



**Современный
Гуманитарный
Университет**

Дистанционное образование

Рабочий учебник

Фамилия, имя, отчество _____

Факультет _____

Номер контракта _____

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

ЮНИТА 2

**КРЕДИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО
БАНКА.**

ОРГАНИЗАЦИЯ ОБОРОТА

МОСКВА 1999

Разработано Коротковой Е.М.

Рекомендовано Министерством общего и профессионального образования Российской Федерации в качестве учебного пособия для студентов высших учебных заведений

КУРС: БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

Юнита 1. Основы организации и деятельности банковской системы России

Юнита 2. Кредитные операции коммерческого банка. Организация оборота.

Юнита 3. Операции банков на рынке ценных бумаг. Валютные операции банков. Лизинговые, факторинговые, форфейтинговые и прочие операции коммерческих банков.

Юнита 4. Баланс коммерческого банка. Налогообложение коммерческих банков.

ЮНИТА 2

Для студентов Современного Гуманитарного Университета

Юнита соответствует профессиональной образовательной программе № 4

ОГЛАВЛЕНИЕ

	стр.
ПРОГРАММА КУРСА по данной юните	4
ЛИТЕРАТУРА	5
ПЕРЕЧЕНЬ УМЕНИЙ	6
ТЕМАТИЧЕСКИЙ ОБЗОР	8
1. Кредитный потенциал коммерческого банка	8
1.1. Процесс мультипликации депозитов	8
1.2. Кредитный потенциал коммерческого банка	11
1.3. Межбанковские кредиты	13
2. Организация кредитного процесса	18
2.1. Принципы кредитования	18
2.2. Методы кредитования и виды ссудных счетов	19
2.3. Виды ссуд и порядок их предоставления	21
2.4. Организация процесса кредитования	31
2.4. Кредитоспособность заемщика и методы ее оценки	37
3. Формы и виды обеспечения возвратности банковских ссуд	42
3.1. Договор залога	42
3.2. Договор поручительства	46
4. Организация и формы безналичных расчетов	49
4.1. Сущность и условия проведения безналичных денежных расчетов	49
4.2. Расчеты платежными поручениями	52
4.3. Расчеты платежными требованиями-поручениями	55
4.4. Расчеты чеками	57
4.5. Расчеты аккредитивами	59
4.6. Инкассо	62
ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ	64
ТРЕНИНГ УМЕНИЙ	65
ГЛОССАРИЙ*	

* Глоссарий расположен в середине учебного пособия и предназначен для самостоятельного заучивания новых понятий.

ПРОГРАММА КУРСА по данной юните

Кредитный потенциал коммерческого банка. Процесс мультипликации депозитов. Межбанковские кредиты.

Организация кредитного процесса. Принципы кредитования. Методы кредитования и виды ссудных счетов. Виды ссуд и порядок их предоставления. Организация процесса кредитования. Кредитоспособность заемщика и методы ее оценки.

Формы и виды обеспечения возвратности банковских ссуд. Договор залога. Договор поручительства.

Организация и формы безналичных расчетов. Сущность и условия проведения безналичных денежных расчетов. Расчеты платежными поручениями. Расчеты платежными требованиями-поручениями. Расчеты чеками. Расчеты аккредитивами. Инкассо.

ЛИТЕРАТУРА

Базовая

- *1. Букаато В.И., Львов Ю.И. Банки и банковские операции в России. М., 1996.
- или
- *2. Банковское дело / Под ред. Лаврушина О.И. М., 1998.

Дополнительная

- 3. Деньги, кредит, банки / Под ред. Лаврушина О.И. М., 1998.
- 4. Банковское дело / Под ред. Колесникова В.И. М., 1997.
- 5. Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. М., 1997.
- 6. Банковское дело. Справочное пособие / Под ред. Бабичевой Ю.А. М., 1996.
- 7. Эдвин Дж. Долан. Деньги, банки и денежно-кредитная политика. С.-Пб., 1995.
- 8. Мелкумов Я.С., Румянцев В.Н. Кредитные ресурсы: расчеты и анализ. М., 1996.
- 9. Морошкин В.А., Морошкина С.В. Простые и сложные проценты. М., 1996.

Примечание. Знаком (*) отмечены работы, выдержками из которых сформирован тематический обзор.

ПЕРЕЧЕНЬ УМЕНИЙ

№ п/п	Умения	Алгоритмы
1	<p>Расчет учетного процента (дисконта) при учете векселей в банке по формуле:</p> $Д = \frac{В \cdot Т \cdot П}{100 \cdot 360},$ <p>где Д – сумма учетного процента (дисконта); В – сумма векселя; Т – срок до наступления платежа по векселю; П – учетная ставка банка.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определить сумму векселя. 2. Определить срок до наступления платежа по векселю. 3. Определить учетную ставку банка. 4. Рассчитать учетный процент при учете векселей в банке.
2	<p>Расчет суммы, полученной владельцем векселя при его учете по формуле:</p> $S = В \cdot \left(1 - \frac{Т}{360} \cdot \frac{П}{100} \right)$ <p>где S – сумма, полученная владельцем векселя при учете; В – вексельная сумма (сумма векселя); Т – срок до наступления платежа по векселю; П – учетная ставка банка.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определить сумму векселя. 2. Определить срок до наступления платежа. 3. Определить учетную ставку банка. 4. Рассчитать сумму, полученную владельцем векселя при его учете.
3	<p>Расчет суммы возврата долга (суммы кредита и процентов по нему) в виде единовременного платежа (с использованием простых процентов) по формуле:</p> $S = P \cdot (1 + n \cdot r),$ <p>где S – сумма долга, подлежащая возврату в банк в конце срока; P – сумма кредита (первоначального долга); n – срок погашения ссуды (месяцев, лет); r – процентная ставка банка по кредиту.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определить сумму кредита (первоначального долга). 2. Определить срок погашения кредита. 3. Определить процентную ставку банка по кредиту. 4. Рассчитать сумму возврата долга в виде единовременного платежа.

№ п/п	Умения	Алгоритмы
4	<p>Расчет суммы возврата долга в конце срока в виде единовременного платежа (с использованием сложных процентов) по формуле: $S = P \cdot (1 + r)^n$, где S – сумма долга, подлежащая возврату в банк в конце срока; P – сумма кредита (первоначального долга); r – процентная ставка по кредиту; n – срок погашения ссуды (месяцев, лет).</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определить сумму кредита (первоначального долга). 2. Определить срок погашения кредита. 3. Определить процентную ставку банка по кредиту. 4. Рассчитать сумму возврата долга в конце срока в виде единовременного платежа (с использованием сложных процентов).
5	<p>Расчет суммы возврата долга с погашением равными частями в конце каждого года и начислением процентов на остаток долга по формуле: $S_t = D_t \cdot r + \frac{D}{n}$, S_t – сумма долга, подлежащая возврату в конце каждого года; r – процентная ставка банка по кредиту; D – сумма кредита; n – срок погашения кредита; D_t – остаток долга на конец года. $D_1 = D$ $D_2 = D_1 - \frac{D}{n}$ $D_3 = D_2 - \frac{D}{n}$ $D_4 = D_3 - \frac{D}{n}$ $D_5 = D_4 - \frac{D}{n}$</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определить сумму кредита. 2. Определить срок погашения кредита. 3. Определить процентную ставку. 4. Определить остаток долга на конец каждого года. 5. Определить величину ежегодного платежа в конце каждого периода. 6. Определить сумму возврата долга за весь срок кредита, суммируя величину ежегодных платежей.

1. КРЕДИТНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1. Процесс мультипликации депозитов

Фундаментальное свойство банковской системы в целом заключается в том, что она может создавать безналичные деньги в результате кредитных операций. Безналичные деньги выпускаются в оборот, когда коммерческие банки предоставляют ссуду клиентам. Таким образом, существует эмиссия безналичных и наличных денег. В условиях рыночной экономики эмиссия безналичных денег осуществляется системой коммерческих банков, а эмиссия наличных денег, т.е. собственно выпуск наличных денег в обращение – Центральным банком.

Осуществляя эмиссию безналичных денег в оборот, банки расширяют с помощью кредита деловые возможности хозяйствующих субъектов и потребности населения, удовлетворяя потребность в денежных средствах без предварительного процесса накопления ими средств. Однако, если предложение денег будет значительно опережать производство товаров и услуг, то наступит переполнение каналов денежного обращения избыточной денежной массой, что означает развитие инфляции.

Последствия инфляции оказывают отрицательное воздействие на все стороны социально-экономической жизни общества. Деятельность банков по удовлетворению потребностей участников рынка в оборотных средствах может носить проинфляционный характер. Учитывая способность “семейства” банков увеличивать количество денег в обращении, Центральный банк управляет механизмом кредитования банков посредством инструмента денежно-кредитного регулирования – обязательных резервов.

Принципы организации безналичного денежного оборота при существовании двухуровневой банковской системы позволяют увеличивать денежную массу путём переноса первоначально созданного депозита из одного банка в другой.

Увеличение денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного коммерческого банка к другому представляет собой **процесс мультипликации депозитов**. Механизм мультипликации, т.е. цепного переноса средств из одного банка в другой и расширения кредита, может осуществляться только в условиях функционирования банковских систем, имеющих два и более уровней, причём, первый уровень - Центральный банк, управляет этим механизмом, второй уровень – коммерческие банки, заставляют этот механизм действовать на автоматической основе, независимо от желания специалистов отдельных банков.

Способность коммерческих банков создавать новые деньги ограничена лишь общей суммой **избыточных резервов**. В российской экономической литературе данная категория носит название свободных резервов.

Величина избыточного (свободного) резерва отдельного коммерческого банка вычисляется по следующей формуле:

$$I_p = K + ПР + ЦК \pm МБК - ОЦР - A_0,$$

где К – капитал коммерческого банка;

ПР – привлечённые ресурсы коммерческого банка (средства на депозитных счетах);

ЦК – централизованный кредит, предоставленный коммерческому банку

* Жирным шрифтом выделены новые понятия, которые необходимо усвоить. Знание этих понятий будет проверяться при тестировании.

центральным банком;

МБК – межбанковский кредит;

ОЦР – отчисления в централизованный резерв, находящийся в распоряжении Центрального банка;

A_0 – ресурсы, которые на данный момент уже вложены в активные операции коммерческого банка.

Особое значение в регулировании процесса расширения депозитов, т.е. создания новых денег, принадлежит обязательным резервам. **Обязательные резервы** – это часть суммы вкладов, подлежащая обязательному перечислению коммерческим банком на счёт отделения Центрального банка. По различным видам вкладов – до востребования, срочным и др., устанавливается своя норма резервирования, т.е. процент от суммы депозитов.

Процесс мультипликации депозитов наглядно иллюстрирует условный пример (см. табл. 1.1), причём для упрощения необходимо сделать следующие допущения:

- каждый банк полностью использует свои избыточные резервы с целью предоставления кредитов или покупки облигаций;
- клиенты банков применяют чеки, не прибегая к их обращению в наличные деньги;
- каждый банк отдаёт свои избыточные резервы в одни руки (одному клиенту) и клиент получает чек или прирост средств на своём текущем счёте, расплачивается этим чеком или выписывает платёжные поручения сразу и в один адрес.

Таблица 1.1

Банки	Депозиты	Избыточные резервы (кредиты)	Обязательные резервы
1	100	90	10
2	90	81	9
3	81	72,9	8,1
4	72,9	65,6	7,3
5	65,6	59	6,6
6	59	53,1	5,9
7	53,1	47,8	5,3
8	47,8	43	4,8
9	43	38,8	4,3
10	38,8	34,9	3,9
Остальные	348,3	31,3	34,8
Всего	1000	900	100

Предположим, что в банк внесен первоначальный депозит в размере 100 млн. руб. В результате в банке 1 образуется избыточный (свободный) резерв, за счёт которого выдаётся ссуда клиенту 1-го банка. Часть избыточного резерва при этом должна быть перечислена в распоряжение Центрального банка в виде отчислений в централизованный резерв (ОЦР). Условно принимаем норму таких отчислений в размере 10% привлечённых депозитов.

Клиент банка 1 со своего расчётного счёта оплачивает поставку клиенту банка 2. В результате в первом банке свободный резерв исчерпывается, но

возникает резерв в банке 2, так как клиент держит свой расчётный счёт именно в этом банке. Таким образом, депозиты банка 2 увеличились на 90 млн. руб. При этой же норме резерва банк 2 может, в свою очередь, использовать из этой суммы на цели кредитования 81 млн. руб. Клиент банка 2 расплачивается за счёт этого кредита с клиентом, обслуживаемым коммерческим банком 3. В этом случае уже у этого банка возникает свободный резерв, в то время как у банка 2 он исчезает. Банк 3 часть свободного резерва (10% привлечённых средств) отчисляет в центральный резерв, а остальную часть – 72,9 млн. руб. для дальнейшей выдачи ссуды клиенту. Клиент, получивший ссуду в банке 3, расплачивается со своим поставщиком чеком или переводя деньги на расчётный счёт в банке 4. При этом опять 10% (7,3 млн. руб.) отчисляется в централизованный резерв, оставшаяся часть используется для выдачи ссуды в размере 65,5 млн. руб. следующему клиенту, который за счёт этой суммы расплачивается со своим контрагентом, перечисляя средства на его расчётный счёт в банке 5 и, создавая тем самым в том банке новый избыточный резерв в размере 59 млн. руб. Далее процесс продолжается до полного исчерпания избыточного резерва, который в итоге за счёт отчислений в централизованный резерв аккумулируется в центральном банке и достигает размера первоначального депозита. Таким образом, приход в банковскую систему первоначального депозита 100 млн. руб. вызвал цепную реакцию, в ходе которой все банки израсходовали весь объём новых избыточных резервов на выдачу ссуд. В результате общая сумма денег на депозитных счетах составила величину многократно большую, чем первоначальный депозит. Вся банковская система увеличила депозиты до 1000 млн. руб. Тем самым денежная система увеличилась на 1000 млн. руб.

Таким образом, при норме обязательных резервов, равной 10 %, деньги на депозитных счетах в банковской системе могут увеличиться не более, чем в 10 раз. Первоначальный депозит в банке 1 и общие обязательные резервы оказываются равными.

Теперь можно дать определение **денежно-кредитного мультипликатора** или депозитного (банковского) мультипликатора, который представляет собой отношение образовавшейся денежной массы на депозитных счетах к величине первоначального депозита. Величина денежно-кредитного мультипликатора обратно пропорциональна норме отчислений в централизованный резерв. При норме резервирования, равной 10%, банковский мультипликатор будет составлять $10 (1/20 \bullet 100\%)$. Нетрудно заметить, что чем выше норма резервов, тем ниже денежно-кредитный мультипликатор. Однако сформулированное определение денежно-кредитного мультипликатора является в какой-то мере условным. В реальной жизни клиенты банков прибегают к обращению чеков в наличные деньги, а банки не всю величину свободных резервов используют для кредитных операций.

Поскольку процесс мультипликации непрерывен, величина мультипликатора рассчитывается за определённый период времени (год) и характеризует, насколько за этот период увеличилась денежная масса в обороте.

Денежно-кредитный мультипликатор действует независимо от того, предоставлены ли кредиты коммерческим банкам или они предоставлены федеральному правительству. Деньги в этом случае поступят на бюджетные счета в коммерческих банках, а они тоже относятся к привлечённым ресурсам, поэтому свободный резерв коммерческих банков, где находятся эти счета, увеличится и включится механизм банковского мультипликатора.

Механизм банковского мультипликатора заработает от предоставления централизованных кредитов, а также, когда Центральный банк покупает у коммерческих банков ценные бумаги. В результате этого уменьшаются ресурсы

банков, вложенные в активные операции, и уменьшаются свободные резервы этих банков, используемые для кредитных операций, т.е. включается механизм банковской мультипликации. Включить этот механизм Центральный банк может и тогда, когда он уменьшит норму отчислений в централизованный фонд. В этом случае также увеличатся свободные (избыточные) резервы системы коммерческих банков, что при прочих равных условиях приведёт к росту кредитования и включению денежно-кредитного мультипликатора.

Управление механизмом денежно-кредитного мультипликатора, следовательно, эмиссией безналичных денег осуществляется исключительно Центральным банком, в то время как сам процесс эмиссии (расширения денежной массы) производится системой коммерческих банков. Центральный банк, управляя механизмом денежно-кредитного мультипликатора, расширяет или сужает эмиссионные возможности коммерческих банков, тем самым выполняя одну из основных своих функций - функцию денежно-кредитного регулирования.

1.2. Кредитный потенциал коммерческого банка

Кредитный потенциал коммерческого банка определяется как величина мобилизованных в банке средств за минусом резерва ликвидности. Общий резерв ликвидности коммерческого банка зависит от нормы обязательного резерва, устанавливаемого Банком России и уровня резерва ликвидности, определяемого банком самостоятельно для себя. Общий резерв ликвидности подразделяется на первичный и вторичный. **Первичный резерв ликвидности** рассматривается как главный источник ликвидности банка (наличность, средства на корреспондентских счетах в других банках и др.), а **вторичный резерв** - это высоколиквидные доходные активы, которые с минимальной задержкой и незначительным риском потерь можно превратить в наличные средства (государственные ценные бумаги, в некоторых случаях - средства на ссудных счетах). Каждый коммерческий банк стремится создать минимальный резерв ликвидных средств и обеспечить максимальный кредитный потенциал, исходя из своей ликвидности, надежности, прибыльности. Уровень кредитного потенциала коммерческого банка определяется, в свою очередь, следующими факторами: общей величиной мобилизованных в банке средств; структурой и стабильностью депозитов; уровнем обязательных резервов в ЦБ РФ (в настоящее время нормы обязательных резервов дифференцированы по срокам и суммам в рублевом и валютном выражении); режимом пользования текущими резервами для поддержания текущей ликвидности; общей суммой и структурой обязательств банка. Эффективность использования средств кредитного потенциала достигается, если одновременно:

- обеспечивается необходимый минимум ликвидности;
- используется вся совокупность средств кредитного потенциала;
- достигается максимально высокая прибыль на кредитный потенциал.

Данные закономерности необходимо использовать для выработки правильной кредитной политики в области распределения средств кредитного потенциала и ликвидности банка. Одна из основных целей банковской политики в распределении средств кредитного потенциала - это обеспечение соответствия структуры источников средств и активов банка. Специфичность банковской деятельности и динамика денежных потоков создают реальную возможность для срочной трансформации средств кредитного потенциала, т.е. предоставление ссуд в среднем на более длительные сроки, чем срочность средств кредитного потенциала. Российский и зарубежный опыт свидетельствует о том, что трансформация средств кредитного потенциала

является одной из основных причин обострения проблемы банковской ликвидности. Для минимизации риска трансформации целесообразно регулировать активы и пассивы банка по суммам и по срокам.

Трансформация - это банковская стратегия, при которой ресурсы покупаются на краткосрочном рынке, где они дешевле и продаются на долгосрочном, где они дороже. Банк, постоянно перезанимая краткосрочные займы, финансирует таким образом долгосрочные активы. Такая стратегия время от времени практикуется всеми банками, особенно если существует тенденция к понижению ставок. Операции по трансформации весьма рискованны.

Наибольшую угрозу несет в себе риск ликвидности. Банк постоянно занимает средства для поддержания долгосрочных активов. В случае если на рынке не окажется необходимой суммы или банку не удастся получить заем, банк не сможет вернуть полученный заем, что поставит его в разряд временно неплатежеспособных. В дальнейшем получить заем будет еще более проблематично. При невозможности получить заем или досрочно вернуть ссуду, либо реализовать ликвидный актив банк утратит ликвидность и станет неплатежеспособным. Другой риск, возникающий в процессе проведения операции по трансформации, - это процентный риск. Если банк предоставляет долгосрочные ссуды под фиксированный процент, а привлекает средства под плавающий или фиксированный, то в случае повышения уровня процентных ставок, процентная ставка по краткосрочным займам может превысить ставку по ссудам.

Оценка риска трансформации. Итак, риски трансформации возникают из-за несоответствия по срокам активов и пассивов. Чем больше несоответствие, тем выше риск. Для определения этого несоответствия в количественном выражении используют коэффициент трансформации, который можно рассчитать по формуле (в основу для расчета коэффициента трансформации положен подход, используемый для подсчета процента девальвации валют):

$$K = (R - S) / R \cdot 100\%,$$

где R - краткосрочные ресурсы;
S - краткосрочные ссуды;
K - коэффициент трансформации.

Трансформация ресурсов по сроку может явиться одной из причин обострения банковской ликвидности. Поэтому необходимо регулировать трансформацию ресурсов путем страхования и резервирования части краткосрочных ресурсов.

Трансформационные соотношения на примере Банка "А"
(в тыс. руб.)

Сроки	Активы	Пассивы	Остаток	Дефицит (-), Избыток (+)
до 14 дней	5000000	8000000	3000000	+ 60%
от 14 до 30	4000000	3500000	- 500000	- 12,5%
от 30 до 90	6000000	3000000	- 3000000	- 50%
от 90 до 180	1200000	1000000	- 200000	- 16%
от 180 до 360	800000	600000	- 200000	- 25%
свыше 360	1000000	400000	- 600000	- 60%

Данные таблицы свидетельствуют о том, что большая часть активов банка имеет высокие риски трансформации. Все активы сроком от 14 дней финансируются с привлечением краткосрочных пассивов, что создает угрозу проявления риска ликвидности. Таким образом, для снижения риска трансформации необходимо поддерживать оптимальную структуру активов и пассивов, не допуская сильной трансформации суперкоротких пассивов в супердлинные активы. Необходимо также иметь запас ликвидных активов на случай проблем с рефинансированием задолженности на рынке межбанковских кредитов и депозитов.

1.3. Межбанковские кредиты

Межбанковский кредит представляет собой значительный источник средств для поддержания стабильности кредитного потенциала.

Межбанковский кредит — это привлечение и размещение банками между собой временно свободных денежных ресурсов кредитных учреждений.

В начале становления российской банковской системы для подавляющего числа банков основным источником кредитных ресурсов выступали не депозиты, как это принято в мировой практике, а межбанковский кредит. Свободными кредитными ресурсами располагают обычно банки, имеющие солидную клиентскую базу, либо банки, проводящие взвешенную кредитную политику.

Межбанковское кредитование относится к наиболее крупным сегментам финансового рынка, на котором продаются-покупаются краткосрочные кредитные ресурсы в форме межбанковских кредитов и межбанковских депозитов.

Рынок кредитных ресурсов отличается от других сегментов финансового рынка своей универсальностью по обслуживанию потребностей коммерческих банков, поскольку он опосредствует многообразные межбанковские отношения, связанные с различными банковскими операциями. Кроме того, он является самым оперативным источником средств для поддержания ликвидности балансов коммерческих банков, пополнения корреспондентских счетов и для проведения активных операций на других более доходных сегментах финансового рынка.

Параллельно с рынком рублевых межбанковских кредитов с 1994 г. началось формирование **рынка краткосрочных межбанковских валютных депозитов и валютных межбанковских кредитов**. Развитию межбанковского валютного рынка способствовало использование банками системы "Reuters Dealing", позволяющей совершать сделки с меньшими временными издержками.

Межбанковские валютные депозиты как срочные, так и до востребования представляют собой средства, которые банки держат на счетах друг у друга непродолжительное время с целью осуществления расчетов, регулирования уровня ликвидности банка, предоставления коммерческих кредитов фирмам для осуществления внешнеэкономической деятельности, проведения спекулятивных операций.

При размещении валютных депозитов, так же как и при выдаче валютных кредитов, банки обмениваются финансовой отчетностью друг с другом. На основе анализа определяется объем валютных операций и заключаются генеральные соглашения о межбанковском сотрудничестве.

При разовых сделках или размещении ресурсов на более длительные сроки заключаются кредитные или депозитные договора. Более осторожные банки при размещении валютных депозитов также требуют обеспечения возвратности (залога).

Особенностью межбанковского российского кредитного рынка являются условия его функционирования — стагнация (спад производства в сочетании с инфляцией) и нарастание неплатежей во всех секторах хозяйства. Рынок начал функционировать, не имея законодательной базы, единых правил, технологий, процедур, аналитических служб. Не предусматривалось даже лицензирование этих операций ЦБ РФ. Не был разработан механизм материальной ответственности участников рынка в случае их неплатежеспособности. Практически отсутствовала взаимосвязь рынка межбанковских кредитов с валютным рынком и рынком ГКО. С 1993 г. рынок межбанковских кредитов стал использоваться не только для размещения банками временно свободных средств, но и с целью аккумуляции ресурсов для операций на параллельных более доходных сегментах финансового рынка. В зависимости от текущей конъюнктуры свободные денежные средства банков перебрасывались с одного сегмента рынка на другой, и повышение доходности операций на одном рынке сразу вызывало их понижение на другом. В 1993 г. и на протяжении почти всего 1994 г. главным направлением привлеченных банками кредитных ресурсов являлся валютный рынок. Во втором полугодии 1994 г. доходы, получаемые банками в результате роста курса доллара в 2 раза, превышали проценты по суточным кредитам. После изменения валютной политики правительства межбанковские кредиты привлекались банками главным образом для операций с ГКО. Перепродажа приобретенных облигаций на вторичных торгах могла приносить доход с учётом налоговых льгот до 800% годовых.

На межбанковском кредитном рынке вначале использовали следующие виды процентных ставок, по которым предоставлялись и привлекались кредиты:

- ставки рефинансирования ЦБ РФ;
- ставки аукционных торгов;
- неаукционные банковские ставки.

Стоимость межбанковских кредитов зависит от общего состояния и структуры межбанковского рынка; проводимой процентной политики ЦБ РФ (рынка МБК). Сбербанком РФ — основным поставщиком кредитных ресурсов на межбанковском рынке; соотношения спроса и предложения по краткосрочным кредитам; состояния валютного рынка и рынка государственных краткосрочных обязательств. Большое значение на соотношение спроса и предложения на межбанковском рынке кредитных ресурсов оказывают также инфляционные процессы в народном хозяйстве и спад производства.

С 1994 г. в качестве системы показателей ставок межбанковского кредитного рынка используются: объявленная ставка по предоставлению кредитов — MIBOR; объявленная ставка по привлечению кредитов MIBID; средняя фактическая ставка по МБК MIACR. Эти ставки формировались на основе ежедневных ставок крупнейших российских банков: МБО «Оргбанк», Московского межрегионального банка, Сбербанка РФ, Международного московского банка; Промстройбанка, Московского индустриального банка, Мосбизнесбанка, Уникомбанка, Внешторгбанка.

Критерием для выбора этих банков послужили: надежность банков и весомость их вклада в операции межбанковского рынка. В дальнейшем по мере развития межбанковского рынка состав банков, принимающих участие в формировании системы показателей ставок МБК, расширился.

ЦБ РФ разрабатывает методику определения основных показателей межбанковского кредитного рынка и организует расчет этих показателей. Методика расчетов утверждается Советом Информационного консорциума. Расчет всех показателей ставок МБК осуществляется по срокам в 1, 3, 7, 14, 21, 30, 60 и 90 дней.

Межбанковский финансовый дом для характеристики фактической ставки

по краткосрочным банковским кредитам рассчитывает средневзвешенную ставку INSTAR, основанную на данных о сделках, совершенных крупнейшими банками-дилерами, не вошедшими в “девятку”.

Субъектами рынка межбанковских кредитов выступает ЦБ РФ, коммерческие банки и другие организации, имеющие лицензии на проведение соответствующих операций, к которым относятся межбанковские кредиты, депозиты, депозитные сертификаты в рублях и валюте.

С 1994 г. на рынке кредитных ресурсов стали проводиться аукционы ЦБ РФ, к участию в которых допускались коммерческие банки, выполняющие установленный уровень ликвидности и не имеющие просроченной задолженности по кредитам ЦБ РФ.

Высокие требования, предъявляемые к участникам аукциона ЦБ РФ, не учитывали сложившегося реального положения на рынке кредитных ресурсов (биржевом и внебиржевом). К моменту организации аукционных торгов Банка России на рынке уже несколько лет действовало около десятка аукционных площадок, имевших выход практически на все регионы России, включая и зарубежные банки.

Большую роль на рынке МБК стали играть операционные системы (“кредитные площадки”), опосредствующие сделки по купле-продаже кредитных ресурсов между банками. К ним относятся: “Межбанковский финансовый дом”, Центр МБК МБО Оргбанк, Московская международная валютная биржа. Только в Межбанковском финансовом доме на основе генеральных соглашений с помощью его информационно-диллинговой сети торгуют свыше 500 юридических лиц (из них более 300 — коммерческие банки).

С 1994 г. на биржевых рынках кредитных ресурсов стали использоваться рейтинги кредитоспособности банков, на основе которых в соответствии с категорией банков стали устанавливаться ограничения по срокам и лимитам денежных средств, которые в них могут быть размещены.

На внебиржевых рынках показатели кредитоспособности не всегда учитывались, особенно по операциям с “короткими деньгами”. Банки не анализировали балансы и показатели ликвидности своих заемщиков, никогда не требовали обеспечения выдаваемых межбанковских кредитов. Часть привлеченных ресурсов на рынке МБК всегда направлялась на кредитование клиентов банка.

Во многих случаях у банков возникала разбалансированность по срокам и суммам привлеченных средств и их размещениям. Реальная в условиях кризиса неплатежей перспектива невозврата кредита конечным заемщиком создавала угрозу невыполнения банком своих обязательств перед банком-кредитором и для погашения кредита ему приходилось постоянно прибегать к займам “коротких денег”, что не снимало проблему ликвидности.

Условия выдачи и погашения кредитов на внебиржевом межбанковском рынке определяются коммерческими банками самостоятельно. Но в основе этих отношений лежит оценка банка-заемщика как субъекта кредитных отношений. Очень важным моментом являются наличие корреспондентских отношений с банком-заемщиком, его репутация на денежных и финансовых рынках, финансовое положение, клиентская база, корреспондентская и филиальная сеть.

Выбор банка для сотрудничества также определяется характером его деятельности, кругом совершаемых банковских операций и оказываемых услуг. Большое значение придается и тому, входит ли банк в международные и межрегиональные расчетные и клиринговые банковские системы. При заключении договора на установление корреспондентских отношений часто предусматривается возможность предоставления банком-корреспондентом работы по корреспондентскому счету в режиме овердрафта (т.е. в режиме,

при котором допускается списание средств сверх остатка на счете, в результате чего образуется дебетовое сальдо). Сумма овердрафта зависит от ежедневного остатка средств на корреспондентском счете, срока документооборота, объема среднемесячных оборотов по счету, опыта сотрудничества с банком.

Некоторые коммерческие банки использовали корреспондентские счета для блокировки средств на определенный срок как межбанковский кредит.

Возможность осуществления подобной кредитной сделки зависит от длительности и надежности корреспондентских отношений, стиля и методов работы банка. Размер кредита во многом определяется объемами денежных потоков и количеством операций, осуществляемых по корреспондентскому счету, а также финансовым положением заемщика. Юридическое оформление кредитных отношений между банками зависит от вида межбанковского кредита.

Все кредиты, предоставляемые по корреспондентскому счету, оформляются договором об открытии корреспондентского счета. К нему дополнительно заключается соглашение об овердрафте; при бронировании средств на счете на определенный срок заключается кредитный договор.

Межбанковские кредиты или депозиты оформляются кредитным или депозитным договором, а сотрудничество на рынке межбанковского кредита — генеральным соглашением.

Генеральное соглашение о сотрудничестве на рынке межбанковского кредита обозначает только намерение о предоставлении друг другу краткосрочных межбанковских кредитов на взаимовыгодной основе и технику этого предоставления. Конкретизация суммы, срока кредита осуществляется договорами, но в них никогда не идет речь об обеспечении кредита. В российской практике это всегда бланковые кредиты (т.е. кредиты без обеспечения).

Кредитный договор должен предусматривать:

- предмет договора — предоставление краткосрочного кредита в определенной сумме;
- объект кредитования (потребности банка в привлечении средств для использования их в соответствии с уставом);
- срок договора;
- цену договора;
- обеспечение кредита;
- обязанность и ответственность сторон по использованию условий договора;
- другие условия договора.

Основным объектом кредитования банков друг друга выступает разрыв в платежном обороте.

При определении суммы кредита банки-кредиторы учитывают размер уставного капитала банка-заемщика, его финансовую и юридическую надежность. Кроме того, величина кредита регулируется и нормативными требованиями ЦБ РФ. Банк России рекомендует, чтобы сумма кредитов, относящаяся для данного банка-кредитора к категории “крупных”, которые предоставлены одному заемщику, не превышала суммы собственных средств этого заемщика, т.е. собственный капитал банка-заемщика.

Однако в большинстве договоров по межбанковскому кредиту фиксируется обязательство предоставить определенное обеспечение. Это относится к корреспондентским соглашениям, предусматривающим открытие счетов банками друг у друга, соглашениям об овердрафтах по счету, генеральным соглашениям о сотрудничестве на рынке межбанковского кредита, хотя все эти соглашения по своей сути являются соглашениями о межбанковских кредитных отношениях.

Обычно в кредитном договоре фиксируется, что обеспечением по межбанковским кредитам выступает имущество заемщика, средства на корреспондентском счете и в кассе, на которые по действующему законодательству может быть обращено взыскание. Но, как правило, у банка-заемщика несколько кредиторов, которые могут претендовать на это имущество. Реальное обеспечение всегда требует ЦБ РФ по всем кредитам по рефинансированию. Это ценные бумаги, недвижимость и т. д.

В кредитном договоре определяется размер процентной ставки. В его основе лежат рыночные процентные ставки, уровень которых зависит от соотношения спроса и предложения на кредитные ресурсы, распределяемые как на аукционной, так и не на аукционной основе, образующиеся при предоставлении кредитов банками друг другу. Уровень процентной ставки по межбанковским кредитам зависит также от срока предоставляемого кредита, вида межбанковского кредита (бронирование средств по корреспондентскому счету, овердрафт по счету, межбанковский кредит по кредитным договорам и соглашениям); валюты кредита (в рублях, в иностранной валюте). Наиболее высокие процентные ставки используются на рынке «коротких денег» (1—3 дня).

Взаимная ответственность сторон за выполнение условий кредитных сделок обязательно оговаривается в кредитных договорах или соглашениях. Как правило, формами ответственности выступает определенный процент неустойки и возмещение убытков.

Обычно в договорах предусматривается, что за просроченную задолженность заемщик уплачивает неустойку по ставке (двойной ставке) процента, применяемой к дебетовому салдо по корреспондентским счетам коммерческих банков в ЦБ РФ. Одновременно банки взыскивают и неустойку по несвоевременно уплаченным процентам.

Банк-кредитор, если задерживает перечисление средств, уплачивает от суммы не поступивших средств за каждый день просрочки 2—5% ежедневно. Это связано с тем, что период времени от списания денег с корреспондентского счета банка-кредитора до их зачисления на счет банка-заемщика может быть значительным и реальная возможность получить и использовать кредит будет отсрочена.

При получении межбанковского кредита банк-заемщик представляет следующие документы:

1. Устав банка-заемщика.
2. Лицензию на совершение банковских операций.
3. Карточку с образцами подписей руководителей предприятия.
4. Баланс.
5. Нормативы банковской ликвидности.
6. Расшифровку по полученным и предоставленным банковским кредитам.

Обязательным документом по кредитным договорам и соглашениям выступает срочное обязательство заемщика, которым оформляется получение каждой суммы кредита в рамках суммы, определенной кредитным договором.

Условия кредитных сделок по межбанковским кредитам зависят прежде всего от надежности банка, длительности и форм сотрудничества с ним. От банка, которому впервые предоставляется межбанковский кредит, требуют более детальной расшифровки балансовых данных и их подтверждения аудиторской компанией; более надежных гарантий обеспечения возвратности кредита; кредит предоставляется под более высокий процент и на меньшие сроки. Сумма кредита также ограничена размером собственного капитала банка-заемщика.

Для обеспечения гарантии платежа от заемщика требуется предоставление поручения-обязательства по погашению кредита.

После получения кредита банк-заемщик предоставляет регулярно банку-кредитору свою отчетность, сведения о кредитах, полученных в других банках, сообщает о соблюдении нормативов ликвидности, установленных ЦБ РФ.

Аналитические службы банка-кредитора постоянно отслеживают финансовое положение банков, с которыми они сотрудничают на рынке межбанковского кредита и устанавливают для каждого банка предельные размеры кредита, в зависимости от степени надежности заемщика.

2. ОРГАНИЗАЦИЯ КРЕДИТНОГО ПРОЦЕССА

2.1. Принципы кредитования

Банки выдают кредиты юридическим лицам при соблюдении следующих принципов, т. е. основополагающих условий кредитования, которые используются в совокупности и обуславливают друг друга:

- обеспеченность,
- возвратность,
- срочность,
- целевой характер.

Обеспеченность кредита означает, что предоставленная ссуда должна быть гарантирована наличием конкретных материальных ценностей, денежных документов или прав на получение денежных сумм. Обеспечение кредита имеет форму конкретного залога у банка соответствующих ценностей в обусловленных формах. Однако крупным, наиболее надежным заемщикам кредит иногда предоставляется как бы под “имидж фирмы”. Но и в этом случае имеется в виду наличие конкретного обеспечения по предоставленному кредиту в виде активов заемщика.

Наиболее реальным обеспечением принято считать временную передачу банку-кредитору права собственности на определенную часть активов заемщика (чаще всего тех, на приобретение которых предоставляется кредит), а также залоговые документы на недвижимость, залог собственности на оборудование и запасы товарно-материальных ценностей, ценные бумаги, товары и т. п.

Возвратность кредита - это не только его возврат в конечный срок, но и возможность промежуточного погашения ссуды по мере высвобождения ранее вложенных средств в результате завершения соответствующих операций (реализации торговых сделок, достижения конкретных результатов в промышленном производстве, в строительстве — при продаже домов, транспортировке, получении тарифа или фрахта и т.д.).

Обеспечение возвратности кредита немыслимо, во-первых, при нарушении его целевого характера; во-вторых, без надлежащего анализа кредитуемой сделки и особенно, насколько реально она обеспечивает возврат банку ранее предоставленных им средств.

Срочность кредита неразрывно связана с его целевым характером и возвратностью. Поскольку кредит предоставляется банком на строго определенные цели на условиях возвратности, то здесь имеется в виду автоматическое погашение ссуды за счет высвобождения у заемщика денежного капитала в процессе кругооборота.

Срочность сделки непосредственно зависит от целей, на которые используется кредит, и от времени высвобождения его в ходе цикла производства и/или реализации продукции.

Целевой характер кредита предусматривает, что кредит выдается под определенную, заранее известную банку и одобренную им деятельность заемщика. В некоторых случаях эта цель может быть конкретна (формирование основного и оборотного капитала, определенные коммерческие сделки и т.д.).

Выда
Сальдо ссудно по кредиту)

В таких случаях банк может непосредственно убедиться в реальности и обеспеченности конкретной операции, под которую предоставляется кредит. Однако нередко кредит выдается для общего финансирования деятельности заемщика, и тогда банк при принятии решения основывается на имеющихся в его распоряжении данных о характеристике конкретной фирмы и осуществляет наблюдение за тем, чтобы полученные заемщиком средства не использовались им на иные цели.

2.2. Методы кредитования и виды ссудных счетов

Метод кредитования можно определить как совокупность приёмов, с помощью которых банки осуществляют выдачу и погашение кредитов.

До создания коммерческих банков общепризнанными были два метода:

- кредитование по остаткам, т.е. кредитование, при котором выдача и погашение кредита связаны с изменением остатка кредитуемых ценностей или затрат;

- кредитование по обороту, т.е. кредитование, при котором выдача и погашение кредита определяется поступлением и расходованием материальных ценностей, осуществлением и возмещением затрат, текущими платежами и поступлениями.

Такое деление было экономически необоснованным ибо как остатки средств, так и их оборот представляют собой единство самого процесса кругооборота фондов экономически обособленного предприятия. Между ними имеются причинно-следственные связи. Подобно тому как оборот средств не может осуществляться без наличия их определенных запасов (остатков), так и остатки не могут формироваться без их движения, т. е. оборота.

В настоящее время каждый банк самостоятельно определяет порядок выдачи ссуд, базируясь на общих принципах кредитования, а также на соответствующих положениях, утвержденных его руководством.

Однако в зависимости от степени полноты и оперативности выполнения функций кредита коммерческие банки придерживаются следующих двух методов кредитования, которые различаются по виду ссудных счетов:

- метод кредитования, с применением простого ссудного счета;
- метод кредитования, с применением специального ссудного счета.

В экономической литературе простые и специальные ссудные счета рассматриваются как две разные формы (кредитования). Если такой подход основывается на понимании формы как внешнего, т.е. видимого, образа, то оба счета не отличаются друг от друга по своим внешним атрибутам. Если форма понимается как способ выражения содержания, то с помощью как простого, так и специального ссудного счета выражается одно и то же содержание — движение ссудного фонда.

Ссудный счёт – это такой счёт, на котором отражается долг (задолженность) клиента банку по полученным кредитам, выдача и погашение ссуд. Для всех ссудных счетов характерна их общая конструкция: выдача кредита происходит по их дебету, погашение - по кредиту. Задолженность клиента банку всегда отражается по левой, дебетовой стороне ссудного счёта.

Ссудный счёт

Дебет	Кредит
Выдача кредита	Погашение кредита
Сальдо ссудного счёта (задолженность по кредиту)	

Организация кредитования по простому ссудному счету существенно отличается от организации кредитования с использованием специальных ссудных счетов. Каждому методу свойственны свои организационно-технические условия получения и возврата краткосрочных ссуд.

Рассмотрим наиболее существенные различия двух методов кредитования.

При кредитовании по простому ссудному счету увязка ссуд друг с другом основана на механических операциях, а сама ссуда имеет компенсационный характер. Существенные различия отмечаются при определении сроков возврата кредита. Сроки возврата ссуд при кредитовании по простому ссудному счету рассчитываются исходя из возможных сроков сокращения затрат или запасов товарно-материальных ценностей, выступающих в качестве объекта кредитования. Требования на возврат ссуды банк предъявляет независимо от фактического движения объекта по стадиям кругооборота; в результате возможны периоды, когда предприятие пользуется ссудой под объект, который уже трансформировался в другой объект, или же испытывает финансовые затруднения, если движение объекта кредитования отстает от первоначально намеченных сроков.

Предприятию может быть открыт только один специальный ссудный счёт. Однако это не исключает возможности открытия ему параллельно простых ссудных счетов, если банк сочтёт необходимым выдать кредит предприятию отдельно под какие-либо товары, затраты, мероприятия.

Клиент может иметь сразу несколько простых ссудных счетов, если он одновременно пользуется кредитом под несколько объектов и, следовательно, ссуды выдаются на разных условиях, на различные сроки и под неодинаковые проценты.

Погашение ссуд, выданных с простого ссудного счета, производится периодически только после предварительного накопления средств на расчетном счете или же путем получения новых ссуд. Кредит, выдаваемый со специального ссудного счета, не перечисляется на расчетный счет заемщика, а используется непосредственно для оплаты материальных ценностей или совершаемых затрат.

Погашение ссуд при кредитовании по специальному ссудному счету производится путем зачисления на него средств, поступающих за реализованную продукцию, выполненные работы или оказанные услуги. Это обеспечивает возврат банку ссуды сразу же после того, как потребность в ней отпадает.

Таким образом, основные преимущества метода кредитования по специальным ссудным счетам заключаются в непрерывности трансформации кредита в процессе последовательного движения стоимости через различные фазы кругооборота, взаимосвязи кредита с процессом реализации, а также в возможности укрупнения объектов кредитования и унификации выдаваемых ссуд.

В конце 80-х годов в ряде учреждений системы Стройбанка практиковалась система кредитования подрядных организаций по всему строительному циклу, в ее основу был заложен метод кредитования по специальному ссудному счету, который объединялся с расчетным счетом и функционировал как **единый активно-пассивный счет**.

Движение всех денежных средств на таком счете стало способом выражения совместного участия собственных оборотных средств и банковских кредитов в кругообороте фондов подрядной организации. Между ними можно было четко обозначить границу, поскольку существовала возможность ежедневно определять, за счет каких средств производится данный платеж, собственных или заемных. Если в день платежа на едином активно-пассивном счете имелось кредитовое сальдо, то платеж производился

за счет его собственных средств; дебетовое сальдо свидетельствовало, что для платежей использовался банковский кредит.

Опыт применения единого активно-пассивного счета способствовал возрождению в России **контокоррентного кредита** (т.е. кредитования по единому счёту клиента в банке, по которому проводятся все кредитные и расчётные операции).

2.3. Виды ссуд и порядок их предоставления

Ссуда на выплату средств из фонда потребления. Эти ссуды предоставляются предприятиям при временном недостатке у них средств на оплату труда, выплаты льгот, входящих в фонд потребления.

Для рассмотрения вопроса о выдаче кредита заемщик представляет в банк кредитную заявку; бухгалтерский баланс с необходимым приложением; сведения о кредитах, полученных в других банках; смету доходов и расходов на срок предоставленного кредита; копию справки в налоговую инспекцию об авансовых взносах налога на прибыль за текущий квартал; график поступлений и платежей предприятия на период использования ссуды; график получения и погашения кредита; документы, подтверждающие обеспечение кредита.

Ссуда предоставляется сроком до 30 дней. Отсрочка в ее погашении может быть предоставлена на срок не более 10 дней.

Кредит выдается под обеспечение на общих основаниях и оформляется отдельным кредитным договором. Ссуды предоставляются с отдельного ссудного счета с направлением средств на расчетный счет для оплаты денежного чека и перечислений соответствующих налогов и удержаний из фонда потребления или же непосредственно на оплату чека для выдачи средств из фонда потребления и перечислений налогов и удержаний из фонда потребления.

В случае направления ссуды на расчетный счет банк рассматривает кредитную заявку на выплату средств из фонда потребления по совокупности претензий, имеющихся к расчетному счету заемщика. В этом случае может быть решен вопрос о предоставлении кредита в виде оказания временной финансовой помощи в размере, покрывающем полностью просроченные платежи, в том числе на выплату средств из фонда потребления.

При направлении ссуды непосредственно на оплату денежного чека и перечислений соответствующих налогов, минуя расчетный счет, следует иметь в виду, что банк берет на себя повышенный риск невозврата кредита. Этот порядок предоставления ссуды предусматривает опережение выплаты средств на заработную плату над платежами в бюджет с аналогичными сроками. В таких условиях финансовый прогноз заемщика на период действия кредитного договора должен быть тщательно проанализирован банком с точки зрения возможности погашения всех платежей, предъявленных к расчетному счету заемщика к сроку возврата кредита на заработную плату.

Погашение задолженности по ссуде производится заемщиком путем перечисления денежных средств со своего расчетного счета.

В последующем целевое использование кредита на выплату средств из фонда потребления проверяется на месте у заемщика.

Вексельные кредиты. Коммерческие банки разрабатывают свои правила предоставления вексельных кредитов, при использовании которых важное значение имеет единое понимание вексельной терминологии, ибо стандарты ее применения пока отсутствуют.

Процедура рассмотрения вопроса о выдаче вексельного кредита аналогична процедуре, предусматриваемой при выдаче других кредитов, однако имеет некоторые особенности: представленные к учету векселя проверяются в двух

аспектах — юридическом и экономическом.

С юридической точки зрения при выдаче вексельного кредита проверяется соблюдение всех требований к оформлению векселя и полномочия лиц, от которых он поступает как объект для кредитования.

Экономический аспект выдачи вексельного кредита заключается в изучении вопроса о коммерческой доброкачественности векселя. Здесь имеется в виду уверенность в поступлении платежа по векселю в срок. Она основывается на финансовом положении обязанных по векселю лиц и их кредитоспособности. В первую очередь, необходима проверка кредитоспособности клиента, предъявляющего вексель к учету, а также, если есть возможность, проверяется экономическое положение остальных обязанных по векселю лиц. Если кредитоспособность клиента вызывает некоторые сомнения, целесообразно запросить от клиента авалирование векселя какой-либо внушающей доверие организацией или банком. Не принимаются к учету векселя, выданные организациями и лицами, допускаящими свои векселя до протеста.

Проверка кредитоспособности клиента не проводится в случае, когда одним из обязанных по векселю выступает лицо, чья репутация и платежеспособность не вызывают сомнений, (например, банк или орган государственной власти) а также когда имеется уверенность в платежеспособности других обязанных по векселю лиц.

При проверке обеспеченности кредита под учтенные векселя следует иметь в виду, что в основе товарного векселя лежит сделка по купле-продаже товаров в кредит, если покупатель не имеет достаточной суммы свободных денег и предлагает продавцу вместо них вексель, свой или чужой, со своим индоссаментом, а продавец этот вексель принимает. Такой вексель уже при самой его выдаче является как бы обеспеченным теми суммами, которые поступят к векселедержателю от продажи купленных при помощи этого векселя товаров. Так как товарный вексель появляется в банке уже после совершения хозяйственной сделки, то нет необходимости анализировать саму сделку, следует лишь проверить происхождение векселя, в частности, убедиться в том, что вексель основан на товарных сделках. Это можно сделать, ознакомившись с договорами по поставке товаров, выполнению работ, оказанию услуг, а также с товарно-транспортными документами. Что касается финансового векселя, то он является следствием договора займа, когда одна сторона получает от другой некоторую сумму денег и выдает взамен вексель. К учету допускают векселя, плательщиком по которым является финансово-устойчивая, пользующаяся надежной репутацией организация.

При учете финансовых векселей важно проверить, отражена ли сумма финансового векселя в балансе или в регистрах бухгалтерского учета заемщика.

Векселя предъявляются в банк при соответствующих реестрах. На основе данных, показанных в реестрах, вычисляются проценты по каждому отдельному векселю, а затем они суммируются по каждому реестру для определения суммы учетного процента и причитающейся суммы к выплате предъявителю.

Сумма учетного процента (С) определяется по формуле:

$$C = (B \cdot T \cdot П) / (100 \cdot 360) ,$$

где В — сумма векселя;

Т — срок до наступления платежа по векселю;

П — учетная ставка банка.

После проверки надежности векселя и определения процента банк зачисляет цену векселя (номинал за минусом учетного процента) на счет

предъявителя векселя к учету. Учетные векселя хранятся в кассе банка вместе с реестром.

В зависимости от места платежа векселя в кассе учетные векселя делятся на две группы:

- местные;
- иногородние.

При этом местные векселя группируются по срокам их платежа, иногородние — по месту платежа. Местные векселя хранятся в кассе банка до выкупа или протеста, иногородние — до отправки в банк по месту платежа.

Переводный вексель в сроки, указанные в векселе, должен быть предъявлен банком плательщику для акцепта. Предъявление векселя к акцепту производится по месту жительства плательщика. Принятие векселя к платежу (акцепту) отмечается на векселе и выражается словом “акцептован”, “принят” или другим равнозначным словом и подписывается плательщиком.

При наступлении срока платежа по векселю он должен быть предъявлен к оплате в месте платежа. Выполнение вексельного обязательства лежит на непосредственном должнике по векселю при:

- **простом векселе** — это векселедатель;
- **переводном** — это плательщик (трассат).

Вексель сроком на определенный день или во столько-то времени от составления или от предъявления должен быть предъявлен к платежу либо в день, когда он должен быть оплачен, либо в один из двух следующих рабочих дней. Вексель сроком по предъявлению должен быть предъявлен к платежу, если иное не оговорено в векселе, в течение одного года со дня его составления.

Платеж по векселю, т. е. его выкуп, может производиться либо в безналичном порядке, либо путем внесения денег в кассу банка.

При отказе в акцепте или платеже векселя необходимо совершение протеста в нотариальном порядке. Порядок совершения иска в случае протеста и состав исковых требований векселедержателя определены действующим законодательством.

Банк может принять платеж по векселю, уже отправленному им к нотариусу для совершения протеста и еще не возвращенному нотариусом. Приняв надлежащую сумму, банк вручает плательщику письмо к нотариусу о выдаче бесплатно векселя предъявителю письма.

Суть кредитной операции при **векселедательском кредите** в том, что предприятие заключает с банком кредитный договор, согласно которому получает в свое распоряжение простые дисконтные векселя, выписанные банком на это предприятие. Номинальная стоимость векселей равна сумме кредита. Векселя имеют дату платежа более позднюю, чем дата возвращения кредита. Векселей, распределенных по срокам и суммам, может быть несколько. Заемщик рассчитывается этими векселями со своими поставщиками за товары, работы или услуги.

В соответствии с соглашением предприятие-заемщик обязано к определенным срокам предоставить банку покрытие, соответствующее сумме полученных векселей, т. е. сумме кредита, и также уплатить комиссию банку (по существу, проценты за кредит). При наступлении срока погашения векселя предприятие-владелец векселя предъявляет его к оплате в банк и взамен получает денежные средства.

В получении вексельного кредита заинтересованы все субъекты кредитной операции. Банку выгодно производить вексельное кредитование, так как он не привлекает для этого кредитные ресурсы.

Заемщик при вексельном кредитовании имеет возможность получить недорогой кредит (в 2—3 раза дешевле, чем обычный). Поставщик (контрагент

заемщика) получает возможность обеспечить своевременность платежей. Так как срок обращения векселя мал, вексель обладает такими же свойствами, что и деньги. С помощью векселя поставщик может обойтись без использования своего расчетного счета, что бывает актуально при наличии претензий к поставщику со стороны кредиторов или бюджета.

Онкольный кредит— это кредитная операция, при которой банк выдает клиенту ссуду под обеспечение имеющимися у клиента векселями. В отличие от учета векселей собственность на векселя банку не переуступается, они только закладываются векселедержателем в банке на определенный срок с последующим выкупом. Потеря прав на векселя, предоставленные в залог, происходит только в случае невыполнения заемщиком своих обязательств перед банком.

На векселях, принятых к учету, клиент должен произвести залоговый индоссамент, который имеет форму именного или ордерного индоссамента, с пометкой “валюта в залог”, “валюта в обеспечении” или другую оговорку, имеющую в виду залог.

Банк может осуществлять все права, вытекающие из переводного векселя, но поставленный им индоссамент имеет силу лишь в качестве препоручительного индоссамента.

Выдача кредита под залог векселей осуществляется с отдельного ссудного счета и может носить как разовый, так и постоянный характер.

При выдаче разового кредита возможны два варианта определения срока погашения. При первом варианте возврат ссуды происходит до наступления срока оплаты векселей, принимаемых в обеспечение. Возврат заемщику принятых от него в залог векселей производится только после полного погашения задолженности по ссуде и процентам.

Второй вариант применяется в отношении заемщиков, имеющих высокую кредитоспособность (1 и 2-го классов), а ликвидность передаваемых в обеспечение векселей не вызывает сомнения.

Погашение кредита производится по мере наступления сроков платежей по векселям. При этом сроки погашения ссуды определяются спецификой объекта кредитования и сроками оплаты векселей.

Регулярный онкольный кредит предоставляется клиентам, имеющим постоянный портфель надежных векселей. Срок кредитования онкольного кредита не может превышать один год. Выдача кредита осуществляется банком в пределах установленного заемщику размера кредита (лимита задолженности) и с учетом принятого в договоре соотношения между задолженностью и обеспечением. Перед проведением тех или иных платежных операций за счет ссуды производится расчет свободного остатка кредита, например:

1. Размер кредита (лимит задолженности) — 850 млн. руб.
2. Сумма задолженности — 400 млн. руб.
3. Сумма обеспечения — 800 млн. руб.
4. Принятое по договору соотношение задолженности к обеспечению — 75 %.
5. Стоимость обеспечения — 600 млн. руб. (800 млн. руб. • 75%) /100 %.
6. Свободный остаток — 200 млн. руб. (800 млн. руб. - 600 млн. руб.).

При выдаче кредита под каждый принятый в залог вексель оформляется срочное обязательство со сроком исполнения до наступления срока погашения этого векселя. Сумма срочного обязательства должна быть не меньше залоговой стоимости соответствующего векселя.

В процессе кредитования заемщик обязан взамен векселей, по которым наступает срок платежа, предоставлять в банк новые. Если клиент не выполняет этого условия, или вновь предоставленные векселя не удовлетворяют банк, или же сумма вновь предоставленных векселей

недостаточна, то ссудная задолженность, в сумме превышения фактической задолженности над обеспечением, возвращается банку.

Погашение задолженности по онкольному кредиту, процентам, штрафам осуществляется путем перечисления средств платежным поручением заемщика с его расчетного, текущего, валютного счета или же на основании срочного обязательства по сроку исполнения основного долга.

Если заемщик не вернет ссуду, не оплатит проценты и штрафы в установленные сроки, банку предоставляется право обратиться по векселям сумму или часть ее в погашение задолженности заемщика (индоссанта) и издержек без какой-либо официальной процедуры или согласия с его стороны или же право безакцептного списания средств с расчетного, текущего или валютного счета заемщика.

Авалирование банком векселей. Аваль — это, по существу, гарантия банка оплатить вексель, если его не сможет оплатить получатель авалья — гарантополучатель. Банковская гарантия (аваль) может быть предоставлена и использована полностью или в части вексельной суммы. Банк отвечает так же, как и тот, за кого он дал аваль. Оплатив вексель, банк приобретает право обратного требования к тому, за кого он дал поручительство, а также к тем, кто обязан перед этим лицом. Аваль от имени банка подписывается председателем правления банка или его заместителем и главным бухгалтером банка.

Выдача авалья осуществляется на основе договора и для банка по своим последствиям приравнивается к выдаче ссуды. Поэтому банк рассматривает получателя авалья (гарантополучателя) как заемщика, изучает его кредитоспособность и требует обеспечения возвратности возможного платежа так же, как и по ссуде.

Принципиально новая система вексельного кредитования применяется в Москве, когда уполномоченные городским Правительством банки эмитируют простые векселя в виде кредита, выдаваемого органам управления городским хозяйством.

Обеспечением векселя могут быть бюджетные ассигнования, непосредственными распорядителями которых являются бюджетные органы. Они выступают в роли векселедержателей и предварительно собирают от предприятий заявки и согласия на прием векселей в оплату их услуг.

Органы управления на основе таких заявок определяют целесообразность проведения расчетов с помощью векселей и согласовывают с соответствующим банком-кредитором следующие условия вексельного кредита:

- цель кредита;
- предполагаемый объем кредита;
- предполагаемые сроки кредита;
- предварительные процентные ставки.

Эти материалы направляются в Департамент финансов Правительства Москвы, который выдает банку гарантийные письма о погашении кредита. В обеспечение этих писем Департамент финансов открывает в банках-кредиторах счета бронирования бюджетных средств. Наполнение такого счета осуществляется в пределах и за счет бюджетного финансирования, предусмотренного на цели, под которые привлекался кредит.

Счет бронирования бюджетных средств функционирует в депозитном режиме. Величина процентных ставок, условия их изменения, а также порядок начисления и уплаты процентов по остаткам на счетах определяются соответствующим договором между Департаментом финансов Правительства Москвы и банком-кредитором.

Органы управления после приобретения векселей у банков-кредиторов производят индоссамент в пользу городских систем, которые, в свою очередь,

для выполнения расчетов с предприятиями производят на них индоссамет в их пользу. Предприятия же представляют векселя к оплате банку-эмитенту.

Банк-кредитор возвращает выданный ранее кредит путем погашения векселя со счета управления заемщика, которое предварительно получает деньги из бронированных бюджетных источников.

Кредитование в порядке открытия кредитной линии. Этот вид кредитования предполагает предоставление ссуды в пределах заранее установленного банком для заемщика лимита задолженности и срока. Кредит используется заемщиком по мере потребности для оплаты предъявляемых платежных документов за товарно-материальные ценности, услуги и выполненные работы.

При кредитовании в порядке открытия кредитной линии заемщик может в любой момент получить ссуду без дополнительных переговоров с банком. Однако за банком сохраняется право приостановить выдачу и досрочно взыскать ранее выданные суммы, если он обнаружит не целевое использование ссуды, недостаточность обеспечения, неудовлетворительное состояние бухгалтерского и складского учетов или невыполнение заемщиком других условий кредитного договора.

Действие кредитной линии приостанавливается, если образовалась просроченная задолженность по ссуде продолжительностью более 30 дней или предприятие стало убыточным.

Различают **невозобновляющуюся и возобновляемую кредитные линии.**

Действие невозобновляющейся кредитной линии прекращается после истечения определенного срока и использования обусловленной суммы ссуды. Это так называемая целевая кредитная линия. В этом случае ссуда используется для выполнения обычно одного контракта.

При возобновляемой кредитной линии в пределах плановой суммы (лимита) ссуда выдается непрерывно и автоматически погашается, восстанавливая сумму лимита.

Срок действия кредитной линии устанавливается в договоре между банком и заемщиком. При заключении с заемщиком кредитного договора на новый срок и наличии у него задолженности по кредиту и процентам по ранее заключенному договору на открытие кредитной линии, эта задолженность переоформляется в задолженность по вновь заключаемому договору.

Размер кредитной линии может быть увеличен на сумму потребности в кредите под товары, отгруженные на нормальный срок документооборота, но не более 30 дней после отгрузки (отпуска) товара, оказания услуг, при расчетах за выполненные работы (дата подписания актов), справок о приемке работ.

Рекомендуется выдачу ссуд в порядке открытой кредитной линии производить заемщику, имеющему:

- стабильное устойчивое финансовое положение;
- рентабельную деятельность;
- проработавшему не менее 3 лет после регистрации устава;
- испытывающему недостаток оборотных средств для поддержания определенного объема производства,

Для кредитования в порядке открытой кредитной линии целесообразно объединить все объекты кредитования и применять специальный ссудный счет, который может быть объединен с расчетным счетом.

В практике зарубежных банков право пользования единым активно-пассивным счетом (овердрафт) предоставляется клиентам на различных условиях: задолженность по ссуде может быть только в пределах лимита кредитования, ссуда выдается с уплатой повышенного процента в зависимости от размера превышения лимита, ссуда без лимита и др.

С открытием кредитной линии тесно связаны специфические операции, среди которых **резервный (гарантийный) кредит** (иначе его называют **кредит “стэнд бай”**). Этот кредит может быть получен при необходимости в течение обусловленного в договоре срока. Он используется для поддержания других кредитных операций, а также для покрытия несбалансированности внешних расчётов.

Кредитование заказчиков и подрядных организаций. При возникновении потребности в кредите фирма-заказчик представляет в банк адресную программу, которая должна быть скоординирована с планом финансирования капитальных вложений.

Если финансирование капитальных вложений осуществляется за счет централизованных источников, то адресная программа должна быть утверждена органами государственного управления, если же финансирование проводится за счет собственных средств фирмы, то адресная программа утверждается руководителем фирмы.

Заказчикам кредит предоставляется при временном недостатке средств для финансирования.

Объектами кредитования являются затраты на оплату выполненных строительно-монтажных работ, когда работы выполняются подрядным способом, или на создание производственных запасов при выполнении работ силами самого заказчика. Ссуды выдаются также на приобретение оборудования.

Размер кредита определяется исходя из сметной стоимости кредитуемого объекта, а его срок погашения — из срока сдачи строительного объекта в эксплуатацию или выхода на проектную мощность оборудования и с учетом сроков восполнения источников финансирования.

Выдача кредита может производиться одновременно или поэтапно, по мере выполнения строительно-монтажных работ, приобретения оборудования или производственных запасов путем перечисления средств на оплату счетов поставщиков и подрядчиков с оформлением срочных обязательств.

Подрядные организации могут пользоваться кредитами на формирование оборотного капитала в форме промежуточного финансирования в процессе строительного цикла. Объектами кредитования являются фактически выполненные работы, не сданные заказчиком, оборудование и производственные запасы.

Заказчики и подрядчики представляют в банк для ознакомления проектно-сметную документацию на строящиеся объекты, договоры подряда и документы о стоимости фактически выполненных работ и осуществленных затрат, а также стоимости приобретения оборудования. Кредит выдается обычно на срок до 45 дней, однако по усмотрению банка сроки дифференцируются. Вопросы обеспечения и платы за пользование ссудой рассматриваются в общеустановленном порядке. Задолженность оформляется срочным обязательством на конкретные сроки.

Бланковые кредиты. Они носят характер доверительного кредита и выдаются под “имидж” заемщика, с которым банк имеет длительные связи и доверяет его кредитоспособности.

Ссуда выдается для удовлетворения кратковременной, до трех месяцев, потребности в деньгах, которая возникла в процессе производства и реализации продукции и услуг.

Для оформления кредита заемщик представляет в банк заявление-ходатайство на своем фирменном бланке. Банк не проверяет обоснованность запрашиваемой ссуды и наличие соответствующего обеспечения возвратности. Ссуда может быть выдана путем направления ее на расчетный счет или на оплату предъявленных платежных документов.

Анализ практики показывает, что по бланковым кредитам банки получают более высокий доход, чем по другим ссудам. Этот кредит связан с повышенной

степенью риска.

Контокоррентный кредит. Контокоррентный счёт – единый счёт клиента в банке, по которому проводятся все кредитные и расчётные операции, используется обычно и как расчётный, и как ссудный счёт. На контокоррентном счёте по дебету отражаются выплаты по поручению клиента, а по кредиту – внесённые клиентом суммы и поступления в его пользу от третьих лиц. Контокоррент – активно-пассивный счёт, его сальдо может показать сумму задолженности клиента банку или принадлежащий клиенту свободный остаток средств в банке. В зависимости от поступлений и платежей денег на счет клиента остаток будет либо пассивным (долг банка клиенту), либо активным (долг клиента банку). Как правило, должником по контокоррентному счёту является клиент, и банк устанавливает предельную сумму задолженности по этому счёту. По остаточному сальдо начисляются проценты либо в пользу клиента, либо в пользу банка, причём в последнем случае по более высокой ставке.

Регулирование кредитных взаимоотношений проводится при контокорренте посредством лимитов кредитования, определяемых максимально допустимыми размерами дебетового сальдо или минимально допустимыми – кредитового сальдо. При этом характерной чертой кредитных отношений, отражающихся на контокоррентном счёте, является отсутствие срочности каждой отдельной сделки, но в пределах контокоррентного периода.

Банк устанавливает лимит кредитования, исходя из размеров собственного капитала клиента, масштабов его деятельности, прочности связей с банком. Операции по контокорренту совершаются на основе письменного договора между банком и клиентом. Будучи по форме краткосрочным, контокоррент как кредит по существу является долгосрочным, т.е. он систематически пролонгируется (продляется).

Плановая сумма кредита, т. е. лимит кредитования, предусматривается в кредитном договоре на определенный период (квартал, год) в нескольких вариантах: средняя величина задолженности; средний размер задолженности и максимальная сумма кредита; максимальный размер кредита.

Выбор порядка регулирования кредита осуществляется по согласованию между банком и заемщиком, затем фиксируется в кредитном договоре.

В практике российских банков этот вид кредита встречается редко, однако по мере стабилизации экономики и повышения платежеспособности предприятия его роль будет возрастать.

Кредит по текущему счету (овердрафт). В промышленно развитых странах с рыночной экономикой заключение договора между банком и клиентом на открытие единого активно-пассивного текущего счета требует как практически единственное условие “хорошее знание материальных условий клиента” в течение 6 месяцев. (На практике решение вопроса о выдаче кредита по текущему счету может приниматься и быстрее - в пределах 1-3 месяцев). Если клиент имеет свой счет в банке свыше 6 месяцев и получает в основном регулярные доходы (например, заработную плату, пенсию, стипендию или другие выплаты со стороны), то клиент практически автоматически имеет право получить кредит в форме овердрафта.

Овердрафт (англ. overdraft) – это сумма, в пределах которой банк кредитует владельца текущего счета. Существует и иное определение овердрафта. Это форма краткосрочного кредитования, которая дает право клиенту банка проводить платежи с текущего счета сверх кредитовых поступлений на этот счет, в результате чего образуется дебетовое сальдо. Максимальный размер (дебетовое сальдо) и срок пользования кредитом предусматриваются в кредитном договоре между банком и заемщиком.

Действительно, при кредитовании по текущему счету в форме овердрафта

клиент может получить ссуду, воспользовавшись средствами со своего счета, без предупреждения банка или оформления каких-либо документов. Лимит кредитования составляет обычно 4 - 6 ежемесячных регулярных доходов клиента. Предоставляя подобного рода ссуду, банк никакого обеспечения не требует. Овердрафт - это самый распространенный вид краткосрочного кредита в современной западной банковской практике.

Овердрафт нередко сравнивают с контокоррентным кредитом (итал. conto corrente - текущий счет). Однако важнейшим отличием овердрафта от контокоррентного кредита является предоставление последнего, как правило, на производственные цели на основе кредитной линии первоклассным заемщикам. В то время как овердрафт - это форма кредитования частных лиц на текущие потребности. В Великобритании, Канаде, Германии и других западных странах право пользоваться овердрафтом предоставляется наиболее надежным клиентам. В США до недавнего времени овердрафт был запрещен, но в современных условиях банки практикуют и такую форму кредитования.

Долгосрочное кредитование. Учитывая высокую степень риска объектов долгосрочного кредитования, особое внимание уделяется анализу экономической эффективности. Условия выдачи долгосрочной ссуды должны быть строго индивидуальны.

Успешное осуществление долгосрочного кредитования и возврата выданной ссуды во многом зависит от подбора банком конкретных исполнителей инвестиционного проекта. Для этого проводятся конкурсы, тендеры, в том числе с иностранным участием, на поставку оборудования и техники. Обычно поставщиками выступают клиенты банка или те, к кому он питает доверие как к контрагентам и кто может предоставить необходимые гарантии и частичное финансирование за счет собственных средств.

Объектами долгосрочного кредитования могут быть капитальные вложения предприятий, организаций на затраты по:

- строительству, расширению, реконструкции и техническому перевооружению объектов производственного и социально-бытового назначения;
- приобретению движимого и недвижимого имущества (машин, оборудования, транспортных средств, зданий и сооружений);
- созданию научно-технической продукции, интеллектуальных ценностей и других объектов собственности.

При обращении за кредитом клиент представляет в банк необходимые документы, а также проектно-сметную документацию, а при подрядном способе работ — договор подряда и расчет эффективности капитальных вложений.

В технико-экономическом обосновании потребности в кредите подробно указываются цели, на которые испрашивается кредит, и приводится смета предполагаемых затрат, которые будут финансироваться за счет кредита, с расшифровкой наиболее крупных статей. При подрядном способе строительства в банк представляется договор подряда. В расчетах и договорах должны быть ссылки на применяемые цены (прейскурантные, договорные и др.).

Погашение долгосрочного кредита и процентов по нему осуществляется за счет прибыли, полученной от внедрения кредитуемого мероприятия в производство, а в случае ее недостаточности — за счет общей прибыли предприятия после расчетов с бюджетом.

Размер кредита определяется исходя из полной сметной стоимости работ и наличия собственных средств заемщика. При этом из сметной стоимости вычитаются затраты по техническому надзору, стоимость проектных работ, выполненных за счет других источников.

Предприятиям, организациям, функционирующим менее года, долгосрочные кредиты целесообразно предоставлять в размере не свыше уставного фонда.

Кредит на осуществление долгосрочных инвестиций предоставляется обычно на срок более одного года. Процентные ставки по долгосрочным кредитам устанавливаются исходя из утвержденных в рамках единой процентной политики банка на соответствующий период и могут быть плавающими с коррективами на уровень инфляции.

Кредиты предоставляются под обеспечение, в качестве которого банк может предложить размещение у себя валютного и рублевого депозита заемщика или переуступки в свою пользу получения и распоряжения выручкой в твердой валюте по контрактам, где плательщиком является надежный, с точки зрения банка, партнер, ликвидного залога имущества или имущественных прав должника, безусловных и безотзывных гарантий со стороны юридических лиц, имеющих средства, достаточные для погашения кредита, страхование и перестрахование.

В качестве обеспечения долгосрочного кредита рассматривается и незавершенное строительство, по мере завершения которого выдается ссуда, а затем и законченный объект.

Выдача долгосрочных ссуд может производиться одновременно или поэтапно, в связи с выполнением строительно-монтажных работ, приобретением товарно-материальных ценностей путем перечисления средств на оплату счетов поставщиков и подрядчиков.

При ведении строительно-монтажных работ за счет долгосрочного кредита основным документом для расчетов между заказчиком и подрядной организацией и для определения формы оплаты является **договор подряда**.

В процессе выдачи долгосрочного кредита заемщик оформляет обязательство о погашении ссуды по предъявлению.

После утверждения акта приемки объекта в эксплуатацию или внедрения кредитуемого мероприятия в производство задолженность по выданной ссуде в 10-дневный срок оформляется обязательствами на конкретные (месячные, квартальные) сроки погашения в пределах периода, на который выдана ссуда. Сроки определяются исходя из окупаемости затрат, платежеспособности и финансового состояния заемщика, кредитного риска, а также необходимого ускорения оборачиваемости кредитных ресурсов и других складывающихся условий кредитных взаимоотношений.

В целях осуществления последующего контроля за выполнением условий кредитного договора и договора залога работник банка проверяет целевое использование кредита, обеспечение, в том числе наличие предметов залога, возвратность, ход и сроки ведения работ, своевременность погашения кредита и начисления процентов по нему. В случае нарушения сроков инвестирования, неэффективного использования выделенного кредита банк применяет к заемщику экономические санкции, предусмотренные кредитным договором.

Ипотечный кредит. Ипотечный кредит, выдаваемый под залог недвижимости, включая земельную собственность, является одной из форм кредитования, активно используемых в рыночной экономике, обеспечивающей надежность сделки. Земельная собственность вовлекает в систему рыночных кредитных отношений предприятия, организации, фирмы, население, имеющие в собственности приватизированные квартиры, земельные наделы, жилой фонд.

Ипотечный кредит играет большую роль в замещении государственных источников финансирования потребностей предприятий, фирм и жилищного строительства банковским кредитом на надежной основе. Его развитие способствует наращиванию инвестиционной активности хозяйствующих субъектов в условиях дефицитности кредитных ресурсов долгосрочного характера, высоких темпов инфляции.

Система ипотечного кредитования включает два направления:

- непосредственную выдачу ипотечных кредитов хозяйствующим субъектам и населению;
- продажу ипотечных кредитов на вторичном рынке (ипотечных обязательств), которая обеспечивает дополнительное привлечение ресурсов для кредитования.

Первым направлением занимаются в основном ипотечные банки, вторым — финансовые компании, фонды, скупающие активы ипотечных банков, обеспеченные залогом имущества, и затем от своего имени на их базе выпускающие ценные бумаги (облигации). Ценные бумаги ликвидны, поскольку обеспечены недвижимостью и позволяют получать долгосрочный и стабильный доход на инвестиции. По обязательствам некоторых финансовых компаний за рубежом гарантом выступает государство, что повышает их надежность.

Функционирование вторичного рынка ипотечного кредита на жилье обеспечивает ликвидность капитала ипотечных банков, связывает денежную массу в обороте, способствует перераспределению капитала по районам страны и экономическим сферам, стабилизирует процентные ставки по кредитам.

Банки, занимающиеся ипотечным кредитованием, в этих условиях не так ограничены кредитными ресурсами, поскольку, осуществляя операции на вторичном рынке, имеют возможность дополнительно мобилизовать необходимые средства, которые снова пускают в оборот, выдавая новые кредиты. Эффективное функционирование данной системы предполагает наличие развитого вторичного ипотечного рынка. В России еще только создается рынок ипотечных обязательств.

Проблемами развития ипотечного кредитования российскими банками являются: недостаточная ресурсная база банков, основанная на низком платежеспособном спросе на недвижимость, отсутствие у банков опыта размещения средств на сроки более года и высокая инфляция. По оценкам специалистов банков, занимающихся ипотечным кредитованием, наиболее предпочтительная продолжительность кредитного периода для клиентов составляет до трех лет. Для банков огромной проблемой ликвидности является разрыв между сроками привлечения краткосрочных ресурсов и длительными сроками размещения ресурсов при ипотечном кредитовании.

Решение проблемы привлечения ресурсов для ипотечного кредитования осуществляется рядом ипотечных банков за счет выпуска крупных облигационных жилищных займов.

2.3. Организация процесса кредитования

В практической деятельности банков и предприятий понятия “кредит”, “ссуда” употребляются как синонимы. Однако в теоретическом аспекте они различны и представляют собой общее и частное.

Кредит — это экономическая категория, охватывающая движение стоимости на условиях возврата, имеющее место, если временно используются в качестве привлеченных ресурсов средства физических и юридических лиц, включая банки, а также, когда банки предоставляют деньги своим клиентам.

Ссуда — это способ организации кредитных отношений, которые сопровождаются оформлением соответствующих документов с отражением по соответствующим счетам банковского баланса.

В условиях перехода от централизованно-управляемой экономики к рыночной возрастает объем рискованных кредитных операций, в то же время российские хозяйственники и вся экономика крайне нуждаются в ссудах как источниках финансирования. Экономическая нестабильность, криминализация

деловой жизни и несовершенство законодательства вынуждают банк самостоятельно вести поиск и реализацию различных форм снижения риска невозврата кредита и формировать процедуры организации кредитного процесса, с тем чтобы исключить подобный риск и обеспечить своевременный возврат выданных ссуд.

Выделяются следующие этапы организации кредитных отношений банков с клиентом:

- рассмотрение заявки на кредит и интервью с предполагаемым заемщиком;
- анализ кредитной истории заёмщика;
- анализ кредитоспособности возможного заемщика и оценка качества заявки на кредит;
- подготовка к заключению кредитного договора;
- оформление кредита и контроль за выполнением условий кредитного договора.

Рассмотрение заявки на кредит и интервью с предполагаемым заемщиком начинается с анализа заявки на получение ссуды и интервью клиента. После предварительного изучения заявки дальнейшее ее рассмотрение целесообразно проводить в процессе взаимоотношений с будущим заемщиком.

В кредитной заявке содержатся следующие сведения по основным параметрам кредитной сделки, изучаемые работниками банка: цель кредита, сумма кредита, порядок погашения, срок, обеспечение, порядок уплаты процентов.

Цель кредита состоит в том, что кредит запрашивается для выполнения определенных задач, предусмотренных уставом заемщика. Это должно быть подтверждено конкретными документами. Например, контрактом, договором, бизнес-планом, предварительным соглашением с контрагентами и др.

Сумма кредита. Соответствующий специалист банка проверяет обоснованность заявки в отношении суммы запрашиваемого кредита, оценивает степень участия собственных средств клиента в финансировании кредитруемого мероприятия, сопоставляет сумму кредита с оборотами по расчетному счету заемщика с его объемом хозяйственной деятельности.

Порядок погашения. Проверяется соответствие сроков погашения кредита и уплаты процентов по нему с реальными возможностями клиента. Для этого используются данные технико-экономического обоснования кредита, бизнес-планы, графики поступления средств на расчетный счет в период действия кредитных отношений. Во многих случаях источником погашения ссуды является прибыль, поэтому анализу подвергаются соответствующие показатели финансового плана, используются документы о расчетах предприятия по прибыли с бюджетом и материалы налоговой службы.

Если погашение кредита предусматривается за счет реализации активов заемщика (недвижимость, ценные бумаги и т.п.), то проверяется соответствие суммы и сроков возможной выручки, сроков возврата и суммы ссуды.

На стадии первого этапа устанавливается характер деловых связей заемщика с потребителями его продукции. Это весьма важно, если доход поступает от одного-двух контрагентов или связан с какой-то одной крупной сделкой, ибо в подобных условиях риск непогашения ссуды существенно возрастает.

Срок кредита. При рассмотрении срока банки исходят из того, что чем длительнее срок ссуды, тем выше риск непогашения и вероятность возникновения непредвиденных трудностей, в силу которых заемщик не сможет вернуть деньги в установленный срок.

Обеспечение. Оно рассматривается как важнейший элемент сделки. В качестве обеспечения ссуды могут быть:

- залог имущества, принадлежащего заемщику;
- залог имущества других предприятий и организаций для решения про-

блем, связанных с использованием залога.

Форму обеспечения по кредиту определяют в каждом конкретном случае с учетом характера кредитуемого мероприятия. В тех случаях, когда предметом залога являются ценные бумаги в виде векселей, учреждения банка исходят из того, что в обеспечение могут приниматься векселя, основанные на реальных сделках, имеющих товарное покрытие.

Представляемые векселя необходимо проверить с точки зрения их экономической и юридической надежности, правильности заполнения всех реквизитов, полноты оплаты гербового сбора, полномочий лиц, чьи подписи имеются на векселе.

При выдаче кредита на условиях гарантии, платежеспособность гаранта должна быть подтверждена необходимыми документами, включая копию баланса.

Расчеты кредитоспособности заемщика в определенной степени носят теоретический характер и могут не совпасть с быстроменяющейся практикой, поэтому обеспечение выступает как одно из важнейших условий возврата кредита. В то же время решение о выдаче ссуды должно базироваться на сути финансируемого мероприятия, а не на привлекательности обеспечения. Если запрашивается ссуда на проведение операций, связанных с повышенным риском, выдача кредита под хорошее обеспечение и рассмотрение его как источника погашения ссуды может оказаться ошибкой. Вопрос об обеспечении решается уже после того, как кредитная сделка признана приемлемой с точки зрения риска и возврата средств в результате осуществления кредитного проекта.

Порядок уплаты процентов. Проценты делятся на **обычные**, уплачиваемые в пределах срока пользования кредитом, и **повышенные**, взыскиваемые при нарушении срока возврата ссуды. Различают также **простые** и **сложные проценты**. Простые проценты начисляются на одну и ту же сумму в течение всего срока пользования кредитом, сложные проценты — с учетом суммы начисленных в предыдущем периоде процентов.

Проценты по ссуде в период пользования кредитом представляют собой плату банку за услуги, включая покрытие расходов за кредитные ресурсы; операции; создание определенной маржи (дохода). При просрочке возврата ссуды размер процентов увеличивается или банк предусматривает в договоре условие о начислении на сумму кредита постоянно увеличивающихся санкций в виде пени.

При проведении интервью клиент должен представить официально заверенный документ, на основании которого он уполномочен вести переговоры от лица фирмы (подлинник разовой или иной доверенности).

В ходе интервью работник банка должен еще раз совместно с клиентом рассмотреть кредитную заявку, при этом следует обратить внимание: когда зарегистрировано предприятие и осуществляет ли оно хозяйственную деятельность за последние полгода; форма собственности; учредители заемщика; размер уставного фонда; в каком банке открыт расчетный счет; прибыльно ли предприятие; ассортимент выпускаемой продукции (товары, услуги); обеспечена ли продукция сбытом; география поставок; практикуемая форма расчетов; каков опыт и квалификация руководящего состава.

При встрече с клиентом необходимо обратить внимание на имидж руководителя предприятия и его главного бухгалтера, сосредоточив внимание на следующем: порядочность; достаточно ли откровенен клиент при изложении собственных планов; репутация клиента; обладает ли он необходимым опытом и навыками для того, чтобы довести до успешного завершения задуманное мероприятие; готовность выполнить взятые на себя обязательства; производит ли он впечатление человека, способного собранно и целенаправленно вести

свое дело.

Если клиент не имел ранее отношений с данным банком, а расчетный счет открыт в другом банке, то особое внимание следует уделить причинам, по которым он решил обратиться за кредитом именно в этот банк, а не в обслуживающий. Эти причины должны быть разумными и правдоподобными.

После беседы кредитный работник должен принять решение: продолжать ли работу с клиентом или ответить отказом.

Риск по кредиту необходимо оценить по возможности более полно уже на первом этапе. Поэтому если в ходе интервью кредитным работником не будут получены удовлетворительные ответы на ключевые вопросы, связанные с выдачей ссуды, или предложение клиента расходится в важных аспектах с принципами и установками кредитной политики банка, то просьбу о выдаче кредита следует отклонить. При этом необходимо аргументированно объяснить причины, по которым кредит не может быть предоставлен. Если кредитный работник принял положительное решение, он информирует клиента о том, какие материалы и сведения необходимы для дальнейшего рассмотрения вопроса о предоставлении кредита и согласовывает с ним дату и время встречи.

При анализе кредитоспособности возможного заемщика и оценке качества заявки на кредит работник банка получает непосредственно от руководителя предприятия-заемщика полный пакет документов в соответствии с утвержденным правлением банка перечнем, удостоверяет его личность по паспортным данным, о чем делается отметка в кредитной заявке; производит экономический анализ, пользуясь имеющейся и полученной от заемщика информацией, которая включает сведения о полноте формирования уставного капитала, взаимоотношениях клиента с банком в прошлом.

Особое внимание обращается на: выполнение клиентом обязательств перед банком в установленные сроки; обеспеченность рынком сбыта готовой продукции; наличие договоров на реализацию ценностей по кредитуемому мероприятию с рассмотрением условий их поставки и реализации; формы расчетов; наличие возможностей предъявления штрафных санкций за неисполнение договорных обязательств покупателем. Изучаются вопросы об объеме реализации продукции (работ, услуг) в предшествующие периоды; техническом оснащении и его состоянии; степени амортизации основного оборудования; наличии складских помещений (числятся ли они на баланс, собственные или арендованные, характеристика арендованных помещений); уровне квалификации персонала; внешней среде, деятельности клиента (воздействие региональных и отраслевых факторов).

При формировании кредитного портфеля важно не только определить высокодоходные направления активных операций, но и их соответствие имеющимся ресурсам.

Существует несколько подходов к управлению активами и пассивами, при каждом из которых по-разному распределяются ресурсы между различными группами активов.

Один метод предусматривает, что распределение совокупной суммы банковских ресурсов между различными видами активов производится независимо от источника образования ресурсов. При таком методе для осуществления каждой активной операции не имеет значения, из какого источника поступили средства. Здесь не учитываются различные требования ликвидности по отношению к различным депозитам.

При другом методе управления активами их формирование осуществляется в зависимости от общей суммы и структуры привлеченных ресурсов. Так, большая доля средств, мобилизованных с помощью вкладов до востребования, помещается в быстроликвидные активы, а остальная доля

- в ссуды с длительным сроком бумаги платежа.

Установив принадлежность средств к различным направлениям с точки зрения их ликвидности и прибыльности, руководство банка определяет порядок размещения ресурсов из каждого направления. Размещение средств по направлениям осуществляется независимо одно от другого.

Определив возможность выдачи ссуды относительно наличия ресурсов, соответствующие работники банка подготавливают **кредитный договор**. Посредством заключения такого договора банком и заемщиком решаются все вопросы, связанные с кредитованием. В нем устанавливаются: цель, сумма, срок кредита; условия и порядок его выдачи и погашения; формы обеспечения обязательств; процентные ставки и порядок уплаты процентов; права и ответственность сторон по выдаче и погашению кредита; перечень документов, представляемых в банк для наблюдения за движением кредита и финансовым положением заемщика, и периодичность их представления; другие условия, а также контрольные функции банка в процессе кредитования. В зависимости от характера кредита осуществляется дифференцированный подход к заключению кредитных договоров: разовые кредитные сделки, кредитование по специальным ссудным счетам, кредитование материальных запасов и производственных затрат по укрупненному объекту, кредитование мероприятий инвестиционного характера и т.д. Типовые формы договоров разрабатывают главные конторы соответствующих банков.

В случае необходимости внесения изменений, вызванных объективными факторами, составляется дополнительное соглашение к действующему кредитному договору, которое является неотъемлемой его частью и подписывается двумя сторонами.

Для обобщения сведений о заемщике рекомендуется заполнение учетной карточки заемщика.

Оформление кредита и контроль за выполнением условий кредитного договора. После решения о выдаче ссуды кредитный работник формирует кредитное досье заемщика, включая все документы и расчеты, представленные и созданные в процессе рассмотрения вопроса о выдаче кредита, и впоследствии вносит соответствующие дополнения.

В соответствии с порядком и условиями выдачи и погашения кредита, предусмотренными в кредитном договоре, кредитным отделом оформляется распоряжение операционному отделу на выдачу кредита, в котором указываются наименование заемщика, сумма, шифр кредита и символ отрасли, направление и предельный срок ссуды, периодичность и форма уплаты процентов, их размер по срочной и просроченной задолженности. В целях обеспечения целевого характера кредита и совершения намеченной сделки ссуда должна направляться, как правило, непосредственно на оплату расчетных документов за кредитруемые товарно-материальные ценности, выполненные работы и оказанные услуги.

Погашение кредита может осуществляться единовременно и частями. При **единовременном погашении** вся задолженность по кредиту должна быть погашена не позднее дня наступления срока платежа в соответствии с оформленным срочным обязательством. При **погашении кредита частями** срочные обязательства могут оформляться на каждую конкретную часть, либо в кредитном договоре может быть предусмотрен условный срок погашения кредита, который оформляется одним обязательством по предъявлению с последующим переоформлением на конкретные сроки погашения, исходя из фактически сложившейся задолженности по ссуде и поступления средств на счет заемщика.

Погашение кредита и процентов по нему при наступлении срока производится в порядке, определенном кредитным договором, путем списания

средств с расчетного счета заемщика согласно его обязательству.

В тех случаях, когда расчетный счет заемщика находится в другом банке, погашение задолженности по кредиту и уплата процентов по нему производятся платежным поручением заемщика или на основании платежного требования-поручения, выставленного банком-кредитором.

Клиент имеет право по предварительному согласованию с банком погасить ссуду полностью или частично досрочно.

При непогашении задолженности по кредиту и процентов по нему в соответствии со сроками, установленными кредитным договором, из-за отсутствия средств на счете заемщика банк предъявляет задолженность ко взысканию с учетом форм обеспечения кредита в соответствии с действующим законодательством.

В отдельных случаях по обоснованному ходатайству заемщика банк может предоставить отсрочку в погашении ссуды с оплатой процентов повышенного размера. Невозвращенные в срок ссуды перечисляются в разряд просроченных с взысканием за них повышенных процентов.

В случае невыполнения обязательств по погашению кредита, процентов банку предоставляется право безакцептного списания средств с расчетного, текущего или валютного счета заемщика. Это возможно при наличии условия о безакцептном списании в договоре банковского счета или в кредитном договоре.

В практике работы российских банков разработана система своевременного предупреждения возникновения и ликвидации так называемой проблемной задолженности по кредитам. **Проблемной задолженностью** считают задолженность по:

- кредиту, не погашенному в установленный кредитным договором окончательный срок, с учетом отсрочки, предоставляемой дополнительным соглашением;
- ссуде, выданной под обеспечение страхованием, гарантией или поручительством, если страховой компанией, гарантом или поручителем не выполнены обязательства перед банком;
- начисленным процентам за кредит, не погашенным по истечении тридцати дней после наступления сроков, установленных кредитным договором.

В целях снижения кредитного риска банки применяют различные методики своевременной диагностики проблемной задолженности. Работник кредитного отдела регулярно следит за выполнением условий кредитного договора. Задача такого наблюдения: своевременно определить проблемы в хозяйственно-финансовой деятельности до того, как они начнут проявляться. Это позволяет банку еще на ранней стадии принять к заемщику меры, обеспечивающие своевременный возврат кредита или уплату процентов, а именно: перестройку деятельности заемщика, изменение графика погашения кредита, порядка уплаты процентов. Эти меры могут осуществляться с целью уменьшения размеров платежей по ссуде до тех пор, пока не нормализуется хозяйственно-финансовая деятельность заемщика. В большинстве случаев до возникновения проблемной задолженности, прежде чем нарушить сроки погашения ссуды или процентов, заемщик испытывает затруднения в поступлении денежных средств, у него увеличиваются товарно-материальные запасы, погашение дебиторской задолженности замедляется. Эти обстоятельства сигнализируют банку о возникновении затруднительного положения в хозяйственно-финансовой деятельности заемщика, а следовательно, и в погашении ссуд.

Признаки возникновения проблем с возвратом ссуд обнаруживаются путем:

- анализа финансовых отчетов;
- личных контактов с должником;

- сообщений третьих лиц;
- сведений из других отделов и подразделений банка.

Различаются финансовые и нефинансовые признаки назревающих проблем в возврате кредита. **Нефинансовыми тревожными признаками** являются:

- резкое изменение в планах деятельности клиента;
- ожидаемые изменения в составе руководства;
- нежелание клиента дать детальное разъяснение по поводу тех или иных статей финансовой деятельности;
- уклонение руководителей от телефонных и личных контактов с банком;
- создание клиентом новых предприятий;
- потеря заемщиком важных контрагентов.

Финансовыми признаками возможных задержек в возврате ссуд являются:

- резкое увеличение задолженности;
- снижение коэффициентов ликвидности;
- падение объема продаж;
- рост просроченных долгов, убытки;
- изменение порядка расчетов;
- пролонгация кредитного договора,
- получение кредитов в других банках.

В ряде банков разработано положение о работе с проблемной задолженностью, признании ее безнадежной и отнесении на результаты деятельности банка.

2.4. Кредитоспособность заёмщика и методы её оценки

Перед принятием решения о выдаче кредита банк должен оценить платёжеспособность, кредитоспособность и финансовую устойчивость заёмщика.

Следует различать понятия “кредитоспособность” и “платежеспособность”.

Платёжеспособность заемщика – это его возможность и способность своевременно погасить все виды обязательств и задолженности. **Кредитоспособность** заемщика характеризует возможность предприятия своевременно и в полной мере погасить задолженность по кредиту и процентам по нему.

Сложность оценки кредитоспособности обуславливает применение разнообразных подходов к такой задаче – в зависимости как от особенностей заёмщика, так и от кредитной политики конкретного банка. При этом важно подчеркнуть, что различные способы оценки кредитоспособности не исключают, а дополняют друг друга. На практике банки часто применяют их в комплексе.

Существуют следующие способы оценки кредитоспособности:

- на основе финансовых коэффициентов;
- на основе анализа денежных потоков;
- на основе анализа делового риска.

Рассмотрим подробно анализ кредитоспособности на основе финансовых коэффициентов.

Кредитоспособность оценивается следующими основными коэффициентами:

- коэффициентом ликвидности;
- коэффициентом покрытия;
- коэффициентом оборачиваемости;

- коэффициентом привлечения, включающим показатель финансовой независимости и показатель обеспеченности собственными оборотными средствами;
- коэффициентом прибыльности, т. е. рентабельности реализованной продукции.

Под **ликвидностью** заемщика понимается его способность своевременно выполнить свои денежные обязательства.

Коэффициенты ликвидности и покрытия свидетельствуют о возможности превращения его собственности в деньги для погашения долгов. Оба коэффициента рассчитываются путем сопоставления активов и пассивов баланса. Все активные статьи баланса можно распределить на три класса.

Ликвидные средства 1-го класса — денежные средства, легко реализуемые ценные бумаги, включающие: кассу; расчетный счет; счета в иностранной валюте; прочие денежные средства: долгосрочные вложения в государственные и другие ценные бумаги, имеющие рыночную котировку, депозитные сертификаты, векселя, казначейские обязательства по срокам погашения свыше одного года; краткосрочные финансовые вложения, а также ценные бумаги на срок до одного года.

К ликвидным средствам 2-го класса относятся: товары отгруженные; расчеты с надежными дебиторами; работы и услуги выполненные; векселя полученные, расчеты с дочерними предприятиями и персоналом по прочим операциям краткосрочного характера, а также с прочими дебиторами.

Ликвидные средства 3-го класса — легко реализуемые запасы товарно-материальных ценностей: оборудование к установке; производственные запасы; малоценные и быстроизнашивающиеся предметы по остаточной стоимости; незавершенное производство; готовая продукция; товары; прочие запасы и затраты;

авансы, выданные поставщикам; расчеты с бюджетом; прочие оборотные активы.

В составе **краткосрочных долговых обязательств**, т.е. пассивов, учитываемых при расчете коэффициентов, учитываются следующие статьи:

- задолженность по краткосрочным ссудам;
- задолженность по долгосрочным ссудам в части погашения ее в течение 12 месяцев;
- вся кредиторская задолженность.

При определении кредитоспособности клиента, обратившегося за разовым целевым кредитом, следует задолженность по краткосрочным долговым обязательствам увеличить на сумму запрашиваемого кредита.

Коэффициент ликвидности ($K_{л}$) рассчитывается следующим образом:

$$K_{л} = \frac{\text{ликвидные средства 1 и 2 классов}}{\text{краткосрочные долговые обязательства}}$$

При расчете **коэффициента покрытия** ($K_{п}$) учитываются ликвидные средства 3-го класса:

$$K_{п} = \frac{\text{ликвидные средства 1, 2 и 3 классов}}{\text{краткосрочные долговые обязательства}}$$

Коэффициент ликвидности показывает, какая часть задолженности, подлежащая возврату может быть погашена заемщиком за счет имеющихся средств, т.е. этот коэффициент используется для прогнозирования способности клиента оперативно погасить долг банку в ближайшей перспективе. Чем выше коэффициент ликвидности, тем выше кредитоспособность.

Допустимые значения коэффициента ликвидности во многих банках дифференцированы в зависимости от отраслевой принадлежности заёмщика:

- строительный комплекс — от 0,3 и выше;
- легкая и текстильная промышленность — от 0,2 и выше;
- жилищно-коммунальное хозяйство — от 0,3 и выше;
- другие отрасли — от 0,2 и выше.

В целом нормативное значение коэффициента ликвидности составляет 0,2 – 0,25.

Полученное значение коэффициента дает возможность в предварительном порядке определить размер предоставляемого кредита, который клиент способен погасить в ближайшей перспективе.

Коэффициент покрытия позволяет определить степень достаточности всех видов оборотных средств клиента, чтобы погасить краткосрочные обязательства. Коэффициент покрытия отражает материальное обеспечение средств, привлеченных клиентом, и является одним из показателей его текущей платежеспособности. Допустимые значения коэффициента покрытия для всех отраслей — от 1,0 и выше. Он может использоваться для оценки предела кредитования. Если K_n менее 1, то рассматриваемый кредит нужно отнести к наиболее рискованным и предусмотреть дополнительные формы защиты, обеспечивающие его возвратность.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов ($K_{об}$) характеризует скорость оборота текущих активов и насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные денежные средства. Он рассчитывается с использованием следующих данных:

$$K_{об} = \frac{\text{средняя величина оборотных активов период}}{\text{товарооборот по себестоимости (выручка от реализации продукции работ, услуг по себестоимости)}}$$

где период — квартал, полугодие, 9 месяцев, 1 год.

Расчет $K_{об}$ предоставляет возможность прогнозировать оборачиваемость и определить срок кредитования.

Показатель оборачиваемости оборотных активов является качественным показателем и может использоваться для оценки динамики коэффициента покрытия.

В ряде банков при выдаче кредитов ориентируются на следующие показатели оборачиваемости оборотных активов в:

- розничной торговле — 70 дней и менее;
- оптовой торговле — 120 дней и менее;
- строительном комплексе — 130 дней и менее;
- легкой и текстильной промышленности — 180 дней и менее;
- жилищно-коммунальном хозяйстве — 150 дней и менее.

Коэффициент финансовой независимости ($K_{фн}$) показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования, т. е. какая часть деятельности предприятия финансируется за счет собственного капитала, и определяется по формуле:

$$K_{фн} = \frac{\text{собственные средства}}{\text{сумма баланса}} \cdot 100\%$$

Для банка показатели $K_{об}$ и K_n важны с точки зрения определения степени риска при заключении кредитной сделки. Чем больше источники собственных средств и их размер, тем выше способность клиента в срок рассчитаться по

своим долговым обязательствам.

Наиболее приемлемые показатели финансовой независимости для инвесторов и кредиторов составляют 40 – 60 %.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($K_{осос}$) характеризует долю собственных оборотных средств клиента, вложенных в оборотные активы.

$$K_{осос} = \frac{\text{фактическое наличие собственных оборотных средств}}{\text{общий размер оборотных активов в запасах, затратах расчетах в денежной форме}} \cdot 100\%$$

Коэффициент рентабельности реализованной продукции ($K_{ррп}$) показывает, какова прибыль предприятия с каждого рубля реализованной продукции (работ, услуг). Снижение $K_{ррп}$ свидетельствует о негативных изменениях в хозяйственно-финансовой деятельности клиента, и в этом случае возникает необходимость анализа причин, повлиявших на результаты деятельности предприятия. Для расчета $K_{ррп}$ используется следующая формула:

$$K_{ррп} = \frac{\text{результат реализации продукции}}{\text{(товарооборот)}}$$

На основе приведенных выше коэффициентов и соответствующей их оценки определяется класс кредитоспособности. В зависимости от класса кредитоспособности формируются кредитные взаимоотношения с заемщиком; условия предоставления кредита (размер ссуды, срок, форма обеспечения, процентная ставка).

В зависимости от величины коэффициентов ликвидности и коэффициента финансовой независимости предприятия, как правило, распределяются на 3 класса кредитоспособности. Применяемый для этого уровень показателей в различных методиках, используемых банками для определения кредитоспособности заемщиков, неодинаков.

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

Условная разбивка заемщиков по классности

Коэффициенты	1-й класс	2-й класс	3-й класс
$K_{л}$	0,2 и выше	0,15-0,2	менее 0,15
$K_{п}$	2,0 и выше	1,0-2,0	менее 1,0
$K_{фн}$	более 60%	40-60%	менее 40%

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

Вопросы оптимального набора показателей, наиболее объективно отражающих тенденцию финансового состояния предприятий, решаются

каждым коммерческим банком самостоятельно.

Оценка кредитоспособности заемщика может быть сведена к единому показателю, который именуется **рейтингом заемщика**. Рейтинг определяется в баллах. Сумма баллов рассчитывается путем умножения классности (1, 2, 3) любого показателя (например, K_p, K_n, K_n) на его долю (соответственно 30%, 20, 30, 20%) в совокупности (100%). Так, к 1-му классу могут быть отнесены заемщики с суммой баллов от 100 до 150 баллов, ко 2-му классу — от 151 до 250 баллов, к 3-му классу — от 251 до 300 баллов.

С предприятиями каждого класса кредитоспособности банки по-разному строят свои кредитные отношения. Так, первоклассным по кредитоспособности заемщикам коммерческие банки могут открывать кредитную линию, кредитовать по контокоррентному счету, выдавать в разовом порядке бланковые (без обеспечения) ссуды с установлением во всех случаях более низкой процентной ставки, чем для всех остальных заемщиков.

Кредитование второклассных ссудозаемщиков осуществляется банками в обычном порядке, т.е. при наличии соответствующих форм обеспечительных обязательств (гарантий, залога, поручительств, страхового полиса). Процентная ставка соответственно зависит от вида обеспечения.

Предоставление кредитов клиентам 3-го класса связано для банка с серьезным риском. В большинстве случаев таким клиентам банки стараются кредитов не выдавать. Если же банк решается на выдачу кредита клиенту 3-го класса, то размер предоставляемой ссуды не должен превышать размера уставного фонда хозяйственного органа. Процентная ставка за кредит устанавливается на высоком уровне.

В том случае, если кредит был выдан клиенту ранее, до ухудшения его финансового положения, банк должен проанализировать причины и последствия сложившейся ситуации с целью уберечь предприятие от банкротства, а при невозможности этого — прекратить его дальнейшее кредитование.

В ряде банков клиенты и их кредитоспособность дифференцированы по пяти классам:

- к 1 и 2-му классам относятся получатели ссуд с устойчивым финансовым положением. Они имеют право пользоваться кредитом по минимальным процентным ставкам;
- клиенты 3-го класса достаточно стабильны в финансовом положении, их кредитование осуществляется на общих основаниях, с применением более высокой ставки;
- клиенты 4-го класса имеют нестабильное финансовое положение. Предоставление им кредита носит характер повышенного риска, поэтому банком предпринимаются особые формы защиты, обеспечивающие возвратность кредитов, при этом процентная ставка возрастает;
- к 5-му классу относятся клиенты, неспособные обеспечить возвратность кредита. Таким клиентам кредиты не предоставляются.

Расчет класса кредитоспособности производится на основе балансовых данных, т.е. характеризует хозяйственно-финансовую деятельность клиента в статике. Для более глубокого изучения степени надежности заемщика целесообразно проводить анализ этого показателя в динамике и изучить причины, оказавшие влияние на уровень коэффициентов, что позволит более точно определить класс кредитоспособности, а также уточнить условия кредитования заемщика. Анализ причин, изменивших уровень соответствующих коэффициентов, является обязательным элементом процедуры оценки кредитоспособности клиента.

1 класс
не более 0,15
не более 1,0
не более 40%

3. ФОРМЫ И ВИДЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТНОСТИ БАНКОВСКИХ ССУД

Банковское законодательство Российской Федерации предусматривает, что выдача кредита коммерческими банками должна производиться под различные формы обеспечения кредита. Важнейшими формами кредитного обеспечения, широко практикуемыми за рубежом и взятыми на вооружение нашими коммерческими банками, являются: залог, гарантии, поручительства, страхование кредитного риска, переуступка (цессия) в пользу банка требований и счетов заемщика третьему лицу и др.

Заемщик в качестве кредитного обеспечения может использовать одну или одновременно несколько форм, что закрепляется в кредитном договоре. Обеспечительные обязательства по возврату кредита оформляются вместе с кредитным договором и являются обязательным приложением к нему.

3.1. Договор залога

Сам по себе **залог** имущества (движимого и недвижимого) означает, что кредитор-залогодержатель вправе реализовать это имущество, если обеспеченное залогом обязательство не будет выполнено. В силу залога кредитор имеет право в случае неисполнения должником-залогодателем, обеспеченного залогом обязательства, получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами. Залог должен обеспечить не только возврат ссуды, но и уплату соответствующих процентов и неустоек по договору, предусмотренных в случае его невыполнения. Кроме того, необходимо учитывать, что рыночная стоимость заложенного имущества может снизиться. Следовательно, во всех случаях стоимость залога должна быть выше размера испрашиваемой ссуды.

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

Залог возникает в силу договора или закона. Наибольшее распространение имеет залог в силу договора, когда должник добровольно отдает имущество в залог, заключая об этом договор с кредитором. Залогом может быть обеспечено только действительное требование. Это означает, что договор о залоге не носит самостоятельного характера, т.е. его нельзя заключить вне связи с другим договором, исполнение которого он обеспечивает.

Предметом залога может быть любое имущество, которое в соответствии с законодательством России может быть отчуждено залогодателем, а также ценные бумаги и имущественные права.

Залогодателем может быть лицо, которому предмет залога принадлежит на праве собственности или полного хозяйственного ведения. Право полного хозяйственного ведения имуществом дает хозяйствующему субъекту владеть, пользоваться и распоряжаться имуществом в том же объеме, что и собственнику, если законом или собственником в учредительных документах не предусмотрено иное. Ограничения на отчуждение имущества существуют в отношении государственных предприятий, поскольку они должны получить разрешение на залог зданий и сооружений от соответствующего комитета по управлению имуществом.

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

Различают два вида залога:

- 1) залог, при котором предмет залога может оставаться у залогодателя;
- 2) залог, при котором предмет залога передается в распоряжение, во владение залогодержателю.

Наибольшее распространение имеет первый вид залога.

При залоге с оставлением имущества у залогодателя последний вправе:

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

В то же время залогодатель обязан застраховать за свой счет предмет залога на его полную стоимость, принять меры по его сохранности, уведомить залогодержателя о сдаче предмета залога в аренду.

Залог с оставлением имущества у залогодателя может выступать в нескольких формах, основными из которых являются:

- залог товаров в обороте;
- залог товаров в переработке;
- залог недвижимого имущества.

Залог товара в обороте (он же **залог с переменным составом**) означает, что заемщик вправе реализовать заложенные ценности при условии одновременного погашения определенной части задолженности или замены выбывающих товаров другими, соответствующими данному виду кредитования ценностями на равную или большую сумму. Заемщик обязан обеспечить соответствующий учет и хранение заложенных ценностей и несет за это ответственность.

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

Под залог товара в обороте кредитовались и продолжают кредитоваться торговые и снабженческо-сбытовые организации. Под залог товаров в переработке кредитуются государственные промышленные, строительные, транспортные, сельскохозяйственные предприятия.

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

Предоставляя кредит под залог зданий, оборудования и другой недвижимости, банк должен быть заинтересован не только в степени их реализуемости, но в способности заемщика получить прибыль, достаточную для погашения кредита, чтобы избежать продажи залога.

Банк как залогодержатель при оставлении залога залогодателя вправе проверять по документам его фактическое наличие, размер, состояние и условия хранения предмета залога. Если предмет залога утрачен и залогодатель не восстановил его или с согласия залогодержателя не заменил другим имуществом, равным по стоимости, то банк-залогодержатель вправе потребовать досрочного погашения, обеспеченного залогом обязательства.

Второй вид залога — залог с передачей предмета залога залогодержателю, или иначе называемый залогом, является наиболее предпочтительным видом залога в банковской деятельности, особенно если в качестве предмета залога предлагается имущество, которое не является недвижимостью, или имущество, передача которого в залог не требует государственной регистрации в соответствии со статьей 11 Закона РФ «О

залоге”. Это объясняется тем, что при передаче имущества во владение залогодержателю (банку) последний может осуществлять наиболее действенный контроль за состоянием данного имущества и, кроме того, у банка больше гарантий относительно возможности погашения выданного им кредита заемщику.

Данный вид залога может выступать в двух основных формах:

- твердый залог;
- залог прав.

Твердый залог в классическом виде предусматривает передачу товара и другого имущества банку и хранение его на складе кредитного учреждения или на складе заемщика, но под замком и охраной банка. Ценности, принимаемые в заклад, должны отвечать таким требованиям, как легкая реализуемость, возможность их страхования и длительного хранения, а также осуществления банком контроля за ними. Применение залога сопряжено для банков с определенными трудностями и затратами, так как это связано с необходимостью осуществления такой не свойственной им функции, как хранение товарно-материальных ценностей.

Наиболее удобными для банка объектами твердого залога являются товарные и товарно-транспортные документы, а также ценные бумаги. Во-первых, они передаются залогодателем в обеспечение ссуды непосредственно самому банку (залогодержателю), причем не требуют особых затрат на свое хранение; во-вторых, они отличаются высокой ликвидностью, что имеет для банков большое значение в случае неисполнения должником своего обязательства по ссуде.

Залог прав — это новая для России форма залога и пока недостаточно отработанная в законодательном отношении. В качестве залога могут выступать документы, свидетельствующие о передаче банку в качестве обеспечения по ссуде прав владения и пользования имуществом, прав на объекты интеллектуальной собственности (авторских прав на промышленные образцы, товарные знаки, ноу-хау, патенты) и др.

Получение предмета залога в заклад, помимо необходимости обеспечить его надлежащее хранение, налагает на залогодержателя (банк) и другие дополнительные обязанности. Так, залогодержатель обязан, например, направлять отчет об использовании предмета залога в интересах залогодателя, если это предусмотрено договором; незамедлительно возратить заклад залогодателю после исполнения им обеспеченного закладом обязательства.

В зависимости от того, у кого остается предмет залога, залогодатель или залогодержатель обязан застраховать его на полную стоимость на случай гибели от пожара, наводнения и других стихийных бедствий, а также на случай хищения и совершения государственным органом действий, принятия решений, актов, прекращающих хозяйственную деятельность залогодателя. При наступлении страховых случаев банк (залогодержатель) имеет право преимущественного удовлетворения своих требований из суммы страхового возмещения. Страхование предмета залога в любом случае (независимо от вида залога) производится за счет залогодателя.

Закон РФ “О залоге” предусматривает, что должник может заложить одно и то же имущество одновременно нескольким кредиторам. При этом законодатели исходят из того, что, во-первых, стоимость закладываемого имущества может быть значительно выше суммы обязательства, обеспечиваемого залогом; во-вторых, сроки исполнения обязательств перед разными кредиторами неодинаковы, и, следовательно, можно последовательно выполнять обязательства. Банк как кредитор принимая имущество в залог, должен выяснить, не находится ли оно уже в залоге. Это позволит установить очередность удовлетворения требования данного банка и, следовательно,

решить вопрос о возможности кредитования клиента. Залогодержатель с целью информирования потенциальных кредиторов о наличии своего имущества в залоге должен в обязательном порядке вести книгу записи залогов. В ней помещаются сведения о виде и форме залога, предмета залога, его стоимости, а также об объеме обеспеченных залогом обязательств.

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

Договор о залоге должен быть совершен в письменной форме. В нем необходимо отразить условия, предусматривающие вид и форму залога, существо обеспеченного залогом требования, его размер и срок исполнения, состав и стоимость заложенного имущества, права и обязанности залогодателя и залогодержателя, порядок обращения взыскания на имущество должника в случае неисполнения им обеспеченного залогом обязательства, прекращение права залога, порядок разрешения споров.

В договоре о залоге должны быть также указаны наименование и местонахождение обеих сторон, опись и местонахождение закладываемого имущества.

Договор о залоге (ст. 12 закона) считается недействительным, если не соблюдены вышеперечисленные условия.

Для некоторых видов договоров установлено обязательное нотариальное удостоверение. В этом случае и договор о залоге также подлежит нотариальному удостоверению. Однако по соглашению сторон нотариально может быть удостоверен любой заключаемый ими договор, а соответственно и договор о залоге, обеспечивающий выполнение основного договора.

Для некоторых видов имущества, передаваемых в залог, установлена обязательная государственная регистрация залога. Это означает, что после того, как договор о залоге подписан, а в необходимых случаях нотариально удостоверен, необходимо в соответствующем государственном органе залог зарегистрировать. Если залог имущества подлежит государственной регистрации, то договор о залоге считается заключенным с момента его регистрации. Орган, осуществляющий регистрацию залога, обязан выдать залогодателю и залогодержателю свидетельства о регистрации.

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

Ипотека регистрируется в поземельной книге по месту нахождения предприятия, строения, здания, сооружения или иного объекта. Переход права собственности или полного хозяйственного ведения на предмет ипотеки от залогодателя к другому лицу подлежит регистрации в той же поземельной книге, в которой зарегистрирована ипотека.

За счет заложенного имущества залогодержатель вправе удовлетворить свои требования в полном объеме, определяемом к моменту фактического удовлетворения (включая проценты, убытки, причиненные просрочкой исполнения, неустойку, а также издержки по содержанию заложенного имущества и расходы судебные, связанные с осуществлением обеспеченного залогом требования). Право обращения взыскания на предмет залога кредитор-залогодержатель приобретает, если в момент наступления срока исполнения обязательства, обеспеченного залогом, оно не будет исполнено. Основанием для обращения взыскания на заложенное имущество является решение суда, арбитража или третейского суда. Залогодержатель (кредитор) должен доказать, что обязательство не исполнено или исполнено ненадлежащим образом. В том случае, если решение суда состоялось в пользу банка (залогодержателя), ему выдается исполнительный документ, на основании которого заложенное

имущество реализуется, и из выручки удовлетворяются требования кредитора. Если сумма, вырученная от реализации заложенного имущества, превышает сумму требований кредитора, то разница возвращается залогодателю, а если вырученной от продажи предмета залога суммы достаточно для полного удовлетворения требований кредитора, то он вправе получить недостающую сумму от другого имущества должника, на которое может быть обращено взыскание.

В случае удовлетворения требования залогодержателя третьим лицом к последнему вместе с правом требования переходит обеспечивающее его право залога в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации для уступки требования. Договором о залоге залогодержателю может быть предоставлено право самостоятельно, без судебного решения реализовывать переданное ему в залог имущество при просрочке исполнения обязательства. В этих случаях в договоре заранее определяется минимальная продажная цена или устанавливается порядок оценки либо реализации этого имущества при соблюдении интересов обеих сторон.

Законодательные органы оставляют за собой право устанавливать отдельные случаи, при которых взыскание может производиться в пользу кредитора в бесспорном порядке на основании исполнительной надписи нотариуса. Вместе с тем существует правило, что до тех пор, пока предмет залога не реализован, залогодатель вправе предотвратить его продажу, исполнив обязательство по основному договору. Право залога прекращается:

- с прекращением обеспеченного залогом обязательства;
- в случае гибели заложенного имущества;
- в случае приобретения залогодержателем права собственности на заложенное имущество;
- в случае истечения права, составляющего предмет займа.

Нормальным (естественным) случаем прекращения залога является исполнение обязательства, которое обеспечивается залогом. Выполнение основного долга должно быть подтверждено соответствующими документами (распиской кредитора о получении долга, актом приема-передачи предмета залога и др.).

В случае частичного исполнения обязательства залог сохраняет силу до тех пор, пока обязательство не будет исполнено в полном объеме.

3.2. Договор поручительства

По этому договору поручитель обязывается перед кредитором другого лица (заемщика, должника) отвечать за исполнение последним своего обязательства. Поручительство создает для кредитора большую вероятность реального удовлетворения его требования к должнику по обеспеченному поручительством обязательству в случае его неисполнения, так как при поручительстве ответственность перед кредитором за неисполнение обязательства наряду с должником несет и поручитель. Заемщик и поручитель отвечают перед кредитором как солидарные должники. Договор поручительства совершается в письменной форме и должен быть заверен нотариально. В договоре поручительства, заключенном между банком-кредитором должника и его поручителем, указываются наименование и адрес должника, поручителя и банка-кредитора, сумма платежа, сроки и условия ее выплаты, порядок расчетов между поручителем и банком и др. Поручительство заканчивается с прекращением обеспеченного им обязательства, а также если кредитор в течение трех месяцев со дня наступления срока обязательства не предъявит иска к поручителю. В случае предъявления такого иска по исполнению поручителем обязательства кредитор (банк) обязан вручить ему документы,

удостоверяющие требование к должнику, и передать права, обеспечивающие это требование.

Гарантия — это особый вид договора поручительства, применяемый для обеспечения обязательства только между юридическими лицами, при котором ответственность гаранта носит субсидиарный характер. В качестве гаранта по ссуде могут выступать вышестоящая по отношению к должнику организация (министерство, ведомство, ассоциация, объединение), арендодатель, учредитель и любые другие организации, включая банки. Единственное условие в данном случае — устойчивость финансового положения самого гаранта. Гарантия оформляется гарантийным письмом, которое предъявляется в кредитующее учреждение банка. В письме указываются наименование гаранта и организации-ссудополучателя, наименование обслуживающих учреждений банков, вид ссуды и срок ее погашения, сумма гарантии и предельный ее срок. В случае отсутствия у ссудополучателя средств на расчетном счете для погашения кредита банк предъявляет требование о погашении ссуды к гаранту. Гарантия прекращается на том же основании, что и поручительство.

В условиях формирования рыночных отношений в экономике и активного создания новых предприятий, основанных на различных формах собственности, которые не располагают достаточным капиталом, чтобы всегда гарантировать выполнение своих обязательств перед банком в части погашения ссуд, в 1990 г. в практику введена новая для России форма обеспечения возвратности ссуд — страхование ответственности заемщиков за непогашение кредита. В соответствии установленным органами государственного страхования порядком заемщик заключает со страховщиком договор страхования, в котором предусматривается, что в случае непогашения кредита в установленные сроки страховщик выплачивает банку, выдавшему кредит, возмещение в размере от 50 до 90% не погашенной заемщиком суммы кредита, включая проценты за пользование кредитом. Конкретный размер ответственности оговаривается в договоре страхования, а ответственность страховщика наступает, если заемщик не возвратил банку ссуду в течение 20 дней после наступления срока платежа, предусмотренного кредитным договором. При этом страховщик обязан выплатить банку, выдавшему кредит, страховое возмещение в течение 15 дней после наступления искового случая.

После выплаты банку страхового возмещения к страховщику переходят в пределах выплаченной суммы все права банка-кредитора к заемщику по кредитному договору.

Страховщик имеет право отказать в выплате страхового возмещения, если страхователь:

- сообщил недостоверные сведения об обстоятельствах, имеющих существенное значение для суждения о страховом риске;
- не выполнил обязанностей, возложенных на него условиями страхования.

Для страхователей (предприятий-заемщиков) операции по страхованию ответственности непогашения кредита являются платными: они должны в определенные сроки, установленные договором страхования, одновременно внести страховые платежи. Размер страхового платежа определяется на основании суммы подлежащего погашению кредита, оговоренного в пределах ответственности страховщика и тарифной ставки страховых платежей по данному виду страхования. Ставки устанавливаются в процентах к страховой сумме дифференцированно в зависимости от срока, в течение которого заемщик пользуется банковским кредитом. Исходя из степени риска в каждом конкретном случае при установлении ставки страховых платежей возможно применение понижающих (от 0,2 до 1,0) и повышающих (от 1,0 до 5,0)

коэффициентов.

Страхование кредитного риска как форма обеспечения возвратности ссуд является взаимовыгодной сделкой для всех участников. Так, в частности, предприятие-заемщик (страхователь) гарантируется от потери деловой репутации из-за несвоевременного погашения кредита. Банк получает высокие гарантии возвратности кредита, хотя и не является прямым участником страховой сделки. Страховая организация получает вознаграждение за свои услуги в виде страхового тарифа.

Ввиду высокого риска для государственных страховых организаций по данному виду страхования (особенно в данный период развития экономики) его практикуют в основном негосударственные коммерческие страховые общества и компании. Вступая с ними в деловые контакты, банки должны проводить тщательный анализ их учредительных документов и финансового состояния, требуя представления следующих документов:

- лицензии на проведение страховых операций;
- устава (нотариально заверенного);
- свидетельства о регистрации (организационная форма может быть любая);
- учредительного договора;
- положения о страховании ответственности заемщика за непогашение кредита со всеми приложениями;
- типового договора страхования риска непогашения кредита в пользу банка;
- баланса;
- формы № 2 “Отчета о финансовых результатах”.

Анализируя финансовое состояние страховой компании, необходимо обращать внимание на наличие заявленного и уплаченного уставного фонда, величину страховых фондов и ресурсов, коэффициент финансовой устойчивости, который должен быть больше единицы, на уровень и норму выплат (уровень выплат должен быть меньше либо равен норме выплат). При анализе предлагаемого договора страхования следует обратить внимание на то, каким образом дано определение страхового случая, имеется ли достаточный срок для предъявления претензий в случае его наступления, кто извещает страховщика о наступлении страхового случая, как и когда производится страховое возмещение. Особое внимание необходимо уделить пунктам договора, определяющим обязанности страхователя и условия, при которых страховщик может быть освобожден от обязательств по договору страхования и, следовательно, от обязательств по погашению кредита банку.

Следующей формой обеспечения своевременного возврата кредита заемщиком выступает переуступка (цессия) в пользу банка требований и счетов заемщика третьему лицу. Эта переуступка оформляется специальным соглашением или договором о цессии по уступленному требованию (дебиторским счетам). Банк имеет право воспользоваться поступившей выручкой только для погашения выданного кредита и уплаты процентов за него.

Зарубежные коммерческие банки нередко в качестве условия получения кредита выставляют требование хранения заемщиком на депозитном счете определенной денежной суммы (примерно 10—20% от испрашиваемой суммы кредита), которая называется компенсационным остатком. Последний играет двоякую роль:

дает возможность банку привлечь на конкретный срок кредитные ресурсы; выступает формой обеспечения возвратности кредита.

За рубежом в качестве обеспечения ссуды используется также так называемый обеспечительный вексель, который банк требует от своего

заемщика. Этот вексель не предназначается для дальнейшего оборота. Если ссуда возвращается в срок, то вексель погашается. Если возврат ссуды задерживается, то вексель опротестовывается, и банк в судебном порядке в короткий срок (из-за особой процедуры предъявления и рассмотрения иска) получает необходимые денежные средства. В условиях Российской Федерации обеспеченность возврата банковских ссуд может достигаться и за счет средств специально создаваемых для этой цели фондов, например, фонда поддержки предпринимательства.

Только соблюдение взаимных интересов поможет банку и заемщику выбрать наиболее приемлемую в каждом конкретном случае форму обеспечения возвратности кредита или использовать смешанное обеспечение (в разных вариантах).

4. ОРГАНИЗАЦИЯ И ФОРМЫ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЁТОВ

4.1. Сущность и условия проведения безналичных денежных расчетов

Самостоятельность предприятия в условиях рыночной экономики предполагает укрепление, развитие и многообразие хозяйственных связей между предприятиями одной или различных форм собственности, а также с отдельными гражданами. Такие связи осуществляются через денежные расчеты, которые являются условием, обеспечивающим смену форм стоимости в процессе кругооборота фондов.

Схема кругооборота фондов предприятия может быть представлена как $D - T \dots P \dots T' - D'$. Первая стадия кругооборота ($D - T$) — превращение определенной суммы денег в определенную массу средств производства и жизненных средств, а третья стадия ($T' - D'$) — превращение перенесенной стоимости, стоимости необходимого прибавочного продукта в денежную форму фонда возмещения, чистого дохода и заработной платы. Движение фондов на этих стадиях возможно только благодаря денежным расчетам.

Денежные расходы не участвуют в движении стоимости при переходе ее от первой стадии кругооборота фондов отдельного хозяйственного предприятия ко второй и от второй к третьей стадии. Они опосредствуют движение стоимости в процессе оборота всех фондов, хотя в индивидуальном кругообороте участвуют лишь на начальной и завершающей стадиях. Следовательно, движение денег, т.е. денежные расчеты, является формой, отражающей движение стоимости как в процессах индивидуального кругооборота, так и регулируемого распределения и перераспределения совокупного общественного продукта и национального дохода. Денежные расчеты осуществляются в форме движения наличных денег и денег в безналичной форме.

В отличие от **наличного денежного оборота**, при котором деньги передаются из кассы плательщика в кассу получателя, сущность **безналичного денежного оборота** состоит в том, что платежи производятся путем перечисления (перевода) денег со счета плательщика на счет получателя в учреждениях банков. Банки хранят денежные средства предприятий на их 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 и договором. В зависимости от местонахождения банков, обслуживающих участников расчетов, они делятся на одногородние и иногородние, что предопределяет порядок их организации.

Безналичные денежные расчеты осуществляются при соблюдении

следующих условий:

- Платательщик 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.
- На счет получателя средства зачисляются лишь после их списания со счета плательщика.
- Выполнение правил документооборота, разработанных Центральным банком РФ и определяющих движение денег и денежных документов.
- Общий срок безналичных расчетов не должен превышать двух операционных дней в пределах субъекта Российской Федерации, пяти операционных дней в пределах Российской Федерации.
- Денежные документы для осуществления безналичных расчетов должны соответствовать требованиям установленных Банком России стандартов. 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.
- Взаимные претензии по расчетам между плательщиком и получателем средств рассматриваются сторонами без участия банковских учреждений через суд.

При отсутствии или недостаточности денег на счете плательщика возникает проблема очередности платежей. До 1989 г. действовала избирательная очередность оплаты документов. Она предусматривала, что в зависимости от характера хозяйственных операций, отраженных в документах, все платежи группировались в пять очередей, а внутри очереди — по срокам. Платежи каждой последующей группы очередности осуществлялись после полного погашения платежей предшествующих групп. Такое правило относилось и к случаям, когда документы предшествующей группы предъявлялись к оплате позднее последующих. Это не способствовало укреплению платежной дисциплины, ослабляло заинтересованность предприятия в своевременном погашении всех обязательств, поскольку удовлетворение собственных потребностей (выплата заработной платы и платежи в бюджет) осуществлялось из первых поступлений денег. При этом предполагалось, что избирательная очередность обеспечивает интересы трудящихся и государства, ибо предусматривает первоочередную выплату заработной платы и перечисление средств в бюджет. Однако не учитывалось, что предприятия — поставщики материалов и оборудования тоже должны своевременно выплачивать заработную плату, вносить деньги в бюджет и совершать другие платежи.

В 1990 г. избирательная очередность была заменена на календарную очередность, которая предусматривала строгую последовательность платежей вне зависимости от характера расчетов. Это означало, что деньги, поступившие на счет, могли быть использованы для выплаты заработной платы после удовлетворения претензий всех поставщиков, оплаты материалов и услуг, долгов банку, срок выплаты которых наступил ранее срока выплаты заработной платы.

С середины 1992 г. календарная очередность была отменена и плательщикам предоставлено право самим определять очередность платежей с их

счетов.

На первый взгляд, предоставление подобного права плательщикам наиболее полно отвечает рыночным отношениям, так как в отличие от избирательной или календарной очередности расширяет их самостоятельность. Однако на практике это может повлечь за собой нарушения в принципе равенства партнеров: по своему усмотрению плательщик может отдать предпочтение одним предприятиям в ущерб другим, перед которыми он имеет длительную кредиторскую задолженность.

На протяжении 1992—1995 гг. Правительство России принимало различные решения, регламентирующие очередность платежей. В 1995 г. была установлена первоочередность выплаты денежных средств на неотложные нужды, платежи в бюджет и в государственные внебюджетные фонды. Все остальные платежи осуществлялись в порядке календарного поступления в банк расчетных документов, т.е. наступления сроков платежей.

Платежи производятся с согласия (акцепта) владельца счета, однако в отдельных случаях допускается и **безакцептное списание денег** со счета плательщика. Такое списание используется как форма расчетов между сторонами по договору и в случаях, предусмотренных законодательными актами. В частности, право на безакцептное списание средств предоставляется поставщику при расчетах за отпускаемую электрическую и тепловую энергию, услуги водоснабжения (за исключением жилищно-коммунальных, бюджетных организаций и населения), а также за электроэнергию, отпускаемую АЭС, за почтовые, телеграфные и телефонные услуги, оказываемые предприятиями связи. Условие о расчетах в форме безакцептного списания средств со счета может быть включено в договор и в иных случаях.

Право безакцептного списания денег со счета заемщика для возврата ссуд, срок которых истек, широко используется банками при заключении кредитных договоров. Если безакцептное списание не обязательно по закону, то право включать или не включать в договор условие о безакцептном списании средств принадлежит плательщику. Предоставляя своему контрагенту право списывать в таком порядке средства со своего счета, плательщик осуществляет свои правомочия по распоряжению собственным счетом и хранящимися на нем средствами.

Предоставление получателю денег права на безакцептное списание средств ставит плательщика в достаточно невыгодное положение. Недобросовестный взыскатель имеет возможность списывать суммы со счета и при отсутствии соответствующих оснований. Кроме того, на стадии исполнения договора могут возникнуть обстоятельства, которые в обычной ситуации дают право плательщику отказаться от оплаты требования (поставка товаров, не предусмотренных договором, а также некачественных товаров и т.д.), но приостановить списание средств по требованию на безакцептное списание невозможно. Восстановление необоснованно списанных денег, при отсутствии согласия их получателя, осуществляется только в порядке решения суда.

Если плательщик и его контрагент — кредитор предусмотрели в заключенном между ними договоре условие, дающее кредитору право на безакцептное списание причитающихся последнему сумм, плательщик должен оформить соответствующее соглашение с обслуживающим его банком. Только при наличии подобного соглашения может быть реализован предусмотренный в договоре или в дополнительном соглашении механизм расчетов.

В письме банку или в тексте договора банковского счета должно быть указано, какой кредитор вправе списывать с должника суммы в бесспорном порядке и за какую продукцию (товар, оказанные услуги, выполненные работы и т.п.).

В этих случаях банк при решении вопроса о праве кредитора на

беспорное списание с должника средств должен руководствоваться указанным письмом плательщика или договором, заключенным с банком.

К безакцептным списаниям можно отнести и право беспорного взыскания средств с банковских счетов. Такое право предоставлено налоговым и финансовым органам на суммы, недовнесенные в бюджет, и соответствующие суммы штрафов. Эти органы имеют право в беспорном порядке также снимать средства со счетов дебиторов, которые должны уплатить деньги предприятию, имеющему просроченную задолженность перед бюджетом.

Государственные органы пенсионного обеспечения, медицинского страхования, регулирования ценообразования и другие также имеют право в принудительном порядке взыскивать причитающиеся им деньги.

Кроме того, в соответствии с Положением о поставках продукции производственно-технического назначения и товаров народного потребления с изготовителя взыскивается в беспорном порядке стоимость недоброкачественной поставки и соответствующая сумма штрафа. Это положение предусматривает детальный порядок проведения таких операций.

Претензии к банку, связанные с выполнением расчетных операций, направляются непосредственно в банк, допустивший нарушение. За несвоевременные (позднее следующего дня после получения соответствующего документа) или неправильные списания средств со счета владельца, а также зачисление банком сумм, причитающихся владельцу, владелец вправе потребовать от банка уплатить в свою пользу штраф в размере 0,5% несвоевременно зачисленной (списанной) суммы за каждый день задержки. В договоре между банком и владельцем расчетного счета может быть предусмотрен и другой размер штрафа и порядок предъявления санкций за нарушения, допущенные при проведении расчетов.

В 1992 г. банки начисляли и взыскивали со счетов своих клиентов штрафы за задержку платежей. С июля 1992 г. с банков снята обязанность по начислению и взысканию пени при задержке расчетов. Покупатель (плательщик) уплачивает пени за задержку расчетов в порядке, предусмотренном договором между ним и поставщиком. Пени за каждый день задержки в расчетах составляют 0,5% в день, если другой ее размер не определен в договоре сторон.

Предприятия, организации и учреждения по согласованию со своим контрагентом выбирают форму безналичных расчетов и фиксируют это в договорах. Допускается использование при безналичных расчетах:

- платежных поручений;
- чеков;
- аккредитивов;
- платежных требований-поручений.

До 1992 г. основной формой расчетов являлись расчеты платежными требованиями. В настоящее время эта форма не рекомендуется, однако, учитывая традиционно сложившиеся отношения поставщиков и покупателей, банки в соответствии с заключенными договорами вправе принимать для проведения расчетов платежные требования.

4.2. Расчеты платежными поручениями

Платежное поручение представляет собой указание владельца счета обслуживающему банку о перечислении определенной суммы своих денег на счет другого предприятия в том же или другом однородном либо иногородном учреждении банка. Поручение составляется на бланке, содержащем необходимые для проведения расчетов сведения о плательщике и получателе денег.

Поручение принимается банком к исполнению в течение 10 дней со дня выписки и при наличии достаточной суммы денег на счете.

Рассмотрим организацию движения платежного поручения как документа и перечисляемых с его помощью денег при иногородних расчетах:

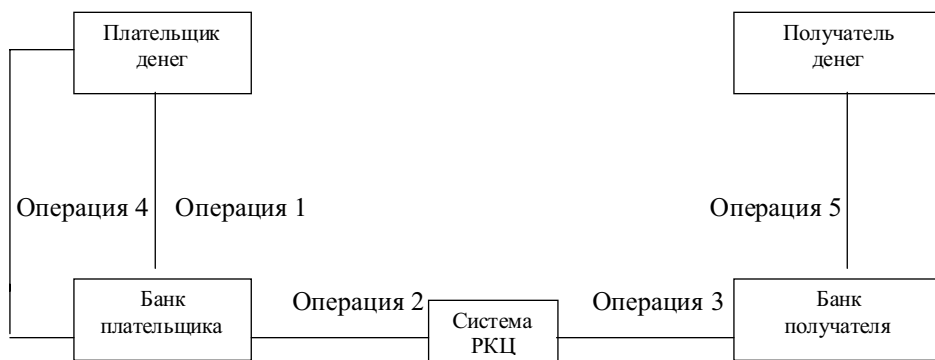


Схема 1. Движение платёжного поручения при иногородних расчётах

Последовательность движения платежного поручения:

Операция 1. Банк принял от предприятия платежное поручение.

Операция 2. Банк снял деньги со счета плательщика и передал их вместе с поручением в РКЦ (расчётно – кассовый центр), т. е. сняв деньги со счета плательщика, банк поручил РКЦ перевести их со своего корреспондентского счета на корреспондентский счет банка, обслуживающего получателя денег.

Операция 3. Банк получателя зачисляет поступившие на его корреспондентский счет деньги на счет получателя.

Операция 4. Плательщик получает в виде выписки со своего счета подтверждение, что деньги перечислены.

Операция 5. Банк сообщает получателю в виде выписки из расчетного счета подтверждение, что деньги ему поступили.

Перечисление операций сопровождается движением одного экземпляра платежного поручения как расчетного документа, поэтому оно и составляется в пяти экземплярах.

Платежи, осуществляемые с помощью платежных поручений с точки зрения соблюдения сроков оплаты, которые предусматриваются в договорах, могут быть срочными, досрочными и отсроченными.

К *срочным* относятся платежи авансовые, т. е. совершенные до отгрузки продукции, после отгрузки (путем акцепта товара), и частичные платежи при крупных поставках.

Досрочные и отсроченные платежи могут иметь место в рамках договорных отношений, без ущерба для финансового состояния сторон.

Плановые платежи (открытый счёт). Расчеты платежными поручениями в порядке плановых платежей производятся при равномерных поставках продукции или оказании услуг, включая услуги транспорта. Суть их заключается в том, что покупатель по договоренности с поставщиком периодически перечисляет ему деньги. В конце обусловленного периода уточняются суммы платежей и поставок. Результаты уточнения регулируются при очередном плановом платеже.

Для перехода на расчеты в порядке плановых платежей предприятие-платательщик представляет в обслуживающий его банк копии соглашений либо перечень предприятий, с которыми имеются соглашения о расчетах плановыми платежами, с указанием: длительности расчетных периодов; сроков перечисления платежей; с какого счета производится платеж и на какой счет он должен быть зачислен; сроков выверки расчетов и порядка их завершения.

Плановые платежи могут осуществляться ежедневно или периодически в сроки, согласованные между поставщиком и покупателем. Срок укрупненного платежа назначается, как правило, на средний рабочий день расчетного периода.

Суммы каждого планового платежа устанавливаются сторонами на предстоящий месяц (квартал) исходя из периодичности платежей, объема поставки (закупки) или оказания услуг.

Предположим, за квартал предусматриваются поставки продукции на 180 млн. руб. По договоренности сторон устанавливается периодичность планового платежа — один раз в неделю. Сумма каждого платежа, который рекомендуется проводить в среду, составит 15 млн. руб. (180 млн. руб./12 недель). На каждый плановый платеж банку представляется отдельное платежное поручение. Плановые платежи могут производиться платежными поручениями или платежными требованиями-поручениями.

Стороны обязаны периодически, но не реже одного раза в месяц уточнять свои расчеты на основе фактического отпуска товара или оказания услуг за истекший период и производить перерасчеты в порядке, обусловленном соглашением. Образовавшаяся разница может перечисляться отдельным поручением либо учитываться при очередном платеже. Уточнение расчетов целесообразно приурочивать к последнему платежу за месяц с тем, чтобы на отчетную дату взаимная задолженность была минимальной.

Расчеты акцептованными поручениями. Суть их заключается в том, что банк гарантирует оплату такого поручения, т. е. оно акцептуется банком при условии депонирования суммы поручения на отдельном балансовом счете "Акцептованные платежные поручения и расчетные чеки".

Акцептованные банком поручения применяются при следующих расчетах:

- по платежам бюджетных организаций за полученные товары и оказанные услуги, а также возврате доходов бюджета через предприятия Министерства связи;
- за товары и услуги в порядке перевода через предприятия Министерства связи;
- с предприятиями связи за переводы, совершаемые через почту, за пересылку почтовых посылок и в оплату наложенных платежей;
- разовых с транспортными организациями за перевозки грузов и групповые перевозки пассажиров и их багажа.

Наиболее широко используются акцептованные поручения при расчетах через предприятия Министерства связи.

Плательщики имеют право осуществлять *через почту переводы без ограничения суммы на имя:*

- отдельных граждан причитающихся им средств (пенсии, алименты, заработная плата, командировочные, авторский гонорар и др.);
- других предприятий, а также их уполномоченных. Кроме того, переводы могут использоваться для выплаты заработной платы рабочим и для оплаты заготовки сельскохозяйственной продукции в местах, где нет учреждений банка.

Банк принимает для акцепта поручения, выписанные на одно из ближайших предприятий связи, которое имеет счет по переводным операциям в этом же или другом однородном учреждении банка. Учреждение банка передает ответственному предприятию связи образцы подписей должностных лиц и

оттиска своей печати, которыми оформляется акцепт поручения. В поручении необходимо указать назначение перечисляемой суммы, например, “в оплату переводов на выплату пенсий, заработную плату, выплату алиментов и т.д.”. Если средства переводятся на разные цели, то указываются частные суммы переводов по целевому назначению. К акцептованному поручению прилагаются и сдаются на почту переводы на каждого получателя денег.

4.3. Расчеты платежными требованиями-поручениями

Платежное требование-поручение представляет собой требование поставщика к покупателю оплатить на основании направленных в обслуживающий банк плательщика расчетных и отгрузочных документов стоимость поставленной по договору продукции, выполненных работ, оказанных услуг.

Платежные требования-поручения выписываются поставщиком и вместе с документами направляются в трех экземплярах в банк покупателя, который передает требование-поручение плательщику, а отгрузочные документы оставляет в картотеке документов, ожидающих решения покупателя (ожидание акцепта) — банковская картотека № 1, которая ведется по каждому клиенту. Платежное требование составляется по стандартной форме.

Плательщику предоставляется три дня для решения вопроса об оплате полученного документа (акцептовать платежное требование-поручение) или отказа от акцепта полностью или частично.

Об отказе полностью или частично оплатить платежное требование-поручение плательщик уведомляет обслуживающий его банк в течение трех дней. Здесь применяется **отрицательная форма акцепта**, которая предусматривает в письменном виде сообщать об отрицании акцепта (отказ от акцепта). Согласие не требует письменного подтверждения (молчание — знак согласия). При положительной форме акцепта как согласие, так и отказ предусматривают об этом письменное сообщение банку.

При согласии оплатить полностью или частично платежное требование-поручение плательщик оформляет его подписями лиц, уполномоченных распоряжаться счетом, и оттиском печати на всех экземплярах и сдает их в обслуживающий банк, который переводит деньги поставщику. При этом один экземпляр требования-поручения передается плательщику вместе с документами об отгрузке продукции, выполнении работ или оказании услуг.

В случае полного отказа от акцепта требование-поручение вместе с товарными документами возвращается поставщику (подрядчику).

Рассмотрим движение денежных средств с помощью платежных требований-поручений (схема 2).

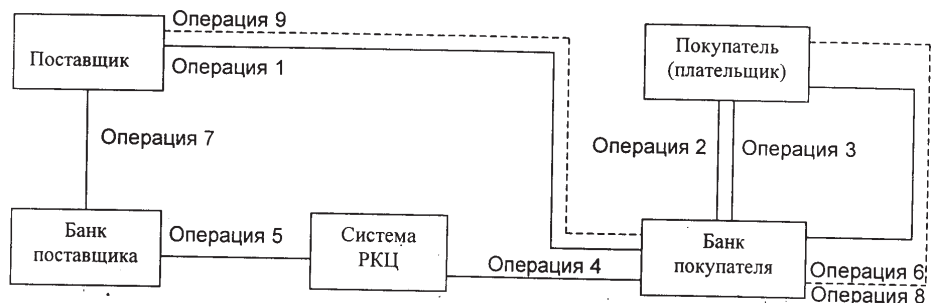


Схема 2. Движение денежных средств с помощью платёжных требований-поручений

Последовательность движения денежных средств с помощью платежных требований-поручений:

Операция 1. Комплект платежного требования-поручения, состоящий из трех экземпляров, вместе с товарными документами направляется в банк покупателя.

Операция 2. Товарные документы принимаются на учет в банке покупателя, и полный комплект их передается покупателю.

Операция 3. Плательщик акцептует требование-поручение и передает его своему банку.

Операция 4. На основании первого экземпляра требования-поручения деньги снимаются с расчетного счета и направляются в обслуживающий РКЦ вместе со вторым экземпляром. РКЦ снимает деньги с корсчета банка, обслуживающего плательщика, и перечисляет их на корсчет банка, обслуживающего поставщика.

Операция 5. Деньги, поступившие на корсчет банка поставщика в РКЦ, зачисляются на счет поставщика.

Операция 6. Плательщику передается третий экземпляр из комплекта с приложением товарных документов.

Операция 7. Поставщик получает выписку со своего расчетного счета, подтверждающую получение денег. К выписке прилагается второй экземпляр из комплекта.

Операция 8. Операция имеет место только тогда, когда плательщик заявляет об отказе от акцепта, указывая соответствующий мотив.

Операция 9. Приняв от плательщика полный отказ от акцепта, обслуживающий его банк возвращает поставщику комплект требования-поручения и товарные документы.

Причины, в силу которых плательщик имеет право полностью или частично отказаться от акцепта, предусматриваются в договоре между ними. В качестве примера в нижеследующей таблице приведем различные возможные мотивы отказа от акцепта. Споры между сторонами, участвующими в расчетах, банк не рассматривает. Он может лишь проверить соответствие мотива отказа, приведенного плательщиком и предусмотренного в договоре. Полный отказ плательщика от оплаты платежного требования-поручения банком не принимается, если оно может быть оплачено частично.

Таблица

Возможные мотивы отказа от акцепта

№	Полный отказ от акцепта	Частичный отказ от акцепта
1	2	3
1	Предъявление платежного требования на незаконную (не предусмотренную договором) продукцию (здесь и в дальнейшем имеются в виду также услуги)	Отгрузки наряду с заказанными товарами товаров незаказанных; отгрузки товаров в количестве, превышающем заказанное; оказание наряду с заказанными услугами, которые не заказаны; если объем услуг превышает заказанный
2	Отгрузка продукции по ненадлежащему адресу (неправильно указаны грузополучатель или станция назначения)	То же
3	Досрочная поставка товаров или оказание услуг без согласия покупателя (заказчика)	То же

1	2	3
4	Документально установленная (до истечения срока акцепта) недоброкачественность или некомплектность всей продукции	Документально установленные до истечения срока для акцепта недоброкачественность или некомплектность части товаров, недоброкачественность тары, а также пониженная сортность (качество) товаров по сравнению с указанными в товарно-транспортном документе
5	Документально установленная (до истечения срока акцепта) пониженная сортность (качество) товара по сравнению с указанными в документе, удостоверяющем качество товара, если покупатель (получатель) отказался от принятия этой продукции	То же при установлении пониженной сортности по части товаров
6	Документально установленная (до истечения срока акцепта) поставка немаркированной или не надлежаще маркированной продукции, если в связи с этим продукция не может быть использована или реализована покупателем (получателем) и последний не имеет возможности замаркировать или внести изменения в маркировку	Документально установленная до истечения срока для акцепта поставка части немаркированных или не надлежащим образом маркированных товаров, если товары в связи с этим не могут быть использованы или реализованы покупателем (получателем) и последний не имеет возможности замаркировать их или внести изменения в маркировку
7	Отсутствие согласованной цены на продукцию	Отсутствие согласованной цены на часть продукции
8	Предъявление платежного документа на ранее оплаченную продукцию	Предъявление документов на продукцию, ранее частично оплаченную
9	Переадресовка продукции поставщиком на пути следования	—
10	—	Обнаружение арифметической ошибки в платежных документах
11	—	Документально установленная до истечения срока для акцепта недостача товаров при приемке их от представителя поставщика (отправителя). Во всех других случаях установления недостачи товаров плательщики не вправе частично отказываться от акцепта и могут предъявлять претензии органам транспорта и поставщикам

4.4. Расчеты чеками

Чек — документ, содержащий приказ владельцу счёта банку о выплате указанной в нём суммы определённому лицу или предъявителю. Различают чеки для получения наличных денег и чеки для осуществления расчетов в порядке безналичных платежей, т.е. расчетные чеки.

В организации безналичных расчетов с помощью чеков участвуют и выполняют определенные операции обычно четыре юридических или физических лица:

- *банк чекодателя* — банк, который выдает своему клиенту бланки чеков и обеспечивает оплату выписанных, надлежаще оформленных чеков, предъявленных банком чекодержателя;

- *чекодатель* — лицо, выписавшее чек в качестве документа, обеспечивающего получение денег контрагентом в порядке оплаты за отпущенную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги;

- *чекодержатель*— лицо, имеющее оформленный чек, который дает ему право получить деньги от чекодателя;

- *банк чекодержателя*. Задача этого банка состоит в том, чтобы оплатить предъявленный чекодержателем чек за счет средств, которые чекодержатель должен иметь в своем банке (банке чекодателя).

Расчеты чеками непосредственно между физическими лицами в России пока что запрещены, в то время как за рубежом они широко распространены. В отдельных случаях и чекодержатель, и чекодатель обслуживаются одним банком, который выполняет функции первого и четвертого лиц. В дальнейшем, при стирании различия между денежными и расчетными чеками, они будут приниматься к оплате в любом банке, как это имеет место в развитых странах.

Бланки чеков имеют единый образец для всех банков, предприятий и организаций.

Перед выдачей чеков банки обязаны заполнить следующие **реквизиты**, без которых чек считается недействительным:

- наименование головного банка и его местонахождение (рядом с наименованием головного банка может быть проставлено и его фирменное обозначение) в верхней левой части чека, а в случае выдачи чека филиалом банка — также и наименование филиала и его местонахождение в верхней правой части чека;

- номер банковского учреждения, который ему присвоен в системе расчетно-кассовых центров Банка России;

- наименование и номер счета чекодателя или фамилия, имя и отчество, если чек выдается физическим лицом;

- на оборотной стороне чека должен быть указан лимит, в пределах которого может выписываться чек.

Для завершения расчетов чеками банк-чекодатель должен иметь деньги для того, чтобы сразу же возместить соответствующую сумму банку, оплатившему чек. Эта задача решается двумя способами. Первый заключается в том, что с расчетного счета чекодателя снимается сумма, равная лимиту чеков, депонируется на отдельном счете в балансе коммерческого банка. Второй предусматривает наличие необходимых денег на счете чекодателя. При этом банк при временном отсутствии средств на его счете, оплату чеков может гарантировать чекодателя за счет средств банка.

Чтобы получить чеки, предприятие предоставляет в банк заявление установленной формы, подписанное лицами, имеющими право совершать расчетные операции.

Для обеспечения платежей по чекам с депонированием средств на отдельном счете вместе с заявлением о выдаче чеков представляется платежное поручение для депонирования средств на отдельном лицевом счете чекодателя, открытом для него в аналитическом учете к балансовому счету.

Предприятие-чекодержатель, принимающее чек, должно убедиться в правильности заполнения чека, а именно: что сумма чека не превышает предельной суммы, обозначенной на его оборотной стороне и в чековой карточке; номер счета чекодателя, проставленный в чеке, соответствует обозначенному в чековой карточке; паспортные данные чекодателя соответствуют данным, указанным в чековой карточке; подпись чекодателя, проставленная в чеке в момент его заполнения, и подпись в чековой карточке идентичны.

На обороте чека, принятого в оплату за товары или услуги, предприятие делает оттиск своего штампа и уточняет подпись ответственного (должностного) лица.

Чеки, принятые чекодержателем, группируются в реестры стандартной формы и сдаются в свой банк не позднее 10 дней, не считая дня выдачи. Чеки, предъявленные в банк после истечения этого срока, становятся недействительными.

Порядок расчетов чеками в случае обслуживания банков расчетно-кассовыми центрами представлен на схеме 3.

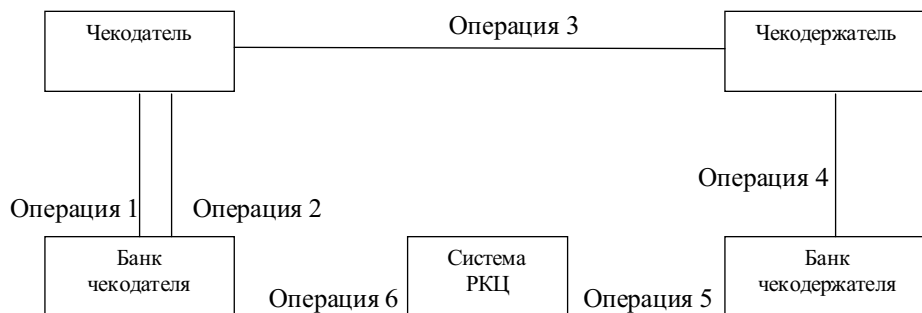


Схема 3. Расчеты чеками при обслуживании банков расчетно-кассовыми центрами

Последовательность расчетов чеками в случае обслуживания банков расчетно-кассовыми центрами.

Операция 1. Чекодатель обращается с заявлением выдать ему чеки и одновременно дает платежное поручение, на основе которого банк депонирует деньги для оплаты чеков.

Операция 2. Банк заполняет соответствующие показатели чеков и передает их чекодателю вместе с идентификационной карточкой.

Операция 3. Чекодатель выписывает чек чекодержателю.

Операция 4. Чекодержатель составляет в четырех экземплярах реестр чеков и передает их в свой банк, который за счет банка чекодателя их оплачивает и зачисляет деньги на счет чекодержателя. Четвертый экземпляр реестра банк возвращает чекодержателю.

Операция 5. Банк чекодержателя направляет чек и третий экземпляр реестра в свой РКЦ, который зачисляет деньги на корреспондентский счет банка чекодержателя, сняв их с корреспондентского счета банка чекодателя. Третий экземпляр реестра и чек остаются в РКЦ, а первый и второй направляются в РКЦ, обслуживающий банк чекодателя.

Операция 6. На основе полученных реестров банк чекодателя списывает деньги со счета чекодателя и отражает использование денег по своему корреспондентскому счету в расчетно-кассовом центре.

4.5. Расчеты аккредитивами

Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство банка, выдаваемое им по поручению клиента в пользу его контрагента по договору, по которому банк, открывший аккредитив (банк-эмитент), может произвести поставщику платеж или предоставить полномочия другому банку (исполняющий банк) производить такие платежи при условии представления им документов, предусмотренных в аккредитиве и при выполнении других условий аккредитива.

Вопрос о применении аккредитивной формы расчетов решается при заключении договора между покупателем (плательщиком) и поставщиком. При аккредитивной форме расчетов в договоре указываются:

- срок действия аккредитива;
- наименование банка-эмитента;
- вид аккредитива и способ его исполнения;
- способ извещения поставщика об открытии аккредитива;
- полный перечень и точная характеристика документов, представляемых поставщиком для получения средств по аккредитиву;
- сроки представления документов после отгрузки товаров, требования к их оформлению;
- другие условия, соблюдение которых необходимо для получения денег по аккредитиву.

Существуют два вида аккредитива в аспекте покупателя на досрочное прекращение его действия:

- безотзывный;
- отзывный.

Безотзывный аккредитив не может быть изменен или аннулирован без согласия поставщика, в пользу которого он открыт. Однако поставщик может досрочно отказаться от использования аккредитива, если это предусмотрено его условиями.

Отзывный аккредитив может быть изменен или аннулирован банком-эмитентом без предварительного согласования с поставщиком (например, в случае несоблюдения условий, предусмотренных договором, досрочного отказа банка-эмитента гарантировать платежи по аккредитиву). Все распоряжения об изменении условий отзывного аккредитива плательщик представляет поставщику только через банк-эмитент, который извещает банк поставщика (исполняющий банк), а последний — поставщика. Однако исполняющий банк обязан оплатить документы, соответствующие условиям аккредитива, выставленные поставщиком и принятые банком поставщика до получения последним уведомления об изменении или аннулировании аккредитива.

В аккредитиве должно быть специально указано, что он является безотзывным, в противном случае он рассматривается как отзывный.

С точки зрения непосредственного обеспечения деньгами для осуществления платежей по аккредитиву они подразделяются на два вида:

- **покрытые (депонированные);**
- **непокрытые (гарантированные).**

К первым относятся аккредитивы, при открытии которых банк-эмитент перечисляет собственные средства плательщика или предоставленный ему кредит в распоряжение банка поставщика, т.е. исполняющего банка. В этом банке открывается для учета полученных денег банковский счет «Аккредитивы».

К непокрытым относятся аккредитивы, которые открываются в банке-корреспонденте банка-эмитента. Банк-корреспондент выполняет роль исполняющего банка и ему предоставляется право списывать всю сумму аккредитива с ведущегося у него счета банка-эмитента. При гарантированных аккредитивах покупатель со своего счета перечисляет деньги на счет банка-поставщика, открытый у банка-эмитента.

Для открытия аккредитива покупатель представляет заявление на аккредитив.

Для получения денег по аккредитиву поставщик представляет исполняющему банку документы, подтверждающие выполнение всех предусмотренных в аккредитиве условий. При нарушении хотя бы одного из них выплаты по аккредитиву не производятся.

Если условиями аккредитива предусмотрен акцепт уполномоченного покупателя, то он обязан представить исполняющему банку:

- паспорт или другой, заменяющий его документ;
- образец своей подписи, если таковой в банке не имеется (заполняется в банке на карточке образцов подписей);
- командировочное удостоверение или доверенность, выданные организацией, открывшей аккредитив.

На реестрах счетов или на товарно-транспортных документах, акцептованных для оплаты за счет аккредитива, должна быть соответствующая надпись об акцепте, подтвержденная подписью уполномоченного лица.

Закрытие аккредитива в банке поставщика производится:

- по истечении срока аккредитива. О закрытии аккредитива исполняющий банк сообщает банку-эмитенту;

- по заявлению поставщика об отказе дальнейшего использования аккредитива до истечения срока. Неиспользованная сумма перечисляется банку плательщика по его указанию на счет, с которого депонировались средства;

- по заявлению покупателя об отзыве аккредитива полностью или частично аккредитив закрывается или уменьшается в день получения сообщения об этом

от банка-эмитента. Это возможно без согласия поставщика, только если аккредитив является отзывным.

Документооборот при аккредитивной форме расчетов представлен на схеме 4.

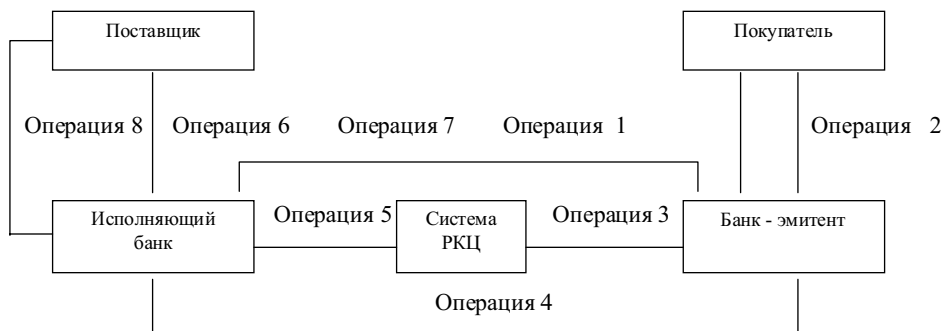


Схема 4. Документооборот при аккредитивной форме расчетов.

Последовательность документооборота при аккредитивной форме расчета.

Операция 1. Покупатель представляет в банк-эмитент комплект заявления в шести экземплярах. Первый подписывается и скрепляется печатью. Он остается в документах банка как основание для списания денег со счета покупателя с целью последующего депонирования в исполняющем банке.

Операция 2. Один экземпляр (шестой) возвращается, как расписка в получении заявления, а другой (пятый) используется банком для забалансового учета выставленных аккредитивов.

Операция 3. Пересылается документ (кредит-авизо) для отражения депонируемой суммы по корреспондентским счетам банков. Для этой цели используется один (второй) экземпляр заявления.

Операция 4. Два экземпляра (третий и четвертый) банк-эмитент пересылает исполняющему банку, который использует один экземпляр для учета аккредитивов полученных, а другой выдает поставщику.

Операция 5. Исполняющий банк получает выписку со своего корсчета в РКЦ и фиксирует в своем балансе сумму полученного аккредитива.

Операция 6. Поставщик предъявляет в банк три экземпляра реестра счетов с приложением товарно-транспортных документов. Первый экземпляр реестра служит основанием для перевода денег с аккредитива на расчетный счет поставщика.

Операция 7. Второй экземпляр реестра счетов с приложением товарно-транспортных документов пересылается банку-эмитенту.

Операция 8. Третий экземпляр реестра возвращается поставщику и служит распиской в приеме документов.

Исполняющий банк не принимает к оплате реестры счетов без указания в них даты отгрузки, номеров товарно-транспортных документов, почтовых квитанций при отправке товара через предприятия связи, приемо-сдаточных документов и вида транспорта, которым отправлен груз при приеме товара представителем покупателя на месте у поставщика.

4.6. Инкассо

Инкассо — банковская операция, посредством которой банк берет на себя обязательство получить от имени и за счет клиента деньги и(или) **акцепт (согласие) платежа** от третьего лица по представленным на инкассо документам. В основе инкассовых операций согласно праву большинства стран лежит договор поручения. В соответствии с Унифицированными правилами по инкассо (УПИ), разработанными Международной торговой палатой (г. Париж) в редакции 1995 г. (публикацией МТП № 522), вступившими в силу с 1996 г., указанная операция осуществляется банком на основе полученных от клиента инструкций. При этом банк взимает комиссию, размер которой зависит от вида операции.

Различают несколько видов инкассовых операций.

Простое (чистое) инкассо — операция, по которой банк обязуется получить деньги с третьего лица на основании платежного требования, не сопровождаемого коммерческими документами и выставленного клиентом через банк. Оно применяется при расчетах неторгового характера.

Документарное (коммерческое) инкассо — операция, в результате которой банк должен предъявить третьему лицу полученные от своего клиента документы, как правило, товарораспорядительные и выдать их этому лицу только против платежа наличными (в мировой практике платежом наличными считается денежный перевод в течение 30 дней от даты представления документов) (Д/П) или против акцепта (Д/А). Применяется также **инкассо с акцептом** — выдача документов только против платежа (acceptance Д/Р), когда банк покупателя (инкассирующий банк) представляет покупателю переводный вексель поставщика для акцепта. Акцептованный вексель остается в этом банке вместе с документами до наступления срока платежа. По его наступлении документы выдаются после осуществления платежа.

Расчеты в форме инкассо широко распространены в международных платежах по контрактам на условиях коммерческого кредита. На инкассо зарубежными банками принимаются различные денежные и товарно-расчетные документы: чеки, векселя, акции, ипотеки, облигации и др.

Разновидностью инкассовых операций в России являются расчеты платежными требованиями-поручениями и платежными требованиями. И то, и другое в обслуживающий банк выставляется на инкассо кредитором

(поставщиком) после отгрузки товара и выписки товарных документов.

Расчеты по инкассо предусмотрены п. 4 главы 46 ГК РФ. В середине 90-х гг. на долю таких расчетов приходилось по отдельным регионам от 2 до 13% платежного оборота.

Банк, принимая документы на инкассо, обязан переслать их в банк, обслуживающий плательщика, взыскать с него средства и перечислить на расчетный счет поставщика. При этом к платежным требованиям-поручениям поставщиком прикладываются отгрузочные документы и счета, передаваемые плательщику против акцепта (Д/А). Что касается платежного требования, то в нем содержатся все необходимые реквизиты, позволяющие определить, какой товар отгружен, сортность, цена, время отгрузки и т.п. Банк плательщика, получив присланные документы, сообщает об этом плательщику и принимает их к оплате только после получения от него предварительного акцепта. Срок для акцептанта — три дня, не считая дня поступления платежного требования-поручения и дня платежного требования в банк покупателя. Учитывая, что в договорах обычно указываются сроки оплаты с учетом пересылки документов для акцепта, срока акцепта и срока зачисления средств, часто платежные требования-поручения, платежные требования, минуя банк, отправляются непосредственно плательщику для акцепта. Таким способом заранее выясняется возможность акцепта и оплаты товара.

В течение срока ожидания акцепта документы находятся в картотеке № 1. При неполучении в установленный срок отказа от акцепта платежных требований они считаются акцептованными и подлежат оплате.

При использовании платежного требования-поручения согласие оплатить его оформляется плательщиком подписями лиц, уполномоченных распоряжаться счетом и оттиском печати на всех экземплярах. После этого третий экземпляр указанного документа вместе с отгрузочными документами возвращается плательщику как расписка в приеме к проводу и совершении оплаты.

В случае отсутствия средств у плательщиков акцептованные платежные документы помещаются в специальную картотеку несвоевременно оплаченных документов (картотеку № 2). Об этом сообщается поставщику, и последним за каждый день просрочки платежа с покупателя взыскивается пеня (от лат. "poena" – наказание) в претензионном порядке в размере, предусмотренном в договоре.

Плательщик вправе отказаться от акцепта рассмотренных платежных документов полностью или частично по мотивам, изложенным в договоре, с обязательной ссылкой на пункт договора и указанием мотива отказа по установленной форме. Отказ оформляется на специальном бланке заявления об отказе от акцепта (частичный - с добавлением слов "о частичном").

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

- 1. Составьте логическую схему базы знаний по теме курса.*

ТРЕНИНГ УМЕНИЙ

1. Пример выполнения задания тренинга на умение № 1.

Задание

Банку предъявлен вексель к учету номинальной стоимостью 500 тыс. руб. со сроком погашения через 1 год. Клиент обратился в банк с просьбой о его учете через 270 дней. Банк учел вексель по учетной ставке 20%. Требуется определить сумму учетного процента (дисконта), полученную банком.

Решение

Предварительно заполните таблицу.

№ п/п	Алгоритм	Конкретное соответствие данной ситуации предложенному алгоритму
1	Определить сумму векселя	500 тыс. руб.
2	Определить срок до наступления платежа по векселю	При расчете исходить из того, что простая учетная ставка определяется при временной базе – 360 дней в году. $360 - 270 = 90$ дней.
3	Определить учетную ставку банка	20%
4	Произвести расчет суммы учетного процента, полученной банком	$D = \frac{500000 \cdot 90 \cdot 20}{100 \cdot 360} = 25000$ руб.

Выполните самостоятельно следующие задания

Задание 1.1

Владелец векселя собирается учесть его в банке за 18 дней до истечения срока платежа по учетной ставке 20%. Номинальная стоимость векселя составляет 200 тыс. руб. Какую сумму учетного процента получит банк от этой операции?

Задание 1.2

Клиент банка предъявляет в банк вексель к учету номинальной стоимостью 100 тыс. руб. через 150 дней. Срок уплаты по векселю через 200 дней. Учетная ставка банка составляет 30%. Определите сумму дисконта.

2. Пример выполнения задания тренинга на умение № 2.

Задание

Фирма обратилась в банк с просьбой об учете векселя, номинальная стоимость которого составляет 500 тыс. руб., за 20 дней до истечения срока платежа по учетной ставке 20%. Какую сумму получит фирма при согласии банка об учете векселя?

Решение

Предварительно заполните таблицу:

№ п/п	Алгоритм	Конкретное соответствие данной ситуации предложенному алгоритму
1	Определить сумму векселя	500 тыс. руб.
2	Определить срок до наступления платежа	20 дней
3	Определить учетную ставку банка	20%
4	Определить сумму, которую получит фирма при согласии банка учесть вексель	$C = 500000 \cdot \left(1 - \frac{20}{360} \cdot \frac{20}{100}\right) = 494444,4$ руб.

Выполните самостоятельно следующие задания

Задание 2.1

Владелец векселя номинальной стоимостью 500 тыс. руб. и периодом обращения 1,5 года предложил его сразу банку для учета (т.е. за 1,5 года до погашения). Банк произвел учет этого векселя по ставке дисконтирования (учетной ставке) 20% годовых. Рассчитайте сумму, полученную владельцем векселя.

Задание 2.2

Вексель с номинальной стоимостью 200000 руб. и сроком погашения до 20.05 предъявлен к учету 20.04. Рассчитать сумму, которую получит владелец векселя при условии, что учетная ставка банка составляет 30%.

3. Пример выполнения задания тренинга на умение № 3.

Задание

Фирма получила кредит 200 тыс. руб. на 3 года с погашением долга (суммы кредита и процентов по нему) по истечении срока погашения кредита. Определить, какую сумму должна фирма возвратить в банк в конце срока кредита. В кредитном договоре установлена простая процентная ставка банка 20% годовых.

Решение

Предварительно заполните таблицу

№ п/п	Алгоритм	Конкретное соответствие данной ситуации предложенному алгоритму
1	Определить сумму кредита	200 тыс. руб.
2	Определить срок погашения кредита	3 года
3	Определить процентную ставку банка	20%
4	Произвести расчет суммы долга фирмы банку, которую она должна заплатить по истечении срока кредита	$S = 200000 \cdot (1 + 3 \cdot 0,2) = 320000$ руб.

Выполните самостоятельно следующие задания

Задание 3.1

Предприятие обратилось в банк за ссудой в сумме 500 тыс. руб. сроком на 5 лет для приобретения нового оборудования. Банк согласен выдать эту ссуду при ставке 20% годовых. Определить сумму возврата долга предприятия в конце срока в виде единовременного платежа по простым процентам.

Задание 3.2

Производственная фирма в связи с проектом модернизации производственной базы получила в банке ссуду в размере 100 тыс. руб. сроком на 2 года под 30% годовых. Определить сумму, которую фирма должна возвратить по истечении 2 лет в виде разового платежа по простым процентам.

4. Пример выполнения задания тренинга на умение № 4.

Задание

Акционерное общество обратилось в банк за ссудой в размере 500 тыс. руб. сроком на 5 лет для реализации проекта по расширению производства. Банк выделил ссуду, предусмотрев в кредитном договоре условия платежа: единовременный платеж всей суммы долга в конце срока кредитования по сложным процентам, исходя из 20% годовых. Определить сумму возврата долга банку.

Решение

Предварительно заполните таблицу.

№ п/п	Алгоритм	Конкретное соответствие данной ситуации предложенному алгоритму
1	Определить сумму ссуды	500 тыс. руб.
2	Определить срок погашения кредита	5 лет
3	Определить процентную ставку банка по кредиту	20%
4	Произвести расчет суммы долга, подлежащей возврату в конце срока ссуды	$S = 500000 \cdot (1 + 0,2)^5 = 1492992$ руб.

Выполните самостоятельно следующие задания

Задание 4.1

Банк выдал кредит клиенту в сумме 300 тыс. руб. под 10% годовых на 4 года. В кредитном договоре предусмотрено, что возврат долга производится единовременно по истечении срока кредита. Определить сумму, которую получит банк в конце срока при условии, что процентная ставка рассчитывается по сложным процентам.

Задание 4.2

Предприятие обратилось в банк за ссудой в 200 тыс. руб. на приобретение оборудования и транспортных средств. Банк согласен предоставить ссуду сроком на 2 года под 40% годовых. Рассчитать, какую сумму предприятие должно вернуть банку, если платеж будет осуществлен единовременно по сложным процентам.

5. Пример выполнения задания тренинга на умение № 5.

Задание

Фирма обратилась в банк с кредитной заявкой на предоставление ссуды 200 тыс. руб. на 5 лет с погашением равными частями в конце каждого года. В кредитном договоре установлена процентная ставка 10% годовых на остаток долга.

Решение

Предварительно заполните таблицу.

№ п/п	Алгоритм	Конкретное соответствие данной ситуации предложенному алгоритму
1	Определить сумму кредита	200 тыс. руб.
2	Определить срок погашения кредита	5 лет
3	Определить процентную ставку банка	10%
4	Определить сумму ежегодного платежа	$200 : 5 = 40$ тыс. руб.
5	Определить остаток долга на начало каждого года	$D_1 = 200$ тыс. руб. $D_2 = 200 - 40 = 160$ тыс. руб. $D_3 = 160 - 40 = 120$ тыс. руб. $D_4 = 120 - 40 = 80$ тыс. руб. $D_5 = 80 - 40 = 40$ тыс. руб.
6	Определить величину ежегодного платежа в конце каждого периода.	В конце 1-го года ($t=1$): $S_1 = 200 \cdot 0,1 + \frac{200}{5} = 60$ тыс. руб. В конце 2-го года ($t=2$): $S_2 = 160 \cdot 0,1 + 40 = 56$ тыс. руб. В конце 3-го года: $S_3 = 120 \cdot 0,1 + 40 = 52$ тыс. руб. В конце 4-го года: $S_4 = 80 \cdot 0,1 + 40 = 48$ тыс. руб. В конце 5-го года: $S_5 = 40 \cdot 0,1 + 40 = 44$ тыс. руб.
7	Определить общую сумму долга, которую получит банк по истечении срока погашения кредита.	$60+56+52+48+44=260$ тыс. руб.

Выполните самостоятельно следующие задания

Задание 5.1

Фирма получила кредит в размере 10 млн. руб. на 3 года под 30% годовых на остаток долга. Возврат долга осуществляется в конце каждого года разными частями. Определить сумму, которую фирма в общей сложности вернет банку по истечении срока кредита.

Задание 5.2

Банк предоставил кредит фирме в размере 400 тыс. руб. на 4 года под 20% годовых на остаток долга. Определить сумму платежей фирмы банку, учитывая, что возврат долга осуществляется путем выплаты ежегодных платежей равными частями.

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО
ЮНИТА 2
КРЕДИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО
БАНКА.
ОРГАНИЗАЦИЯ ОБОРОТА

Редактор Л.А. Савина
Оператор компьютерной верстки Е.М. Кузнецова

Изд. лиц. ЛР № 071765 от 07.12.98 г.
Тираж

Сдано в печать
Заказ
