валютных операций;
- устанавливает все правила проведения резидентами и нерезидентами валютных операций, а для нерезидентов — операций с рублем и ценными бумагами в рублях;
- устанавливает порядок обязательного перевода, ввоза и пересылки в РФ валюты и ценных бумаг в валюте, принадлежащих резидентам, а также случаи и условия открытия резидентами счетов в валюте в банках за пределами Российской Федерации;
- устанавливает общие правила выдачи лицензий банкам и кредитным организациям на осуществление валютных операций и выдает лицензии;
- устанавливает единые формы учета, отчетности, документации и статистики валютных операций, в том числе уполномоченными банками, а также порядок и сроки их представления;
- готовит и публикует статистику валютных операций РФ по принятым международным стандартам.

Уполномоченные банки, подотчетные банку России, выполняют функции агента валютного контроля¹.

Основными направлениями валютного контроля являются:

1. Определение соответствия проводимых валютных операций действующему законодательству и наличия необходимых для них лицензий и разрешений.

¹ Более подробно см.: *Балабанов И. Т.* Валютный рынок и валютные операции в России. — М.: Финансы и статистика, 1994.

2. Проверка выполнения резидентами обязательств в валюте перед государством, а также обязательств по продаже валюты на внутреннем валютном рынке России
3. Проверка обоснованности платежей в валюте.
4. Проверка полноты и объективности учета и отчетности по валютным операциям, а также по операциям нерезидентов в рублях (т. е. в валюте Российской Федерации).

8.2. КОНТРОЛЬ ЗА ПОКУПКОЙ ВАЛЮТЫ И ПОСТУПЛЕНИЕМ ВАЛЮТНОЙ ЭКСПОРТНОЙ ВЫРУЧКИ

Контроль за покупкой валюты осуществляется уполномоченными банками и Федеральной службой России по валютному и экспортному контролю (ВЭК России)¹ на основании целого ряда нормативных документов.

В частности, ВЭК России и ЦБ РФ утвердили 10 февраля 2000 г. Инструкцию о порядке выдачи заключений об обоснованности платежей в иностранной валюте по договорам о выполнении работ, оказании услуг или передаче результатов интеллектуальной деятельности (№ 03-26/493/88-И)².

Этот порядок следующий:

1. Заявитель (юридическое лицо-резидент) подает в ВЭК России заявление и необходимые документы (см. форму заявления на ел. с. 192).
2. ВЭК России проверяет достоверность информации, указанной в документах, а также наличие у заявителя нарушений валютного законодательства и в течение 30 рабочих дней выдает следующее заключение (см. с. 193).

При покупке валюты заявитель представляет в исполняющий банк оригинал и копию заключения. Исполняющий банк — это уполномо-

¹ Указом Президента РФ от 17 мая 2000 г. Федеральная служба России по валютному и экспортному контролю упразднена. Ее функции переданы Министерству финансов России и Министерству экономического развития и торговли.

² Российская газета. — 2000. — 28 марта.

Наименование юридического лица,
юридический и фактический адрес,
телефон, дата и место регистрации,
код ОКПО, ИНН,
Налоговая инспекция №

ЗАЯВЛЕНИЕ

о выдаче Заключения об обоснованности платежей в иностранной валюте за работы, услуги, результаты интеллектуальной деятельности

(наименование организации)

по Договору № _____ от _____ г., с приложениями и дополнениями (указать реквизиты приложений и дополнений), заключенному с _____

(название, юр. адрес, № счета и наименование, страна регистрации банка контрагента) просит выдать Заключение «Об обоснованности платежей в иностранной валюте за выполнение работ, оказание услуг, передачу результатов интеллектуальной деятельности» на сумму по указанному Договору.

(цифрами, прописью)

Приложение: документы на _____ листах _____
в соответствии с пунктом _____
(указывается пункт 2.4 или 2.6)

Инструкция Федеральной службы России по валютному и экспортному контролю и Банка России «О порядке выдачи заключений об обоснованности платежей в иностранной валюте за выполнение работ, оказание услуг, передачу результатов интеллектуальной деятельности»

Руководитель юридического лица

Подпись

Главный бухгалтер

Подпись

«___» _____ 20___ г.

МЛ.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

об обоснованности платежей в иностранной валюте за выполнение работ, оказание услуг, передачу результатов интеллектуальной деятельности

Федеральная служба по валютному и экспортному контролю, рассмотрев документы, представленные _____

(полное наименование юридического лица)

в том числе Договор _____,

(реквизиты Договора)

заключенный с нерезидентом _____

(наименование нерезидента,

адрес физического лица - нерезидента либо юридический адрес нерезидента)

(наименование банка, в котором находится счет нерезидента, и № счета нерезидента)

считает платежи в иностранной валюте в пользу нерезидента по указанному Договору на сумму _____

Обоснованными.

(Цифрами, прописью)

Ф.И.О.

(Подпись)

(должность лица, подписавшего Заключение (в соответствии с пунктом 2.9)

М.П.

« ____ » _____ 20 ____ г.

ченный банк (или его филиал), в котором резидентами осуществляются переводы валюты, купленной уполномоченными банками у резидентов за рубли на внутреннем валютном рынке России.

Исполняющий банк сверяет копию представленного заявителем Заключения с оригиналом и делает на копии и оригинале отметку об учете в качестве обоснования покупки валюты, содержащую подпись ответственного лица и печать банка.

Контроль за поступлением выручки от экспорта товаров на счета резидентов установлен Инструкцией о порядке осуществления валютного контроля за поступлением в Российскую Федерацию выручки от экспорта товаров. Данная инструкция утверждена письмом Банка России и Государственного таможенного комитета (ГТК) от 13 октября 1999 г. №86-И; 01-23/26541.

Изложенный в Инструкции порядок действует с 1 января 2000 г. и состоит в следующем.

По каждому заключенному внешнеэкономическому контракту экспортер оформляет один паспорт сделки (ПС), подписываемый одним банком, где открыт счет экспортера, на который от нерезидента должна поступать выручка за экспортируемые по данному контракту товары. Паспорт сделки — это документ валютного контроля, содержащий необходимые для осуществления валютного контроля сведения из контракта (договора, соглашения) между резидентом и нерезидентом, предусматривающий экспорт товаров с территории РФ и их оплату в иностранной валюте и/или рублях. ПС оформляется в уполномоченном банке либо в его филиале резидентом, от имени которого заключен контракт.

ПС оформляется в двух экземплярах. Одновременно с заполненным и подписанным ПС экспортер представляет в банк оригинал и копию контракта, на основании которого был составлен ПС.

В случае, если условиями контракта (изменений и/или дополнений к контракту) предусматривается предоставление иностранной стороне отсрочки платежа на срок, превышающий 90 календарных дней, экспортер наряду с вышеуказанными документами представляет в банк копию соответствующего разрешения, полученного в установленном порядке.

В случае, если условиями контракта (изменений и/или дополнений к контракту) предусматривается осуществление иной валютной операции, связанной с движением капитала, для проведения которой требуется получение разрешения Банка России, экспортер наряду с вышеуказанными документами представляет в банк копию соответствующего разрешения Банка России.

При подписании ПС банк делает в оригинале контракта (на обратной стороне листа, содержащего подписи сторон по контракту) следующую запись: «Контракт принят на расчетное обслуживание (полное наименование банка), (число), (месяц), (год)». Эта запись удостоверяется печатью банка, зарегистрированной в Банке России в установленном порядке (далее — печать банка), а также подписью сотрудника банка, уполномоченного банком подписывать ПС и совершать иные действия по валютному контролю от имени банка, как агента валютного контроля (т. е. ответственного лица банка). При этом первый экземпляр ПС возвращается экспортеру вместе с оригиналом контракта.

Второй экземпляр ПС служит основанием для формирования банком досье, в которое он помещается наряду с другими документами,

поступающими в банк в связи с операциями, проводимыми в рамках контракта.

Досье — формируемая по каждому ПС подборка документов для контроля за поступлением выручки за экспортируемые товары, т. е. денежных средств в иностранной валюте или валюте РФ, переведенных или подлежащих переводу в пользу экспортера нерезидентом в качестве оплаты за экспортируемые товары. Формирование досье производится уполномоченным банком либо его филиалом, где открыт счет экспортера, на который должна поступить выручка по контракту согласно оформленному ПС.

С момента подписания ПС банк принимает данный контракт на расчетное обслуживание и выполняет функции агента валютного контроля за поступлением выручки по этому контракту.

Наличие хотя бы одного из следующих условий является для банка основанием для отказа в подписании ПС:

- несоответствие данных, содержащихся в контракте, сведениям, указанным в ПС;
- несоответствие предусмотренных контрактом валютных операций требованиям законодательных и иных нормативных актов РФ;
- отсутствие в контракте условий, предусматривающих поступление выручки на счет экспортера в банке;
- представление в банк контракта, составленного на иностранном языке, при отсутствии его перевода на русский язык;
- непредставление экспортером в банк копии разрешения, полученного в установленном порядке, в случаях, предусмотренных п. 3.3 И 3.4 вышеуказанной инструкции.

При отказе подписания ПС банк возвращает экспортеру представленные документы.

Одновременно с представлением грузовой таможенной декларации (ГТД) экспортер обязан представить в таможенный орган, осуществляющий таможенное оформление экспортируемых товаров, ксерокопию с хранящегося у него оригинала ПС. Соответствие ксерокопии ПС его оригиналу подтверждается подписью лица, имеющего право первой подписи по счету экспортера, и оттиском круглой печати экспортера.

В случае внесения сторонами в контракт изменений и/или дополнений, затрагивающих указанные в ПС сведения, в таможенный орган, производящий таможенное оформление экспортируемых товаров, должна быть представлена заверенная ксерокопия переоформленного ПС.

денежных средств на его рублевый или валютный счет, обязан в установленном банком порядке представить в последний информацию:

- о реквизитах ПС (номер и дата), по которому поступили денежные средства;
- о виде платежного поручения в соответствии с требованиями порядка формирования раздела 2.3 ведомости с указанием сумм по каждому коду вида платежа;
- о распределении суммы полученной выручки по произведенным по ПС отгрузкам, подтвержденным соответствующими учетной карточкой (УК) и/или ГТД.

В случае перевода денежных средств иностранному контрагенту экспортер в поручении на перевод указывает реквизиты ПС, по которому переводятся денежные средства (при возврате выручки, ранее распределенной по УК, необходимо дополнительно указать реквизиты соответствующих УК), а также вид платежа в соответствии с требованиями порядка формирования раздела 2.3 ведомости с указанием сумм по каждому коду вида платежа.

Сведения о поступлении (перевод) денежных средств по контракту должны быть отражены банком в ведомости в первый рабочий день, следующий за днем получения от экспортера информации, предусмотренной п. 5.4 или 5.5 вышеуказанной инструкции.

При этом информация о поступлении (возврате) выручки по контракту с использованием программного комплекса переносится из ведомости в УК, подлежащие отправке в ГТК России в соответствии с требованиями раздела 6 вышеуказанной инструкции.

Банк вправе согласовать с экспортером порядок распределения сумм полученной выручки по отгрузкам (УК), предусматривающий (при отсутствии иных указаний экспортера) отнесение банком поступившей выручки к конкретным УК исходя из календарной последовательности отгрузок товаров (согласно сведениям из графы «д» ГТД).

В случае, если распределенная таким образом сумма выручки будет меньше общей фактурной стоимости товаров, указанных в УК, данная сумма распределяется банком по товарам пропорционально их фактурной стоимости. Такое распределение производится с использованием программного комплекса, разработанного ГТК России. В случае, если выручка от иностранного покупателя за отгрузку по контракту ошибочно поступила в уполномоченный банк, не оформлявший ПС по данному

Таможенные органы проверяют соответствие сведений, содержащихся в представленной экспортером ксерокопии ПС, сведениям, заявленным в ГТД, условиям контракта и информации из других имеющихся в их распоряжении документов, а также соответствие оттиска печати, содержащегося в карточке образцов оттисков печатей банка, используемых для целей валютного контроля.

При наличии расхождений между документами, а также при непредставлении ксерокопии ПС экспортируемые товары выпуску не подлежат.

При отсутствии расхождений в документах, выполнении всех иных требований таможенного законодательства РФ должностное лицо таможенного органа ставит подпись на ксерокопии ПС и заверяет ее своей личной номерной печатью.

Ксерокопия ПС, подписанная должностным лицом, и заверенная его личной номерной печатью, вместе с экземпляром ГТД остается в делах таможни.

После завершения таможенного оформления экспортируемых товаров экспортер снимает копию с третьего листа ГТД (экземпляра экспортера). Указанная ксерокопия ГТД удостоверяется оригинальным оттиском личной номерной печати и подписью должностного лица таможенного органа и возвращается экспортеру.

В течение 15 календарных дней с даты принятия решения о выпуске товаров (графа «д» ГТД) экспортер представляет в банк оформленную ксерокопию ГТД, которая используется банком для формирования ведомости и помещается в досье.

В течение 5 календарных дней, следующих за датой подписания ПС, банк формирует электронную копию ПС, а затем на ее основании ведомость. При формировании электронной копии ПС и ведомости банк использует программный комплекс, разработанный ГТК России.

По каждому контракту, в соответствии с которым составлен ПС, банк ведет учет операций, связанных с поступлением в пользу экспортера или переводом экспортером нерезиденту денежных средств в иностранной валюте или валюте РФ.

При поступлении денежных средств (иностранной валюты или валюты РФ) на счет экспортера от нерезидента банк не позднее следующего рабочего дня информирует об этом экспортера в порядке, устанавливаемом банком.

При поступлении в банк денежных средств по контракту экспортер в срок не позднее 7 календарных дней, следующих за датой зачисления

контракту, экспортер в течение 7 календарных дней от даты поступления средств обязан дать уполномоченному банку поручение на перевод поступивших средств в полном объеме на свой счет в банке, оформившем ПС по данному контракту. К поручению на перевод экспортер прилагает подписанную ответственным лицом банка и заверенную печатью банка ксеро копию ПС, которая вместе с поручением на перевод служит для уполномоченного банка основанием для осуществления указанного перевода.

При непредставлении указанного поручения в сроки, предусмотренные в предыдущем абзаце, поступившие средства в иностранной валюте подлежат обязательной продаже и зачислению на счет экспортера в установленном порядке.

По каждому ПС банк формирует отдельное досье, в которое помещаются:

- оригинал ПС (оригиналы переоформленных ПС);
- копии разрешений, представленных экспортером в банк в соответствии с требованиями п. 3.3 и 3.4 вышеуказанной инструкции;
- копии межбанковских сообщений, подтверждающих поступление в пользу экспортера (перевод экспортером иностранному контрагенту) денежных средств по контракту;
- иные документы, заполняемые банком или поступающие в банк в связи с данным ПС;
- ведомость, распечатанная на бумажном носителе, подписанная ответственным лицом и заверенная печатью банка, по окончании (прекращении) всех операций и расчетов по контракту (при закрытии досье).

Банк обязан обеспечить регистрацию и учет всех входящих и исходящих документов в соответствии с внутренними правилами делопроизводства.

При этом документы валютного контроля, получаемые из ГТК России или направляемые в ГТК России в электронном виде по телекоммуникационной сети, могут регистрироваться с использованием программного комплекса.

По истечении 90 календарных дней с даты, указанной в строке «Последняя дата» ПС, но не ранее даты отправки в ГТК России всех имеющихся в банке документов УК по указанному ПС досье по указанному ПС закрывается и сдается в архив банка. При закрытии досье в него

помещается ведомость, распечатанная на бумажном носителе, подписанная ответственным лицом банка и заверенная печатью банка.

Досье подлежит хранению не менее 5 лет после его закрытия.

Обмен документами валютного контроля между банком и ГТК РФ осуществляется в электронном виде по телекоммуникационной сети. В течение 10 календарных дней, следующих за датой подписания ПС, банк направляет электронную копию ПС в ГТК России. На основании данных грузовой таможенной декларации (ГТД) ГТК России формирует учетную карточку (УК) и в течение 30 календарных дней, следующих за датой принятия решения о выпуске товаров (графа «д» ГТД), направляет их в банк. При непоступлении УК в ГТК РФ по истечении 45 календарных дней с даты принятия решения о выпуске соответствующей партии товаров (графа «д» ГТД) банк на основании представленной экспортером ксерокопии ГТД самостоятельно формирует УК.

Эти УК, полученные из ГТК РФ или самостоятельно сформированные банком, направляются банком в ГТК РФ в электронном виде после идентификации сумм выручки, полученных за указанную в УК партию товаров, но не позднее контрольного срока возврата УК в ГТК России, определяемого в установленном порядке.

Одновременно с учетными карточками в ГТК России передаются сведения о платежах, произведенных по контрактам (ПС), содержащиеся в ведомостях банковского контроля.

Порядок использования валютной выручки от экспорта товаров (работ, услуг) установлен Инструкцией Центрального банка РФ от 29 июня 1992 г. «О порядке обязательной продажи предприятиями, объединениями, организациями части валютной выручки через уполномоченные банки и проведения операций на внутреннем валютном рынке Российской Федерации» с последующими изменениями и дополнениями к ней (письма ЦБ РФ от 15.09.92 г. № 17; от 18.06.93 г. Х° 41; от 24.01.94 г. № 72; от 26.07.95 г. № 178 и др.).

Валютная выручка от экспорта товаров (работ, услуг) сначала зачисляется на валютный транзитный счет хозяйствующего субъекта в уполномоченном банке, с которого часть валюты, кроме разрешенных платежей, должна быть продана через уполномоченный банк на межбанковской валютной бирже за рубли. В настоящее время для большинства экспортеров норматив обязательной продажи валютной экспортной выручки составляет 75 %. Оставшаяся часть валютной выручки переводится банком на текущий валютный счет экспортера.

На этот же счет зачисляется валюта, полученная от операций на внутреннем валютном рынке России¹.

8.3. ПОРЯДОК ВЫДАЧИ РАЗРЕШЕНИЙ НА ПРОВЕДЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ

Порядок выдачи Банком России разрешений на проведение инвестиционных операций производится в соответствии с Положением о порядке выдачи Банком России разрешения на проведение отдельных видов валютных операций, связанных с движением капитала. Это Положение утверждено письмом ЦБ РФ от 20 июля 1999 г. № 82-П.

Данный порядок распространяется на осуществляемые инвестором (не являющимся кредитной организацией) инвестиционные операции на сумму свыше 1 млн долл. США, на взносы в уставный капитал оффшорной компании, финансовой компании-нерезидента, кредитной организации за границей, а также на осуществление инвестором совместной с нерезидентом деятельности за границей.

Разрешение Банка России подготавливается Департаментом валютного контроля (ДВК) и выдается только на основании решений, принимаемых Комитетом банковского надзора (КБН).

Порядок выдачи (или отказа в выдаче) разрешений следующий.

1. Инвестор направляет в уполномоченный банк, осуществляющий расчетное обслуживание по инвестиционной операции, комплект документов (приложение 6).
2. Инвестор несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в представленных документах, в соответствии с федеральными законами.
3. Для получения разрешения Банка России на вывоз капитала инвестором, не являющимся кредитной организацией, в комплект документов включается положительное заключение Министерства экономики и развития Российской Федерации. Без положительного заключения Минэкономразвития России разрешение Банка России не выдается.
4. В течение 5 рабочих дней уполномоченный банк проверяет представленные документы и при их соответствии требованиям ва-

¹ Более подробно см. *Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента: Учебн. пособие. — 3-е изд., доп. и переработ. — М.: Финансы и статистика, 2000.*

лютного законодательства Российской Федерации и Положения «О порядке выдачи Банком России разрешений на проведение отдельных видов валютных операций, связанных с движением капитала» подписывает заявку и направляет документы в ДВК. С момента подписания заявки уполномоченный банк несет ответственность за соответствие информации, содержащейся в документах, требованиям п. 1.

5. При наличии замечаний к оформлению документов или представлении инвестором неполного пакета документов уполномоченный банк в течение 5 рабочих дней с даты получения документов возвращает их инвестору на доработку. Документы направляются в адрес инвестора заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении либо вручаются под роспись представителю инвестора, имеющему надлежащим образом оформленную доверенность. Договором, заключенным между уполномоченным банком и инвестором, может быть предусмотрен иной способ обмена документами.
6. После получения документов ДВК проверяет их соответствие требованиям валютного законодательства РФ и указанного Положения. В случае представления неполного комплекта документов, документов, оформленных с нарушением требований указанного Положения или содержание которых противоречит валютному законодательству РФ, ДВК направляет их инвестору (копия уполномоченному банку) уведомление об отказе в их рассмотрении с указанием причин отказа.
7. После доработки документов с учетом требований валютного законодательства РФ и указанного Положения инвестор направляет документы в уполномоченный банк, который после проверки и подписания заявки направляет их в Банк России для получения разрешения. В этом случае срок рассмотрения документов в ДВК, составляющий 30 рабочих дней, исчисляется с даты регистрации в Банке России доработанного с учетом требований указанного Положения комплекта документов.
8. Если инвестором является кредитная организация, то в течение 5 рабочих дней с даты регистрации в Банке России ДВК направляет копии представленной заявки в Департамент пруденциального банковского надзора, Департамент инспектирования кредитных

организаций и Департамент по организации банковского сапонирования, которые в двухнедельный срок с даты поступления документов рассматривают их и направляют в ДВК заключение о финансовом состоянии инвестора-кредитной организации.

9. В случае необходимости при рассмотрении документов, направленных инвестором, не являющимся кредитной организацией, ДВК может направить запрос на получение заключения в Министерство торговли РФ, Министерство иностранных дел РФ, Министерство государственного имущества РФ и другие органы управления в зависимости от характера проводимой инвестиционной операции, уведомив об этом инвестора. Также ДВК может запросить дополнительную информацию непосредственно у инвестора. Запросы направляются в течение 30 рабочих дней с даты регистрации документов в Банке России. В этом случае срок рассмотрения документов в ДВК (30 рабочих дней) исчисляется с даты представления в Банк России последнего запрошенного документа.
10. Общий срок рассмотрения документов, представленных инвестором для получения разрешения Банка России на проведение инвестиционной операции, в случаях, предусмотренных в подпунктах 3.2.7 и 3.2.9 указанного Положения, не должен превышать трех месяцев.
11. Если инвестором является кредитная организация, то ДВК готовит заключение о возможности проведения инвестиционной операции на основе представленных инвестором документов, заключений Департамента пруденциального банковского надзора, Департамента инспектирования кредитных организаций, Департамента по организации банковского сапонирования. Если инвестор не является кредитной организацией, то ДВК готовит заключение о возможности проведения инвестиционной операции на основе представленных инвестором документов, заключения Минэкономики России, а в случае направления запросов в другие органы управления — их заключений. Заключение Департамента валютного регулирования и валютного контроля (ДВР и ВК) направляется на имя председателя (заместителя председателя) КБН для рассмотрения на заседании КБН и принятия соответствующего решения.

12. КБН принимает решение о выдаче разрешения (отказе в выдаче) Банка России на вывоз капитала, на основании которого ДВК в течение 5 рабочих дней со дня принятия решения направляет инвестору разрешение (отказ) Банка России на вывоз капитала за подписью председателя КБН или уполномоченного лица.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Что такое уполномоченный банк?
2. Дайте характеристику резидента.
3. Дайте характеристику нерезидента.
4. Перечислите виды текущих валютных операций.
5. Перечислите виды валютных операций, связанных с движением капитала.
6. Охарактеризуйте Банк России как основной орган валютного регулирования.
7. Охарактеризуйте основные направления валютного контроля.
8. Какие валютные счета открываются хозяйствующему субъекту одновременно в уполномоченном банке?
9. Для каких целей используется транзитный валютный счет?
10. Для каких целей используется текущий валютный счет?
11. Охарактеризуйте порядок контроля за покупкой валюты в уполномоченном банке.
12. Охарактеризуйте порядок контроля за поступлением выручки от экспорта товаров на счета резидентов.
13. Охарактеризуйте порядок выдачи разрешений на проведение инвестиционных операций.

Глава 9

БАНКОВСКИЕ ИННОВАЦИИ

После изучения этой главы вы узнаете, что:

1. Инновация — это нововведение.
2. Банковская инновация — есть реализованный в форме нового банковского продукта или операции конечный результат инновационной деятельности банка.
3. Банковский продукт — это материально оформленная часть банковской услуги.
4. Новый банковский продукт бывает единичный и массовый, лимитированный и нелимитированный, в форме имущества и в форме имущественного права.
5. Банковская операция — процедура действий, направленная на решение определенной банковской задачи.
6. Жизненный цикл банковской инновации — это определенный период времени, в течение которого банковская инновация обладает активной жизненной силой на рынке и приносит банку как продуценту и продавцу определенную прибыль или другую реальную выгоду.
7. Жизненный цикл имеет разные схемы для банковского продукта и банковской операции.
8. Валютно-процентный своп — это обмен как валютами, так и процентами.
9. Счет НОУ — счет, соединяющий в себе депозитный вклад и текущий банковский счет.
10. Складирование свопов — это заключение договора о свопе с банком и его страхование до момента, пока банк не подыщет вторую сторону договора о свопе.

Вы сможете:

1. Составить жизненный цикл банковской инновации (продукта или операции) для анализа и планирования выпуска этой инновации.
2. Дать рекомендации по повышению эффективности работы банка на основе жизненного цикла банковской инновации.
3. Применить на практике такие виды банковских инноваций, как валютно-процентный своп, складирование свопов и др.

9.1. СУЩНОСТЬ И СОДЕРЖАНИЕ БАНКОВСКОЙ ИННОВАЦИИ

Эффективность работы банка и его конкурентоспособность на рынке во многом зависят от внедрения новых банковских продуктов и технологий (процессов).

Новые продукты и технологии, реализуемые на рынке, представляют собой инновацию.

Инновация (англ. innovation — нововведение, новшество, новаторство) буквально означает «инвестиция в новацию».

Новация (лат. novation — изменение, обновление) представляет собой какое-то новшество, ранее не существовавшее. В соответствии с гражданским правом новация означает соглашение сторон о замене одного заключенного ими обязательства другим. Результат такой замены и означает нововведение.

Инновации, функционирующие в финансовой сфере, представляют собой финансовые инновации. Часть финансовых инноваций создается банками в форме банковского продукта или операции (технологии). Это банковские инновации.

Банковская инновация — это реализованный в форме нового банковского продукта или операции конечный результат инновационной деятельности банка.

Под банковским продуктом понимается материально оформленная часть банковской услуги (карта, сберегательная книжка, дорожный чек, электронный кошелек и т. п.).

Банковский продукт имеет вид вещи (т. е. осязаемую форму), предназначенную для продажи на финансовом рынке.

Новый банковский продукт бывает:

1. Единичный;
2. Массовый.

Единичный продукт — это индивидуальный продукт. Как вещь, он имеет характерные, только ему присущие особенности, которые выделяют его среди других банковских продуктов. Например, конкретная монета из конкретного драгоценного металла определенной массы, конкретная недвижимость, облигация конкретного эмитента-банка и др.

Единичный банковский продукт имеет четко определенный круг своих покупателей. Поэтому он выпускается в расчете на конкретных потребителей.

Массовый банковский продукт — это продукт без резко выраженной индивидуальности. У него нет особых характерных черт. Массовый банковский продукт различается только по видам продукта или финансового актива, например банковский депозит, банковский счет, облигации государственного внутреннего или муниципального займа всех видов и др. Массовый финансовый продукт выпускается в расчете на широкий круг потребителей и инвесторов.

Новый банковский продукт бывает:

1. Лимитированный;
2. Нелимитированный.

Лимитированный банковский продукт — это продукт, объем или количество выпуска которого строго квотируется. Этот объем устанавливается при выпуске продукта. Размер объема определяется многими факторами: размером уставного капитала акционерного банка, спросом покупателей и т. д. К лимитируемым банковским продуктам относятся акции, облигации, виды кредитных соглашений и др. Данный продукт выпускается в расчете на конкретного покупателя.

Нелимитированный банковский продукт представляет собой продукт, объем (количество) выпуска которого не ограничен никакими квотами. Этот продукт выпускается в расчете на возможного потенциального покупателя. Численность покупателей есть величина неопределенная. Поэтому объем выпуска нелимитируемого банковского продукта не ограничивается никакими нормами и условиями, кроме фактора покупательского спроса.

К нелимитируемым банковским продуктам относятся: пластиковые расчетные и кредитные карты, банковские счета и т. п.

Новый банковский продукт также может быть в форме:

1. Имущества;
2. Имущественного права.

Имущество представляет собой материальный объект собственности, например деньги, мерные слитки золота, монеты, ценные бумаги и др.

Имущественное право означает право владеть, распоряжаться и пользоваться определенным имуществом. К банковскому продукту в форме имущественных прав относятся такие документы, как договор банковского счета, кредитные соглашения и т. п.

Банковская операция (лат. *operatio* — действие) означает процедуру действий, направленную на решение определенной задачи по управле-

нию банковским капиталом. К банковским операциям относятся формы контроля и учета движения денежных средств и ценных бумаг, методы планирования финансовых показателей, методология составления финансовых планов разных видов, приемы финансового анализа, формы организации финансовой работы в банке, интерактивное и другое аналогичное инвестирование капитала и другие действия.

Банковские операции как действия имеют неосязаемую форму, т. е. их нельзя потрогать и нельзя продать по фиксированной цене. Чтобы быть проданной, банковская операция должна быть материализована. Формой материализации банковской операции является какой-то определенный документ (методические указания, инструкция и т. п.). Этот документ представляет собой уже банковский продукт, т. е. он является объектом купли-продажи на финансовом рынке.

В качестве нового продукта банковская инновация проявляет себя только в процессе ее реализации на финансовом рынке или внутри банка.

Спрос, предъявляемый покупателем на банковский продукт или операцию, определяет степень новизны этих видов нововведений. Когда новый продукт, появившийся на рынке, продается, значит, он пользуется спросом и имеет своего покупателя. Уровень спроса на новый продукт определяет уровень его полезности, значит, и степень его новизны.

Любое новое явление связано со временем. Категория «время» есть категория жизни любого явления, в том числе и экономического. Время является важным стимулом развития рынка и фактором победы в конкурентной борьбе. опередить время означает опередить конкурентов.

Банк, который первым вышел со своей инновацией и захватил свою «нишу» рынка, быстро создает себе имидж, с которым конкуренту будет трудно бороться.

При продолжительности во времени любое новое явление становится массовым, традиционным явлением.

Банковская инновация есть функция времени. Она действует только в рамках времени, которые установлены начальной и конечной точками жизненного цикла данной инновации. А это значит, что банковской инновацией не могут считаться банковский продукт или операция, которые являются новыми только для данного банка, но которые уже давно реализованы в других банках.

К банковским инновациям не могут относиться также незначительные изменения, которые носят частный порядок и не меняют содержания и сущности банковского продукта или операции, например измене-

ние процентных ставок по банковским счетам и депозитам, сроков депозитного вклада и др.

С учетом этого банковская инновация по содержанию включает:

- а) новый банковский продукт, впервые появившийся на российском финансовом рынке, т. е. только в одном банке;
- б) новый для России зарубежный банковский продукт, т. е. новый банковский продукт, появившийся на российском финансовом рынке, но уже давно реализуемый за рубежом на финансовых рынках других стран в соответствии с их конкретными условиями и юрисдикцией;
- в) новые финансовые операции.

9.2. ЖИЗНЕННЫЙ ЦИКЛ БАНКОВСКОЙ ИННОВАЦИИ

Протекая во времени, банковская инновация проходит через ряд стадий, которые в совокупности представляют собой жизненный цикл.

Жизненный цикл банковской инновации — это определенный период времени, в течение которого банковский продукт или операция обладают активной жизненной силой и приносят банку как производителю (производителю) и продавцу инновации определенную прибыль или другую реальную выгоду.

Продуцент (лат. *producens* — производящий) банковской инновации есть производитель данной банковской инновации, т. е. сам банк или ассоциация банков.

Концепция жизненного цикла банковской инновации имеет важное значение при планировании производства инноваций и организации инновационного процесса в банковской сфере.

Это значение проявляется в следующем:

1. Концепция жизненного цикла банковской инновации вынуждает руководителя банка и его маркетинговую службу анализировать хозяйственную деятельность как с позиции настоящего времени, так и с точки зрения перспектив ее развития, т. е. с позиции будущего времени.
2. Концепция жизненного цикла банковской инновации обосновывает необходимость систематической работы по планированию выпуска инноваций (поиск идеи, организация инновационного процесса, создание банковской инновации и ее продвижение

на рынке и диффузия), а также по приобретению инноваций (изучение спроса, банковский маркетинг, бенчмаркетинг).

3. Концепция жизненного цикла банковской инновации является основой механизма анализа и планирования инновации. При анализе банковской инновации можно установить, на какой стадии жизненного цикла она находится, какова ее ближайшая перспектива, когда начнется резкий спад и когда она закончит свое существование.

Планирование банковской инновации можно осуществлять на протяжении всего жизненного цикла инновации. Указанная концепция позволяет разделить всю деятельность по планированию банковской инновации на ряд элементов, которые включают в себя:

- исследование финансового рынка;
- исследование рынка банковской инновации по данному активу рынка;
- исследование продолжительности жизни банковской инновации;
- разработку банковской инновации (т. е. производство банковского продукта или новой операции);
- политику цен;
- рекламу;
- мероприятия по продвижению банковской инновации;
- организацию продажи (сбыта) банковской инновации;
- диффузию банковской инновации.

Приведенные выше элементы процесса планирования банковской инновации корректируются в соответствии с их ролью на различных стадиях жизненного цикла.

Целью корректировки является нахождение на каждой стадии жизненного цикла банковской инновации оптимального соотношения составных элементов банковского маркетинга, соответствующего конкретной ситуации на финансовом рынке.

Банку как продуценту банковской инновации приходится постоянно решать четыре задачи:

1. Что надо сделать для расширения существующих и освоения новых финансовых рынков?
2. Что надо предпринять для разработки банковской инновации?
3. Что надо сделать для внедрения банковской инновации на рынке?

4. Как эффективно управлять банковской инновацией?

Решения этих задач создают основу для определения необходимого периода времени, материальных, финансовых, трудовых, информационных ресурсов. Увязка времени и ресурсов в единый процесс определяет значимость концепции жизненного цикла банковской инновации для деятельности банков.

Жизненные циклы банковской инновации различаются по видам финансовых инноваций. Эти различия затрагивают прежде всего общую продолжительность жизненного цикла, продолжительность каждой стадии внутри цикла, особенности развития самого цикла, разное количество стадий. Виды и количество стадий жизненного цикла определяются особенностями той или иной банковской инновации. Однако в каждой инновации можно выделить ее базовую основу, которая четко характеризует самостоятельные стадии жизненного цикла.

Жизненный цикл нового банковского продукта включает в себя семь стадий (рис. 9.1):

1. Разработка нового банковского продукта;
2. Выход на рынок;
3. Развитие рынка;
4. Стабилизация рынка;
5. Уменьшение рынка;
6. Подъем рынка;
7. Падение рынка.

Наиболее важной является первая стадия, на ней определяются вероятность дальнейшего успеха реализации нового банковского продукта, его доходность, объем спроса и объем поступления денег от реализации продукта.

В процессе разработки банковского продукта продуцент проводит работу по инициации, поиску идеи, технико-экономическому обоснованию и созданию нового продукта.

Инициация (лат. *initiatio* — совершение таинств) — деятельность, состоящая в выборе цели инновации, постановке задач, поиске идеи, технико-экономическом обосновании инновации и в превращении идеи в вещь для продажи, т. е. в товар.

Продуцент финансирует все расходы по созданию нового банковского продукта. Собственно говоря, на этой стадии происходит вложе-



Где (0-А) - вложение капитала;

(0-Б) - дополнительное финансирование затрат;

1 - точка выхода на рынок;

2 - точка насыщения рынка продуктом;

3 - точка начала спада продукта и уменьшения продаж;

4 - точка перехода к увеличению продаж;

5 - точка перехода к постоянному сокращению рынка;

6 - точка полной реализации продукта или полного прекращения продаж*

Рис. 9.1. Схема жизненного цикла нового банковского продукта

ние капитала, возврат которого вместе с доходом будет происходить в последующих стадиях.

Стадия выхода на рынок показывает период внедрения нового продукта в хозяйственную жизнь инвесторов-покупателей. Эта стадия может охватить период внедрения продукта под воздействием рекламы в каком-либо отдельном регионе или в финансовом учреждении. Банковский продукт начинает приносить производителю или инвестору-продавцу деньги спустя некоторое время после появления его на рынке. Продолжительность этой стадии зависит от рекламы, от уровня инфляции, от наличия и эффективности работы торговых точек (пунктов по продаже новых банковских продуктов). Именно на этой стадии производитель или инвестор-продавец располагают шансами получить наибольшие преимущества за счет высокой конкурентоспособности своего банковского продукта, которая связана прежде всего с отсутствием конкурентов, с проведением рекламных и других организационно-торговых операций.

Стадия развития рынка связана с ростом объема продаж банковского продукта на рынке. Продолжительность ее показывает время, в течение которого новый банковский продукт активно продается и рынок достигает определенного предела насыщения этим продуктом.

Вышеуказанные две стадии, т. е. стадия выхода на рынок и стадия развития рынка, связаны с продвижением и диффузией банковского продукта. Поэтому на этих стадиях должны активно и в комплексе проводиться все операции по продвижению банковского продукта и его диффузии.

Диффузия (лат. *diffusio* — распространение, растекание) инновации — это распространение уже однажды освоенной инновации.

Стадия стабилизации рынка означает, что рынок уже насыщен данным банковским продуктом. Объем продажи его достиг какого-то определенного предела, и дальнейшего роста объема продажи уже не будет. На всем протяжении этой стадии объем продажи банковского продукта относительно стабилен. Здесь активно действуют экономические законы (законы спроса и предложения). Продавец или инвестор-продавец никаких затрат капитала для поддержки стабильности продаж не осуществляет. На этой стадии велико действие инерции ранее сделанных рекламных мероприятий, а также психологических законов («куплю потому, что все покупают»; «куплю потому, что выгодно» и т. д.).

Стадия уменьшения рынка — это стадия, на которой происходит спад сбыта банковского продукта. Объем продажи его начинает уменьшаться. Однако на этой стадии еще существует спрос на данный банковский продукт и, следовательно, существуют все объективные предпосылки к увеличению объема продажи продукта.

Стадия подъема рынка является логическим продолжением предыдущей стадии. Раз спрос на продукт существует, то надо обменять этот спрос на предложение по банковскому продукту. Поэтому продавец или инвестор-продавец начинает изучать условия спроса, менять свою кадровую и ценовую политики, применять различные формы и методы организации торговли (например, вводит бесплатную консультацию покупателя по месту его работы (жительства) при условии покупки банковского продукта и др.), различные формы материального стимулирования как продавца продукта (премия), так и покупателя (призы, выигрыши, скидки и т. п.), проводить дополнительные рекламные мероприятия, а также рекламную шумиху, рекламные трюки и т. п.

Все это позволяет производителю или инвестору-продавцу увеличить объем продаж и продолжительность жизненного цикла банковского продукта на какой-то период времени. Однако падение объема продаж банковского продукта уже подчинено четко распространившейся тенденции к снижению спроса на этот продукт. Поэтому объем продаж банковского продукта уже не может возрасти до ранее достигнутого предела насыщения финансового рынка. Практика показывает, что в зависимости от конкретного вида банковского продукта и конкретной ситуации на рынке и в стране (инфляция, доходы населения и хозяйствующих субъектов) рост объема его продаж после дополнительных мероприятий не превышает 90-95 % ранее достигнутого объема продаж. Стадия подъема рынка продолжается довольно короткое время. Эта стадия связана с уже наметившейся тенденцией к снижению спроса на данный финансовый продукт. Стадия подъема рынка переходит в последнюю стадию — стадию падения рынка.

Стадия падения рынка — это резкое снижение объема продаж банковского продукта, т. е. падение его до нуля. На этой стадии происходит полная реализация лимитированного банковского продукта или полное прекращение продаж нелимитированного банковского продукта из-за его ненужности покупателям.

При рассмотрении жизненного цикла новой банковской операции следует учитывать три момента:

1. Банковская операция реализуется в форме законченного документа, описывающего всю процедуру выполнения данной операции. Этот момент отражает алгоритм банковской операции. Алгоритм банковской операции представляет собой систему последовательных действий, применяемых по строго определенным правилам, приводящую к решению поставленной перед банковской деятельностью задачи. Банковские операции реализуются в двухнаправлениях:
 - внутри банка-производителя данной операции;
 - на финансовом рынке путем продажи банковской операции другим финансовым институтам.
2. Целью реализации банковской операции является получение экономической выгоды в виде снижения времени на проведение какой-то работы, высвобождения работников при ликвидации ненужной работы, экономии денежных средств и т. п.

Целью продажи банковской операции на рынке другим финансовым институтам является получение денежных средств в форме выручки и поднятие своего имиджа.

Банковские операции не патентуются, но представляют собой ноу-хау. Поэтому производитель банковской операции может потерять монополию на операцию, не продав ее на рынке. Кроме того, работники финансовых институтов могут сами разработать эту операцию, опираясь на какие-то элементы операции, взятые или украденные (промышленный шпионаж) у других банков или финансовых институтов.

Общая схема жизненного цикла новой банковской операции приведена на рис. 9.2.

Жизненный цикл новой банковской операции включает в себя четыре стадии:

1. Разработка новой банковской операции;
2. Реализация банковской операции;
3. Стабилизация рынка;
4. Падение рынка.



Где (0-А) - финансирование процесса разработки операции и создания документа;

(1-Б) - реализация операции внутрихозяйствующего субъекта;

(1-2) - реализация операции на рынке;

2 - точка перехода к насыщению рынка;

3 - точка перехода к сокращению объема рынка и его падению;

4 - точка прекращения продажи операции на рынке.

Рис. 9.2. Схема жизненного цикла новой банковской операции

Стадия разработки процедуры банковской операции и оформление ее в виде документа связана с организацией инновационного процесса. Здесь осуществляются работы по инициации, по поиску идеи, по разработке всего алгоритма финансовой операции, по созданию документа (инструкции, методических указаний и т. п.). На этой же стадии осуществляется финансирование продуцентом всех затрат по разработке операции.

Стадия реализации банковской операции связана с ее внедрением внутри банка или с ее реализацией на финансовом рынке. На этой стадии активно действует механизм продвижения и диффузии инновации.

Стадия стабилизации рынка показывает насыщение рынка данной операцией и переходит в стадию падения рынка, когда объем продажи операции начинает резко уменьшаться вплоть до полного прекращения продажи.

9.3. ХАРАКТЕРИСТИКА НЕКОТОРЫХ ВИДОВ БАНКОВСКИХ ИННОВАЦИЙ

На российском финансовом рынке постоянно появляются самые разнообразные новые банковские продукты и операции.

Возникновение банковских инноваций обусловлено в основном тремя причинами:

- непрерывным движением предпринимательской мысли и стремлением обойти конкурентов;
- периодически возникающим кризисом (или общим, или частным) в банковской сфере, что является стимулом к усилению финансовой мысли и повышению финансовой устойчивости банка;
- функционированием финансового рынка в зарубежных странах, что дает информацию о банковских нововведениях за рубежом.

В качестве примеров рассмотрим возможные на российском рынке банковские инновации:

1. Валютно-процентный своп.
2. Своп с нулевым купоном.
3. Микрокредитование пенсионеров.
4. Счет НОУ.
5. Складирование свопов.
6. Операции по сочетанию контокоррента с овердрафтом.

Валютно-процентный своп

Своп (англ. swap, swop — обмен, менять) представляет собой валютную операцию по обмену между субъектами обязательствами или активами¹. Традиционные свопы — это валютный своп и процентный своп.

Валютный своп представляет собой покупку и одновременную форвардную продажу валюты (депорт) или, наоборот, продажу и одновременную форвардную покупку валюты (репорт). Процентный своп — это обмен процентными ставками по заемным средствам.

Сочетание этих двух свопов ведет к совершенно новой финансовой операции: валютно-процентному свопу.

Валютно-процентный своп представляет собой обмен как валютами, так и процентами. Этот вид свопа может быть заключен между несколькими участниками.

Пример.

Заемщик А имеет облигацию в долл. США с фиксированной процентной ставкой. Заемщик Б имеет облигацию в долл. США с плавающей процентной ставкой. Они обмениваются облигациями через банк следующим образом (рис. 9.3).

Рис. 9.3 показывает, что заемщик А обменивает облигацию в долл. США с фиксированной ставкой на облигацию в немецких марках с фиксированной ставкой. Это обычный обмен валют, т. е. валютный своп. Заемщик Б обменивает облигацию в долл. США с плавающей став-



- Где 1 — облигация в долларах с фиксированной ставкой;
- 2 — облигация в марках с фиксированной ставкой;
- 3 — облигация в долларах с плавающей ставкой.

Рис. 9.3. Валютно-процентный своп (трехсторонняя сделка)

¹ См. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента: Учебн. пособие. — 2-е изд., доп. и перераб. — М.: Финансы и статистика, 1999.

кой на облигацию в долл. США с фиксированной ставкой. Это обычный обмен процентами, т. е. процентный своп. Заемщик В обменивает облигацию в немецких марках с фиксированной ставкой на облигацию в долл. США с плавающей ставкой. Это обмен как валютами, так и процентами, т. е. валютно-процентный своп.

Своп с нулевым купоном

Нулевой купон означает отсутствие купонного дохода. При этом доход по ценной бумаге образуется не за счет процентов, начисленных на номинальную стоимость ценной бумаги, а за счет скидки (дисконта) с номинальной стоимости ценной бумаги при ее продаже и погашении ценной бумаги по номинальной стоимости (облигации ГКО, ОФЗ, МКО и др.).

Сущность свопа с нулевым купоном заключается в том, что эмитент бескупонной облигации может осуществить обмен фиксированного дохода на доход по плавающей процентной ставке путем одновременного процентного свопа и обратного ежегодного платежа.

Пример.

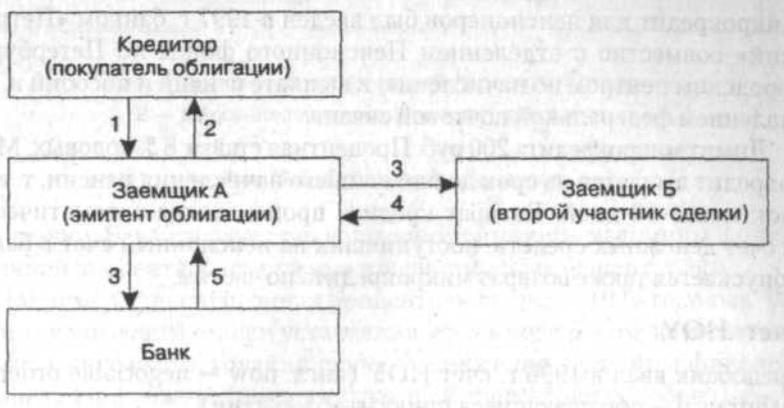
Хозяйствующий субъект А выпустил облигации, т. е. он является эмитентом облигации. Номинал облигации 10 тыс. долл. США, срок обращения — 2 года. Эмитент продал облигацию за 8 тыс. долл. США. В этом случае покупатель облигации является кредитором хозяйствующего субъекта А, а сам хозяйствующий субъект выступает как заемщик (заемщик А). Одновременно заемщик А заключил договор свопа с заемщиком Б на обмен своей фиксированной ставки на предполагаемую заемщиком Б плавающую ставку ЛИБОР. Процентная ставка рассчитывается по формуле:

$$p = 2 \sqrt{\frac{10}{8}} - 1 = 1,118 - 1 = 0,118,$$

- где p — процентная ставка (норма дисконта), в долях единицы;
 t — число лет;
 k_t — размер капитала к концу t -года;
 k — первоначальный капитал.

Имеем: $p = 2 \sqrt{\frac{10}{8}} - 1 = 1,118 - 1 = 0,118$ долей единицы, что равно

$$0,118 \times 100 = 11,8 \% \text{ годовых.}$$



- Где 1 — цена покупки облигации при ее эмиссии (8 тыс. долл. США);
 2 — номинал облигации (10 тыс. долл. США);
 3 — сумма фиксированной ставки (11,8%) стоимости облигации (8 тыс. долл. США);
 4 — сумма ставки ЛИБОР стоимости облигации (8 тыс. долл. США);
 5 — сумма поступления денег в срок погашения облигации ($10 - 8 = 2$ тыс. долл. США).

Рис. 9.4. Своп с нулевым купоном

Рис. 9:4 показывает, что эмитент (заемщик А) продал облигацию номиналом 10 тыс. долл. США за 8 тыс. долл. США. Это означает, что сумма 10 тыс. долл. США была дисконтирована по ставке 11,8 % годовых.

Одновременно заемщик А заключил с заемщиком Б договор свопа, по которому он получает от заемщика Б фиксированную ставку (11,8 %), а сам выплачивает ему ставку ЛИБОР. Сумму 8 тыс. долл. США, полученную по фиксированной ставке, заемщик А вкладывает в банк под 11,8 % годовых. Через 2 года эта сумма принесет ему доход в 2 тыс. долл. США: $8 + (1 + 0,18)^2 - 8 = 2$ тыс. долл. США.

Это обеспечит ему выплату 10 тыс. долл. США в погашение беспроцентной облигации.

Глава 9

Микрокредитование пенсионеров

Микрокредит для пенсионеров был введен в 1997 г. банком «Петровский» совместно с отделением Пенсионного фонда по Петербургу, Городским центром по начислению и выплате пенсий и пособий и Управлением федеральной почтовой связи.

Лимит микрокредита 200 руб. Процентная ставка 8 % годовых. Микрокредит выдается на срок до ближайшего начисления пенсии, т. е. на срок менее 30 дней. Возврат кредита производится автоматически, за счет денежных средств, поступивших на пенсионный счет в банке. Допускается также возврат микрокредита по частям.

Счет НОУ

Кредобанк ввел в 1996 г. счет НОУ (англ. now — negotiable orders of withdrawal — обращающиеся приказы об изъятии).

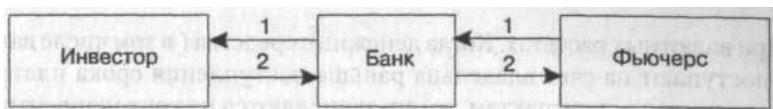
Счет НОУ, называемый также в отечественной литературе неправильным термином «НАУ», представляет собой соединение депозитного вклада и текущего счета. Владелец счета НОУ имеет право при уведомлении за 30 дней выписать «обращающиеся приказы об изъятии» и использовать их для платежей как расчетные чеки. По счету НОУ устанавливается обязательный минимальный остаток вклада, который возвращается владельцу только после закрытия счета, а также строгое назначение вклада. Пороговое значение вклада — это средний размер остатка денежных средств на счете, при превышении которого на всю сумму счета начисляются проценты. Начисление процентов производится ежемесячно.

Складирование свопов

Складирование свопов (англ. warehousing of swaps) — это заключение договора о свопе с банком и его страхование (обычно фьючерсами) до того момента, пока банк не подыщет вторую сторону договора о свопе. Сделки заключаются по требованию, и наличие второй стороны в момент заключения не обязательно.

Возможна, например, следующая схема складирования свопов. Банк заключает с инвестором договор об обмене процентными ставками и одновременно производит страхование величины процентной ставки (рис. 9.5).

Схема на рис. 9.5 показывает, что по договору свопа банк платит инвестору фиксированную ставку в обмен на получение от него плаваю-



где 1 — движение фиксированной процентной ставки;
 2 — движение плавающей процентной ставки.

Рис. 9.5. Складирование свопов

щей ставки. Банк страхует риск потерь от снижения величины фиксированной процентной ставки ниже величины плавающей ставки.

Например, фиксированная процентная ставка — 10 % годовых. Величина плавающей ставки устанавливается в ходе торгов на валютной бирже. С целью страхования риска от снижения величины фиксированной ставки ниже величины плавающей ставки банк приобрел шестимесячный фьючерсный контракт на получение процентной ставки в размере 10 % годовых.

Через шесть месяцев на рынке возможны две ситуации.

1-я ситуация. В ходе торгов на бирже наблюдалась тенденция к снижению величины плавающей процентной ставки по сравнению с величиной фиксированной ставки. Поэтому банк держал фьючерс до окончания срока его действия и закрыл при величине плавающей ставки 7 % годовых.

Доходность по складированию свопов составила 1,5 % годовых:

$$\frac{(10 - 7) \times 6}{12} = 1,5\%$$

2-я ситуация. В ходе торгов на бирже наблюдалась тенденция к росту величины плавающей процентной ставки по сравнению с величиной фиксированной ставки. Поэтому банк продал фьючерс. В день окончания срока договора о свопе величина плавающей ставки составила 12 % годовых.

Доходность по складированию свопов составила 1 % годовых:

$$\frac{(12 - 10) \times 6}{12} = 1,0\%$$

Операции по сочетанию контокоррента с овердрафтом

Содержание операции по сочетанию контокоррента с овердрафтом состоит в их совместном использовании при денежных платежах, особен-

но при валютных расчетах. Когда денежные средства (в том числе валюта) поступают на счет владельца раньше наступления срока платежа по заключенным контрактам, то они зачисляются на контокоррентный счет. Если срок платежа наступает раньше срока поступления денег, то инвестор использует овердрафт банка. Возврат кредита банку по овердрафту и процентов по нему будет произведен в момент поступления денег на счет владельца.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем сущность и содержание банковской инновации?
2. Перечислите отличительные особенности банковской инновации.
3. Дайте определение банковскому продукту и охарактеризуйте его виды.
4. Охарактеризуйте банковскую операцию.
5. Охарактеризуйте связь банковской инновации и времени.
6. В чем выражается жизненный цикл нового банковского продукта?
7. В чем выражается жизненный цикл новой банковской операции?
8. В чем выражается содержание валютно-процентного свопа?
9. В чем выражается содержание свопа с нулевым купоном?
10. Что такое микрокредитование пенсионеров?
11. Охарактеризуйте счет НОУ.
12. В чем заключается операция по складированию свопов?

Глава 10

БАНКОВСКИЙ МАРКЕТИНГ

После изучения этой главы вы узнаете, что:

1. Маркетинг — это интегральная функция менеджмента.
2. Банковский маркетинг — процесс, который включает в себя планирование производства банковского продукта, исследование финансового рынка, налаживание коммуникаций, установление цен, организацию продвижения банковского продукта и развертывание службы банковского сервиса.
3. Концепция банковского маркетинга характеризует цель деятельности банка на финансовом рынке.
4. Маркетинговая деятельность — это комплекс действий по разработке типологии потребления, по изучению спроса, по планированию производства банковского продукта и организации работы по его реализации.
5. Спрос на банковский продукт можно подразделить на фиксированный, альтернативный, импульсивный.
6. В маркетинговом исследовании банковской деятельности используются специфические показатели, такие как рендит и спрэд.
7. Функциями банковского маркетинга являются сбор информации, маркетинговые исследования, планирование, реклама, реализация банковских продуктов.
8. План банковского маркетинга начинается с разработки стратегии и завершается применяемой тактикой.
9. Стратегия банковского маркетинга — это процесс анализа возможностей банка по выпуску того или иного банковского продукта, обоснование банковской инновации и ее характеристика, маркетинговое исследование финансового рынка и возможностей реализации банковского продукта как в текущем периоде, так и в перспективе.
10. Тактика банковского маркетинга — это конкретные приемы для достижения цели плана банковского маркетинга.

Вы сможете:

1. Провести маркетинговое исследование банковской деятельности.
2. Составить план банковского маркетинга.
3. Рассчитать величину рендита, спрэда и других показателей банковской деятельности.

10.1. БАНКОВСКИЙ МАРКЕТИНГ — СОСТАВНАЯ ЧАСТЬ ФИНАНСОВОГО МАРКЕТИНГА

Маркетинг является интегральной функцией менеджмента, в том числе и финансового менеджмента. Нельзя управлять движением капитала и возникающими при этом финансовыми отношениями без изучения спроса на финансовые активы и без знания эффективных методов продвижения этих активов на финансовом рынке.

В научной литературе общепринятого определения маркетинга не существует. В зависимости от той или иной задачи, выполняемой маркетингом, он трактуется как философия производства, как философия бизнеса, как система управления сбытом, как стратегия принятия стратегического решения и т. п.

Многообразие трактовок маркетинга связано со множеством задач, которые решает маркетинг в различных сферах деятельности.

Американская ассоциация маркетинга — АМА (American Marketing Association) в 1985 г. одобрила следующую формулировку маркетинга: «Маркетинг представляет собой процесс планирования и воплощения замысла, ценообразования, продвижения и реализации идей, товаров и услуг посредством обмена, удовлетворяющего потребности отдельных лиц и организаций.»

Финансовый маркетинг представляет собой системный подход инвесторов-продавцов к управлению процессом реализации финансовых активов (денег, ценных бумаг, драгоценных металлов и камней) и системный подход инвесторов-покупателей к управлению накоплением финансовых активов.

Сферой деятельности финансового маркетинга является финансовый рынок. Составной частью финансового маркетинга является банковский маркетинг, который затрагивает банковские услуги на финансовом рынке, или рынок банковских продуктов и услуг.

Банковский маркетинг — это процесс, который включает в себя планирование производства банковского продукта, исследование финансового рынка, налаживание коммуникаций, установление цен, организацию продвижения банковского продукта и развертывание службы банковского сервиса.

Основными задачами банковского маркетинга являются:

- 1) прогнозирование требований покупателей к банковскому продукту;

- 2) изучение спроса на банковский продукт;
- 3) выпуск банковского продукта, соответствующего требованиям покупателей;
- 4) установление уровня цен на банковский продукт с учетом условий конкуренции;
- 5) повышение имиджа банка;
- 6) повышение доли финансового рынка, контролируемого данным банком.

Следует различать концепцию банковского маркетинга и маркетинговую деятельность.

Концепция банковского маркетинга характеризует цель деятельности банка на финансовом рынке.

У покупателей банковского продукта разные интересы, потребности, возможности, денежные ресурсы и разная степень риска. Поэтому у них разный спрос на данные продукты. Это означает, что банк, предлагающий свой продукт, должен четко знать, на какую группу покупателей этот продукт рассчитан и сколько может быть потенциальных покупателей этого продукта.

Отсюда возможны два направления деятельности банка:

- ориентация на массовый, стабильный спрос, что предполагает относительно низкие цены (курсы, процентные ставки) на продукт, ограниченные услуги по обслуживанию клиентов и большой охват мелких покупателей;
- ориентация на нестабильный спрос, т. е. на отдельные группы покупателей, что предполагает относительно высокие цены (курсы, процентные ставки) на продукт, более широкий круг услуг по обслуживанию и меньший охват покупателей.

Таким образом, устанавливая цены (курсы, процентные ставки), их необходимо ориентировать не на среднего покупателя, а на определенные типовые группы. Типологию потребления банковского продукта следует рассматривать как основу повышения эффективности коммерческой деятельности банка. Типология — начало маркетинговой деятельности.

Маркетинговая деятельность — это комплекс действий по разработке типологии потребления, по изучению спроса, по планированию производства банковского продукта и организации работы по его реализации.

Маркетинговая деятельность начинается с разработки четкой схемы классификации спроса на банковские продукты. Под классификацией спроса понимается распределение спроса на отдельные группы по определенным признакам для достижения поставленной цели.

Спрос на банковские продукты можно классифицировать по психофизиологической реакции покупателей. По этому признаку различают: фиксированный спрос, альтернативный спрос, импульсный спрос.

- Фиксированный спрос — устойчивый спрос на отдельные виды банковских продуктов, постоянно предоставляемых банком. Например, депозитные вклады в банках с минимальной суммой вклада не более 100 руб., акции наиболее престижных банков и др.

Альтернативный спрос — спрос по выбору, когда вкладчик после анализа своих финансовых возможностей, степени доходности, выгоды, риска принимает решение о вложении капитала в банковский продукт. В основном это спрос на такие финансовые активы, как валютные депозиты и трасты, депозитные вклады с суммой вклада не более 300 руб. и др.

Импульсный спрос — неожиданный спрос, когда покупатель, уже сделавший свой выбор под влиянием советов других покупателей, знакомых, рекламы или иных факторов, меняет свое решение. К нему относится главным образом спрос на ценные бумаги, по которым обещают высокие дивиденды (проценты) и др.

Спрос на банковские продукты можно классифицировать по степени удовлетворения потребностей покупателей. По этому признаку выделяют:

- реализованный спрос (спрос удовлетворен, когда услуга или банковский продукт предъявлены покупателю);
- неудовлетворенный спрос — спрос на банковские продукты, отсутствующие в продаже или существующие, но по объему предложения отстающие от запросов покупателей;
- формирующийся спрос, т. е. нечетко выраженный спрос.

Спрос, формирующийся у покупателей, это, как правило, спрос на банковские инновации, т. е. на новые банковские продукты и операции.

В маркетинговом исследовании банковской деятельности используются специфические показатели анализа спроса и предложения на банковские продукты. Например, такие, как абсолютная величина рендита, абсолютная величина спреда, его уровень в процентах к максимальной

цене спроса, соотношение объемов спроса и предложения, средневзвешенная цена спроса и предложения и др.

Рендит — это относительный показатель доходности ценной бумаги. Например, рендит акции определяется процентным отношением выплаченного по ней дивиденда к рыночному курсу акции. Чем выше размер рендита, доходнее акция.

Пример. Акция номиналом 1 руб. продается за 20 руб. Дивиденды по ней в прошлом году составляли 200 %, или 2 руб. ($200 \times 1/100$). Рендит акции равен 10 % ($2 / 20 \times 100$).

Спрэд — это разрыв между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса. Например, минимальная цена предложения на акцию — 50 руб., максимальная цена спроса — 49 руб., абсолютная величина спреда равна 1 руб. ($50 - 49$). Уровень спреда в процентах к максимальной цене спроса составляет: $1/50 \times 100 = 2$ %.

Наиболее ликвидными являются ценные бумаги, у которых отношение спреда к максимальной цене спроса наименьшее (обычно до 3 %).

Процесс банковского маркетинга включает следующие этапы:

- изучение потребностей покупателей конкретного банковского продукта;
- комплексное исследование финансового рынка по секторам;
- исследование возможностей текущей и перспективной реализации банковского маркетинга;
- планирование маркетинга;
- планирование жизненного цикла банковской инновации (нового банковского продукта или новой операции);
- реклама;
- организация работы отделов и структурных подразделений банков.

Схема процесса банковского маркетинга представлена на рис. 10.1.

Процесс банковского маркетинга начинается с изучения потребностей покупателя каждого финансового продукта (например, депозит на сумму 100, 1000 руб. и др.).

Затем производится комплексное исследование финансового рынка, на котором реализуется банковский продукт. Данное исследование ведется по каждому сектору и финансовому активу (обыкновенные акции, привилегированные акции, мерные слитки золота, монеты конкретного вида из драгоценных металлов и т. п.) с целью выявления спро-

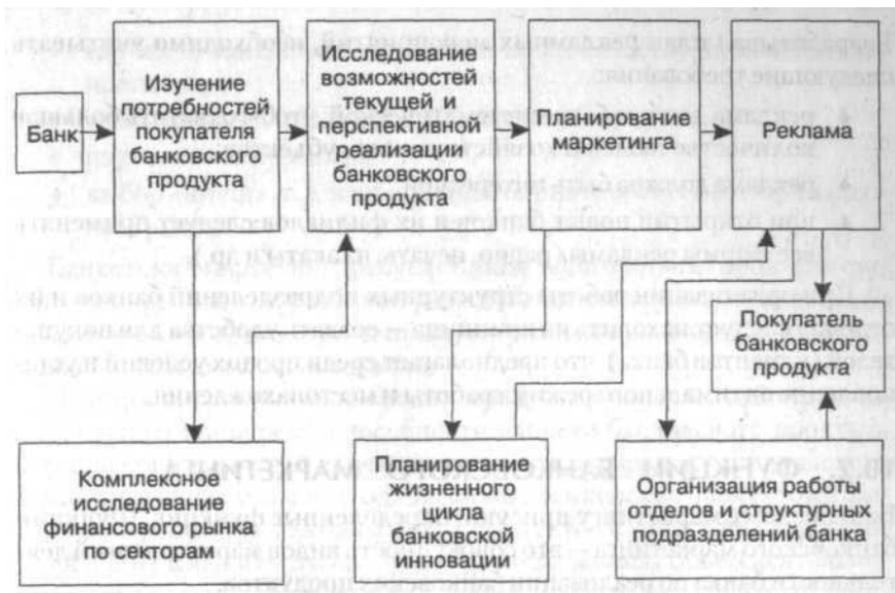


Рис. 10.1. Схема процесса банковского маркетинга

са, а также определения перспектив дальнейшего улучшения банковского продукта.

С помощью проведенных исследований состояния финансового рынка и с учетом потребностей покупателей перспективы превращаются в возможность реализации конкретного вида банковского продукта. После этого составляется план банковского маркетинга, который будет рассмотрен ниже.

На основе плана банковского маркетинга составляется план организационных действий, а именно планируются жизненный цикл банковских инноваций и рекламные мероприятия.

Реклама представляет собой одну из разновидностей социальной информации, т. е. связи между людьми. Эта информация несет в себе активный элемент новизны. Реклама воздействует на человеческое сознание, значит ее методы должны быть психологически обоснованы. Текст рекламы должен быть ярким, лаконичным и броским.

Реклама базируется на определенных принципах: правдивости (доверности), конкретности (простой и убедительный язык, обеспечивающий доходчивость рекламы), целенаправленности, плановости.

Разрабатывая план рекламных мероприятий, необходимо учитывать следующие требования:

- реклама должна быть систематической, чтобы охватить большое количество людей и хозяйствующих субъектов;
- реклама должна быть интересной;
- при открытии новых банков и их филиалов следует применять все формы рекламы (радио, печать, плакаты и др.).

При организации работы структурных подразделений банков и их отделов следует исходить из принципа — создать удобства для покупателей (клиентов банка), что предполагает среди прочих условий и установление оптимального режима работы и местонахождения.

10.2. ФУНКЦИИ БАНКОВСКОГО МАРКЕТИНГА

Банковскому маркетингу присущи определенные функции. Функции банковского маркетинга — это совокупность видов маркетинговой деятельности банка по реализации банковских продуктов.

Основными функциями банковского маркетинга являются:

- сбор информации;
- маркетинговые исследования;
- планирование деятельности по выпуску и реализации банковских продуктов;
- реклама;
- реализация банковских продуктов.

Маркетинговые исследования охватывают весь процесс маркетинга от поиска новых идей и видов банковских продуктов до их использования конечным потребителем.

Поэтому маркетинговому исследованию подвергаются все виды деятельности и сферы банковского маркетинга, а именно сами банковские продукты, вкладчики (инвесторы-покупатели, инвесторы-продавцы), финансовые рынки, места (пункты) реализации, реклама и т. д.

Маркетинговое исследование включает в себя целый комплекс видов деятельности:

- изучение поведения покупателя и банков-конкурентов на финансовом рынке;
- анализ возможностей финансового рынка и его секторов;

- изучение банковских продуктов по их качеству, привлекательности и др.;
- анализ данных о реализации банковских продуктов;
- изучение конкурентов;
- выбор «ниши», т. е. наиболее благоприятного сегмента финансового рынка.

Банковский маркетинг требует обязательного сегментирования финансового рынка, т. е. разбивки рынка на четкие группы покупателей банковского продукта (вкладчиков) по разным признакам и позиционирования банковских продуктов.

Позиционирование банковских продуктов означает действия по обеспечению конкурентоспособности данного банковского продукта на финансовом рынке. В конечном итоге вся деятельность банковского маркетинга направлена на создание новых банковских продуктов и финансового рынка (рынка банковских продуктов и услуг), на удержание своей доли рынка и ее расширение. От этого зависят объем деятельности банка, уровень рентабельности, норма прибыли на вложенный капитал и другие показатели.

10.3. ПЛАН БАНКОВСКОГО МАРКЕТИНГА

Планирование представляет собой способ регулирования будущего при опоре на возможности настоящего. Цель планирования заключается в том, чтобы сегодня найти способы и методы решения проблем будущего. Планирование всегда производится с определенной степенью точности достижения поставленной цели. Эта точность зависит от многих факторов: надежности информации, точности учета изменений хозяйственной ситуации, методологии планирования и т. д.

Частью любого бизнес-плана является план маркетинга, а для банковских продуктов и операций — план банковского маркетинга.

Объектами плана банковского маркетинга являются:

- банковские продукты, которые уже давно известны покупателям;
- банковские инновации, т. е. новые банковские продукты и услуги (операции).

План банковского маркетинга, по существу, представляет собой план реализации банковских продуктов: традиционных и новых. Этот план определяет какой банковский продукт или, что особенно важно, какую

банковскую инновацию, на какой территории и по какой цене следует продавать в данный период времени. План банковского маркетинга связывает между собой многие сферы внутрибанковского планирования, а именно план материальных затрат, денежные потоки, рабочую силу, информационные ресурсы, план прибыли.

Составление плана банковского маркетинга начинается с разработки стратегии банка в области маркетинга и завершается применяемой тактикой маркетинга.

Банковский маркетинг имеет следующую схему (рис. 10.2).

Стратегия банковского маркетинга представляет собой процесс анализа возможностей банка по выпуску того или иного банковского продукта, определение цели выпуска продукта, обоснование банковской инновации и ее характеристику, маркетинговые исследования финансового рынка и возможностей реализации банковского продукта как в текущем периоде, так и в ближайшей перспективе.

В стратегии банковского маркетинга целесообразно выделить следующие концепции:

- сегментация финансового рынка;
- выбор целевого рынка банковского продукта или услуги, т. е. определенной «ниши» финансового рынка;
- выбор методов выхода на рынок;
- выбор маркетинговых средств;
- выбор времени выхода на рынок.

Сегментация финансового рынка представляет собой деление рынка на отдельные звенья (сегменты). Для каждого такого звена (сегмента) характерна своя специфика, особенности функционирования, свои правила совершения сделок с финансовыми активами и т. п. На этих сегментах выступают группы потребителей, имеющие различные потребности, свои потребительские стереотип и поведение. В условиях конкуренции ни один банк не может удовлетворить все потребности

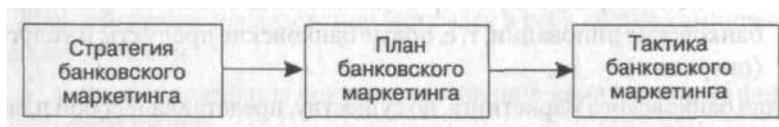


Рис. 10.2. Упрощенная схема банковского маркетинга

рынка в определенном банковском продукте. Поэтому он сосредоточивает все свои возможности, ресурсы и усилия на каком-то определенном сегменте рынка (т. е. «нише» рынка). Этот процесс называется выбором целевого рынка или выбором своей «ниши» финансового рынка.

После этого банк выбирает метод выхода на рынок, маркетинговые средства и время выхода на рынок.

Методами выхода на рынок могут являться или собственное развитие банка, или сотрудничество его с другими хозяйствующими субъектами (совместное предпринимательство).

Маркетинговые средства представляют факторы, на которые банк может оказать влияние.

Например, банк, который выпустил облигацию, может влиять только на ликвидность облигации и на ее цену. Каждому из этих двух факторов банк присваивает высший, средний или низкий уровень. Тогда на основе составления комбинаций банк может разрабатывать различные варианты стратегии (низкая ликвидность и низкая цена, низкая ликвидность и средняя цена, высокая ликвидность и высокая цена и т. д.).

Время выхода на рынок предполагает исследование финансового рынка, наличия спроса на банковский продукт, объема спроса, экономической ситуации в стране, позиции конкурентов и т. п.

Тактика банковского маркетинга представляет собой конкретные приемы для достижения цели плана банковского маркетинга. Они включают в себя рекламу, продвижение банковского продукта на рынке, организацию работы пунктов по его продаже или покупке и др.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем заключается сущность финансового маркетинга?
2. Охарактеризуйте содержание банковского маркетинга.
3. Какие задачи выполняет банковский маркетинг?
4. В чем заключается концепция банковского маркетинга?
5. Охарактеризуйте содержание маркетинговой деятельности.
6. Приведите классификации спроса на банковский продукт по психофизиологической реакции покупателей и по степени удовлетворения их потребностей.
7. Что такое рендит?
8. Что такое спрэд?

9. Какие этапы включает в себя процесс банковского маркетинга?
10. Какие функции выполняет банковский маркетинг?
11. Охарактеризуйте план банковского маркетинга.
12. В чем заключается стратегия банковского маркетинга?
13. Охарактеризуйте концепции стратегии банковского маркетинга.
14. Дайте понятие тактики банковского маркетинга.

Глава 11

**ЭЛЕКТРОННЫЕ
НОВАЦИИ
В БАНКОВСКОМ БИЗНЕСЕ**

Прочитав данную главу, вы узнаете, что:

1. Интернет — это совокупность соединенных между собой серверов-компьютеров.
2. Сервер — это представительство фирмы (предприятия) в сети Интернет.
3. Сеть Интернет — это несколько компьютеров, соединенных вместе для совместного использования ресурсов и обмена информацией.
4. Торговый терминал — это расчетная установка в магазине для прокатки рельефной части пластиковой карты и для получения слипа (чека).
5. Сетевые виртуальные платежи — это платежи, проходящие только с помощью глобальной сети.
6. Виртуальный клиент банка — это владелец любого совместимого компьютера.

Вы сможете:

1. Применять новые технологии в расчетах, банковском обслуживании клиентов.
2. Выяснить, какие актуальные вопросы встают перед участниками интерактивного бизнеса.
3. Установить, почему Россия находится на начальном этапе использования новых электронных средств в экономике.
4. Проводить все банковские операции «не сходя с места» как виртуальный клиент банка.

11.1. ЭЛЕКТРОННЫЕ СЕТИ В ЭКОНОМИКЕ

На рубеже XX и XXI вв. перед всеми сферами бизнеса встает вопрос выживания в постоянно меняющихся экономических условиях. На первый план выходят такие проблемы, как дефицит информации (часто она становится товаром, причем хорошо оплачиваемым), минимизация временных издержек по всем видам коммерческих расчетов и деятельности, возможность использования новейших достижений научно-технического прогресса. В современных условиях невозможно ведение бизнеса без доступа в мировую компьютерную сеть, которая называется Интернет. Интернет — это совокупность соединенных между собой серверов-компьютеров, на которых хранится различная информация, а

также самих пользователей информации. В основном эта информация доступна через технологию «мировая паутина» WOLD WIDE WEB (сокращенно — WWW). Такое название она получила потому, что каждый пользователь может свободно переключаться от одного сервера к другому независимо от географического местонахождения. Возможности Интернета все время расширяются — появляются новые службы, вводятся новые технологии. В настоящее время они доступны даже школьникам. По оценке американских аналитиков, число пользователей только в середине 1998 г. составляло 122 млн, а, по прогнозам, в 2000 г. их число достигнет примерно 200 млн. В Санкт-Петербурге Интернетом пользуются около 100 тыс. человек, и это не предел. Изначально WWW пользовались для поиска информации, игр, развлечений и скоростной доставки почтовых отправок. По-настоящему же оценить открывающиеся перед пользователем возможности стало возможно только в конце 90-х гг.

В Интернете соединено много разных типов сетей: правительственные, университетские, торговые, банковские, сети больших и маленьких фирм и т. д. Сетью называется несколько компьютеров, соединенных вместе для совместного использования ресурсов и обмена информацией. Существуют два основных вида сетей:

- а) локальная сеть — это сеть, расположенная географически в одном месте (LAN — Local Area Network);
- б) глобальная сеть — это сеть, охватывающая большие территории (WAN - Wide Area Network).

Сеть Интернет — это WAN-сеть с большим набором услуг. Вот некоторые из них:

- электронная почта — один из самых дешевых способов отправить или получить электронное сообщение (при наличии электронного адреса);
- электронные конференции, в которых может участвовать огромное количество пользователей;
- доступ к всемирной «паутине» WWW;
- при подключении к Интернету в режиме on line можно по телефону связаться с любым абонентом компьютерной сети (используя услугу talk или услугу «IRC»), возможно подключение к другому компьютеру, используя услугу telnet.

Настоящим прорывом к новым возможностям в сфере предпринимательства стало создание «виртуальной» экономики. Все больше и больше предприятий и фирм стало использовать доступ в глобальную сеть для ведения своих операций по расчетам, рекламированию продукции, проведению маркетинговых исследований и даже для открытия виртуальных магазинов. Не миновали все эти новшества и банковскую сферу. Впервые компьютеры в банках появились в 50-х гг. в США, но это были отдельные попытки оптимизировать свою деятельность. По-настоящему автоматизировать банковские услуги попытались в 70-е гг., но эта попытка была неудачной — требовались огромные капитальные затраты для создания широкомасштабных систем передачи информации. Технические же возможности оставались на недостаточно высоком уровне, а юридические и административные органы, регулирующие банковскую сферу, были связаны с существовавшей тогда «бумажной системой» управления. Только с появлением новых видов программных продуктов и новых процессоров появилась действительно реальная возможность почти полностью автоматизировать банковские услуги. В настоящее время автоматизация идет по следующим основным направлениям:

- электронная обработка бумажных финансовых документов;
- компьютеризация расчетных и платежных операций;
- внедрение систем связи между отдельными рабочими местами и между банками.

Таким образом, появляются возможности пользования коллективной информацией, а с появлением мировой «паутины» — и возможности выхода на международный уровень. Темпы жизни заставляют искать пути для сокращения до минимума временных разрывов в схеме «деньги—товар—деньги». Это стимулировало создание новой формы безналичных расчетов — расчетов с использованием пластиковых карточек, называемых еще «виртуальными платежами».

11.2. СИСТЕМЫ «ВИРТУАЛЬНЫХ» ПЛАТЕЖЕЙ

Все виртуальные платежи можно разделить на:

- сетевые, которые проходят только с помощью глобальных сетей;
- внесетевые, к которым относятся расчеты пластиковыми карточками.

Пластиковая карта используется для различных по назначению операций. По выбору оказываемых услуг она может служить пропуском, водительским удостоверением, проездным документом и просто средством платежа. Впервые идея использования кредитной карточки была выдвинута в прошлом веке Эдуардом Белами (1887 г.). На практике первые картонные кредитные карточки стали использоваться в США на торговых предприятиях в 20-е гг. нашего столетия. Долгое время не могли найти подходящий материал, который бы отвечал функциональным требованиям кредитных карт. Только в начале 60-х гг. в США появились пластиковые карточки с магнитной полосой. Впоследствии многие страны в своих банках ввели систему карточных расчетов, и она приобрела международный характер. В 1975 г. француз Ролан Морено изобрел электронную карту памяти, а чуть позже французская компания *BULL* разработала и запатентовала смарт-карту (интеллектуальную карту) со встроенным микропроцессором. Вероятно, с течением времени сферу расчетов завоюют новые виды карт, но пока в силу своей традиционности магнитные карты занимают ведущие позиции, например, карты таких платежных систем, как American Express, VISA, MasterCard и т. д. Попробуем более подробно разобрать виды и особенности магнитных карт.

Качество изготовления карты должно отвечать требованиям Международной организации по стандартизации ISO, которые определяют стандартные размеры карточек: длина — 85,6 мм, ширина — 53,9 мм, толщина — 0,76 мм. На магнитной полосе выделяются три дорожки, две из которых используются для идентификационных целей, а третья предназначена для перезаписи данных во время каждой авторизации. По статистическим наблюдениям в настоящее время в мире около 90 % пластиковых карт — это карты со стандартной магнитной полосой. Банковские пластиковые карты различаются по их назначению, по функциональным и техническим характеристикам.

По назначению карты делятся на две укрупненные группы:

- кредитные;
- дебетовые.

Кредитная карта позволяет иметь владельцу постоянно возобновляемый кредит в банке-эмитенте, причем каждый банк-эмитент устанавливает собственные правила, регулирующие его взаимоотношения с клиентом. Дебетовые карты можно назвать еще расчетными картами.

Клиент вносит определенную сумму на свой счет в банке, с которого банк-эмитент перечисляет денежные средства для оплаты различных расходов.

По техническим характеристикам пластиковые карты делятся на:

- обыкновенные;
- магнитные;
- микропроцессорные.

Пластиковая карточка — это универсальное платежное средство, которое позволяет своему владельцу оплачивать товары и услуги безналичным путем, а также более безопасно (по сравнению с наличными деньгами) хранить и перевозить свои денежные средства.

Обыкновенная пластиковая карта — простая карта с фиксированной покупательной способностью, на ее лицевой стороне есть индекс (фамилия) изготовителя с его фирменным знаком, имя владельца и его идентификационный код, на оборотной стороне может быть подпись владельца. Магнитные карты с обратной стороны имеют магнитную полосу, которая способна хранить 100 байт информации. Перед выдачей такой карты владельцу на ее поверхности делается тиснение идентификационных характеристик: Ф.И.О. клиента, номер его банковского счета, срок годности карты, т. е. даты открытия и окончания срока действия карты. Магнитная полоса имеет три дорожки. В финансовой сфере используется в основном вторая полоса, информации о финансовом состоянии счета клиента на полосе нет. В работе с магнитными картами возможно использование двух режимов:

- режим on-line. Устройство, а это может быть и торговый терминал, и электронная касса, и банкомат, считывает информацию с магнитной полосы, которая по спецканалу связи или по телефонной сети передается в центр авторизации карт. В случае подтверждения банком платежа, терминал печатает слип (специальный торговый чек). С помощью специального устройства импринтера на чеках отпечатывается выдавленная на карточке подпись, затем чеки собираются и направляются торговой организацией в банк для списания суммы оплаты за покупки со счета клиента в пользу предприятия торговли или сервиса;
- режим off-line отличается тем, что информация о покупке, сделанной владельцем карточки, остается на хранении в торговом терминале или в электронной кассе, а для печати чеков использу-

ются специальные устройства ручной прокатки, дублирующие информацию о владельце карточки, выгравированную на ней.

Устройствами, обеспечивающими работу банковских систем самообслуживания на базе пластиковых карточек, являются банкоматы и торговые терминалы. Первый в мире банкомат был запущен в одном из банков северного Лондона в 1967 г. На территории бывшего СССР первые банкоматы появились в системе «Дельта-Банк». Сначала в Киеве, затем в Москве, в Мещанском и Коломенском отделениях Сбербанка. На сегодняшний день самым большим потребителем банкоматов в мире являются страны Азиатско-Тихоокеанского региона, на него приходится 34 % всех вновь поставленных банкоматов. В мировом масштабе наибольшая плотность банкоматов в Японии — более 1000 устройств на 1 млн граждан. Банкомат, или АТМ (Automated Teller Machine) — это электронно-механическое устройство, предназначенное для выдачи наличных денег по пластиковым карточкам. В зависимости от выполняемых операций, банкоматы делятся на простейшие (cash dispenser) и полнофункциональные, т. е. те, которые могут выполнять более широкий спектр операций, таких как перевод денег, обмен иностранной валюты на национальную валюту, выдача справок о счетах, прием вкладов. В зависимости от места установки банкоматы могут быть уличные и внутренние (для помещений). При выполнении основных операций происходит обмен информацией между клиентом и платежной системой посредством банкомата. Существуют три основных режима работы банкомата:

- режим реального времени (on-line). Обмен информацией между банком и процессинговым центром происходит постоянно, все транзакции по счету выполняются в реальном масштабе времени;
- автономный режим (off-line). Обмен информацией происходит с продолжительными перерывами путем переноса информации на магнитных носителях, транзакции по счету клиента накапливаются и регистрируются в самом банкомате. Только после их переноса в процессинговый центр за определенный период корректируется состояние карточного счета клиента;
- квази-on-line. Банкомат связывается с процессинговым центром по расписанию с помощью каналов связи. Здесь может существовать несколько вариантов расписания: звонок по необходимости (например, при транзакции), звонок через определенные проме-

жутки времени, может быть обзвон из процессингового центра по банкоматам или из банкоматов туда.

Банкоматы любого типа имеют процессор, клавиатуру для ввода информации, дисплей с графическим монитором. Дополнительно они могут быть оборудованы рулонными принтерами, устройствами приема денег и средствами безопасности. Например, одна из мер безопасности, чтобы защитить владельца магнитной карточки от мошенников, состоит в том, что при выдаче денег из банкоматов, при обратной связи запрашивается личный 4-6-значный код владельца карты (PIN-код), поскольку карту с магнитной полосой можно скопировать, но, не зная личного кода, ею невозможно воспользоваться. Существуют два основных направления распространения банкоматов:

- создание корпоративных муниципальных сетей банкоматов;
- создание отдельных «внутриплатежных» систем.

Для банков внедрение такого оборудования способствует достижению благоприятных условий, которые помогут выстоять в конкурентной борьбе за клиента, время и прибыль.

Торговые терминалы — это простейшая расчетная установка в магазине. Чаще всего это механические устройства для прокатки рельефной части пластиковой карты и для получения слипа, который клиент подписывает. Ввиду списания небольших сумм торговые терминалы не запрашивают личные коды клиентов. По статистическим данным, в США и Канаде наибольшее распространение имеет платежная система на базе карточек American Express и MasterCard. Только в США автоматов, обслуживающих эти карточки, установлено свыше 60 тыс. В Европе большей популярностью пользуются карточки VISA и MasterCard. В частности, во Франции более 15 тыс. автоматов, в Италии более 6 тыс., в Германии более 29 тыс. Существенными недостатками магнитных карточек являются:

- невозможность оперативного обновления информации;
- процедура списания денег со счета клиента при расчете в магазине сложна и длительна;
- магнитная полоса часто выходит из строя.

Микропроцессорные карты — это карты со встроенной кремниевой микросхемой, их еще называют чиповые карты. Чиповая карта была изобретена во Франции в середине 70-х гг., к настоящему времени их

количество достигает 1 млрд. Объем памяти таких карт в среднем не превышает 256 байт. Вместо магнитной полосы в них встроен микропроцессор, содержащий оперативную (для использования в процессе обработки) и постоянную (для хранения неизменяемых данных) память, а также внесена система безопасности данных. Встроенная микросхема обладает свойствами небольшого компьютера, который может самопрограммироваться и управлять всеми процессами взаимодействия с памятью и различными внешними устройствами. В память заложена информация о владельце карты, о его банковском счете, сведения о проведении со счетом клиента до 200 последних операций с использованием данной карты. Лимит кредитования заранее запрограммирован в процессоре карты и при его использовании при перерасчете расходимая сумма вычитается. Если накопления израсходованы, клиент вносит в банк необходимую сумму и лимит восстанавливается на первоначальном уровне. Такие карты по своим техническим характеристикам делятся на следующие виды:

- обыкновенные карты памяти, в которых нет магнитной полосы, но встроена микросхема, содержащая память и устройство для записи или считывания информации. Наибольшее распространение в мире получили телефонные карты памяти. Эти карты применяются в контактном режиме, т. е. микросхема физически соприкасается с контактами считывающего устройства;
- смарт-карты — карты, содержащие микросхему с «компьютерной логикой». Она может обмениваться информацией с центральным компьютером, получать от банка необходимые сведения, хранить информацию о предыдущих сделках, производить платежи на ограниченную сумму без связи с эмитентом (карточка «заряжается» именно на эту сумму).

Смарт-карты используются в самых разных финансовых приложениях, обеспечивая сохранность, целостность и конфиденциальность информации. Например, при совершении дебетовых или кредитных операций с помощью смарт-карты ее владелец может проверить, существует ли данный банк или торговый терминал в действительности.

Наиболее распространенное приложение смарт-карт — их использование как «электронных» кошельков, или супер-смарт-карты. Эти карты объединяют в себе дебетовую и кредитную карты;

- супер-смарт-карты позволяют хранить в своей памяти определенную сумму, тратить которую можно уже без всякой авторизации, она необходима только тогда, когда виртуальные деньги закончились и карточку нужно «зарядить» новыми через терминалы типа банкоматов. Одна из самых известных в этой области фирм — фирма Mondex. Электронные деньги из этого кошелька можно передавать по каналам связи, т. е. «быстрые» платежи возможны между субъектами, находящимися в разных уголках земного шара. Карточка Mondex — это пятикошельковая микропроцессорная карточка, для зачисления на нее средств используются специальные устройства Mondex phones — совместимые телефоны. В качестве каналов для передачи денег служат обычные телефонные линии. Таким образом, телефоны могут круглосуточно выдавать электронные деньги как своеобразные банкоматы. Эти системы позволяют дать или взять деньги в займы, если операция производится между двумя клиентами-пользователями. От традиционной карточки карточка Mondex отличается наличием специального футляра, который внешне похож на микрокалькулятор-книжку. Футляр устроен так, что с одной стороны находится гнездо для собственно карты, а с другой — дисплей и миниатюрная клавиатура. Каждая карточка имеет свой, введенный пользователем пароль. Помимо Mondex аналогичные платежные системы разрабатывают известные корпорации Visa и MasterCard.

Внедрение таких новейших систем платежей позволит почти полностью отказаться от использования «натуральных» денег. Однако, наряду с положительными моментами в использовании пластиковых карт есть и нерешенные задачи:

1. Безопасность системы должна заключаться в «непробиваемой» системе защиты информации как на техническом уровне, так и на организационном, в противном случае общество не сможет в полной мере перейти на виртуальные деньги.
2. Так как электронные деньги являются средством платежа, то получается, что эмитентом денег будет коммерческий банк, а не центральный национальный банк страны. Следовательно, пока полный переход на электронные деньги невозможен.

В настоящее время в мире действует несколько крупных ассоциаций банковских карточек, таких как *VISA*, *MasterCard*, *DinersClub*, *American Express*, *Europay International* (бывшая *EuroCard*). Ассоциации выраба-

тывают общие правила, координируют свою деятельность, охраняют патенты и права, разрабатывают стандарты и правила ведения операций, новые платежные продукты, рекламируют их, обмениваются информацией.

Деятельность российских банков с карточками началась в марте 1988 г., когда в Лондоне между бюро путешествий ВАО «Интурист» и международной организацией VISA International было подписано соглашение, в результате которого «Интурист» стал членом этой международной организации, обладающим эмиссионными правами. С конца 60-х гг. и до 1988-1989 г. кредитными карточками пользовались в России только иностранные туристы, но Сбербанк РФ разработал систему расчетов населения за товары и услуги пластиковыми карточками и в настоящее время почти все крупные банки РФ предоставляют населению и организациям целый спектр услуг по выпуску и обслуживанию пластиковых карт. К такого рода услугам относятся:

- изготовление и обслуживание пластиковой карты;
- выплата работникам предприятий заработной платы через пластиковые карточки;
- выпуски и обслуживание пластиковых карт российской платежной системы Union Card;
- обслуживание торгово-сервисных предприятий по приему безналичной оплаты с использованием карт;
- повторное изготовление утерянной карточки;
- блокирование карточки на определенный срок;
- выпуск и обслуживание карточек международных платежных систем.

В 1996 г. началась и продолжается по сей день реализация концепции национальной системы платежных карт, основной целью которой является обеспечение надежности карт всех участников с гарантией возврата средств в случае мошенничества. Многие российские коммерческие банки присоединились к внутренней платежной системе STB-Card, которая на данный момент занимает лидирующее положение и по числу торговых точек, принимающих ее карты к оплате, и по количеству установленных банкоматов, опережая пока системы Union Card, «Золотая корона». Эти системы объединяют несколько банков и являются межбанковскими, они самостоятельно ведут процессинг операций. Платежная система STB-Card работает круглосуточно и включает в себя рас-

четный центр, центр авторизации, сеть банкоматов, сеть терминалов в предприятиях торговли. В ноябре 1993 г. эта система стала лауреатом европейской награды Euromarket Award, которая присуждается фирмам, чья деятельность в области торговли, промышленности и услуг признается выдающейся. Также сегодня в России несколько компаний пытаются внедрить проекты с использованием смарт-карт. Среди них «Аи Ти», BGS. На Санкт-Петербург приходится примерно треть оборотов российского рынка пластиковых карт.

Разработка направлений работы с пластиковыми картами является наиболее перспективной для банков в настоящее время. Этим видом деятельности активно занимаются Импэксбанк и Гута банк. Вопрос создания национальной платежной системы, в рамках которой возможно качественное развитие «пластикового» бизнеса, пока еще находится в стадии обсуждения. Для создания такой системы должны выполняться следующие требования:

- услуги и продукты этой системы на территории России должны быть более дешевыми, чем услуги международных систем;
- расчетным банком системы обязательно должен стать российский банк;
- система должна базироваться на стандарте, совместимом с международным;
- необходимы большие капитальные вложения для возможности обслуживания карточек на всей территории России, производства оборудования, программного обеспечения.

Мировая практика показывает, что национальные системы зачастую эффективно используются наряду с международными.

11.3. БАНКИ В ИНТЕРАКТИВНОМ БИЗНЕСЕ

Концепция электронных денег позволяет банкам доставлять свои услуги клиентам на дом. Одно из главных условий для банка — представительство в Интернете.

Вместе с использованием электронных систем расчетов и банкоматов банки предоставляют клиентам такую услугу, как ведение банковских операций на дому — «home banking». Впервые эта услуга появилась в ноябре 1982 г. в Шотландии, когда строительное общество Nottingham Building Society совместно с Банком Шотландии и британской телефонной компанией British Telecom внедрило систему Homelink.

Эта услуга заключается в том, что клиент покупает необходимое оборудование, т. е. оборудует домашний терминал, который по телекоммуникационным линиям связи подключается к банковскому компьютеру. Банк дает консультации по поводу оборудования и программного обеспечения домашних терминалов. При такой системе предоставления банковских услуг операции могут вестись круглосуточно и постоянно. Банк может управлять текущими счетами клиентов, вкладами, расчетами клиентов с бюджетом. Выделяются следующие виды операций: оплата услуг различных компаний (например оплата вперед счетов за пластиковую карточку); получение баланса на текущий день; отчет о движении средств на счете; заказ чековой книжки; ведение операций с ценными бумагами; осуществление перечислений по счетам клиентов за определенный промежуток времени. Клиент может выполнить любую операцию в любое удобное для него время дня и ночи, так как банк осуществляет последующий контроль. Перед каждой операцией владелец домашнего терминала использует специальный «ключ» в коде защиты от неправомерного подключения к системе. Все операции могут проводиться не только в национальной валюте, но и в иностранной, банк может выдавать информацию и о состоянии счетов клиента в других иностранных банках, если клиент ему это поручит. В настоящее время в США все крупные банки предлагают такую услугу. Более 6 млн американских семей регулярно совершают банковские операции через Internet, более того, в 1995 г. появился первый полностью виртуальный банк, который вообще не имеет офиса — Security First Network Bank. Он находится только в сети, учредил его мало кому известный Cardinal Bankshares. С 1998 г. начали работать в Интернете и российские банки. Пока их всего шесть, но наиболее широкий спектр услуг у Автобанка, Гута банка и банка «Платина». Их клиенты имеют возможность совершать практически любые операции: открывать депозитные счета в рублях и в валюте; переводить деньги на пластиковую карточку (конвертирование средств в электронные деньги); оплачивать коммунальные платежи; продавать и покупать валюту; оплачивать услуги интернет-провайдеров и т. п. Системы российских банков похожи: надо открыть в банке счет, получить или «скачать» из Интернета необходимое банковское программное обеспечение, после получить индивидуальный пароль, электронно-цифровую подпись или чип с шифром. После этого можно управлять своим счетом из любого места, где есть подключенный к Интернету компьютер. Для этого не надо получать специального образования, достаточно

элементарных навыков обращения с компьютером. Однако, несмотря на очевидное удобство и выгоду, всего 7,5 тыс. россиян управляют своим счетом через сеть. Причем 5 тыс. из них — клиенты системы CyberPlat, применяемой в банке «Платина». Эта система в основном ориентирована на покупку и продажу товаров через Интернет, а банковские услуги для нее — побочный продукт. Эта система считается универсальной — она своеобразная АСУ (автоматизированная система управления) сбыта для глобальной сети Интернет. В ней интегрированы четыре основных компонента:

- расчеты по крупным оптовым операциям для бизнеса;
- торговое обслуживание частных покупателей, т. е. расчеты значительного числа физических лиц (розничные продажи);
- система «банк-клиент», работающая через Интернет;
- элементы открытой платежной системы, так как к ней могут подключаться любые участники.

Данная система способна обеспечить полную автоматизацию расчетов во всех сферах торгового и банковского бизнеса. В ней действуют два принципиально разных механизма платежей:

1. Для обслуживания потребностей бизнеса (оптовая торговля) — business-to-business;
2. Для обслуживания частных клиентов (розничная торговля) — business-to-consumer.

Технологии интернет-платежей обеспечивают прежде всего расчеты между корпорациями. Корпоративные клиенты регистрируются в системе, предъявляя все необходимые по российскому законодательству документы. Гарантией полной безопасности платежей является оформление всеми участниками электронно-цифровых подписей, вероятность подделки которых намного ниже, чем подделки простой подписи на банковской карточке. Электронно-цифровая подпись клиента содержит 512 разрядов, а с существующими сейчас техническими средствами есть возможность взлома 48-52-разрядных подписей, так что подделка практически исключена. Система CyberPlat полностью отвечает требованиям российского законодательства (в частности, п. 2 ст. 160 Гражданского Кодекса РФ).

Клиенты могут использовать систему для оперативного заключения договоров, расчеты по которым обязательно пойдут через Интернет. Такой механизм позволяет обеспечить клиентам максимальный выбор

схем взаиморасчетов, оптимальных, с их точки зрения, платежных инструментов. Частных клиентов данная система привлекает простотой оплаты в режиме on-line. Им не нужна электронно-цифровая подпись, достаточно иметь международную карту любого эмитента.

Интернет в России используют примерно 2 млн человек, таким образом, число клиентов «сетевых» банков очень невелико. После кризиса 1998 г. граждане не доверяют свои сбережения банкам, да и сами банки не хотят вкладывать в рекламу сетевых услуг большие средства, поскольку это может сыграть на руку более сильным конкурентам.

В будущем, вероятно, обслуживание клиентов банками на дому станет основной формой банковских услуг. С дальнейшим развитием технических возможностей, появлением новых телекоммуникационных линий связи появится возможность объединить услуги банкоматов и услуги на дому в единую универсальную систему полного комплексного обслуживания клиента. В настоящее время Интернет в России используется с большим отставанием от других экономически развитых стран. Но использование глобальной сети во всех сферах экономики не за горами.

11.4. БЕЗОПАСНОСТЬ БАНКОВСКИХ СИСТЕМ

При создании своих электронных систем банкам необходимо уделить как можно больше внимания защите и обеспечению их безопасности. Обычно различается внутренняя и внешняя безопасность. Внутренняя безопасность обязана обеспечивать целостность программ и данных и нормальную работу всей системы. Внешняя должна защищать от любых, угрожающих сбоям в системе, проникновений. В настоящее время существуют два подхода к построению защиты банковских систем:

- комплексный подход объединяет разнообразные методы противодействия угрозам;
- фрагментарный подход, т. е. противодействие определенным угрозам (антивирусные средства и т. п.).

Комплексный подход применяется для защиты крупных систем (например, международные межбанковские сети). В 1985 г. Национальным центром компьютерной безопасности Министерства обороны США была опубликована «Оранжевая книга», в которой приводился свод правил и норм, а также основные понятия защищенности информационно-вычислительных систем. В дальнейшем эта книга преврати-

лась в настоящее «руководство к действию» для специалистов по защите информации. В ней определяются такие понятия, как:

1. Политика безопасности — совокупность норм, правил и методик, на основе которых в дальнейшем строится деятельность информационно-системы в области обращения, хранения, распределения критичной информации.

Политика безопасности определяет:

- 1.1. Цели, задачи, приоритеты системы безопасности;
- 1.2. Гарантированный минимальный уровень защиты;
- 1.3. Обязанности персонала по обеспечению защиты;
- 1.4. Санкции за нарушение защиты;
- 1.5. Области действия отдельных подсистем.

2. Анализ риска состоит из нескольких этапов:

- 2.1. Описание состава системы (т. е. документация, аппаратные средства, данные, персонал и т. д.);
- 2.2. Определение уязвимых мест по каждому элементу системы;
- 2.3. Оценка вероятности реализации угроз;
- 2.4. Оценка ожидаемых размеров потерь;
- 2.5. Анализ методов и средств защиты;
- 2.6. Оценка оптимальности предлагаемых мер.

Окончательно анализ риска выливается в стратегический план обеспечения безопасности, важным при этом является разбивка информации на категории. Наиболее простой метод категорирования информации следующий:

- конфиденциальная информация, доступ к которой строго ограничен;
- открытая информация, доступ к которой посторонних не связан с материальными и другими потерями.

Для деятельности коммерческого банка такой градации вполне достаточно.

Наиболее распространенными угрозами безопасности являются:

- несанкционированный доступ, который заключается в получении пользователем доступа к объекту, на который нет разрешения;
- «взлом системы» — умышленное проникновение, основную нагрузку защиты в этих случаях несет программа входа;

- «маскарад» — выполнение каких-либо действий одним пользователем банковской системы от имени другого;
- вирусные программы — воздействие на систему специально созданными программами, которые сбивают процесс обработки информации, и т. д.

В зависимости от существующих угроз различают следующие направления защиты банковских электронных систем:

1. Защита аппаратуры и носителей информации от повреждения, похищения, уничтожения;
2. Защита информационных ресурсов от несанкционированного использования;
3. Защита информационных ресурсов от несанкционированного доступа;
4. Защита информации в каналах связи и узлах коммутации (блокирует угрозу «подслушивания»);
5. Защита юридической значимости электронных документов;
6. Защита систем от вирусов.

Существуют различные программно-технические средства защиты.

К классу технических средств относятся: средства физической защиты территорий, сети электропитания; аппаратные и аппаратно-программные средства управления доступом к персональным компьютерам, комбинированные устройства и системы.

К классу программных средств защиты относятся: проверка паролей, программы шифрования (криптографического преобразования), программы цифровой подписи, средства антивирусной защиты, программы восстановления и резервного хранения информации.

Руководящие документы в области защиты информации разработаны в России Государственной технической комиссией (ГТК) при Президенте РФ. Для коммерческих структур эти документы носят рекомендательный характер, а в государственном секторе и при содержании информации, относящейся к государственной тайне, они обязательны к исполнению. Сегодня хороших технологий защиты данных вполне хватает, но постоянно появляются новые. Компания *Intel*, процессорами которой оснащены 85 % всех персональных компьютеров в мире, объявила, что скоро начнет выпускать чипы, в которых данные будут защищаться на аппаратном уровне, автоматически. США установили ограничения на экспорт мощных шифровальных технологий, в России

такими технологиями вообще нельзя пользоваться без разрешения ФАПСИ (Федерального агентства правительственной связи и информации при Президенте РФ). Ни западных, ни русских сертифицированных программ защиты платежей через Интернет пока нет. В общем, проблем достаточно, но виртуальная экономика не может не развиваться. Любые платежи и банковские услуги дома выгодны для клиентов и для банков, поскольку себестоимость электронных транзакций в несколько раз ниже обычных. Это шанс для российских банков стать известными на международном уровне и получить мировое признание.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Что такое Интернет?
2. Какие бывают виды сетей?
3. Дайте определение пластиковой карты.
4. Назовите преимущества и недостатки магнитных карт.
5. В чем разница между дебетовой и кредитной картой?
6. Каким требованиям должен отвечать банкомат?
7. Что такое PIN-код, как он анализируется?
8. Какие услуги по обслуживанию пластиковых карт предоставляются банком?
9. Назовите действующие ассоциации банковских пластиковых карт, объясните их функции.
10. Как используются банковские пластиковые карточки в России?
11. Какие требования предъявляются к созданию национальной платежной системы?
12. Что такое «home banking»?
13. Какие проблемы возникают у банков и клиентов при использовании системы «банк-клиент»?
14. От чего необходимо защищать банковскую информацию?
15. Что такое угроза информации, какая она бывает?
16. Что такое политика безопасности?
17. Назовите этапы анализа риска.
18. Как делится информация в коммерческом банке?
19. Какие угрозы безопасности информации вы знаете?
20. Какие бывают направления защиты информации?

21. Что относится к классу технических средств защиты?
22. Что относится к классу программных средств?
23. Почему российским банкам необходим выход в глобальную сеть?

ЛИТЕРАТУРА

1. *Балабанов И. Т.* и др. Деньги и финансовые институты. СПб, «Питер», 2000.
2. *Балабанов И. Т.* Основы финансового менеджмента. Учебное пособие, изд. 3-е, перераб., М., «Финансы и статистика», 2000.
3. Банковское дело. Учебник. Под ред. Кроливецкой Л. П., Белоглазовой Г. Н., изд. 5-е, перераб. и доп. М., «Финансы и статистика», 2000.
4. Банковское дело. Учебник. Под ред. Лаврушина О. И., изд. 2-е перераб. и доп., М., «Финансы и статистика», 2000.
5. Денежное обращение и банки. Учебное пособие. Под ред. Белоглазовой Г. Н., Толоконцевой Г. В. М., «Финансы и статистика», 2000.
6. *Вишняков И. В.* Экономико-математические модели оценки деятельности коммерческих банков. СПб, Изд-во СПб университета, 1999.
7. *Закарян И., Филатов И.* Интернет как инструмент для финансовых инвестиций. СПб, ВHV — Санкт-Петербург, 2000.
8. *Фетисов Г. Г.* Устойчивость коммерческого банка и рейтинговые системы ее оценки. М., «Финансы и статистика», 2000.
9. *Шеремет А. Д.* Финансовый анализ в коммерческом банке. М., «Финансы и статистика», 2000.

КЛУБ ПРОФЕССИОНАЛ

В 1997 году по инициативе генерального директора **Издательского дома «Питер»** Валерия Степанова и при поддержке деловых кругов города в Санкт-Петербурге был основан **«Книжный клуб Профессионал»**. Он собрал под флагом клуба профессионалов своего дела, которых объединяет постоянная тяга к знаниям и любовь к книгам. Членами клуба являются лучшие студенты и известные практики из разных сфер деятельности, которые хотят стать или уже стали профессионалами в той или иной области.

Как и все развивающиеся проекты, с течением времени книжный клуб вырос в **«Клуб Профессионал»**. Идею клуба сегодня формируют три основные «клубные» функции:

- неформальное общение и совместный досуг интересных людей;
- участие в подготовке специалистов высокого класса (семинары, пакеты книг по специальной литературе);
- формирование и высказывание мнений современного профессионала (при встречах и на страницах журнала).

КАК ВСТУПИТЬ В КЛУБ?

Для вступления в **«Клуб Профессионал»** вам необходимо:

- ознакомиться с правилами вступления в **«Клуб Профессионал»** на страницах журнала или на сайте **www.piter.com**;
- выразить свое желание вступить в **«Клуб Профессионал»** по электронной почте **postbook@piter.com** или по тел. **(812) 103-73-74**;
- заказать книги на сумму не менее 500 рублей в течение любого времени или приобрести комплект **«Библиотека профессионала»**.

«БИБЛИОТЕКА ПРОФЕССИОНАЛА»

Мы предлагаем вам получить все необходимые знания, подписавшись на **«Библиотеку профессионала»**. Она для тех, кто экономит не только время, но и деньги. Покупая комплект - книжную полку **«Библиотека профессионала»**, вы получаете:

- **скидку 15%** от розничной цены издания, без учета почтовых расходов;
- при покупке двух или более комплектов - дополнительную **скидку 3%**;
- членство в **«Клубе Профессионал»**;
- подарок - журнал **«Клуб Профессионал»**.

Закажите бесплатный журнал «Клуб Профессионал».



ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА ИЗДАТЕЛЬСКОГО ДОМА «ПИТЕР»

предлагают эксклюзивный ассортимент компьютерной, медицинской,
психологической, экономической и популярной литературы

РОССИЯ

Москва м. «Калужская», ул. Бутлерова, д. 176, офис 207, 240; тел./факс (095) 777-54-67;
e-mail: sales@piter.msk.ru

Санкт-Петербург м. «Выборгская», Б. Сампсониевский пр., д. 29а;
тел. (812) 103-73-73, факс (812) 103-73-83; e-mail: sales@piter.com

Воронеж ул. 25 января, д. 4; тел. (0732) 27-18-86;
e-mail: piter-vm@vmail.ru; piter@comch.ru

Екатеринбург ул. 8 Марта, д. 2676; тел./факс (3432) 25-39-94; e-mail: piter-ural@r66.ru

Нижний Новгород ул. Премудрова, д. 31а; тел. (8312) 58-50-15, 58-50-25;
e-mail: piter@infonet.nnov.ru

Ростов-на-Дону ул. Калитвинская, д. 17в; тел. (8632) 95-36-31, (8632) 95-36-32;
e-mail: jupiter@rost.ru

Самара ул. Новосадовая, д. 4; тел. (8462)37-06-07; e-mail: piter-volga@sama.ru

УКРАИНА

Харьков ул. Суздальские ряды, д. 12, офис 10-11, т. (057) 712-27-05;
e-mail: piter@tender.kharkov.ua

Киев пр. Красных Казаков, д. 6, корп. 1; тел./факс (044) 490-35-68,490-35-69;
e-mail: office@piter-press.kiev.ua

БЕЛАРУСЬ

Минск ул. Бобруйская д., 21, офис 3; тел./факс (37517) 226-19-53; e-mail: piter@mail.by

МОЛДОВА

Кишинев «Ауратип-Питер»; ул. Митрополит Варлаам, 65, офис 345; тел. (3732) 22-69-52,
факс (3732) 27-24-82; e-mail: lili@auratip.mldnet.com



Ищем зарубежных партнеров или посредников, имеющих выход на зарубежный рынок.

Телефон для связи: **(812) 103-73-73.**

E-mail: grigorjan@piter.com



Издательский дом «Питер» приглашает к сотрудничеству авторов.

Обращайтесь по телефонам: **Санкт-Петербург - (812) 327-13-11,**

Москва - (095) 777-54-67.



Заказ книг для вузов и библиотек: (812) 103-73-73.

Специальное предложение - e-mail: kozin@piter.com



**УВАЖАЕМЫЕ ГОСПОДА!
КНИГИ ИЗДАТЕЛЬСКОГО ДОМА
«ПИТЕР» ВЫ МОЖЕТЕ ПРИОБРЕСТИ
ОПТОМ И В РОЗНИЦУ У НАШИХ
РЕГИОНАЛЬНЫХ ПАРТНЕРОВ.**

У;ШТГ.;^НЗе_н«ова, д.70
(оптовая продажа), маг. «Оазис»,
ул. Чернышевского, д. 88,
тел./факс (3472) 50-39-00.
E-mail: asiaufa@ufanet.ru

Дальний Восток

Владивосток, «Приморский торговый дом
книги», тел./факс (4232) 23-82-12.
E-mail: bookbase@mail.primorye.ru

Хабаровск, «Мире»,
тел. (4212) 30-54-47, факс 22-73-30.
E-mail: sale_book@bookmirs.khv.ru

Хабаровск, «Книжный мир»,
тел. (4212) 32-85-51, факс 32-82-50.
E-mail: postmaster@worldbooks.kht.ru

Европейские регионы России

Архангельск, «Дом книги»,
тел. (8182) 65-41-34, факс 65-41-34.
E-mail: book@atnet.ru

Калининград, «Вестер»,
тел./факс (0112) 21-56-28, 21-62-07.
E-mail: nshibkova@vester.ru
<http://www.vester.ru>

Северный Кавказ

Ессентуки, «Россы», ул. Октябрьская, 424,
тел./факс (87934) 6-93-09.
E-mail: rossy@kmw.ru

Сибирь

Иркутск, «ПродаЛитъ»,
тел. (3952) 59-13-70, факс 51-30-70.
E-mail: prodalit@irk.ru
<http://www.prodalit.irk.ru>

Иркутск, «Антей-книга»,
тел./факс (3952) 33-42-47.
E-mail: antey@irk.ru

Красноярск, «Книжный мир»,
тел./факс (3912) 27-39-71.
E-mail: book-world@public.krasnet.ru

Нижневартовск, «Дом книги»,
тел. (3466) 23-27-14, факс 23-59-50.
E-mail: book@nrvartovsk.wsnet.ru

Новосибирск, «Топ-книга»,
тел. (3832) 36-10-26, факс 36-10-27.
E-mail: office@top-kniga.ru
<http://www.top-kniga.ru>

Тюмень, «Друг»,
тел./факс (3452) 21-34-82.
E-mail: drug@tyumen.ru

Тюмень, «Фолиант»,
тел. (3452) 27-36-06, факс 27-36-11.
E-mail: foliant@tyumen.ru

Челябинск, ТД «Эврика», ул. Барбюса, д. 61,
тел./факс (3512) 52-49-23.
E-mail: evrika@chel.sumet.ru

Татарстан

Казань, «Таис»,
тел. (8432) 72-34-55, факс 72-27-82.
E-mail: tais@bancorp.ru

Урал

Екатеринбург, магазин № 14,
У^л. Челюскинцев, д. 23,
тел./факс (3432) 53-24-90.
E-mail: guardia@mail.ur.ru

Екатеринбург, «Валео-книга»,
ул. Ключевская, д. 5,
тел./факс (3432) 42-56-00.
E-mail: valeo@etel.ru



Краткий курс



БАНКИ И БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

- **Банковская система**
- **Лизинг и ипотека**
- **Электронные платежи**
- **Маркетинг в банках**



 **ПИТЕР®**



Краткий курс

БАНКИ И БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

Спрашивайте в магазинах
или заказывайте наложенным платежом
книги издательства «Питер»



Заказ наложенным платежом:

197198, С.-Петербург, а/я 619;
e-mail: postbook@piter-press.ru
www.piter-press.ru

для жителей России

61093 г. Харьков-93, а/я 9130, ООО «Питер»

Тел.: (0572)23-75-63, 28-20-05 (факс)

piter@tender.kharkov.com

для жителей Украины

220012, Минск, а/я 104

для жителей Беларуси



ISBN 5-272-00227-X



 ПИТЕР
WWW.PITER-PRESS.RU

ЯРС 01

Краткий курс (Питер) Банки и
банковское дело уч пос
(ред Балабанов и Т.)

цена 72.00 р

5-2720-0227-3

21 10 2003

т11333

Экз Фин 1



9202831300279