

Министерство образования и науки Российской Федерации

Магнитогорский государственный технический
университет им. Г. И. Носова

Н.Н. Костина

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

*Утверждено Редакционно-издательским советом
университета в качестве учебного пособия*

Магнитогорск
2012

УДК 336.717 (075)

Рецензенты:

Директор Магнитогорского филиала
Московского психолого-социального института,
кандидат педагогических наук, доцент

Л.Л. Власюк

Заведующая кафедрой «Экономика и предпринимательство»
ФГБОУ ВПО «Магнитогорский государственный университет»,
кандидат философских наук, доцент

Л.М. Вотчель

Костина, Н.Н.

Банковское дело: учеб. пособие / Н.Н. Костина. Магнитогорск: Изд-во Магнитогорск. гос. техн. ун-та им. Г.И. Носова, 2012. 123 с.

Данное пособие является продолжением теоретического учебного курса «Финансы, денежное обращение, кредит», имеет практическую направленность, дает профессиональные знания в области организации деятельности коммерческих банков. Пособие предназначено для студентов специальностей 080301 «Коммерция (торговое дело)», 080107 «Налоги и налогообложение».

УДК 336.717 (075)

© Магнитогорский государственный
технический университет
им. Г.И. Носова, 2012

© Костина Н.Н., 2012

ПРЕДИСЛОВИЕ

Банковское дело – древняя наука. Она аккумулирует тысячелетний опыт работы кредитных учреждений, раскрывает то, что на протяжении длительного периода формировалось как обязательные принципы организации банковского хозяйства. Денежные, кредитные отношения как элементы экономических отношений отображают наиболее сложные явления жизни, поскольку относятся к отношениям между людьми как наиболее сложным ее субъектам.

С помощью банков происходит аккумуляция временно неиспользуемых свободных денежных средств, их перераспределение, «обмен веществ», использование «энергии» окружающей среды в интересах общего блага. Деньги и кредит как факторы роста общественного богатства способны делать нации более богатыми, однако лишь в том случае, если управление деньгами и кредитом основывается на четких правилах, их нарушение может стать тормозом экономического роста и процветания хозяйства.

Банковское дело как наука, отображающая особую специфическую деятельность кредитных учреждений, систематически обновляясь, содержит, однако, особый стержень, впитывающий наследие предшествующих поколений банкиров. Новые формы, которые использует банк, на практике выступают как когда-то забытые старые формы, с успехом применяемые в современной жизни.

Банковское дело развивается по законам общественного развития, по линии восхождения от простого к более сложному. Как «живой организм», банк отображает те требования, которые предъявляет к нему современный образ жизни.

ВВЕДЕНИЕ

Банковское дело не является застывшей наукой. Настоящее пособие отображает не только классические приемы и принципы организации банковского хозяйства, но и современные инструменты, которые применяет банк, обслуживая потребности предприятий, организаций и населения. Банки, желая выжить в конкурентной борьбе, чутко реагируют на потребности своих клиентов, изменения окружающей их среды, дифференцируют свои отношения с ними. В пособии дается описание того инструмента, который имеется в распоряжении кредитных учреждений и используется ими на том или ином этапе экономической сделки.

Данное пособие состоит из четырех основных глав. Разделы первой главы посвящены общим вопросам теории банка, его сущности, функциям, становлению как крупного денежно-кредитного института, как предприятия, производящего специфический продукт и имеющего специфическое общественное значение. В данном разделе раскрываются правовые и экономические основы его деятельности, комментируются законы, регулирующие деятельность банковской системы.

Во второй главе рассматривается Центральный банк – высшее звено банковской системы РФ, роль центрального банка в экономике, его функции и организационная система, денежно-кредитная политика банка России, организация денежного обращения.

Третья глава – наибольшая по объему – концентрирует внимание на роли коммерческих банков в развитии рыночной экономики. В разделах отражены: организационная структура коммерческого банка, функции отдельных подразделений, ресурсы коммерческого банка: их структура и характеристика, пассивные и активные операции банков. Большое внимание уделено на организации отдельных банковских операций – депозитных, кредитных, расчетных, валютных, с ценными бумагами, прочих банковских операций.

В четвертой главе отражено развитие банковской системы в зарубежных странах на примере США, Великобритании и Германии.

Глава 1. ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1.1. Структура современного банковского законодательства

Современные представления о сущности банка, характере его деятельности и роли в экономике во многом определяют содержание и структуру банковского законодательства. Общеизвестно, что идеи правят миром и не отражаются на развитии банков.

Банковское законодательство в рамках определенной формации формировалось эволюционным путем. Огромное воздействие здесь всегда оказывали хозяйственные потребности. Деятельность центральных банков требовала создания законов, определяющих их задачи и правовой статус. Особая роль денежного обращения потребовала законодательного закрепления Центрального банка (ЦБ) как эмиссионного института, главной (даже по законодательству отдельных стран единственной) задачей которого является обеспечение стабильности денежной единицы. Там, где требовались особые усилия в хозяйственном строительстве и отсутствовали соответствующие финансовые институты, законодатели создавали их в виде кредитных учреждений, обеспечивающих финансирование соответствующей сферы деловой активности. Развитие рынка недвижимости, к примеру, привело к образованию ипотечных банков. В некоторых европейских странах успешно работают почтовые банки, в банковской системе Франции по закону 1913 г. функционирует кредитное учреждение «Морской взаимный кредит», в Германии довольно успешно развиваются различные кооперативные банки. Заметное место в структуре банковской системы ряда стран занимают муниципальные (городские) банки, поддерживающие экономику городского, коммунального хозяйства.

Банковское законодательство условно можно разделить на три яруса.

Первый ярус содержит два блока – законы о Центральном (эмиссионном) банке и законы, регулирующие деятельность отдельных деловых банков. Первый и второй блоки законов данного яруса образуют законы, непосредственно регулирующие как деятельность банков в целом, так и проведение их отдельных операций.

Вторым ярусом в системе банковского законодательства выступают законы, относящиеся к регулированию параллельно действующих институтов и затрагивающие банковскую деятельность. Такими законами, к примеру, могут быть законы о бирже, акциях и ценных бумагах, ипотеке, трастах и трастовых операциях, отдельные положения которых прямо относятся и к банкам. К данной группе законов можно отнести и законы, регулирующие деятельность финансово-промышленных компаний, инвестиционных фондов и др.

К третьему ярусу относятся законы всеобщего действия, к их числу, к примеру, относится Конституция как главный закон страны, Гражданский кодекс, хозяйственное право и др. Положения данных законов имеют основополагающее для банка значение, определяют идеологию ее деятельности, место кредитных институтов в народном хозяйстве.

Законы, регулирующие банковскую деятельность, важны прежде всего для самих банков, поскольку определяют законодательные нормы, круг дозволенных и недозволенных операций, порядок лицензирования, ответственности и контроля. Поскольку банковские законы не работают сами по себе, а являются реакцией на экономические и политические события, опираются на законы более общего свойства, деятельность банков приобретает упорядоченный характер, учитывающий действующую систему в целом. Здесь, в частности, важно, насколько закон, регулирующий деятельность Центрального (эмиссионного) банка, корреспондируется с законами, регулирующими деятельность других банков, прежде всего коммерческих кредитных институтов. Коммерческие банки заинтересованы при этом в том, чтобы закон о Центральном банке был наиболее полон и не оставлял место для его субъективных решений. Не менее важными они являются для клиентов банка. Банковские законы определяют правила игры в денежной сфере. Поэтому от того, насколько совершенны и полны эти законы, зависят и экономические результаты деятельности юридических и физических лиц.

Нельзя также забывать, что помимо собственно банковских законов, в структуре банковского законодательства присутствуют различного рода инструкции, положения, распоряжения и разъяснения Центрального банка, которые клиент также должен знать и ими руководствоваться. Клиенту необходимо быть уверенным в том, что то или иное требование коммерческого банка является не его выдумкой, а имеет определенное юридическое основание.

Весьма значительна роль банковского законодательства и для общего развития народного хозяйства.

Банковские законы важны не только для них самих. Банки принимают активное участие в перераспределении ресурсов в народном хозяйстве, концентрируют огромные денежные капиталы, предоставляют значительные денежные средства для текущих операций и долгосрочных инвестиций, могут ускорять или замедлять темпы экономического развития. Банки тоже терпят крах, возможность их банкротства доказывается как прошлым историческим опытом, так и современной практикой. Банкротами становятся

ся как малые, так и крупные банки. Если учесть, что кредитные учреждения работают преимущественно не на своих, а на чужих деньгах, в том числе сбережениях частных лиц, то станет ясно, что это может вызвать нежелательные социальные последствия. Из новейшей российской истории всем известны требования граждан о возврате тех денежных средств, которые они поместили на счета в банках.

Государство никогда не хотело банкротства банков, так как банкротство вызывает сокращение финансовой помощи, замедление экономического оборота, негативно сказывается на экономическом ритме. Государство всегда было заинтересовано в концентрации капиталов, в оживлении промышленности, торговли, предпринимательства, где банкам отводилась первостепенная роль. Законы, относившиеся к банковскому сектору, содержали юридические нормы, которые, с одной стороны, содействовали банковской активности, с другой – сдерживали банки там, где это мешало государству в общем экономическом регулировании.

Можно сказать, что государство по многим причинам всегда стремилось «дружить» с банками, но не прочь было и одернуть тех из них, которые стремились быть чрезмерно с его точки зрения независимыми и самостоятельными.

Банки старались и стараются быть законопослушными. Не в их интересах нарушать закон, ибо это может обернуться не только значительными финансовыми штрафами, дополнительным налогообложением, но и аннулированием лицензии на банковскую деятельность. С другой стороны, банки, если закон в чем-то становится для них помехой, искали способы, как его обойти также законным путем. Эта игра продолжается до сих пор.

Банковское законодательство содержит определенный консенсус интересов различных субъектов, как банков, так и их клиентов и государства.

Банковское законодательство, с позиции мирового опыта, хотя и отличается определенной стабильностью, однако под влиянием определенных причин может и должно меняться. Эти изменения в банковском законодательстве России мы рассмотрим особо.

1.2. Эволюция банковского законодательства в России

В начале XX в. российское банковское законодательство отражало общие тенденции, складывающиеся в мировом банковском хозяйстве. Существовали законы, регулирующие деятельность как Государственного банка, так и отдельных банковских институтов.

Российские банковские законы, отражая общие закономерности, имели, однако, свои особенности, отличающие их от европейского законодательства. В частности, закон о Государственном банке предоставлял ему не только возможность быть эмиссионным центром, но и осуществлять кредитование народного хозяйства.

Октябрьская революция 1917 г., последующие события обобществления в России привели к отрицанию многообразия типов банков как по функциональному назначению (характеру деятельности), так и виду собственности. Постепенно из банковской практики и банковского законодательства исчезают коммерческие, ипотечные, муниципальные (городские) банки, кредитная кооперация, мелкие кредитные учреждения, а также законодательные нормы, определяющие их деятельность. Впрочем, постепенно исчезает и само банковское законодательство, уступая место постановлениям правительства, принимаемым вслед за решениями партийных съездов.

К началу 30-х гг. банковское законодательство, регулирующее деятельность кредитных учреждений, было крайне ограниченным. Накануне перестройки Верховным Советом СССР был принят закон о кредитной системе. Его особенность, однако, состояла в том, что он не претендовал на подробное описание норм банковской деятельности. Можно сказать, что в нем содержались лишь общие основы, принципы деятельности банков в условиях централизованной системы управления.

Данный закон оставлял подавляющую часть положений о кредитовании, расчетах, других операциях банков специальным инструкциям Госбанка СССР, Стройбанка СССР, Сбербанка СССР и Внешторгбанка СССР. К примеру, по системе Госбанка СССР действовала инструкция №1, регламентирующая кредитование сезонных отраслей промышленности, заготовительных организаций, транспорта и связи. Отдельно существовали инструкции, определяющие правила кредитного планирования (инструкция №8), организации безналичных расчетов (инструкция №2), кредитования не-сезонных отраслей промышленности (инструкция №3), кредитования торговли и сбытоснабженческих организаций (инструкция №4), кредитования совхозов (инструкция №14), кредитования колхозов и т.д. Все банки были государственного типа, они подчинялись единым правилам, приобретавшим силу ведомственного «закона» и действовавшим по всей территории страны.

Наряду с данным законом был принят закон о предприятии (объединении), где банкам был отведен небольшой отдел (параграф), описывающий основные направления банковской деятельности.

1.3. Особенности первых банковских законов 1990 г.

На смену монополии ведомственных инструкций пришли законы, утвержденные высшей законодательной властью Верховным Советом. Их особенности состояли в следующем.

1. Банковские законы при всей их очевидной необходимости были приняты не сразу с начала объявленной банковской реформы. Известно, что перестройка банковской системы в СССР началась в 1987 г. Согласно постановлению Совета Министров СССР на базе учреждений Госбанка были образованы три новых банка – Агропромбанк, Промстройбанк и Жилсоцбанк, получившие право осуществлять разнообразные операции, включая как краткосрочное, так и долгосрочное кредитование.

Первые кредитные учреждения нового типа стали создаваться в 1989 г. Однако и здесь их создание не сопровождалось формированием достаточной законодательной базы. Возникла ситуация, при которой новые банковские законы и ведомственные банковские инструкции не были созданы, а старые регулирующие акты не поспевали за практикой

2. В 1990 г. были приняты банковские законы, регулирующие деятельность как эмиссионного, так и коммерческих банков. Характерно при этом то, что в те годы образовалось двоевластие законов. Дело в том, что в 1990 г. еще существовал СССР, поэтому наряду с законом о Госбанке СССР на территории России действовал и закон «О Центральном банке РФ (Банке России)». Деятельность коммерческих банков стала регулироваться законом «О банках и банковской деятельности».

3. Первые банковские законы закрепляли многообразие форм собственности на банки, утверждали принципы рыночного хозяйства в банковском секторе, в том числе принцип, по которому государство не отвечает за деятельность банков, а банки за деятельность государства.

Впервые в законе «О Центральном банке РФ (Банке России)» был определен особый его статус как эмиссионного центра, его новые функции и задачи. Деятельность Центрального банка РФ должна была приобрести черты независимого эмиссионного института, использующего рыночные инструменты регулирования денежного оборота и управления банковской системой. В законе были обозначены нормативы, регулирующие деятельность коммерческих банков, порядок лицензирования и надзора за работой кредитных институтов.

В законе «О банках и банковской деятельности» была сделана первая попытка на новой основе определить понятия «банк» и

«банковская система», уточнить операции, которые могли выполнять кредитные учреждения. Закон определял взаимоотношения банка с его клиентами на основе анализа их кредитоспособности, ликвидности кредитных институтов, обеспеченности ссуд. Первые банковские законы бесспорно имели положительное значение, ибо устанавливали юридические нормы, законодательно закреплявшие новые правила игры в банковском секторе.

4. Децентрализация управления экономикой, переход к рыночным отношениям не означали, однако, введение полной, ничем не ограниченной деятельности банков. Новое законодательство предусматривало сохранение контроля за многообразными сторонами деятельности банков. На Центральный банк РФ, как отмечалось, была возложена обязанность осуществлять надзор за деятельностью кредитных институтов.

5. При всех своих положительных свойствах данные законы страдали явными недостатками. В них еще было много «белых пятен». Зачастую законы не были актами прямого действия. Законы как бы отсылали субъекта к инструкциям Центрального банка РФ. В законе «О банках и банковской деятельности» недостаточно четко был отражен перечень банковских операций, не было проведено различий между банками и другими кредитными учреждениями, выполняющими отдельные банковские операции.

6. Банковское законодательство тех лет отличалось своим переходным характером. Оно отражало общее состояние, когда Центральный банк РФ уже не был прежним Государственным банком, но и не являлся банком рыночного типа.

В законе «О Центральном банке РФ» (редакция 1990 г.) недостаточно четко еще были обозначены функции и задачи Центрального банка РФ, порядок надзора за деятельностью коммерческих банков.

7. Банковские законы не позволяли в полной мере осуществлять контроль со стороны государства за определенной частью банковских операций. Развитие рынка порождало создание инвестиционных фондов, которые принимали вклады от населения, не обеспечивая в последующем не только выплату обещанных дивидендов, но и возврат позайствованных денежных средств. Законы 1990 г. не защищали вкладчиков от потерь и махинаций, да и сейчас у населения нет полных гарантий от невозврата их депозитов, положенных не только в специальные финансовые институты, но и в коммерческие банки, аккумулирующие средства граждан.

8. Банковские законы 1990 г. не создавали систему безопасности банковской системы. Отсутствие системы страхования вкладов, с одной стороны, могло усилить возможность банковских

банкротств из-за массового оттока вкладов населения. Неустойчивость банковской системы усиливалась и тем, что банки не формировали у себя специальных резервов, гарантирующих их ликвидность.

9. К сожалению, в начале и середине 1990 гг. можно было наблюдать и слабую исполнительную дисциплину. Банки закрывались не только по причине отзыва лицензий, они наказывались за целый ряд нарушений. Так, только за 5 месяцев 1994 г. по Москве было оштрафовано 154 коммерческих банка (примерно каждый пятый из них), в том числе за следующие нарушения:

- недовзнос средств в фонд обязательных резервов – 31 банк;
- нарушение лимита открытой валютной позиции – 57 банков;
- нарушение правил выпуска и регистрации ценных бумаг – 22 банка;
- непредставление отчета о результатах расхода средств на потребление предприятиями и организациями – 20 банков;
- непредставление отчетов о кассовых оборотах 24 банка.

10. В целом банковское законодательство, отражая противоречия переходного периода, начальной стадии формирования банковской системы рыночного типа, определенный недостаток знаний о том, как должна выглядеть эта система, было в известной степени упрощенным, несовершенным. Не случайно уже в 1993-1994 гг. началась работа по подготовке проекта новых банковских законов.

1.4. Основная характеристика современного банковского законодательства

Новая редакция банковских законов, регламентирующих деятельность эмиссионного и коммерческих банков, появилась в 2006 г.: Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (банке России)» от 26.04.1995 г. и Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 29.12.2006 г. №246-ФЗ.

Принятая редакция этих законов не является кардинальным изменением законодательной базы. Напротив, по существу, это новая редакция прежних законов, ставящая перед собой цель прежде всего устранить явные недостатки прежних законов. В какой-то степени создателям законов это удалось.

Из законов были частично изъяты отсылки к нормативным актам Центрального банка РФ, в связи с чем они приблизились к нормативным актам прямого действия.

Законы стали более подробными. Это касается описания порядка лицензирования банковской деятельности, отзыва банковских лицензий, предоставления отчетности.

Законы сохранили и продвинули идеологию функционирования банков рыночного типа. Прежде всего это касается идеи универсальности. Закон действителен для всех банков, всех их типов. Унифицированным остается контроль за банками.

Универсальность законов не означает, что они отвергают принцип необходимости функционирования многообразия банков в условиях рыночного хозяйства. Напротив, законы допускают существование разных банков по типу собственности, юридическому статусу, характеру деятельности, перечню выполняемых операций, не допускают принципа уравниловки в управлении банками.

Новые законы направлены на известную либерализацию банковской деятельности, устранение излишней бюрократии, субъективизма чиновников. Так, в законе *«О банках и банковской деятельности»* при создании кредитного учреждения устранены ограничения на число участников, размер их доли в уставном капитале (УК). Сократился перечень документов, необходимых для оформления регистрации банков (при одновременном усилении требований к ним). Для облегчения банковской деятельности введена заявительная процедура создания филиалов и др.

В Федеральном законе *«О Центральном Банке РФ (Банке России)»* введены статьи, посвященные Национальному банковскому совету РФ как органу, задачей которого является рассмотрение Концепции совершенствования банковской системы, проектов основных направлений государственной денежно-кредитной политики, политики валютного регулирования и валютного контроля, наиболее важных вопросов регулирования деятельности кредитных организаций и др. Председателем Национального банковского совета (НБС) является председатель Центрального банка РФ. В его состав входят 15 членов, в том числе представители обеих палат Федерального Собрания Российской Федерации, представитель от Президента Российской Федерации, министр финансов, министр экономики РФ. 6 членов НБС назначаются Государственной Думой по представлению председателя Центрального банка РФ из числа представителей кредитных организаций и экспертов.

В целом структура Федерального закона *«О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»* выглядит следующим образом:

- Глава I. Общие положения (с. 1- 8).
- Глава II. Капитал Банка России (с. 9 и 10).
- Глава III. Органы управления Банком России (с. 11–18).
- Глава IV. Взаимоотношения Банка России с органами Государственной власти и органами местного самоуправления (с. 19–23).

- Глава V. Отчетность Банка России (с. 24–26).
- Глава VI. Организация наличного денежного обращения (с. 27–34).
- Глава VII. Денежно-кредитная политика (с. 35–44).
- Глава VIII. Операции Банка России (с. 45–49).
- Глава IX. Международная и внешнеэкономическая деятельность (с. 50–54).
- Глава X. Банковское регулирование и надзор (с. 55–76).
- Глава XI. Взаимоотношения с кредитными организациями (с. 77–79).
- Глава XII. Организация безналичных расчетов (с. 80–82).
- Глава XIII. Принципы организации Банка России (с. 83–87).
- Глава XIV. Служащие Банка России (с. 88–92).
- Глава XV. Аудит Банка России (с. 93–95).

Определенные отличительные особенности есть и у Федерального закона «О банках и банковской деятельности». Его структура имеет следующий вид:

- Глава I. Общие положения (с. 1–11).
- Глава II. Порядок регистрации кредитных организаций и выдача им лицензий на осуществление банковских операций (с. 12–23).
- Глава III. Обеспечение стабильности банковской системы, защита прав, интересов вкладчиков и кредиторов кредитных организаций (с. 24–27).
- Глава IV. Межбанковские отношения и обслуживание клиентов (с. 28–34).
- Глава V. Филиалы, представительства и дочерние организации кредитной организации на территории иностранного государства (с. 35).
- Глава VI. Сберегательное дело (с. 36–39).
- Глава VII. Бухгалтерский учет в кредитных организациях (с. 40–43).

Новые банковские законы в известной степени модернизируют российское банковское законодательство. В качестве достижений здесь можно выделить разграничение понятий банка и кредитного учреждения; Центральному банку РФ предписано прекратить свое участие в капиталах кредитных учреждений, запрещается кредитовать бюджет (если это не предусмотрено федеральным законом о бюджете), обеспечить взаимодействие с банками и их ассоциациями при принятии наиболее важных решений нормативного характера.

В новой редакции Федерального закона «О Центральном банке РФ (Банке России)» более рельефно стала просматриваться

идея обеспечения стабильности банковской системы, в том числе посредством осуществления постоянного надзора за соблюдением кредитными организациями банковского законодательства, нормативных актов Центрального банка РФ. Закон ввел *новые обязательные нормативы*. Среди них: предельный размер неденежной части уставного капитала, размеры валютного, процентного и иных рисков, минимальный размер резервов, создаваемых под высоко-рисковые активы, нормативы использования собственных средств банков для приобретения долей (акций) других юридических лиц и др. В законе «О банках и банковской деятельности» *декларируется необходимость создания Федерального фонда обязательного страхования вкладов*. Участниками этого фонда должны стать как банки, осуществляющие привлечение средств населения, так и ЦБ РФ. Кроме того, закон дает банкам право объединяться в целях добровольного создания *Фондов страхования вкладов граждан и юридических лиц*.

Разумеется, принятая новая редакция двух банковских законов сделала определенный шаг вперед в области совершенствования российского банковского законодательства, однако далеко не все вопросы оказались решенными. В Федеральном законе «О Центральном банке РФ (Банке России)» еще не в полной мере прописаны функции данного эмиссионного института. Сохранилось некоторое количество отсылочных норм. В банковском законодательстве по-прежнему отсутствуют как прямые банковские законы (о кредитах, платежах, банкротстве банков и др.), так и параллельно действующие законодательные акты (об инвестиционных фондах, финансово-промышленных компаниях и др.). В условиях переходного периода в стране еще не создана система банковских законов, которая позволяла бы полнее регулировать деятельность кредитных институтов.

Тем не менее при всех сохранившихся недостатках современные банковские законы позволяют банковской системе адаптироваться к условиям рыночной экономики, выполнять возложенные на нее задачи.

1.5. Законодательные основы деятельности современного банка

Деятельность банка складывается из выполняемых им операций и предоставляемых услуг, которые имеют определенные свойства. Их несколько.

Во-первых, будучи денежно-кредитным институтом, банк выполняет операции и оказывает услуги преимущественно в денежной форме.

Во-вторых, эти операции и услуги носят коммерческий характер. Чаще всего за выполнение своей работы банк получает определенное вознаграждение (в виде ссудного процента, комиссии, иной прямой и косвенной форм).

В-третьих, операции и услуги банка возникают на добровольной основе. Банк и клиент сами выбирают друг друга, исходя из своих собственных интересов. Клиент имеет право открыть счет в любом банке, это, однако, не означает, что банк обязан ему оказывать другие услуги (в том числе выдавать кредиты и пр.).

В-четвертых, операции и услуги можно подразделить на банковские, дополнительные и небанковские.

В основу членения операций на банковские и небанковские лежит понимание сути банка, его отличий от специальных финансовых институтов. В российском банковском законодательстве эти финансовые институты получили название кредитных учреждений.

По оценкам специалистов, подобное название является неудачным, во-первых, потому что банки также являются кредитными учреждениями. Более того, как уже отмечалось банк – это прежде всего кредитное учреждение и, следовательно, это не отделяет их от кредитных организаций, не имеющих статуса банка. Во-вторых, специальные финансовые институты не обязательно могут являться кредитными учреждениями, они могут не предоставлять кредиты, а заниматься, например, только приемом вкладов у населения. С позиции международной банковской терминологии считается, что в целях отделения банков от «небанков» более правильно использовать понятие «специальный финансовый институт».

Особенность банка, как отмечалось, состоит в том, что он с позиции законодательства становится таковым только в случае, если выполняет три вытекающих из его сути операции, которые и получили название чисто банковских операций. К ним относятся:

- 1) депозитная операция;
- 2) кредитная операция;
- 3) расчетная операция.

Это, однако, не означает, что тому или иному юридическому лицу достаточно выполнять одну из этих операций с тем, чтобы получить статус банка. Согласно закону банком считается такое учреждение которое выполняет все эти три операции одновременно. Важно и еще одно обстоятельство. Оно связано с получением юридического права выполнять ту или иную банковскую операцию. Здесь можем быть несколько подходов:

- закон не запрещает заниматься, например, кредитной деятельностью любому юридическому лицу;
- закон обязывает юридическое лицо, желающее заниматься банковскими операциями, получить соответствующую государ-

ственную лицензию: в данном случае закон действует избирательно, лицензия выдается только тому, кто имеет соответствующие материальные условия и профессиональные навыки;

- в российском банковском законодательстве нет запрета для других юридических лиц выполнять банковские операции, в связи с чем считается, что эти операции не являются монополией только банка. Российский закон обязывает кредитную организацию, желающую заниматься одной из банковских операций, получить в ЦБ РФ соответствующую лицензию, требует представления в ЦБ РФ соответствующей отчетности, подлежит контролю со стороны этого банка.

Выполняемые банками операции и оказываемые им услуги и принято называть банковским продуктом. *В-пятых*, банковский продукт с позиции своих свойств носит производительный характер.

Начнем с депозитных операций, то есть помещения денежных средств в банке. Закон трактует вклад как «денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, размещаемые гражданами в целях хранения и получения дохода». Из этого следует, что вклад:

- а) это определенная сумма денежных средств, передаваемых банку другими противоположными субъектами, являющимися его полноправными партнерами;

- б) может быть образован только физическими лицами (по законодательству ряда европейских стран вклад может быть образован и юридическими лицами);

- в) обуславливает заключение особого договора между банком и другим субъектом;

- г) представляет собой временное заимствование средств клиентов банком, выступающим в данном случае в роли заемщика;

- д) попадает в разряд привлеченных средств, общий объем которых лимитируется нормами ЦБ РФ;

- е) принимается банком, с даты регистрации которого прошло не менее двух лет;

- ж) может использоваться банком по его усмотрению, но с гарантией сохранности и возврата;

- з) подлежит обязательному возврату по первому требованию кредитора или через определенный срок; государство гарантирует сохранность и возврат вкладов только теми банками, уставный капитал которых на 50% акций (долей) сформирован государством;

- и) формируется преимущественно на платной основе.

Исходя из этого, нетрудно заметить, что помещение ценностей в банк это не всегда депозитная операция. В разряд депозита не попадают денежные средства, оседающие на счетах клиента. Операции с данными ресурсами входят в разряд расчетных опе-

раций, где специального соглашения на перемещение каждой отдельной суммы средств не требуется. К другому роду операций относится и помещение ценностей (произведений искусства, драгоценностей, дорогостоящих предметов и документов) на хранение. Не является депозитной и операция по хранению в банке ценных бумаг (акций, облигаций, векселей).

Банки зачастую принимают во вклад только суммы определенного минимума.

В России данный минимум каждый раз в силу сильной инфляции законодательно либо соответствующими инструкциями ЦБ РФ не ограничивается. По закону в отдельных зарубежных странах вклады принимаются с определенной суммы денежных знаков. С позиции юридического оформления, следовательно, определенной закономерности здесь не существует: минимальная сумма может быть обозначена тем или иным банковским законом, той или иной инструкцией (декретом, приказом) Центрального банка, наконец, так, как это случается в России – соответствующим внутренним распоряжением того или иного коммерческого банка.

По законодательству некоторых европейских стран в разряд вкладчиков могут не попадать конкретные физические и юридические лица. Конечно, прямого запрета на принятие вкладов от определенной категории лиц не существует. Все граждане, достигшие соответствующего возраста, могут быть вкладчиками банка. Теоретически, согласно букве закона, в число вкладчиков могут не попадать те лица, которые, будучи фактически независимыми, имеют особые отношения с банками, не являясь в полном смысле противоположной стороной (см. первое свойство вклада).

Исключение может быть сделано и в отношении определенного вида вкладов, которыми банк-депозитор не имеет права пользоваться.

Несмотря на отсутствие буквы закона, запрещающего создание вклада, в реальной жизни банки самой демократической страны всегда имеют возможность отказать тому или иному субъекту в приеме денег на депозит. И это вероятнее всего не следует рассматривать как дискриминацию, как нарушение демократических основ. Напомним одно из свойств банковских операций и услуг: они возникают на добровольной основе, и если у банка нет желания широко заниматься депозитной операцией, он этого делать не будет. Если к тому же заключение соглашения с соответствующим клиентом подрывает его собственный престиж или коммерческий интерес, то ни о каком принятии вклада у того или иного субъекта не может быть и речи.

Неслучайно, что некоторые банки не принимают вклады даже от своих сотрудников, рекомендуя им другие банки. Известно, что

в ряде стран заработная плата не выплачивается наличными, а зачисляется на счет в банке, в том числе автоматически возможно создание депозита. Персонал банка, помещающий свои сбережения в свой банк, укрепляет его ликвидность. Считается, что если сотрудники держат свои сбережения в банке, где они работают, то это поднимает его имидж, поскольку с позиции персонала (как бы на базе оценки изнутри) он является стабильным.

Так почему же банк рекомендует держать деньги в другом кредитном учреждении? Все очень просто. Банк передает ведение счетов своих сотрудников, депозитных операций другим банкам, потому что депозитная операция – это не его специализация. По вкладам надо платить (часто сотрудники в своем банке получают процент по вкладам выше, чем в массе прочих банков), следовательно, с аккумулированными ресурсами необходимо работать, активно их размещать и получать достаточно высокий процент напряжения (разница между процентом, полученным по ссудам и уплаченным по вкладам). У данного банка могут быть более выгодные источники дохода, поэтому он и не развивает данный вид деятельности.

В российских банковских законах таких ограничений по вкладам не установлено.

Депозитная операция, которую выполняют банки, имеет большое экономическое значение. Собирая деньги во вклады, банк придаем им импульс движения. Деньги, не работающие на руках у населения, становятся работающими у банка. Банк не держит эти деньги у себя, он их перераспределяет, передает на началах возвратности другим субъектам, нуждающимся в дополнительных платежных средствах, считая их тем самым дополнительными «энергетическими» ресурсами. Аккумуляция праздно лежащих средств, наконец, позволяет концентрировать мелкие суммы в огромные капиталы, с помощью которых в обществе создается дополнительный доход.

Производительный характер имеют и расчетные операции. С позиции закона расчетные операции – это «перечисление средств клиента и зачисление средств на его счет».

Закон никому не запрещает совершать расчетные операции через банки. Если счет клиента не заблокирован, клиент и банк вправе совершать с него платежи. Каждый может открыть счет в банке. Но, так же как в случае с депозитом, не каждому это практически дано, ибо у банка всегда найдутся десятки причин, по которым клиент не будет заинтересован в проведении расчетных операций через данный банк. Банк всегда оценивает того или иного клиента: каков он, какова его репутация, можно ли на нем зарабо-

тать, или с ним будут сплошные хлопоты, дополнительная мелочная техническая работа. Не случайно, в конечном счете, это привело к известной специализации: кто-то работает только с крупными клиентами, кто-то работает с мелкими клиентами, получая при этом немалую выгоду.

Закон обязывает банки производить расчетные операции не позднее следующего операционного дня после получения соответствующего платежного документа. В случае несвоевременного или неправильного совершения платежей банки выплачивают проценты на сумму этих средств по ставке рефинансирования ЦБ РФ.

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

Классической банковской операцией является кредитная операция. К сожалению, данная операция, как впрочем и две предшествующие операции, выступающие как традиционные, не получили законченного юридического толкования. По существу, в новой редакции Федерального закона «О банках и банковской деятельности» кредитная операция характеризуется тем, что она обеспечивается «залогом недвижимого и движимого имущества», что банк «вправе досрочно взыскивать предоставленные кредиты и начисленные по ним проценты», «вправе обратиться в арбитражный суд с заявлением о возбуждении производства по делу и несостоятельности (банкротстве) в отношении должников, не исполняющих свои обязательства по погашению задолженности». К сожалению, других более подробных регулирующих норм закон не содержит. Российскому банковскому законодательству лишь предстоит их определить, либо расширив соответствующие статьи уже действующего закона, либо создав специальный закон, посвященный кредитным операциям (так, как это, например, сделано в Германии). В любом случае от Центрального банка РФ потребуются методические указания и правила, которые содействовали бы единообразию совершения операций по кредитованию физических и юридических лиц.

Безусловно, такая необходимость существует, ибо к разряду кредитных операций зачастую относят вклады, займ, гарантии, поручительства и пр.

Как известно, в первой редакции Федерального закона «О банках и банковской деятельности» депозитные и кредитные операции были объединены в одну. Видимо, сказались остатки представлений, получивших распространение еще в первой четверти

XX в., когда займ и ссуды воспринимались как одна операция. Между тем кредитование не является займом, хотя это и есть два родовых процесса (в кредите всегда две стороны, причем одна сторона передает ссужаемую стоимость, другая ее занимает). Тем не менее, заем и кредитование разные операции, ибо банк выступает в разном качестве: при займе он является заемщиком, при кредитовании кредитором. В каждом из этих двух случаев банк, являясь противоположной стороной, имеет разные цели и задачи, использует иной инструментарий для их достижения и решения. К сожалению, в обновленной редакции Федерального закона «О банках и банковской деятельности» эти две операции хотя и разделены, но не прописаны достаточно подробно.

Попытки отнести к кредитованию гарантию и поручительство весьма проблематичны. С одной стороны, гарантия и поручительство (гарантия как и кредитование) содержат обязательство, определенный субъект обязуется заплатить. Однако как гарантия, так и поручительство связаны не только с кредитованием, но и с торговыми операциями. Следовательно, отношения по поводу гарантий и поручительств не являются специфически кредитными. Но дело не только в этом, но и в том, что и в кредитной сделке и в торговле мы имеем дело с совершенно иным типом участников. Гарант как третье лицо имеет дело либо с заемщиком, либо с покупателем, которые сами не могут выполнять свои обязательства перед кредитором. При кредите при этом, как правило, у заемщика есть дополнительная «гарантия» свое собственное обеспечение в виде залога.

С экономической точки зрения важно и то, что гарант, поручитель ничего первоначально не дают, а заемщик и плательщик в момент предоставления им гарантии реальной стоимости от него не получают, он лишь гарантирует, что заплатит за другого. Согласно выражению французского банковского закона (от 24 января 1984 г.) гарант обещает заплатить кредитору (продавцу). При кредите речь идет о реальной передаче ссужаемой стоимости в распоряжение ссудополучателя.

В гарантии содержится лишь «момент» кредитной сделки. Он возникает лишь в том случае, если гарант заплатил за заемщика и он надеется, что последний вернет ему ту помощь, которая была оказана в виде произведенного за него платежа. Акт платежа и ожидание возвращения суммы платежа является здесь именно тем, что напоминает своеобразное «кредитование».

Однако и здесь немало отличий от обычной кредитной сделки. Они сводятся к следующему:

1) как мы видели, своеобразный момент кредита здесь возникает лишь тогда, когда гарант вынужден реализовать свое обязатель-

ство по гарантии и платить за гарантируемого за счет своих ресурсов; при гарантии, следовательно, может возникнуть кредитное отношение, но оно не возникает автоматически (1 из 100 случаев);

2) реальная стоимость передается не заемщику, а его первоначальному кредитору;

3) заемщик передаваемую гарантом стоимость не использует;

4) заемщик возвращает долг не кредитору, который первоначально дал ему ссуду, а гаранту;

5) в кредитной сделке между кредитором и заемщиком заключается особое кредитное соглашение, в акте гарантии применяется иное соглашение, кредитный договор, как таковой, не заключается: в этой связи использовать понятие кредитора и заемщика в отношениях по поводу гарантии и поручительства имеют условное значение; чтобы стать действительно кредитованием, между сторонами должен быть заключен кредитный договор.

Определенные коррективы следует внести и в отношении попыток отнести к кредитованию операции по найму. Внешне и здесь можно обнаружить определенное сходство с кредитованием: работник до получения вознаграждения за свой труд как бы «кредитуется» работодателя; в случае оплаты труда вперед происходит «кредитование» работника, который возмещает «кредит», отработав соответствующий период. Все это однако лишь внешние признаки. Отличия кредитования от найма заключаются в следующем:

1) при кредитовании происходит отделение предмета ссуды от кредитора, его передача заемщику; при найме такого отделения не происходит: физически в момент труда работник и его рабочая сила переходят во владение кредитора. С кредитованием обычно связывают движение ценностей, имеющих вещную и денежную формы;

2) кредитование сопровождается взысканием платы за кредит. При найме отсрочка уплаты эквивалента, авансирование (предварительная оплата) не приводят к возникновению ссудного процента;

3) при кредитовании заключается кредитный договор, при найме договор о найме, он имеет разное экономическое и юридическое назначение.

Кредитная операция, как впрочем и две предшествующие операции (депозитная и расчетная), обладает огромной производительной силой. Кредит как сумма денег обращается не просто как деньги, он обращается как капитал. Это означает, что в силу природы кредита кредитная операция предполагает такое использование ссуды, которое неизбежно должно порождать в хозяйстве заемщика образование новой стоимости, прибыли, частично уступаемой кредитору. Кредитная операция содействует непрерывности и ускорению производства и обращения продукта.

Деятельность современного банка не ограничивается вышеперечисленными традиционными операциями. Банк выполняет и другие операции. К их числу можно отнести:

- кассовое обслуживание клиентов;
- инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- покупку или продажу иностранной валюты (в наличной или безналичной формах);
- выдачу банковских гарантий.

Эти пять операций вместе с депозитными, расчетными и кредитными (всего восемь) получили *статус банковских операций*. Согласно закону их могут выполнять только банки. За небанковскими кредитными организациями оставили право:

- осуществлять клиринговые расчеты;
- заниматься инкассацией денежных средств;
- выполнять операции по обмену валюты;
- управлять денежными средствами клиентов.

Как отмечалось, для того чтобы выполнять банковскую операцию, необходимо иметь соответствующую лицензию. За незаконную безлицензионную деятельность к «пиратам-подпольщикам» применяются финансовые взыскания, вводятся санкции вплоть до ликвидации организации, занимающейся «незаконной» для нее операцией.

Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» разрешает банкам заниматься размещением, подпиской, покупкой, продажей, учетом и хранением ценных бумаг. Эти операции, однако, не имеют статуса банковских, как, впрочем, и следующие сделки:

- 1) выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- 2) приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- 3) доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- 4) осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями;
- 5) предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- 6) лизинговые операции;
- 7) оказание консультационных и информационных услуг.

Эти операции и сделки составляют как бы *дополнительные виды деятельности*, которыми банкам разрешено заниматься.

Закон предписывает и те виды деятельности, которыми банкам заниматься запрещено. К их числу относятся производственная, торговая и страховая деятельность. Подобное запрещение характерно для законодательства ряда стран.

Вопрос о запрете для банков заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью не является бесспорным. Получается, что практически всеми банковскими операциями можно заниматься всем участникам рынка (для этого лишь нужно иметь лицензию), при этом декларируется, что банковские операции не являются монополией только банков, ими могут заниматься и промышленники, и торговцы, и страховщики. Банки же, в свою очередь, не могут заниматься ни производством, ни торговлей, ни страхованием. Не является ли это дискриминацией банков как полноправных субъектов рынка? Сложившееся положение связано с тем, что банки, обладая значительными финансовыми возможностями, могут, как считается, монополизировать соответствующий вид «небанковского» бизнеса, как бы нанести вред здоровой конкуренции в том или ином секторе товаров и услуг.

Какие «рецепты» предлагает практика? Их несколько:

- прежде всего, предлагается уравнивать банки с другими предприятиями и организациями в «правах», запретив последним заниматься банковской деятельностью, то есть сделать банковские операции монополией только банка. Известно, что появление на рынке субъектов, предлагающих банковский продукт, за последние два десятилетия серьезно перенасытило банковский рынок, привело к значительному сокращению прибыли банков. Банки вынуждены были искать «место под солнцем», искать пути, как выжить в этих условиях. Конечно, в результате запрета другим субъектам вести банковские операции, банки ощутили бы особый прилив энергии. Однако с этим вряд ли согласилась бы другая сторона. Представляется, что такой закон можно принять, но будет ли он выполняться. Вернуть субъектов на прежние позиции представляется делом нереальным. Запретить предприятиям, имеющим свободные денежные средства, выдавать денежные ссуды также обременено на ущемление их коммерческих интересов, сдерживание конкурентной борьбы, которая имеет положительные стороны;

- второй путь – это не сковывать банки, разрешать им заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью. Трудно предположить, что случилось бы тогда, каким бы стал банк, останется ли он в этом случае в подлинном смысле банком;

- третий путь – дать возможность банкам заниматься небанковскими операциями в ограниченных пределах. В некоторых странах пошли по этому пути. Во Франции, к примеру, достигнуто

согласие со страховыми фирмами в области обслуживания туризма, банковский закон закрепляет за банками его деятельность как полноценного страхователя. Для этого он должен получить разрешение на сотрудничество с туристическими агентствами и на проведение страхования туристов. Закон дает также банку возможность субсидировать производство товаров для путешествий, а его агентам осуществлять продажу уже произведенных товаров и услуг любителям путешествий. Разумеется, банк, получивший разрешение на данные виды предпринимательской деятельности, продолжает подчиняться требованиям общей регламентации банковской деятельности;

- и еще одно очень важное обстоятельство. Законодатели предусмотрели, по крайней мере, два ограничения на эту дополнительную небанковскую деятельность. Во-первых, банки не должны наносить ущерб здоровой конкуренции на соответствующем участке рынка товаров и услуг, в связи с чем они полностью подчиняются общепринятому законодательству по конкуренции. Во-вторых, дополнительная небанковская деятельность должна оставаться по характеру именно дополнительной, строго ограниченной частью от основного бизнеса (действующий во Франции Комитет регламентации банковской деятельности установил 10%-й порог допустимой дополнительной деятельности банков).

Деятельность современных банков различается не только в зависимости от того, запрещено им или нет заниматься дополнительными небанковскими операциями, но и тем, в какой степени они могут работать на рынке ценных бумаг, в какой мере им разрешено или не разрешено участвовать в капитале предприятий. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» прежде всего исходит из того, что банк является полноправным участником рынка ценных бумаг может выпускать свои собственные акции, продавать их и т.д. Наряду с этим он может, как уже отмечалось, производить размещение, подписку, продажу, учет и хранение этих бумаг. Однако, так же как, например, для совершения валютных операций, он должен получить соответствующую лицензию.

По законодательству ряда стран, например в США, банкам запрещается производить определенные операции с ценными бумагами. Такой запрет явился реакцией на кризис 30-х гг., когда банкротство банков, в том числе из-за совершения ими рискованных операций, усилило экономический кризис и банкротство предприятий. Россия, как мы видели, пошла по европейскому пути, точнее по пути германо-романского права, разрешающего банку операции с ценными бумагами.

Банковское законодательство ряда стран не единодушно и в области регламентации участия банка в предпринимательской деятельности предприятий посредством так называемого режима участия в их основных фондах.

Подходы здесь могут быть самыми разнообразными: от полного запрета до полного разрешения. Если в США, к примеру, участие в капиталах предприятий, в работе их советов банкам запрещается, то в Германии нет.

Во Франции первоначально наибольшие ограничения были сделаны для коммерческих банков, в то время как сберегательные банки могли использовать только 20% капитала. Впоследствии, однако, данный запрет оказался малоэффективным: во-первых, 20%-й порог, разумеется, не гарантировал полностью безопасность вкладчиков, что считается основной задачей сберегательных банков; во-вторых, сберегательные банки, желая более активно участвовать в бизнесе предприятий, могли это сделать, приобретая право контроля за деятельностью коммерческого банка. С учетом этого французский банковский закон определил, что:

1) доля участия банка не может быть выше 15% основных фондов инвестируемого предприятия;

2) общий размер инвестиций всех участников не должен быть выше 60% основных фондов предприятия;

3) доля каждого инвестора в инвестируемом предприятии не должна превышать 10% (поскольку считается, что, начиная с доли участия 20% в основных фондах, инвестор может ощутимо влиять на экономику предприятия в целом).

Контрольные вопросы к главе 1

1. Перечислите три яруса банковского законодательства РФ.
2. Укажите, в чем заключается важность законов, регулирующих банковскую деятельность.
3. Расскажите об эволюции банковского законодательства России.
4. Укажите, на основе каких законодательных актов осуществляется деятельность эмиссионного и коммерческих банков.
5. Раскройте свойства выполняемых операций и предоставляемых операций и услуг банка.
6. Какие операции относятся к банковским операциям. Раскройте их сущность.
7. Дайте характеристику понятиям «гарантия» и «поручительство».
8. Перечислите отличия кредитования от займа.
9. Какие операции могут выполнять небанковские кредитные организации.
10. Какими видами деятельности запрещено заниматься банкам?

Глава 2. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК – ВЫСШЕЕ ЗВЕНО БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РФ

2.1. Роль Центрального банка в экономике

В настоящее время практически во всех промышленно развитых странах сложилась и функционирует двухуровневая банковская система. Главным звеном ее является центральный банк. Россия в этом не исключение.

Банковская система РФ включает два уровня:

- 1-й уровень – ЦБ РФ;
- 2-й уровень – коммерческие банки, финансово-кредитные учреждения, а также представительства иностранных банков на ее территории.

В России Государственный банк был учрежден в 1860 г.

Организация банковской системы и правовое регулирование банковской деятельности осуществляется в соответствии с Конституцией РФ, законами «О центральном банке РФ», «О банках и банковской деятельности» и другими федеральными законами и нормативными актами ЦБ РФ.

Банк (от итал. banco – скамья, лавка менялы) – учреждение, аккумулирующее денежные средства и накопления, предоставляющее кредит, осуществляющее денежные расчеты, учет векселей, эмиссию денег и ценных бумаг, операции с золотом, иностранной валютой и другие функции.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России) был образован на основании закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» 2 декабря 1990 г. Центральный банк России является главным банком государства. Он независим от распорядительных и исполнительных органов власти и подчинен высшему законодательному органу своего государства – Государственной Думе Федерального Собрания РФ. ЦБР – экономически самостоятельное учреждение. Он осуществляет свои расходы за счет собственных доходов.

Главной его задачей в условиях двухуровневой банковской системы стали поддержание стабильности функционирования банковской и денежной систем страны, организация процессов управления операциями банков на макроэкономическом уровне, координация деятельности банков и других кредитно-финансовых институтов.

Основными *целями* его деятельности являются:

– защита и обеспечение устойчивости национальной валюты – рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам;

- развитие и укрепление банковской системы РФ;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов.

В соответствии с ФЗ «О Центральном банке РФ» Центральный банк РФ – это орган государственного руководства, выполняющий роль «банка банков» и наделенный правами и полномочиями монопольной эмиссии банкнот, регулирования денежного обращения, кредитно-банковской деятельности, валютной сферы, хранения золотовалютных резервов.

ЦБ РФ не отвечает по обязательствам государства, равно как и государство не отвечает по денежным обязательствам банка, если они не приняты на основе федерального законодательства.

Высшим органом ЦБ РФ является Совет директоров, который определяет основные направления его деятельности и осуществляет руководство и управление им. Это коллегиальный орган, в состав которого входят Председатель Банка России и члены Совета директоров. Председатель назначается на должность Государственной Думой большинством голосов от общего числа депутатов. Члены Совета директоров работают на постоянной основе в Банке России.

Совет директоров в соответствии с законом выполняет следующие функции:

- 1) утверждение годового отчета;
- 2) рассмотрение сметы расходов ЦБ;
- 3) рассмотрение изменений уставного капитала;
- 4) определение порядка допуска иностранного капитала в банковскую систему РФ.

Закон подтверждает организацию ЦБ РФ по принципу единой централизованной системы с вертикальной схемой подчинения, включающей центральный аппарат, территориальные учреждения, РКЦ, вычислительные центры, учебные и другие учреждения. Национальные банки республик в составе РФ являются территориальными учреждениями ЦБ РФ. Как подразделения Банка России, они не имеют статуса юридического лица. Кроме того, они не могут принимать решения нормативного характера, а также выдавать гарантии, поручительства, вексельные и другие обязательства. ЦБ РФ имеет уставный капитал (УК), служащий обеспечением его обязательств, может создавать за счет своей прибыли резервы и фонды различного назначения. УК ЦБ – имущество федеральной собственности, ЦБ вправе распоряжаться им по своему усмотрению. Ни один государственный орган не имеет права распоряжаться УК ЦБ. Нормативы отчислений прибыли в фонды и порядок их расходования определяются Советом директоров. Отчетный пери-

од ЦБ РФ устанавливается с 1 января по 31 декабря каждого года. Годовой отчет представляется ежегодно Государственной Думе не позднее 15 мая. Государственная Дума рассматривает его и направляет со своим заключением Правительству и Президенту РФ. После этого он публикуется. Для рассмотрения годового отчета ЦБ РФ Государственная Дума до завершения отчетного года принимает решение об его аудите и назначает аудиторскую фирму, имеющую лицензию на осуществление банковского аудита на территории РФ. Внутренний аудит ЦБ РФ осуществляется службой главного аудитора, непосредственно подчиненной Председателю ЦБ РФ.

2.2. Функции Центрального банка РФ и организационная структура

Функции ЦБ реализуются через операции, которые он выполняет.

Все операции делятся на пассивные – по привлечению средств, активные – по размещению денежных средств.

К пассивным операциям относятся:

- эмиссия банкнот;
- вклады кредитных учреждений;
- вклады правительства;
- вклады иностранных банков;
- капитал и резервы.

К активным операциям ЦБ относятся:

- покупка казначейских векселей и обязательств;
- переучет коммерческих векселей;
- ломбардный кредит, то есть кредит под залог ценных бумаг;
- инвестиции в государственные ценные бумаги.

Операции ЦБ отражаются в его балансе. Активные операции отражаются в активе баланса, пассивные – в пассиве баланса.

К активным статьям баланса относятся: драгоценные металлы; средства в иностранной валюте размещенные у нерезидентов; кредиты в рублях, в том числе кредиты кредитным организациям-резидентам и нерезидентам; ценные бумаги, включая государственные бумаги; прочие активы.

К пассивным статьям относятся: наличные деньги в обращении; средства на счетах в ЦБ, в том числе Правительства РФ, кредитных организаций – резидентов и нерезидентов; средства в расчетах; капитал; прочие пассивы. Как в любом балансе, активы ЦБ должны быть равны пассивам.

Функции ЦБ РФ:

1) ЦБ РФ разрабатывает и проводит во взаимодействии с Правительством РФ единую государственную денежно-кредитную политику. Он задает основные направления экономической политики

Правительства РФ и использует экономические рычаги для регулирования денежной массы в обращении и направлении ее в соответствующие сферы экономики. Обеспечение наличного денежного обращения на территории России ЦБ РФ должен осуществлять путем организации производства, перевозок и хранения банкнот и монет, установления правил инкассации наличных денег, определения порядка ведения кассовых операций выработки платежеспособности денежных знаков.

2) ЦБ РФ монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение. За ним, как представителем государства, законодательно закреплена монополия на выпуск банкнот в обращение. Эта функция является одной из старейших, выполняемых банком. Она нужна прежде всего для исключения злоупотреблений и содействия проведению единой денежно-кредитной политики в рамках экономической системы. Выпуск денег в обращение является главным источником денежных знаков.

3) ЦБ РФ является кредитором последней инстанции и организует систему рефинансирования коммерческих банков, то есть предоставляет им кредиты в случаях, когда они исчерпали свои ресурсы или не имеют возможности пополнить их из других источников.

4) ЦБ РФ устанавливает правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов. Он является органом, координирующим, регулирующим и лицензирующим организацию расчетных систем, в том числе клиринговых, в Российской Федерации. Общий срок безналичных расчетов не должен превышать 2-х операционных дней в пределах субъекта РФ и 5-ти операционных дней в пределах РФ.

5) ЦБ РФ разрабатывает правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы. Основными из них являются правила кредитования предприятий и хозяйственных организаций коммерческими банками. Они предусматривают и осуществление контрольных функций по своевременному возврату предоставленных средств и их расходу по целевому назначению.

6) ЦБ РФ осуществляет государственную регистрацию кредитных организаций, занимающихся их аудитом. Основными сферами регулирования банковской деятельности ЦБ РФ выступают лицензирование и регистрация банков и кредитных учреждений, а также установление экономических нормативов, которых должны придерживаться коммерческие банки в своей деятельности.

7) ЦБ РФ осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций, включающих в себя систему мер, с помощью которых

обеспечивается стабильное и безопасное функционирование банковской системы и финансовых рынков в целом. Это производится с целью своевременного выявления и предотвращения ситуаций, угрожающих интересам вкладчиков и других кредиторов и отрицательно влияющих на стабильность банков.

8) ЦБ РФ устанавливает экономические нормативы для банков и кредитных учреждений. Их назначение состоит в регулировании объемов риска, которые берет на себя банк, и создании системы безопасности на случай возникновения убытков. Система экономических нормативов направлена на обеспечение устойчивого функционирования каждого банка и стабильности всей банковской системы.

9) Регистрация эмиссии ценных бумаг кредитными организациями в соответствии с федеральными законами – важная функция ЦБ РФ. Продажа облигаций этих займов осуществляется банками-дилерами, состав которых определяют ЦБ РФ и Министерство финансов. Она производится предприятиям, организациям, учреждениям и населению, коммерческим банкам и собственно ЦБ РФ.

10) ЦБ РФ осуществляет валютное регулирование, определяет порядок осуществления расчетов с иностранными государствами, осуществляет валютный контроль. ЦБ РФ выдает лицензии кредитным учреждениям на право осуществления валютных операций, издает нормативные акты, обязательные к исполнению в РФ резидентами и нерезидентами, устанавливает единые формы учета, отчетности, документации и статистики валютных операций.

11) ЦБ РФ составляет платежный баланс страны для осуществления контроля за состоянием внешней торговли, платежей и золотовалютных резервов. Он отражает соотношение платежей и поступлений в страну иностранной валюты, на основе чего рассчитывается сальдо баланса, что имеет большое значение для курса рубля по отношению к иностранным валютам и оказывает воздействие на него.

Все эти одиннадцать функций ЦБ РФ тесно взаимосвязаны. Для их осуществления он проводит анализ и прогнозирование состояния экономики РФ в целом и по регионам.

2.3. Денежно-кредитная политика Банка России

Согласно закону, ЦБ РФ разрабатывает и проводит во взаимодействии с Правительством РФ единую государственную денежно-кредитную политику. Денежно-кредитная политика ЦБ РФ является составной частью государственного регулирования экономики.

Денежно-кредитная политика – совокупность мероприятий денежной политики, определяющей изменения денежной массы, и

кредитной политики, направленной на регулирование объема кредитов, уровня процентных ставок и других показателей рынка ссудных капиталов. Ее цель – регулирование экономики путем влияния на состояние денежного обращения и кредита.

Денежно-кредитная политика ЦБ РФ может быть направлена на стимулирование кредита и денежной эмиссии (кредитная экспансия) либо на их сдерживание и ограничение (кредитная рестрикция). В результате первой растут ресурсы коммерческих банков, которые при выдаче кредитов увеличивают общую массу денег в обращении. Вторая ограничивает возможности коммерческих банков по выдаче кредитов и влияет на насыщение экономики деньгами.

При проведении денежно-кредитной политики Центральный банк использует комплекс инструментов, которые можно классифицировать:

- по форме воздействия – на прямые и косвенные;
- по объектам воздействия – на предложение денег и на спрос на деньги;
- по характеру регулируемых параметров – на количественные и качественные.

Все эти методы используются в единой системе и, в свою очередь, делятся на две группы: общие, влияющие на рынок ссудных капиталов в целом, и селективные (выборочные), предназначенные для регулирования конкретных видов кредита или кредитования отдельных отраслей, крупных фирм.

К общим методам относятся:

- учетная (дисконтная) политика;
- операции на открытом рынке;
- изменения норм обязательных резервов банков.

К селективным методам относятся:

- установление количественных параметров на кредиты приоритетным отраслям;
- создание специальных кредитно-финансовых учреждений, осуществляющих кредитование приоритетных отраслей по более низким процентным ставкам и пользующихся льготами при переучете векселей в Центральном банке;
- распространение различного рода льгот на кредитные учреждения, предоставляющие кредиты приоритетным сферам экономики.

В настоящее время сделан значительный шаг вперед в области развития методов и инструментария денежно-кредитной политики, которые определены в ст. 35 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. «О Центральном банке Российской Федерации».

К ним относятся: политика обязательного резервирования, политика открытого рынка, учетная политика.

Наиболее распространенным инструментом воздействия на денежную массу коммерческих банков выступает политика минимальных обязательных резервов, под которыми понимается часть привлеченных денежных средств, перечисляемая (хранямая) в Центральном банке. Норму такого отчисления регулирует сам Центральный банк, что и дает ему возможность влиять на сумму предоставляемых кредитов. В условиях развития безналичного оборота денежная масса имеет возможность мультиплицироваться, то есть увеличиваться или сокращаться в определенных размерах.

Величина мультипликатора определяется как $1/r$, где r – норма обязательных резервов.

Механизм обязательного резервирования проявляется в депонировании (замораживании) части кредитных ресурсов коммерческих банков, то есть происходит фактическое изъятие этой суммы из банка. Депонирование в ЦБ РФ средств при отзыве у кредитных организаций лицензий на совершение банковских операций используется для погашения обязательств кредитной организации перед вкладчиками. Порядок формирования фонда обязательных резервов и нормы резервирования не является постоянным и периодически пересматривается, как и сам порядок расчета обязательных резервов коммерческих банков.

Рассмотрим метод политики обязательного резервирования на примере. Коммерческий банк привлек депозиты на сумму 100 тыс. руб. в безналичной форме. При условии, что норма обязательных резервов равна 0, банк может представить кредиты на сумму 100 тыс. руб., что одновременно увеличит денежную массу и объем ВВП. Если все выданные средства пойдут в банки, которые также выдадут кредиты, то общий объем денежной массы увеличится на неопределенную величину. Если ЦБ РФ для ограничения данного процесса вводит норму обязательных резервов 15%, в этом случае в нашем примере первый банк сможет выдать кредитов не 100 тыс. руб., а только 95 тыс. руб., что уменьшит темпы увеличения ВВП. А поскольку действует не один банк, а множество, то возникает процесс мультипликации. Следующий банк получает, таким образом, еще меньше и отдает в обязательный резерв соответственно меньше. В результате денежная масса увеличится лишь в 6,6 раз, то есть составит 666 тыс. руб. ($100000 \times 1/0,15$).

Следовательно, увеличивая или уменьшая норму обязательных резервов, ЦБ может регулировать объем денежной массы в стране в ту или иную сторону.

Следующим методом денежно-кредитной политики выступает политика открытого рынка, где происходит покупка-продажа государственных ценных бумаг с целью увеличения или уменьшения денежной массы в экономике.

По форме проведения рыночные операции ЦБ с ценными бумагами могут быть *прямыми и обратными*.

Прямые операции представляют собой обычные операции по покупке и ли продаже государственных облигаций и других обязательств, казначейских векселей.

Обратные операции (РЕПО) заключаются в купле-продаже Центральным банком ценных бумаг с обязательным совершением обратной сделки по заранее установленному курсу. В дальнейшем операции РЕПО могут стать основным инструментом регулирования ликвидности банковской системы.

Проведение операций с ценными бумагами – новый инструмент кредитно-денежного регулирования, применяемый ЦБ РФ. Он не только оказывает содействие в размещении государственных ценных бумаг, но участвует в операциях на вторичном рынке, воздействуя на уровень ликвидности коммерческих банков и динамику денежной массы. При спаде экономики ЦБ заинтересован в росте денежной массы в обращении, поэтому он старается увеличить денежные средства коммерческих банков, что повысит предложение денег на рынке. Для этой цели ЦБ путем установления определенной доходности старается выкупить у коммерческих банков ценные бумаги. В свою очередь, коммерческие банки, продав часть своих активов (государственные ценные бумаги), получают возможность расширить кредитование реального сектора, что приводит к увеличению предложения кредитов (кредитная экспансия) и снижает цену кредита (процент). В результате банк может разместить большое количество денежных средств в виде кредитов, что непосредственно сказывается на росте ВВП. Во время подъема экономики для ее сдерживания ЦБ, наоборот, проводит продажу государственных ценных бумаг, уменьшая свободные денежные средства коммерческих банков и снижая предложение кредитов. Это повышает процентную ставку, уменьшает объем инвестиций и, как следствие, – объем ВВП.

Рассмотрим данный метод денежно-кредитной политики на примере. Проводя политику «дорогих денег» ЦБ решил продать государственный облигации на сумму 10 млрд руб. Известно, что облигации на сумму 1 млрд руб. покупаются населением за счет наличных денег, а остальные за счет средств, хранящихся в коммерческих банках. Норма обязательных резервов 10,5%. Как изменится в этом случае денежная масса? Ответ. Коммерче-

ские банки приобретают облигации на сумму 9 млрд руб. С учетом эффекта мультипликации предложение денег уменьшится на 85 млрд руб. ($9 \text{ млрд руб.} \times 1/0,105$). Если учесть, что уменьшились и денежные запасы населения, то общий объем денежной массы сократится.

Если же в условиях высокой инфляции (10,5% годовых) ЦБ старается уменьшить денежную массу в обращении при помощи политики открытого рынка, какие меры должен предпринять банк, чтобы снизить инфляцию до 8% годовых при условии, что денежная масса составляла 200 млрд руб., а норма минимальных резервов 10,5%. Ответ. Поскольку инфляция должна сократиться вдвое, то при прочих равных условиях и денежную массу нужно уменьшить. Следовательно, ЦБ должен продать государственные ценные бумаги на сумму 153 млрд руб., а с учетом эффекта мультипликатора эта сумма будет в 9 раз меньше, то есть 17 млрд руб.

Третьим методом денежно-кредитной политики ЦБ является учетная политика, согласно которой при изменении ставки учетного процента (ставки рефинансирования) коммерческие банки уменьшают или увеличивают объем учитываемых векселей, что сказывается на денежной массе. Учетная политика заключается в том, что ЦБ переучитывает коммерческие векселя коммерческих банков. При необходимости увеличения денежной массы в экономике (кредитной экспансии) ЦБ устанавливает для банков благоприятные условия учета векселей. При этом они получают большую сумму денег, которая может быть направлена в экономику либо при помощи коммерческих векселей предприятий, либо путем выдачи кредита. Предложение кредитов возрастает, что уменьшает его цены, а следовательно, способствует увеличению инвестиций и ВВП. В условиях «перегрева» экономики ЦБ изменяет условия переучета векселей в противоположную сторону, и коммерческим банкам становится выгоднее купить у банков, а значит, снижается размер кредитной массы, что повышает ставку процента, уменьшает инвестиции и ВВП.

Рассмотрим на примере. В условиях «перегрева» экономики Центральный банк увеличил учетную ставку с 5 до 10% и предложил к переучету векселя номиналом 100 руб. на сумму 200 тыс. руб. Как изменится денежная масса в экономике при условии, что норма обязательных резервов составляет 10%. Ответ. Цена векселя снизится с 95 до 90 руб., поэтому коммерческий банк будет заинтересован приобрести векселя по более низкой цене, чтобы в дальнейшем реализовать их по номиналу. Коммерческие банки, приобретая векселя, изымут не-

обходимую сумму из обращения, то есть вместо выдачи кредитов предприятия выкупят векселя у Центрального банка, поэтому с учетом мультипликации денежная масса уменьшится на 2 000 тыс. руб. (200 тыс. руб. $\times$ 1/ 100 руб.).

2.4. Организация денежного обращения

Денежное обращение – это движение денег в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве. С помощью денег осуществляется процесс обращения товаров, движение ссудного капитала и биржевого рынка.

Денежный оборот представляет собой совокупность всех платежей в наличной и безналичной формах, выступая в функции средства обращения и средства платежа, за определенный период времени. Он включает товарный оборот, нетоварный оборот и перераспределительные операции, распределяясь по нескольким денежным потокам: товарным, трудовым, финансовым и кредитным.

Из самого определения денежного оборота следует, что он опосредствуется деньгами в двух функциях: как средства обращения и средства платежа.

Платежный оборот представляет собой совокупность платежей с использованием денег в качестве средства платежей. Он поглощает все безналичные платежи и часть наличноденежных, связанных с оплатой труда.

Безналичный денежный оборот – часть совокупного денежного оборота с использованием безналичных расчетов путем записей на счетах в банках или зачетов встречных требований предприятий. В странах с развитой рыночной экономикой и банковской системой он превышает 90% всего совокупного денежного оборота.

Наличноденежный оборот – часть совокупного денежного оборота, в котором используют наличные деньги в роли средства обращения и средства платежа. Он включает все платежи наличными деньгами за определенный период времени (год, квартал, месяц).

Наиболее полный учет денежного оборота осуществляют банки, обеспечивая операции по счетам клиентов и подавляющую часть расчетов с населением. Через банковские счета проходит весь оборот, проводимый в безналичном порядке, и часть наличноденежного оборота. Расширение сферы безналичных расчетов позволяет сокращать издержки обращения, экономить наличные деньги, уменьшать их потребность для обслуживания товарного обращения, повышать контроль за операциями предприятий, соблюдением ими налоговой, платежной и расчетной дисциплины.

Функции управления, организации и контроля за денежным оборотом страны выполняет, согласно ФЗ РФ «О Центральном банке России», ЦБ РФ. Через главные территориальные управления он осуществляет учет наличного и безналичного денежных оборотов, определяет и учитывает структуру денежной массы в обращении.

Сфера использования наличноденежных платежей связана в основном с реализацией доходов населения.

Наличными деньгами производятся расчеты:

- предприятий, учреждений и организаций с населением;
- между отдельными гражданами;
- частично расчеты населения с финансово-кредитной системой.

Причинами расширения наличноденежного оборота являются:

- экономический кризис;
- кризис неплатежей;
- кризис наличности;
- плохо организованная система межбанковских расчетов;
- сознательное сокрытие прибыли и доходов предпринимателей с целью ухода от налогов и расширение наличных платежей за пределами банков.

Резкое расширение сферы налично-денежного оборота приводит к увеличению издержек государства на обращение наличных денег, их перевозку, хранение, замену ветхих купюр новыми, появлению «черного нала» и недопоступлению налоговых платежей в бюджет. В результате растут его дефицит и финансовая нестабильность в экономике.

Наличноденежный оборот в России обслуживается банкнотами и металлической разменной монетой. Наличные деньги – кредитные деньги, которые выпускаются в порядке кредитования хозяйства.

До перехода к рынку наличноденежный оборот планировался и регулировался на основе двух планов денежного обращения: баланса денежных доходов и расходов населения и кассового плана бывшего Госбанка. С их помощью решался вопрос о сбалансированности денежной массы и товарной массы в обращении, размера эмиссии или изъятия денег из обращения. Эмиссия имела директивный характер.

В условиях перехода к рыночной экономике эти планы перестали быть директивными, но продолжают использоваться банками в качестве прогнозов по кассовым оборотам с целью определения потребности в наличных деньгах для осуществления кассовых операций, определения размеров эмиссии или изъятия денег по регионам страны.

С 1991 г. осуществлен переход от кассового планирования к составлению расчетов кассовых оборотов, основной целью которых является определение потребности в наличных деньгах в целом по РФ, территориям и банкам. Прогноз кассовых оборотов составляется коммерческими банками, территориальными расчетно-кассовыми центрами и главными управлениями ЦБ РФ поквартально и на год. Если по прогнозам кассовых оборотов поступления наличных денег превышают выдачи, прогнозируется изъятие денег из обращения в данном квартале или году. И наоборот, если прогнозируется превышение выдач наличных денег из кассы банка над их поступлениями, ожидается эмиссия денег в расчетном квартале или году. Однако в современных условиях рыночной экономики России ЦБ РФ все больше переходит к рыночным методам регулирования совокупного денежного оборота.

Предприятия, объединения, организации и учреждения независимо от их организационно-правовой формы и сферы деятельности обязаны хранить свободные денежные средства в банках. Для осуществления расчетов наличными деньгами они должны иметь кассу и вести кассовую книгу по установленной форме.

Коммерческий банк для кассы предприятия устанавливает лимит остатка наличных денег, который к концу рабочего дня не должен превышать. Излишки наличной выручки должны сдаваться в банк и приходоваться на расчетный счет предприятия. Превышения лимита остатков наличных денег в кассах предприятий допускаются в течение 3-х рабочих дней лишь при выдаче заработной платы.

Полученные в банке деньги приходятся в кассе по приходному кассовому ордеру, о чем делается соответствующая запись в кассовой книге. Кассовая книга является документом строгой отчетности, следовательно, она должна быть пронумерована, прошнурована и опечатана печатью предприятия, а также подписана руководителем предприятия. Ошибки в кассовой книге не допускаются. Ответственность за соблюдение порядка ведения кассовых операций возлагается на руководителя, главного бухгалтера и кассира.

В соответствии с Указом Президента РФ от 23 мая 1994 г. «Об осуществлении комплексных мер по своевременному и полному внесению в бюджет налогов и иных обязательных платежей» коммерческие банки должны делать проверки соблюдения клиентами кассовой дисциплины и проводить операции с наличностью строго в соответствии с «Порядком ведения кассовых операций».

Если предприятия постоянно нарушают правила ведения кассовых операций и договоров с банком по расчетно-кассовому об-

служиванию, то банк может его расторгнуть и отказать клиенту в обслуживании. На руководителей предприятий, допустивших нарушение кассовой дисциплины, налагаются штрафы.

Соблюдение кассовой дисциплины предприятиями, учреждениями и организациями, хранение их денежной выручки на счетах в банках, внедрение безналичных расчетов в сферу распределения доходов населения, а между юридическими лицами в обязательном порядке, позволяет ЦБ РФ экономно расходовать наличные деньги, сокращать потребность в них для обслуживания товарооборота, уменьшать эмиссию наличных денег, контролировать денежный оборот и доходы предприятий, обеспечивать налоговым и финансовым органом контроль за полнотой и своевременностью налоговых платежей в бюджет.

Большая часть денежного оборота совершается в безналичной форме (без участия наличных денег, путем записей по счетам) и приходится на платежи предприятий, организаций, фермерских хозяйств и т.д. С точки зрения экономической характеристики весь денежный оборот можно разделить на пять групп:

- платежи, связанные с процессами производства;
- поступление средств в возмещение затрат и формирование накоплений;
- платежи, связанные с выполнением финансовых обязательств, из доходов;
- платежи по операциям с валютой, ценными бумагами, а также по кредитным и депозитным операциям;
- платежи населения за товары и услуги.

Находясь в денежном обороте, деньги выполняют две функции: средства обращения и средства платежа.

Безналичный оборот базируется на кредитной основе. Движение денежных средств осуществляется по расчетным и другим счетам, открываемым клиентом в банке. Наличие средств на счете в банке свидетельствует о том, что банк является должником клиента, а последний – кредитором.

Средства на текущих, расчетных счетах обладают меньшей ликвидностью по сравнению с наличными деньгами – долговыми обязательствами государства и большей ликвидностью в сопоставлении с депозитными счетами.

Наличный и безналичный денежные обороты имеют общие черты и существенные отличия. Общим для них является то, что они – составные части единого денежного оборота; наличные и безналичные денежные средства имеют единую природу, в их основе используется одна и та же денежная единица в качестве меры стоимости и масштаба цен; наличные и безналичные

деньги могут выполнять функцию средства денежного накопления. Отличие: наличные деньги функционируют независимо от банка, что имеет важное значение в условиях финансовой неустойчивости банков, низкой степени взаимного доверия поставщиков и плательщиков друг к другу и вызывает необходимость перехода товаров и денег одномоментно из рук в руки; безналичные средства не могут выполнять функцию денег как средства обращения, поскольку всегда имеется разрыв во времени между встречными движениями товара и денег; безналичные расчеты могут осуществляться, как правило, только через банк.

Контрольные вопросы к главе 2

1. Расскажите, какой банк является главным звеном двухуровневой банковской системы.
2. Объясните, как возникли центральные банки.
3. Укажите, когда был образован Центральный банк РФ.
4. Раскройте главные задачи деятельности ЦБ РФ.
5. Укажите основные цели деятельности ЦБ РФ.
6. Расскажите об организационной структуре ЦБ РФ.
7. Назовите функции ЦБ РФ.
8. Перечислите активные и пассивные операции ЦБ РФ.
9. Объясните, какие инструменты денежно-кредитной политики могут использовать центральные банки в своей деятельности.
10. Укажите методы, которые может использовать ЦБ РФ при проведении денежно-кредитной политики.
11. Дайте определение денежного обращения и денежного оборота.
12. Объясните, что такое наличноденежный оборот и какова сфера его применения.
13. Охарактеризуйте эмиссионную систему РФ.
14. Дайте характеристику основных положений ведения кассовых операций предприятиями, учреждениями, организациями.
15. Раскройте сущность и взаимосвязь безналичного и наличного денежного оборотов.
16. Перечислите формы и объясните механизм безналичных расчетов.
17. Раскройте роль векселей в безналичных расчетах.
18. Укажите формы организации межбанковских расчетов.

Глава 3. РОЛЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В РАЗВИТИИ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ

3.1. Организационная структура коммерческого банка, роль и функции отдельных подразделений

Коммерческие банки – негосударственные кредитные организации, осуществляющие на предпринимательской основе банковские операции по обслуживанию юридических и физических лиц.

Коммерческие банки вместе с другими кредитными организациями относятся к нижнему уровню банковской системы, обладают правом юридического лица и образуются на основе любой формы собственности. Они функционируют на основе лицензий, выдаваемых ЦБ РФ.

В соответствии с законом «О банках и банковской деятельности» средства федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении федеральных органов государственной власти, не могут направляться на формирование уставного капитала кредитной организации, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами. Средства бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов, собственные денежные средства, находящиеся в ведении органов государственной власти и органов местного самоуправления, могут быть использованы для образования уставного капитала коммерческого банка в порядке, предусмотренном законодательством.

Коммерческий банк, как любая другая кредитная организация, имеет фирменное наименование, зафиксированное в уставе банка. Банк имеет печать со своей эмблемой и фирменным наименованием, содержащим указание на характер деятельности посредством использования слова «банк», а также указание на организационно-правовую форму своей организации.

Каждый коммерческий банк обладает организационной структурой, определяющей состав его подразделений (отделов, служб, отделений, филиалов и т.п.). В РФ применяется в основном структура коммерческого банка, построенная по функциональному принципу, закрепляющему за каждой управленческой инстанцией и каждым подразделением функции, выполняемые только ими. Организационная структура включает в себя: совет банка; правление банка; управление делами банка; подразделение по правовым вопросам; управление финансирования контроля; фондовый центр; управление бухгалтерского учета; расчетный центр; депозитарий; отдел кадров; службу безопасности и т.д. Органом управления является совет банка, исполнителем – председатель правления и

его заместитель. Работа правления и членов правления банка регламентируется специальными положениями. В состав организации управления делами включаются такие подразделения, как канцелярия и секретариат, отдел кадров и др. Бухгалтерия – структурное подразделение, осуществляющее бухгалтерский учет, в котором отражаются все операции банка в денежной форме. Используются бухгалтерский баланс, документация, счета. По данным бухгалтерского учета бухгалтерия составляет бухгалтерскую отчетность. Операционное управление банка осуществляет расчетно-кассовое обслуживание клиентов, расчетные, кредитные, кассовые и другие операции, а также оформляет открытые расчетные, текущие и иные счета клиентов.

Функции коммерческого банка могут исполняться различными структурными подразделениями, такими как:

- 1) управление валютными операциями;
- 2) расчетный центр;
- 3) автоматизация банковских технологий.

Одно из важнейших направлений работы банка – экономический анализ, внутренний контроль, совершенствование банковской деятельности.

В целях обеспечения имущественных интересов кредиторов и вкладчиков все кредитные операции в соответствии с законом РФ «О банках и банковской деятельности» подлежат государственной регистрации, а их банковская деятельность – лицензированию.

Для государственной регистрации и получения лицензии на осуществление банковских операций учредители кредитной организации представляют в ЦБ РФ:

1. Заявление с ходатайством о государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций.
2. Учредительный договор.
3. Устав кредитной организации.
4. Протокол собрания учредителей о принятии устава и об утверждении кандидатур для назначения на должности руководителей исполнительных органов и главного бухгалтера.
5. Свидетельство об уплате государственной пошлины.
6. Копии свидетельств о государственной регистрации учредителей-юридических лиц, аудиторские заключения о достоверности их финансовой отчетности, а также подтверждения органами Министрства по налогам и сборам РФ выполнения учредителями-юридическими лицами обязательств перед бюджетами всех уровней за последние три года.

7. Декларации о доходах учредителей-физических лиц, заверенные органами Министерства по налогам и сборам РФ, подтверждающие источники происхождения средств, вносимых в уставный капитал кредитной организации.

8. Анкеты кандидатов на должности руководителей исполнительных органов и главного бухгалтера кредитной организации, заполненные ими и содержащие сведения о наличии у этих лиц высшего экономического или юридического образования, а также опыта руководства подразделением кредитной организации, связанным с осуществлением банковских операций, не менее одного года и об отсутствии судимости.

Принятие ЦБ РФ решения о государственной регистрации кредитной организации и выдаче ей лицензии на осуществление банковских операций или об отказе в этом производится в срок, не превышающий шести месяцев со дня представления указанных выше документов. Для оплаты уставного капитала зарегистрированной кредитной организации открывается корреспондентский счет в ЦБ РФ. При предъявлении документов, подтверждающих полную оплату объявленного уставного капитала, ЦБ РФ в трехдневный срок выдает кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций. Обязательным требованием для образования коммерческого банка является соблюдение норматива минимального размера уставного капитала на регистрацию и получение лицензии. ЦБ РФ установлены также требования к лицензированию валютных операций коммерческих банков и операций с драгоценными металлами.

Отказ в государственной регистрации на осуществление банковских операций допускается лишь по следующим основаниям:

- несоответствие квалификационным требованиям, предъявленным к кандидатам на должности руководителей исполнительных органов и главного бухгалтера;
- неудовлетворительное финансовое положение учредителей кредитной организации или невыполнение ими своих обязательств перед бюджетом за последние три года;
- несоответствие документов, поданных для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии, требованиям законодательства.

Кредитная организация обязана регистрировать в ЦБ РФ все изменения, вносимые в ее устав.

Кредитная организация может создавать свои представительства и филиалы вне места своего нахождения. Их открытие производится на территории РФ с момента уведомления об этом ЦБ РФ. Филиалы и представительства не являются юридическими лица-

ми и осуществляют свою деятельность от имени создававшей их кредитной организации в соответствии с утвержденными ею положениями.

Коммерческий банк сообщает в средствах массовой информации о начале своей деятельности с указанием номера государственной регистрации и своего местонахождения. ЦБ РФ может отозвать лицензию, если произошла задержка начала осуществления банковских операций, предусмотренных лицензий, более чем на год со дня ее выдачи, а также в других случаях, указанных в ст. 20 закона РФ «О банках и банковской деятельности».

3.2. Ресурсы коммерческого банка: их структура и характеристика

Коммерческие банки, как и другие субъекты хозяйственных отношений, для обеспечения своей коммерческой и хозяйственной деятельности должны располагать определенной суммой денежных средств, то есть *ресурсами*. В современных условиях развития экономики проблема формирования ресурсов имеет первостепенное значение. Это объясняется тем, что, во-первых, значительно сузился общегосударственный фонд банковских ресурсов, а сфера его функционирования сосредоточена в первом звене банковской системы – Центральном Банке РФ. Во-вторых, образование предприятий и организаций с различными формами собственности означает возникновение новых собственников временно свободных денежных средств, что способствует созданию рынка кредитных ресурсов, органически входящего в систему денежных средств.

Кроме того, масштабы деятельности банков, определяемые объектом его активных операций, зависят от совокупности объема ресурсов, которыми они располагают, и особенно от суммы привлеченных ресурсов. Такое положение обостряет конкурентную борьбу между банками за привлечение ресурсов.

Ресурсы коммерческих банков, или «банковские ресурсы», представляют собой совокупность собственных и привлеченных средств, имеющих в его распоряжении и используемые для осуществления активных операций.

По способу образования все ресурсы коммерческого банка подразделяются на *собственные и заемные (привлеченные)*. Основным источником ресурсов коммерческих банков являются привлеченные средства, составляющие около 88% всех банковских ресурсов. Для структуры привлеченных ресурсов коммерческих банков России характерным является высокий удельный вес средств, хранящихся на расчетных и других счетах, составляющих

депозиты до востребования. Удельный вес этой категории ресурсов занимает около 65%. Структура банковских ресурсов по отдельным коммерческим банкам отличается большим разнообразием, что объясняется его индивидуальными особенностями. Привлеченные средства поступают от клиентов, банк выступает при этом в роли заемщика:

- 1) депозитные и сберегательные операции;
- 2) межбанковский кредит;
- 3) кредиты ЦБ РФ;
- 4) эмиссия облигаций.

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

Собственные средства:

- 1) уставный капитал;
- 2) резервный фонд и другие фонды;
- 3) нераспределенная прибыль;
- 4) добавочный капитал;
- 5) страховые резервы.

Уставный капитал создает экономическую основу существования и является обязательным условием образования банка как юридического лица. Его величина регламентируется законодательными актами центральных банков и, более того, является предметом соглашения Европейского экономического сообщества.

Резервный фонд создается с целью поглощения возможных убытков, возникающих в деятельности банка, и обеспечивает стабильность его функционирования. Величина резервного фонда устанавливается в законодательном порядке в процентах к фактически созданному уставному капиталу.

Теория банковского дела различает понятия «собственные средства» и «собственный капитал». Понятие «собственные средства» наиболее общее, включает все пассивы, образованные в процессе внутренней деятельности банка. Собственный капитал банка – это величина, определяемая расчетным путем:

СК = Основной капитал + Дополнительный капитал.

Основной капитал = Уставный капитал + Эмиссионный доход + Безвозмездные отчисления + Часть прибыли, фондов, резерв по операциям с ценными бумагами – Нематериальные активы – Собственные выкупленные акции – Непокрытые убытки.

Дополнительный капитал = Переоценка имущества + Резерв по операциям с ценными бумагами + Часть прибыли + Полученные кредиты + Привлеченные акции – Просроченная дебиторская задолженность.

Функции, выполняемые банковским капиталом: защитная, оперативная и регулирующая. Названные функции – основа коммерческой деятельности банка. Собственный капитал обеспечивает самостоятельность банка, гарантирует его финансовую устойчивость, являясь источником сглаживания негативных последствий различных рисков, которые несет банк.

3.3. Пассивные и активные операции банков

Под пассивными понимаются такие операции банков, в результате которых происходит увеличение денежных средств, находящихся на пассивных счетах или активно-пассивных счетах в части превышения пассивов над активами. Пассивные операции играют важную роль для коммерческих банков. Именно с их помощью банки приобретают кредитные ресурсы на денежных рынках.

Существуют 4 формы пассивных операций коммерческих банков:

- 1) первичная эмиссия ценных бумаг;
- 2) отчисления от прибыли банка на формирование или увеличение фондов;
- 3) кредиты и займы, полученные от других юридических лиц;
- 4) депозитные операции.

Пассивные операции позволяют привлекать в банки денежные средства, уже находящиеся в обороте. Новые же ресурсы создаются банковской системой в результате активных кредитных операций. С помощью первых двух форм пассивных операций создается первая крупная группа кредитных ресурсов – собственные ресурсы. С помощью третьей и четвертой – заемные или привлеченные кредитные ресурсы.

К собственным средствам относятся: акционерный, резервный капитал и нераспределенная прибыль (см. подразд. 2.4). Значение собственных ресурсов банка прежде всего в том, чтобы поддерживать его устойчивость. На начальном этапе создания банка именно собственные средства покрывают первоочередные расходы (земля, здания, оборудование, зарплата), без которых банк не может начать свою деятельность. За счет собственных ресурсов банки создают необходимые им резервы.

Привлеченные средства составляют основную часть ресурсов коммерческих банков. Это депозиты, а также контокоррентные и корреспондентские счета. Основные из них – депозиты, которые

подразделяются на вклады до востребования, срочные и сберегательные вклады.

Вклады до востребования, а также средства на текущих счетах могут быть изъяты вкладчиками по первому требованию. Владелец текущего счета получает от банка чековую книжку, по которой он может не только сам получать деньги, но и расплачиваться с агентами экономических отношений.

Срочные вклады – это вклады, вносимые клиентами банка на определенный срок, по ним уплачиваются повышенные проценты. При этом процентные ставки зависят от размера и срока вклада. Одним из видов срочных вкладов являются депозитные сертификаты, рассчитанные на точно зафиксированное время привлечения средств.

Важную роль в ресурсах банков играют сберегательные вклады населения, в частности вклады целевого назначения. Они вносятся и изымаются в полной сумме или частично и удостоверяются выдачей сберегательной книжки.

Привлеченные средства банков покрывают свыше 90% всей потребности в денежных ресурсах для осуществления активных операций, прежде всего кредитных. Роль их исключительно высока. Мобилизуя временно свободные денежные средства юридических и физических лиц на рынке кредитных ресурсов, коммерческие банки с их помощью удовлетворяют потребность народного хозяйства в дополнительных оборотных средствах, способствуют превращению денег в капитал, обеспечивают потребности населения в потребительском кредите.

Активные операции банков – банковская деятельность по размещению имеющихся у них собственных и привлеченных финансовых ресурсов с целью получения прибыли. В зависимости от срока, на который банки предоставляют ссуды или кредиты своим клиентам, они подразделяются на срочные и онкольные (от англ. *on call* – по требованию), которые должны быть возвращены по первому требованию банка.

В зависимости от обеспечения, под которое выдаются ссуды, различают вексельные, подтоварные, фондовые и бланковые операции.

Вексельные операции подразделяются на операции по учету векселей и ссуды под векселя.

Учет (дисконтирование) векселей означает покупку векселей банком до истечения срока их погашения. Учитывая вексель, банк становится его владельцем и выплачивает лицу, эмитировавшему вексель или предъявившему его к учету, определенную сумму денег. За эту операцию банк взимает с клиента определенный про-

цент, который называется учетным процентом, или дисконтом. Дисконт – разница между суммой, обозначенной на векселе, и суммой, выплачиваемой векселедержателю. Различают коммерческие, финансовые и «дружеские» векселя.

Коммерческие векселя возникли на основе товарного обращения. Они более надежны по сравнению с другими векселями, особенно если вексель имеет достаточное количество индоссаментов, сделанных надежными предпринимателями, что делает такие векселя более привлекательным средством помещения капитала для банкиров.

Многие векселя носят финансовый характер, то есть выставляются брокерами и маклерами для получения учетного процента. Это «дутые» векселя, имеющие одно назначение – получение средств в банке.

«Дружеские векселя» – это векселя, которые два лица выставляют друг на друга для получения средств в банке без всякого движения товаров. Такие векселя, выписанные предпринимателями, также называют бронзовыми.

К активным вексельным операциям банков относятся акцептная и авальная операции. Акцептная операция состоит в том, что банк предоставляет право солидному клиенту выписывать векселя, которые банк акцептует, то есть гарантирует оплату за свой счет по данному векселю. А клиент, пользующийся таким акцептным кредитом, обязуется внести к истечению срока векселя в банк соответствующую сумму для оплаты векселя. Важной формой использования вексельного кредита является аваль (вексельное поручительство). В случае авалья платеж по векселю совершается непосредственно векселедателем, а аваль служит лишь гарантией платежа. При неспособности векселедателя оплатить вексель ответственность за совершение платежа по векселю переносится на банк, который поставил аваль на векселе и по системе корреспондентских отношений с использованием банковских ключей и шифров подтвердил в случае запроса другому банку свой аваль.

Банковский аваль облегчает обращение векселей и их учет в других банках, поскольку при солидном авале учет и переучет осуществляются в безусловном порядке. Векселя, авалированные одним банком, учитываются затем другим банком.

Важным видом активных операций банков являются подтоварные ссуды – ссуды под залог товаров и товарораспорядительных документов:

- варрантов (свидетельств о том, что товар принят на ответственное хранение на склад);
- железнодорожных накладных;

- коносаментов (свидетельств морских перевозчиков о приеме грузов на корабль);
- накладных о перевозке грузов.

Другой вид активных операций коммерческих банков – фондовые операции, объектом которых служат различные виды ценных бумаг. Операции банков с ценными бумагами выступают в виде ссуд под обеспечение ценных бумаг и покупки бумаг банком за свой счет.

Ссуды под обеспечение ценных бумаг выдаются в пределах 50-60% их полной курсовой рыночной стоимости.

Относительно новый вид активных операций для российских коммерческих банков – лизинговые операции. Банки или лизинговые компании предоставляют промышленным, торговым, транспортным и другим предприятиям за определенную арендную плату в долгосрочное пользование машины, оборудование и другие основные фонды. Банки и лизинговые компании остаются собственниками имущества, переданного в аренду. Выгода для банка при проведении лизинговых операций состоит в том, что величина арендной платы выше, чем процентная ставка по долгосрочным кредитам, выдаваемым на тот же срок.

3.4. Кредитование юридических лиц

Система кредитования базируется на трех «китах»:

- 1) субъектах кредита;
- 2) обеспечении кредита;
- 3) объектах кредитования.

Совокупность трех фундаментальных элементов (субъекта, объекта и обеспечения кредита) действует только как система.

В зависимости от того, кто является заемщиком, к формам кредита обычно относят:

- 1) государственную форму кредита, когда государство предоставляет кредит на конкретный срок и на определенных условиях;
- 2) коммерческую форму кредита, когда в кредитные отношения вступают поставщик, разрешающий отсрочку платежей, и покупатель, выписывающий вексель как обязательство заплатить за полученный товар через определенный период;
- 3) личную форму кредита, когда непосредственными участниками кредитной сделки являются физические лица;
- 4) международную форму кредита, когда одним из участников кредитных отношений выступает зарубежный субъект.

Кто может быть субъектом (получателем) банковского кредита? Субъектом кредитования с позиции классического банковского де-

ла являются юридические либо физические лица, дееспособные и имеющие материальные или иные гарантии совершать экономические, в том числе кредитные сделки.

Заемщиком при этом может выступить любой субъект собственности, внушающий банку доверие, обладающий определенными материальными и правовыми гарантиями, желающий платить процент за кредит и возвращать его кредитному учреждению.

Субъект получения ссуды может быть самого разного уровня, начиная от отдельного частного лица, предприятия, фирмы вплоть до государства.

В настоящее время принята следующая классификация субъектов кредитования:

- государственные предприятия и организации;
- граждане, занимающиеся индивидуальной трудовой деятельностью без образования юридического лица;
- другие банки;
- прочие хозяйства, включая органы власти, совместные предприятия, международные объединения и организации.

Разделение кредитов по субъектам их получения порождает еще одно понятие классификации в системе кредитования – *вид кредитов*.

Виды кредитов различаются не только по субъектам их получения, но и по другим критериям:

- связь кредита с движением капитала;
- сфера применения кредита;
- платность кредита;
- обеспеченность кредита.

К принципам кредитования относятся: срочность, платность, возвратность, дифференцированность и обеспеченность.

Возвратность является той особенностью, которая отличает кредит как экономическую категорию от других экономических категорий товарно-денежных отношений. Без возвратности кредит не может существовать.

Срочность представляет собой необходимую форму достижения возвратности кредита. Принцип срочности означает, что кредит должен быть не просто возвращен, а возвращен в строго определенный срок.

Дифференцированность означает, что коммерческие банки не должны однозначно подходить к вопросу о выдаче кредита своим клиентам, претендующим на его получение. Кредит должен предоставляться только тем хозорганам, которые в состоянии его своевременно вернуть. Поэтому дифференциация кредитования должна осуществляться на основе показателей кредитоспособности.

В банковской практике видами кредитного обеспечения являются обеспечение материальными ценностями, оформление залоговыми обязательствами, гарантии и поручительства платежеспособных юридических и физических лиц, а также страховые полисы, оформленные заемщиками в страховой компании риска непогашения банковского кредита.

Принцип платности кредита означает, что каждое предприятие-заемщик должно внести банку определенную плату за временное позаимствование у него для своих нужд денежных средств. Ставка банковского кредита – это своего рода «цена» кредита.

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

Под условиями кредитования понимаются своего рода *требования, которые предъявляются к базовым элементам кредитования* – субъектам, объектам и обеспечению кредита.

Это означает, что банк не может кредитовать любого клиента. Желаящих получить кредит всегда много, но среди них необходимо выбрать тех, кому можно его предоставить, доверить и быть уверенным, что ссуда будет своевременно возвращена и за ее использование будет выплачен ссудный процент. Неудивительно поэтому, что банк вступает в кредитные отношения с заемщиком на базе оценки его кредитоспособности, ликвидности его баланса, изучения рынка продукта товаропроизводителя, уровня менеджмента и управления счетом, прошлого опыта работы с ним.

Объектом кредитования не может быть всякая потребность заемщика, а только та, которая связана с его временными платежными затруднениями, вызвана необходимостью развития производства и обращения продукта.

Обеспечение, как третий базовый элемент системы кредитования, должно быть качественным и полным. Кредитование должно выражать интересы обеих сторон кредитной сделки. Интересы клиента не могут стать решающим, доминирующим фактором свершения кредитных операций.

Условиями кредитования должно быть и соблюдение интереса другой стороны — Банка-кредитора. Его интересы могут не совпадать с интересами клиентов. У банка всегда есть выбор, куда лучше вложить собственные и аккумулированные капиталы. Его возможности часто ограничены. Банки, как известно, работают в конкретных границах, определяемых совокупностью имеющихся в данный момент ресурсов, нормативами экономического регулирования центрального банка. Условия кредитования связаны также с принципами кредитования – целевым характером, срочностью и

обеспеченностью кредита. Если клиент потенциально может нарушить один из них, кредитная сделка не состоится.

Непосредственно кредитный процесс начинается со дня первой выдачи ссуды. Однако до этого момента и вслед за ним проходит целая полоса значительной работы, выполняемой как банком-кредитором, так и клиентом-заемщиком.

В российских коммерческих банках решение этой задачи, как правило, возлагается на кредитный отдел (управление). В отдельных банках выделяются специальные аналитические подразделения, функцией которых является всесторонняя оценка кредитуемого мероприятия. Заключение о возможности кредитования дается работнику, курирующему обслуживание данного клиента. В этом случае вся подготовительная работа возлагается на экономиста банка – он ведет предварительные переговоры, рассматривает представленную в банк документацию, готовит письменное заключение о возможности и условиях кредитования данного проекта, выписывает специальное распоряжение о выдаче кредита, собирает необходимые разрешительные подписи на кредитных документах и т.д. – в общем, выполняет всю аналитическую, техническую и организационную работу по соответствующему кредитному проекту. В небольших банках вся эта работа, как правило, концентрируется в одном кредитном отделе.

Вслед за ним наступает *этап оформления кредитной документации*. Работники банка оформляют кредитный договор, выписывают распоряжения по банку о выдаче кредита, заводят специальное досье на клиента-заемщика (кредитное дело).

На третьем этапе – этапе использования кредита – осуществляется контроль за кредитными операциями: соблюдением лимита кредитования (кредитной линии), целевым использованием кредита, уплатой процентов.

На данном этапе не прекращается работа по оперативному и традиционному анализу кредитоспособности и финансовых результатов работы клиента, при необходимости проводятся встречи, переговоры с клиентом, уточняются условия и сроки кредитования.

При всем многообразии объектов и субъектов кредитования, различных видов ссуд, предоставляемых юридическим и физическим лицам, система кредитования представляет собой некую единую схему, включающую:

1. Методы кредитования и формы ссудных счетов.
2. Кредитную документацию, предоставляемую банку.
3. Процедуру по выдаче кредита.
4. Порядок погашения ссуды.
5. Контроль в процессе кредитования.

Если этапы кредитования показывают последовательность выполнения определенных обязательных процедур, то представленные элементы организационно-экономической схемы, по существу, выражают *технология кредитного процесса*.

Метод кредитования можно определить как совокупности приемов, с помощью которых банки осуществляют выдачу и погашение кредитов. Таких методов три:

- 1) метод кредитования по обороту;
- 2) метод кредитования по остатку;
- 3) оборотно-сальдовый метод.

При кредитовании по обороту кредит следует за движением, оборотом объекта кредитования. Кредит авансирует затраты заемщика до момента высвобождения его ресурсов. Размер ссуды возрастает по мере увеличения объективной потребности в ссуде и погашается по мере снижения этой потребности. Данный метод обеспечивает непрерывное, по мере снижения или увеличения потребности синхронное движение кредита, является непрерывно возобновляющимся процессом.

При кредитовании по остатку кредит взаимосвязан с остатком товарно-материальных ценностей и затрат, вызвавших потребность в ссуде. К примеру, предприятие может уже закупить необходимые ему ценности за счет своих финансовых источников и лишь затем обратиться в банк за ссудой под их обеспечение, тем самым компенсируя произведенные затраты. Кредит в этом случае выдается под остаток товарно-материальных ценностей, в порядке компенсации, а не авансирования затрат (уже произведенных в данном случае) на приобретение необходимых материалов. Чаще всего кредитование по остатку, как правило, уже охватывает меньший круг объектов кредитования, опосредует один из объектов, в то время как кредитование по обороту связано с движением не отдельного, частного, а совокупного объекта кредитования.

На практике кредитование по обороту и по остатку могут сочетаться, образуется **оборотно-сальдовый метод**, когда кредит на первой стадии выдается по мере возникновения в нем потребности, а на второй стадии погашается в строго определенные сроки, которые могут не совпадать с объемом высвобождающихся ресурсов. На первой стадии кредит выдается на начальной стадии оборота товарно-материальных ценностей и затрат, на второй стадии погашается на базе остатков срочных обязательств клиента перед банком.

Организационно движение кредита (его выдача и погашение) отражается на ссудных счетах клиента, которые открывает ему банк. *Ссудный счет* – это такой счет, на котором отражается долг

(задолженность) клиента банку по полученным кредитам, выдача и погашение ссуд. *Для всех ссудных счетов характерна их общая конструкция:* выдача кредита проходит по их дебету, погашение – по кредиту, задолженность клиента банку всегда по левой, дебетовой, стороне ссудного счета (табл. 1).

Таблица 1

Ссудный счет

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

Всякая экономическая, в том числе кредитная сделка, требует определенного документального оформления. Устные переговоры, которые ведет клиент с банком, на начальном, предварительном этапе, так или иначе, заканчиваются представлением в кредитное учреждение его *письменного ходатайства (обоснования необходимости кредита на определенные цели)*. «Под рукой» у банка должны быть также материалы, позволяющие ему определить финансовое положение клиента, его кредитоспособность. Банку необходимо поэтому иметь, а клиенту *представлять баланс* на начало года. Отечественные и зарубежные банки практикуют требования получения баланса за последние 2–3 года, при необходимости запрашивают баланс на ближайшую месячную дату. Вместе с балансом предприятия представляют в банк *отчетность по прибылям и убыткам*.

Обоснование необходимости кредита (его также называют технико-экономическим обоснованием) содержит просьбу клиента на получение кредита на конкретные цели, в необходимом размере, под определенный процент и на конкретный срок.

Наряду с этим письменным обращением в банк за ссудой в отдельных странах существует специальная документальная форма – *общее заявление-обязательство* заемщика выполнять требования, вытекающие из условий кредитной сделки. Такая специальная форма отсутствует в большинстве развитых стран (ее, к примеру, нет ни в Германии, ни во Франции), она заменена, собственно, кредитным соглашением, имеющим трафаретную обязательную форму, в том числе декларирующую обязательство клиента соблюдать требования и правила кредитного учреждения. Отказались от практики представления данного обязательства и российские коммерческие банки.

Наряду с данным заявлением-обязательством используются срочные обязательства. *Срочное обязательство* представляется по определенной форме, оно фиксирует обязательство заемщика погасить данный кредит, взятый под определенные цели, в фиксированной сумме и в конкретный срок.

Этих обязательств может быть несколько: все зависит от того, на какой срок предоставлена ссуда – условный или конкретный. В прежней российской практике банки использовали как срочные обязательства с условным, так и конкретным сроком погашения кредита. Конкретный срок фиксировал дату, при наступлении которой ссуда должна быть клиентом погашена. Условный срок определял дату, когда срок погашения ссуды пересматривался (в этом случае данное срочное обязательство заменялось на другое, новое обязательство). Многие российские банки перестали требовать от клиентов срочные обязательства, имея при этом в виду, что срок погашения ссуды зафиксирован в кредитном договоре, что с юридической точки зрения при правильном его составлении оказывается достаточным основанием для списания средств со счетов заемщика в погашение ссудной задолженности.

Кредитный договор – является важнейшим документом, определяющим права и обязанности участников кредитной сделки. В нем содержатся экономическая и юридическая ответственность сторон. Строго определенной формы кредитного договора, рекомендуемой коммерческим банкам Центральным банком РФ, не существует. В таких странах, как Германия, Австрия рекомендованы типовые формы кредитного договора, как с юридическими, так и физическими лицами. Во Франции такая типовая форма разработана исключительно для индивидуальных заемщиков, полагая, что банковская практика настолько многообразна, что рекомендовать какую-то единую модель кредитного соглашения не представляется возможным.

И, тем не менее, кредитный договор имеет вполне определенный остов, вокруг которого строится вся схема соглашения. Разумеется, он фиксирует полное наименование участников, их юридические адреса; предмет договора, сумму, срок, порядок погашения, процентную ставку, размер комиссионных, обеспечение и гарантии. В целом достаточно точно определяются условия кредитования. Особое значение придается кредитным оговоркам, дающим право банку в случае задержки платежа, несоблюдения договорных условий реализовать свое право на возвращение кредита и уплаты процента за счет ресурсов и имущества как самого клиента, так и *его гарантов*.

Специальные разделы посвящены обязанностям как клиента, так и банка.

Помимо кредитного договора для *необходимости* может заключаться также *договор о залоге*. Практически происходит так: если залог присутствует в кредитной сделке, то договор о залоге заключается обязательно, причем зачастую для прочности подписи клиента и банка дополнительно заверяются нотариусом.

В процессе кредитования клиент представляет в банк и другую документацию (гарантии, поручительства третьих лиц).

Позитивная оценка субъекта и объекта, качества обеспечения кредита, заключение кредитного договора, определившего экономические и юридические параметры, дают основу для выдачи кредита. Кредит выдается с помощью соответствующего письменного распоряжения работника банка. Исходя из принятого в банке уровня компетенции, им может быть президент, его заместитель, начальник кредитного управления, начальник кредитного отдела и даже один из кредитных инспекторов банка. Распоряжение о выдаче кредита поступает в отдел, который ведет расчетные и кредитные операции по счетам клиентов, в нем указывается ф. и. о. клиента, сумма, счет, по которому следует выдать кредит.

Распоряжение устанавливает направление кредита. Оно зависит от конкретной ситуации и пожелания клиента. Выдача кредита по направлению может быть трех видов:

- 1) ссуда зачисляется на расчетный счет клиента;
- 2) ссуда, минуя расчетный счет, предоставляется на оплату различных платежных документов по товарным и нетоварным операциям;
- 3) ссуда поступает в погашение других, ранее выданных кредитов.

Во всех этих случаях дебетуется ссудный счет и кредитуются либо расчетный счет данного клиента (первый случай), либо счета других предприятий, организаций, бюджетных и прочих учреждений (второй случай), либо другой ссудный счет, задолженность по которому подлежит погашению в установленные сроки (третий случай).

По объему выдача кредита также может различаться. Здесь возможны также три варианта:

- 1) ссуда в полной сумме поступает на расчетный счет, откуда происходит ее постепенное расходование;
- 2) свое право на получение всего объема кредита клиент реализует постепенно, по мере возникновения потребности в дополнительных денежных ресурсах;
- 3) клиент может отказаться от получения объема кредита, ра-

нее зафиксированного в кредитном соглашении.

В целом *размер кредита*, поступающего в распоряжение клиента, зависит от многих обстоятельств. Напомним: размер кредита установлен кредитным соглашением. Сумма, зафиксированная в этом соглашении, является максимальной суммой, на которую в обычном порядке может рассчитывать клиент. Данная сумма по существу является *лимитом кредитования*. Ее называют и по-другому: *кредитная линия, контрольная цифра*. В целом лимиты кредитования (кредитные линии), исходя из отечественной и зарубежной банковской практики, можно классифицировать следующим образом.

В зависимости от назначения выделяют *лимит задолженности и лимит выдачи*. Первый лимитирует ссудную задолженность на определенную дату, второй фиксирует не остаток, а объем выдаваемых ссуд (по дебету ссудного счета).

По срокам действия выделяются *выходные и внутригодовые* (внутриквартальные, внутримесячные) *лимиты*. Выходные лимиты – это такие лимиты, с которыми клиенты имеют право выйти за пределы определенного периода (например, на начало года или квартала). Вторая разновидность лимитов фиксирует право заемщика пользоваться ссудой в пределах соответствующего периода (право пользования ссудой внутри года может быть выше, чем предельная сумма, с которой клиент выходит за пределы планируемого периода).

По степени изменения объема кредита, предоставляемого заемщику, выделяются *снижающиеся* (скользящие) и *возрастающие лимиты*. Данные лимиты определяются по мере снижения или увеличения потребности в ссуде, позволяют устанавливать конкретные графики погашения (увеличения) долга.

По возможности использования кредита различают *твердый лимит, дополнительный лимит, лимит с правом его превышения и свободный лимит*. Твердый лимит фиксирует максимальное право на получение ссуды, делает невозможным его превышение без особых распоряжений банка. Дополнительное получение ссуды сверх установленного твердого лимита фиксируется дополнительным лимитом. В целом ряде случаев лимит кредитования не является жестким и предоставляет клиенту возможность его превышения. Такие возможности не безграничны (пределом здесь могут служить нормативы, установленные Центральным банком для крупных кредитов, предоставляемых одному заемщику). В каждом отдельном случае то или иное право пользования ссудой регламентируется правилами коммерческого банка и фиксируется в кредитном соглашении.

Свободным лимитом считается та сумма кредитов, которую клиент имеет право получить в пределах установленной ему границы. Если, к примеру, лимит определен в сумме 100 млн денежных единиц, а задолженность банку достигла 80 млн, то это означает, что клиент еще не исчерпал своего права на получение ссуды и может дополнительно взять в банке оставшиеся (свободные) денежные средства в сумме 20 млн денежных единиц.

Размер кредита зависит от экономических обстоятельств, в том числе:

- 1) величины разрыва в платежном обороте заемщика;
- 2) реального накопления товарно-материальных ценностей, поступающих в обеспечение кредита, и степени их ликвидности;
- 3) уровня маржи;
- 4) степени риска и доверия банка к клиенту;
- 5) наличия определенного объема ресурсов у банка и др.

Строго установленного (типового) расчета (по определенной форме) размера кредита, который следует предоставить клиенту, банк не делает. В каждом отдельном случае это определяется стоимостью обеспечения и степенью доверия банка к заемщику.

3.5. Организация отдельных видов кредита

Ссуды на производственные цели связаны с накоплением производственных запасов, других товарно-материальных ценностей и осуществлением производственных затрат. При этом кредит может носить компенсационный или платежный характер.

Кредиты на торгово-посреднические операции в основном предоставляются и погашаются по той же схеме, что и кредиты на производственные цели.

Кредиты на временные нужды предоставляются на операции распределительного характера: на выплату заработной платы и платежи в бюджет.

Кредит по кноткорренту носит многоцелевой краткосрочный характер. Он предоставляется на разрыв в платежном обороте клиента, когда его текущие финансовые потребности превышают имеющиеся у него собственные ресурсы.

Кредитование осуществляется в пределах кредитной линии. Ее размер устанавливается на год на основании балансовых данных заемщика о размещении оборотных средств и имеющихся в его распоряжении источников формирования. Размер кредитной линии рассчитывается как разница между суммой различных элементов оборотных средств и суммой собственных источников их формирования, а также кредиторской задолженности.

Конткоррент – это единый активно-пассивный счет. С него производятся практически все платежи (по дебету), включая оплату расчетных документов за различные виды товарно-материальных ценностей и услуг, чеков на заработную плату, поручений по платежам в бюджет и др.

Сальдо на конткорренте может быть дебетовым и кредитовым. Дебетовое сальдо свидетельствует о том, что у заемщика временно отсутствуют собственные денежные средства для осуществления текущих платежей и ему выдан кредит. Кредитовое сальдо, напротив, показывает, что поступление собственных денежных средств превышает потребность в текущих платежах, клиент не нуждается в кредите и, по существу, прокредитовал банк. Кредитовое сальдо дает основание для уплаты процентов в пользу клиента. Плата за данное сальдо практически соответствует размеру процентов по счетам до востребования.

Кредитование по конткорренту является достаточно рискованной формой кредитования. В условиях экономического кризиса его объемы резко сокращаются, большинство банков отказывается от этой формы, предпочитая строго целевые ссуды. В условиях экономической нестабильности конткоррент используется только первоклассными клиентами, имеющими высокую степень доверия.

Разновидностью конткоррентного кредита является *овердрафт*. Не открывая отдельного ссудного счета, клиент сверх своих остатков и поступлений средств на расчетный счет получает право на дополнительную оплату расчетных документов и денежных чеков за счет ресурсов банка.

Так же как и конткоррент, овердрафт вводится для первоклассных заемщиков и при соблюдении, по крайней мере, двух условий. Во-первых, в прогнозируемом (плановом) периоде необходимо, чтобы в итоге источники оборотных средств клиента превышали размер их размещения. Во-вторых, требуется согласие клиента положить на год минимально необходимую стабильную величину его денежных средств на срочный депозит в данном банке. Депозитная гарантия является одной из форм обеспечения возвратности кредита.

Как при кредитовании по *конткорренту*, так и при *овердрафте* важно, чтобы ссудная задолженность не превышала сумму первоклассных ликвидных средств.

При переходе к рыночным отношениям возникает необходимость объединения деятельности банков в различных секторах рынка и особенно в сфере кредитных отношений.

Особое место в таких объединениях принадлежит банковским консорциумам, которые создаются для осуществления на сов-

местной основе кредитных, гарантийных или иных кредитно-финансовых операций. Создание банковских консорциумов, как правило, преследует следующие цели: увеличение масштабов операций путем привлечения дополнительных ресурсов, распределение рисков, сохранение определенного уровня ликвидности.

Консорциум представляет собой временное объединение на договорной основе различных коммерческих единиц, в том числе и банков, для осуществления какого-либо проекта.

Поскольку консорциальные кредиты используются в основном при финансировании масштабных сделок, то заемщиками консорциальных кредитов могут быть любые хозяйствующие субъекты, осуществляющие крупные мероприятия, включая банки и государство.

Большая часть иностранных кредитов, предоставляемых нашему государству, осуществлялась на консорциальной основе. Потребности в консорциальных кредитах у государства связаны прежде всего с необходимостью финансирования бюджетных программ, с инвестированием средств в модернизацию и техническое перевооружение государственных предприятий различных отраслей народного хозяйства. Фирмы и банки за счет консорциального кредита финансируют потребности, связанные, как правило, с внешнеэкономической деятельностью, а также с инвестиционной сферой, осуществлением крупномасштабных мероприятий в таких отраслях, как энергетика, экология, добыча сырьевых ресурсов, внедрение научно-технических разработок и т.п.

Надежность заемщика и финансируемого проекта определяет условия кредитования. В зависимости от возможных рисков и методов их страхования определяется процент за кредит и техника предоставления кредита через консорциум. Консорциальный кредит не является особым видом кредита, поэтому он предоставляется на обычных условиях, исходя из коммерческих интересов заемщика и кредитора. Правовые отношения, возникающие между банками-членами консорциума по поводу аккумулирования и использования кредитных ресурсов, регулируются законодательством РФ.

Отношения по консорциальному кредиту оформляются рядом договоров: консорциальным, кредитным, договором залога или поручительством. При наступлении сроков погашения кредита заемщик возвращает кредиторам не только позаимствованные средства и процент за кредит, но и возмещает все издержки, связанные с организацией и осуществлением кредитной операции в сроки, установленные договором. Возвращение кредита, уплата процентов, комиссионных, покрывающих издержки банков-участников

кредитной операции, осуществляются пропорционально их роли и суммы участия в консорциальной операции.

Банк-руководитель консорциума получает специальное вознаграждение за организацию и руководство консорциумом, помимо процентов и комиссионных, покрывающих его непосредственные издержки.

Ипотечный кредит, выдаваемый под залог недвижимости, включая земельную собственность, является одной из форм кредитования, активно используемых в рыночной экономике, обеспечивающей надежность сделки.

Ипотека – это один из способов обеспечения обязательства недвижимым имуществом, при котором залогодержатель имеет право в случае неисполнения залогодателем обязательства получить удовлетворение за счет заложенной недвижимости.

Юридическое оформление сделок имеет большое значение для ипотечного кредитования. Законодательство предусматривает определенный порядок его оформления.

Субъектами договора о залоге являются:

- стороны договора о залоге – юридические и физические лица;
- регистрирующий орган;
- держатель единого залогового реестра.

Договор об ипотеке заключается в письменном виде и должен быть нотариально удостоверен.

Разновидностью залога является заклад. В этом случае заложенное имущество передается залогодержателю во владение на период до исполнения обеспечиваемого им обязательства по кредиту.

Ипотека должна обеспечить уплату залогодержателю суммы основного долга и процентов по нему, возмещение убытков и затрат, связанных с использованием кредитных ресурсов, а в случае необходимости и возмещение расходов по реализации предмета ипотеки. Ипотека подлежит обязательной регистрации в соответствующих органах по месту нахождения предприятия, строения, сооружения или иного объекта.

Сумма выдаваемого банком кредита не должна, как правило, превышать 90% от стоимости приобретения и обустройства земли, строительства (реконструкции) или стоимости приобретаемого жилья, зафиксированной в закладной, при условии, что оставшая часть затрат осуществляется заемщиком.

Большие трудности у банков и инвесторов имеются при определении цены залога. Если с оценкой квартир или дач особых проблем не возникает, то назвать точную цену предприятия сложно и

требует работы специалистов. Для этого надо постоянно заниматься мониторингом рынка, анализом цен.

Для полноценного функционирования системы ипотечного кредитования в России необходимо создать систему страхования операций с недвижимостью.

3.6. Сберегательные банки

Важнейшей частью кредитной системы России являются сберегательные банки, занимающиеся привлечением средств населения. Население размещает средства во вкладах на текущих, инвестиционных и других счетах. Размещение средств может осуществляться в форме предоставления потребительских, ипотечных кредитов, покупки ценных бумаг, приобретения банковских карт.

Основными видами вкладов в сберегательном банке являются рублевые и валютные.

При открытии любого вида вклада между сберегательным банком и вкладчиком заключается договор, в котором оговариваются условия вклада, а также права и обязанности сторон. Договор оформляется в двух экземплярах: один остается в банке, другой хранится у вкладчика. Вкладчик сберегательного банка, кроме договора, получает сберегательную книжку, в которой фиксируются все операции, совершаемые по счету. По всем видам вкладов начисляются проценты исходя из процентной ставки, действующей по данному виду вклада. По окончании срока хранения общая сумма процентов в установленном порядке присоединяется к сумме вклада. При этом следует иметь в виду, что проценты, начисляемые по приходным операциям, называются «процентами начисленными», а проценты, исчисленные по расходным операциям, – «процентами отчисленными».

Исчисление процентов на сумму операции с учетом количества дней, указанных на дату совершения операции по всем видам вкладов, производится по следующей формуле:

$$И = C \cdot \frac{P_c}{100} \cdot \frac{Д}{K}, \quad (1)$$

где C – сумма, на которую начисляются проценты;

P_c – установленная по вкладу процентная ставка;

$Д$ – количество дней, за которые исчисляются проценты;

K – количество дней в периоде хранения, за который установлена процентная ставка по вкладу (в году, месяце, квартале, установленном сроке хранения).

Вклад до востребования. Проценты по вкладу до востребования начисляются и отчисляются вперед до конца года на сумму принятого или выданного взноса. При записи в лицевом счете начисленные проценты присоединяются к выведенному после предыдущей операции остатку процентов, а проценты выплачиваются из этого остатка. После присоединения или вычитания процентов по данной операции выводится и записывается в лицевом счете новый остаток процентов, начисленных до конца года (год считается равным 365 дням). При этом следует отметить, что день открытия счета или день внесения дополнительного взноса в расчет не принимаются, то есть проценты по вкладу будут начисляться со следующего после совершения операции дня. На выдаваемые суммы проценты отчисляются со дня, следующего за днем совершения расходной операции.

По истечении операционного года при годовом заключении счетов остаток процентов, числящихся на 1 января в лицевом счете вкладчика, причисляется к сумме вклада. На новый остаток вклада начисляются проценты вперед за весь операционный год. Полученная сумма процентов записывается в лицевом счете в графе «Проценты остаток».

Срочный вклад. Срочным считаются вклады, вносимые на срок не менее одного месяца. Проценты на сумму вклада начисляются за период со дня, следующего за днем ее поступления на счет по вкладу в банке, по день, предшествующий дню возврата вкладчику. При закрытии счета ранее одного года со дня внесения вклада доход по нему выплачивается в размере, установленном по вкладу до востребования. Проценты по вкладу вперед до конца года не начисляются. Начисление процентов производится за истекшее время в конце операционного года или при выплате вклада. При этом в конце года проценты начисляются только по тем вкладам, которые находились на хранении не менее одного года.

Кредитование населения в Сберегательном банке РФ. Кредитование осуществляется на общих условиях, к которым относятся следующие:

1. Банк предоставляет кредиты гражданам России в возрасте от 18 до 70 лет, имеющим постоянную регистрацию (прописку) и постоянный доход при условии, что срок возврата кредита по договору наступает до исполнения заемщику 75 лет. При предоставлении кредитов на сумму, не превышающую 20 долл. США (или рублевый эквивалент 20 долл. США), или на срок не превышающий двух месяцев, максимальное ограничение по возрасту не устанавливается.

2. Размер кредита определяется на основании оценки платежеспособности заемщика и предоставленного обеспечения воз-

врата кредита, а также не может превышать предельной величины, устанавливаемой Сбербанком России по конкретному виду кредита.

3. Платежеспособность заемщика оценивается по справке о среднемесячной заработной плате за последние 6 месяцев или по декларации о доходах за предыдущий год.

4. Обязательным условием предоставления кредита является наличие обеспечения своевременного и полного исполнения обязательств заемщиком (договоры поручительства физических и юридических лиц, договоры залога имущества).

5. За пользование кредитом заемщик уплачивает банку годовые проценты. Уплата процентов производится ежемесячно одновременно с погашением кредита, начиная с 1-го числа месяца, следующего за месяцем заключения кредитного договора.

6. При несвоевременном внесении платежа в погашение кредита и (или) уплату процентов заемщик уплачивает банку неустойку с суммы просроченного платежа по основному долгу и процентам.

Определение максимального размера кредита осуществляется по формуле

$$P = D_{\text{ср}} \cdot K \cdot T, \quad (2)$$

где P – платежеспособность заемщика;

$D_{\text{ср}}$ – среднемесячный доход за 6 месяцев;

K – коэффициент (зависит от величины $D_{\text{ср}}$):

$K = 0,3$ при $D_{\text{ср}}$ до 500 долл. США или рублевом эквиваленте,

$K = 0,4$ при $D_{\text{ср}}$ от 501 долл. США до 1000 долл. США,

$K = 0,5$ при $D_{\text{ср}}$ от 1001 долл. США до 2000 долл. США,

$K = 0,6$ при $D_{\text{ср}}$ от 2001 долл. США и выше;

T – срок кредитования (в месяцах).

$$S_p = \frac{P}{1 + \frac{P_{\text{ср}} \cdot T}{12 \cdot 100}}, \quad (3)$$

где S_p – сумма кредита;

$P_{\text{ср}}$ – годовая процентная ставка по кредиту.

Полученная величина корректируется с учетом других влияющих факторов:

– предоставленного обеспечения возврата кредита;

– остатка задолженности по полученным ранее кредитам.

Если по совокупности обеспечения сумма платежеспособности поручителей и залога в оценочной стоимости меньше величины

платежеспособности заемщика, то максимальный размер кредита определяется на основе соотношения

$$S_o + \frac{S_o + \Pi_c \cdot T}{12 \cdot 100} = 0. \quad (4)$$

$$S_o = \frac{0 \cdot 12 \cdot 100}{12 \cdot 100 + \Pi_c T}, \quad (5)$$

где S_o – минимальный размер кредита (по совокупности обеспечения поручителей).

Платежеспособность поручителей рассчитывается аналогично с той лишь разницей, что $K = 0,3$ вне зависимости от величины чистого дохода.

При предоставлении кредита в рублях платежеспособность рассчитывается в рублях, а в иностранной валюте – в долларах США.

$$S_p + \frac{S_p \cdot \Pi_c \cdot T}{12 \cdot 100} = P, \quad (6)$$

откуда

$$S_p = \frac{P}{1 + \frac{\Pi_c \cdot T}{12 \cdot 100}}. \quad (7)$$

Кредитный инспектор составляет график погашения кредита в виде табл. 2.

Таблица 2

График получения кредита

Дата	Основной платеж	Проценты	Остаток после платежа

Основной платеж = сумма кредита / срок кредита (мес.).

$$\text{Сумма процентов} = \frac{\text{Сумма кредита} \cdot \text{Годовая процентная ставка} \times \text{Количество дней в месяце}}{365 \cdot 100}. \quad (8)$$

График составляется таким образом, чтобы сумма первого платежа процентов по кредиту вместе с суммой основного платежа не превышала $Dч \cdot K$.

Выдача кредита в рублях производится в соответствии с условиями кредитного договора как в наличном, так и в безналичном порядке. В иностранной валюте кредиты выдаются в безналичном порядке, что предусматривается договором.

Выдача кредитов частями не допускается. Исключение составляет кредит на строительство или реконструкцию объектов недвижимости, который выдается двумя или более частями. Кредит выдается в течение двух лет.

Погашение кредита осуществляется путем:

- внесения наличных платежей по установленному графику и любой другой суммой;
- писания суммы за счет клиента на основании длительного поручения ф.190 и ф. 187.

Датой погашения задолженности по кредиту считается дата поступления средств в кассу или на корреспондентский счет банка либо дата списания средств со счета клиента по вкладу, если счет открыт в банке, выдавшем кредит.

Суммы, вносимые заемщиком в счет погашения задолженности по кредиту, направляются вне зависимости от назначения платежа в следующем порядке:

- уплата неустойки;
- уплата просроченных процентов;
- уплата срочных процентов;
- на погашение просроченной задолженности по ссуде;
- на погашение срочной задолженности по ссуде.

Отсрочка по кредиту на строительство и реконструкцию объектов недвижимости предусмотрена на срок не более двух лет. При расчете платежеспособности срок кредита учитывается за вычетом периода отсрочки. Отсрочка по уплате процентов не предусматривается.

Формами обеспечения возвратности кредита являются:

- договор поручительства (от физического или юридического лица);
- залог имущества (движимое имущество, ликвидные ценные бумаги, принадлежащие физическим и юридическим лицам, объекты недвижимости).

Поручитель несет с заемщиком солидарную ответственность по кредитному договору.

Договор залога имущества может быть заключен как с заемщиком, так и с третьим лицом. В договоре залога указываются: пред-

мет залога и его оценка, размер и сроки исполнения обязательств по кредитному договору, у какой из сторон находится заложенное имущество, адрес нахождения предмета залога.

Погашение кредита производится ежемесячно, начиная с 1-го числа месяца, следующего за месяцем заключения кредитного договора. Проценты взимаются за каждый день пользования кредитом. Срок для начисления процентов за пользование кредитом начинается с даты образования задолженности по ссудному счету и заканчивается датой погашения задолженности (включительно).

Расчет процентов за пользование кредитом производится по следующей формуле

$$E_{\%} = E_{кр} \cdot П : 365(366) \cdot C, \quad (9)$$

где $E_{кр}$ – сумма кредита (1-й платеж) или остаток задолженности по кредиту;

$П$ – процентная ставка;

C – количество дней пользования кредитом.

3.7. Лизинговые операции коммерческого банка

В мировой практике термин «лизинг» используется для обозначения различного рода сделок, основанных на аренде товаров длительного пользования. В зависимости от срока, на который заключается договор аренды, различают *три вида арендных операций*:

- краткосрочная аренда (рейтинг) – на срок от одного дня до одного года;
- среднесрочная аренда (хайринг) – на срок от одного года до трех лет;
- долгосрочная аренда (лизинг) – на срок от трех до 20 лет и более.

Под **лизингом** обычно понимают долгосрочную аренду машин и оборудования или договор аренды машин и оборудования, купленных арендодателем для арендатора с целью их производственного использования, при сохранении права собственности на них за арендодателем на весь срок договора.

С экономической точки зрения *лизинг имеет сходство с кредитом, предоставленным на покупку оборудования*. При кредите в основные фонды заемщик вносит в установленные сроки платежи в погашение долга, при этом банк для обеспечения возврата кредита сохраняет за собой право собственности на кредитуемый объект до полного погашения ссуды. При лизинге арендатор становится владельцем взятого в аренду имущества только по исте-

чении срока договора и выплаты им полной стоимости арендованного имущества. Однако такое сходство характерно только для финансового лизинга. Для другого вида лизинга – оперативного – наблюдается большее сходство с классической арендой оборудования.

По своей юридической форме *лизинговая сделка является своеобразным видом долгосрочной аренды инвестиционных ценностей.*

Четкое определение лизинговой операции имеет важное практическое значение, так как при несоблюдении установленных законом правил ее оформления она не может быть признана лизинговой сделкой, что чревато для участников операции рядом неблагоприятных финансовых последствий.

Основу лизинговой сделки составляют:

- объект сделки;
- субъекты сделки (стороны лизингового договора);
- срок лизингового договора (период лизинга);
- лизинговые платежи;
- услуги, предоставляемые по лизингу.

Объектом лизинговой сделки может быть любой вид материальных ценностей, если он не уничтожается в производственном цикле. По природе арендуемого объекта различают лизинг движимого и недвижимого имущества.

Субъектами лизинговой сделки являются стороны, имеющие непосредственное отношение к объекту сделки. При этом их можно подразделить на прямых участников и косвенных.

К прямым участникам лизинговой сделки относятся: лизинговые фирмы или компании (лизингодатели или арендаторы).

Косвенными участниками лизинговой сделки являются:

- коммерческие и инвестиционные банки, кредитующие лизингодателя и выступающие гарантами сделок;
- страховые компании;
- брокерские и другие посреднические фирмы.

Под периодом лизинга понимается срок действия лизингового договора. Поскольку лизинг является особой формой долгосрочной аренды, высокая стоимость и длительный срок службы объектов сделки определяют временные рамки периода лизинга.

При определении срока лизингового договора лизингодатель и лизингополучатель учитывают следующие моменты:

– срок службы оборудования, определяемый его технико-экономическими данными. Срок лизингового контракта не может превышать срока возможной эксплуатации оборудования с учетом условий эксплуатации объекта арендатором;

– срок договора может ограничиваться законодательно. Например, в Австрии установлен нижний предел на уровне 40%, а верхний – 90% от срока, принятого для начисления амортизации;

– период амортизации оборудования устанавливается правительственными органами. При финансовом лизинге срок договора обычно совпадает с периодом амортизации;

– цикл появления более производительного или дешевого аналога сделки. Учитывать этот фактор особенно важно в отраслях, осуществляющих обновление выпускаемой продукции в короткие сроки;

– динамику инфляционных процессов. Для лизингодателя невыгодно заключать договор при быстрорастущей инфляции на продолжительный срок с фиксированными арендными платежами, и наоборот, при тенденции цен к снижению лизингодатель стремится к установлению более длительного срока соглашения;

– конъюнктуру рынка ссудных капиталов и тенденции его развития. Поскольку лизинговые компании широко пользуются банковским кредитом, то уровень процентных ставок по долгосрочным кредитам, являющимся основой лизингового процента, оказывает непосредственное влияние на длительность лизингового соглашения.

В проекте лизинговых операций наиболее сложным моментом является определение суммы лизинговых (арендных) платежей, причитающихся лизингодателю. При краткосрочной и среднесрочной арендах сумма арендных выплат в значительной мере определяется конъюнктурой рынка арендуемых товаров. При долгосрочной аренде (лизинге) в основу расчета лизинговых платежей закладываются методически обоснованные расчеты, что связано со значительной стоимостью объекта сделки и продолжительным сроком лизингового контракта.

В состав любого лизингового платежа входят следующие основные элементы:

- амортизация;
- плата за ресурсы, привлекаемые лизингодателем для осуществления сделки;
- лизинговая маржа, включающая доход лизингодателя за оказываемые им услуги (1–3%);
- рисковая премия, величина которой зависит от уровня различных рисков, которые несет лизингодатель.

Плата за ресурсы, лизинговая маржа и рисковая премия составляют лизинговый процент.

Для расчета суммы арендных платежей по финансовому лизингу используется формула аннуитетов (ежегодных платежей по кон-

кретному займу), которая выражает взаимосвязанное действие всех условий лизингового соглашения на величину арендных платежей, суммы и срока контракта, уровня лизингового процента, периодичности платежей. Эта формула имеет следующий вид:

$$P = A \cdot \frac{I : T}{1 - 1 : (1 + I : T)^{T \cdot \Pi}}, \quad (10)$$

где P – сумма арендных платежей;

A – сумма амортизации (или стоимость арендуемого имущества);

Π – срок контракта;

I – лизинговый процент;

T – периодичность арендных платежей.

При заключении лизингового соглашения, как правило, не предусматривается полная амортизация стоимости арендованного имущества. Это положение зависит от действующего в стране законодательства.

С целью уточнения окончательной суммы арендного платежа приведенная формула аннуитетов предусматривает два поправочных коэффициента.

Для определения суммы платежа, скорректированного на величину выбранной клиентом остаточной стоимости, используется формула дисконтного множителя (первый поправочный коэффициент):

$$D = \frac{1}{1 + OC_o \cdot 1 : (1 + I : T)^{T \cdot \Pi}}, \quad (11)$$

где OC_o – остаточная стоимость.

Если первый арендный платеж осуществляется авансом, то есть в момент подписания арендатором протокола о приемке оборудования, следовательно, не в конце, а в начале процентного периода при ежеквартальной периодичности уплаты процента, то в расчет суммы платежа вносится еще один корректив (второй поправочный коэффициент).

Путем изменения базовой формулы расчета арендных платежей можно рассчитать график погашения задолженности с учетом постепенного нарастания расходов по мере освоения производственных мощностей или график, учитывающий сезонное расширение производства и реализации в определенном квартале каждого года. С помощью программного обеспечения компьютерных

систем можно просчитывать финансовые результаты различных вариантов лизингового соглашения непосредственно в ходе переговоров с арендатором, что даст возможность оценить последнему каждый из предложенных вариантов.

В зависимости от различных признаков лизинговые операции можно сгруппировать следующим образом.

По составу участников различают:

- прямой лизинг, при котором собственник имущества самостоятельно сдает объект в лизинг (двусторонняя сделка);
- косвенный лизинг, когда передача имущества происходит через посредника (трехсторонняя или многосторонняя сделка).

Частным случаем прямого лизинга считают возвратный лизинг, сущность которого в том, что лизинговая фирма приобретает у владельца оборудование и сдает его ему же в аренду.

По типу имущества выделяют:

- лизинг движимого имущества;
- лизинг недвижимого имущества;
- лизинг имущества, бывшего в эксплуатации.

По степени окупаемости существует:

- лизинг с полной окупаемостью, при котором в течение срока действия одного договора происходит полная выплата стоимости имущества;
- лизинг с неполной окупаемостью, когда в течение срока действия одного договора окупается только часть стоимости арендуемого имущества.

По условиям амортизации различают:

- лизинг с полной амортизацией и, соответственно, с полной выплатой стоимости объекта лизинга;
- лизинг с неполной амортизацией, то есть с частичной выплатой стоимости.

По степени окупаемости и условиям амортизации выделяют:

- финансовый лизинг, то есть в период действия договора о лизинге арендатор выплачивает арендодателю всю стоимость арендуемого имущества (полную амортизацию). Финансовый лизинг требует больших капитальных вложений и осуществляется в сотрудничестве с банками;
- оперативный лизинг, то есть переуступка имущества, осуществляется на срок, меньший чем период его амортизации. Договор заключается на срок от 2 до 5 лет. Объектом такого лизинга обычно является оборудование с высокими темпами морального старения.

По объему обслуживания различают:

- чистый лизинг, если все обслуживание передаваемого предмета аренды берет на себя лизингополучатель;
- лизинг с полным набором услуг – полное обслуживание объекта сделки возлагается на лизингодателя;
- лизинг с частичным набором услуг – на лизингодателя возлагаются лишь отдельные функции по обслуживанию предмета лизинга.

В зависимости от сектора рынка, где происходят операции, выделяют:

- внутренний лизинг – все участники сделки представляют одну страну;
- международный лизинг – хотя бы одна из сторон или все стороны принадлежат разным странам, а также если одна из сторон является совместным предприятием.

Внешний лизинг подразделяют на экспортный и импортный лизинги. При *экспортном лизинге* зарубежной страной является лизингополучатель, а при *импортном лизинге* – лизингодатель.

По отношению к налоговым и амортизационным льготам выделяют:

- фиктивный лизинг – сделка носит спекулятивный характер и заключается с целью извлечения наибольшей прибыли за счет получения необоснованных налоговых и амортизационных сделок;
- действительный лизинг – арендодатель имеет право на такие налоговые льготы, как инвестиционная скидка и ускоренная амортизация, а арендатор может вычитать арендные платежи из доходов, заявляемых для уплаты налогов.

По характеру лизинговых платежей различают:

- лизинг с денежным платежом – все платежи производятся в денежной форме;
- лизинг с компенсационным платежом – платежи осуществляются поставкой товаров, произведенных на данном оборудовании, или в форме оказания встречной услуги;
- лизинг со смешанным платежом.

Существующие формы лизинга можно объединить в два основных вида: оперативный и финансовый лизинги.

Оперативный лизинг – это арендные отношения, при которых расходы лизингодателя, связанные с приобретением и содержанием сдаваемых в аренду предметов, не покрываются арендными платежами в течение одного лизингового контракта.

Для оперативного лизинга характерны следующие основные признаки:

- лизингодатель не рассчитывает возместить все свои затраты за счет поступления лизинговых платежей от одного лизингополучателя;

- лизинговый договор заключается, как правило, на 2–5 лет, что значительно меньше сроков физического износа оборудования, и может быть расторгнут лизингополучателем в любое время;

- риск порчи или утери объекта сделки лежит в основном на лизингодателе. В лизинговом договоре может предусматриваться определенная ответственность лизингополучателя за порчу переданного ему имущества, но ее размер значительно меньше первоначальной цены имущества;

- ставки лизинговых платежей обычно выше, чем при финансовом лизинге. Это вызвано тем, что лизингодатель, не имея полной гарантии окупаемости затрат, вынужден учитывать различные коммерческие риски (риск не найти арендатора на весь объем имеющегося оборудования; риск поломки объекта сделки; риск досрочного расторжения договора) путем повышения цены на свои услуги;

- объектом сделки являются преимущественно наиболее популярные виды машин и оборудования.

При оперативном лизинге лизинговая компания приобретает оборудование заранее, не зная конкретного арендатора. Поэтому фирмы, занимающиеся оперативным лизингом, должны хорошо знать конъюнктуру рынка инвестиционных товаров, как новых, так и бывших уже в употреблении. Лизинговые компании при этом виде лизинга сами страхуют имущество, сдаваемое в аренду, и обеспечивают его техническое обслуживание и ремонт.

По окончании срока лизингового договора лизингополучатель имеет следующие возможности его завершения:

- продлить срок договора на более выгодных условиях;
- вернуть оборудование лизингодателю;
- купить оборудование у лизингодателя при наличии соглашения (опциона) на покупку по справедливой рыночной стоимости. Поскольку при заключении договора заранее нельзя достаточно точно определить остаточную рыночную стоимость объекта сделки на момент окончания лизингового контракта, то это положение требует от лизинговых фирм хорошего знания конъюнктуры рынка подержанного оборудования.

Лизингополучатель при помощи оперативного лизинга стремится избежать рисков, связанных с владением имуществом, например с моральным старением, снижением рентабельности в связи с изменением спроса на производимую продукцию, поломкой оборудования, увеличением прямых и косвенных непроизводи-

тельных затрат, вызванных ремонтом и простоем оборудования и т.д. Поэтому лизингополучатель предпочитает оперативный лизинг в случаях, когда:

- предполагаемые доходы от использования арендованного оборудования не окупают его первоначальной цены;
- оборудование требуется на небольшой срок (сезонные работы или разовое использование);
- оборудование требует специального технического обслуживания;
- объектом сделки выступает новое, непроверенное оборудование. Перечисленные особенности оперативного лизинга определили его распространение в таких отраслях, как сельское хозяйство, транспорт, горнодобывающая промышленность, строительство, электронная обработка информации.

Финансовый лизинг – это соглашение, предусматривающее в течение периода своего действия выплату лизинговых платежей, покрывающих полную стоимость амортизации оборудования или большую ее часть, дополнительные издержки и прибыль лизингодателя.

Финансовый лизинг характеризуется следующими основными чертами:

- участием третьей стороны (производителя или поставщика объекта сделки);
- невозможностью расторжения договора в течение так называемого основного срока аренды, то есть срока, необходимого для возмещения расходов арендодателя. Однако на практике это иногда происходит, что оговаривается в соглашении о лизинге, но в этом случае стоимость операции значительно возрастает;
- более продолжительным периодом лизингового соглашения (обычно близким сроку службы объекта сделки);
- объекты сделок при финансовом лизинге, как правило, отличаются высокой стоимостью.

Так же как и при оперативном лизинге, после завершения срока контракта лизингополучатель может:

- купить объект сделки, но по остаточной стоимости;
- заключить новый договор на меньший срок и по льготной ставке;
- вернуть объект сделки лизинговой компании.

О своем выборе лизингополучатель сообщает лизингодателю за 6 месяцев или в другой период до окончания срока договора. Если в договоре предусматривается соглашение (опцион) на покупку предмета сделки, то стороны заранее определяют остаточ-

ную стоимость объекта. Обычно она составляет от 1 до 10% первоначальной стоимости, что дает право лизингодателю начислять амортизацию на всю стоимость оборудования.

Поскольку финансовый лизинг по экономическим признакам схож с долгосрочным банковским кредитованием капитальных вложений, то особое место на рынке финансового лизинга занимают банки, финансовые компании и специализированные лизинговые компании, тесно связанные с банками.

Мы рассмотрели два основных вида лизинга. На практике же существует *множество форм лизинговых сделок*, однако их нельзя рассматривать как самостоятельные типы лизинговых операций.

Финансирование лизинговых сделок банками осуществляется в основном двумя способами:

- *заем*. Банк кредитует лизингодателя, предоставляя ему кредит на одну лизинговую операцию или, что бывает чаще, на целый пакет лизинговых соглашений. Сумма кредита зависит от репутации и кредитоспособности лизингодателя;
- *приобретение обязательств*. Банк покупает у лизингодателя обязательства его клиентов без права на регресс (обратное требование), учитывая при этом репутацию лизингополучателей и эффективность проекта. Этот способ применяется при крупных разовых сделках с участием надежных заемщиков. Банковские учреждения при организации финансирования проекта с участием лизинговой компании выступают также в качестве гарантов. Обеспечением банковской ссуды при получении ее лизингодателем (без права обратного требования к лизингополучателю) являются объекты лизинговой сделки и лизинговые платежи.

Быстрый рост лизинговых операций объясняется наличием ряда преимуществ. Преимуществами лизингополучателя являются:

- 100%-е финансирование сделки по фиксированным ставкам. Лизинг обычно не требует авансовых платежей, что очень важно для новых и развивающихся субъектов рыночных отношений (компаний, фирм, предприятий);
- возможность расширения производства и наладка оборудования без крупных затрат и привлечения заемных средств;
- затраты на приобретение оборудования равномерно распределяются на весь срок действия договора. Высвобождаются средства на другие цели;
- защита от устаревания (морального износа) – лизинг способствует быстрой замене старого оборудования на более современное, сокращает риск морального износа;
- не привлекается заемный капитал, в балансе поддерживается оптимальное соотношение собственного и заемного капитала;

- арендные платежи увязаны с прибыльностью использования полученной по лизингу техники;
- техническое обслуживание и ремонт может взять на себя арендодатель;
- возможность обновлять оборудование без значительных затрат;
- налоговые льготы и инвестиционные стимулы;
- приобретение оборудования по окончании договора;
- при оперативном лизинге риск гибели оборудования лежит на арендодателе;
- высокая гибкость, лизинг позволяет оперативно реагировать на рыночные изменения;
- лизинговые платежи не включаются в показатель внешней задолженности страны.

К преимуществам лизингодателя (банка) при лизинговой сделке относят:

- расширение сферы приложения банковского капитала;
- относительно меньший риск, чем предоставление банковских ссуд;
- налоговые льготы;
- возможность установления более тесных контактов с производителями оборудования, что создает дополнительные условия для делового сотрудничества.

Для поставщика преимущества лизинга сводятся к расширению возможностей сбыта и получению денег наличными.

Организация и техника проведения лизинговых операций определяются особенностями законодательства отдельных стран.

В основе лизинговой сделки лежат следующие документы:

- лизинговый договор;
- договор купли-продажи или наряд на поставку объекта сделки;
- протокол приемки объекта сделки.

Лизинговый договор состоит из следующих основных разделов:

1. Стороны договора.
2. Предмета договора.
3. Срока действия лизингового договора.
4. Прав и обязанностей сторон.
5. Условий лизинговых платежей.
6. Страхования объекта сделки.
7. Порядка расторжения лизингового договора.

При досрочном расторжении договора лизингополучатель обязан вернуть объект сделки и возместить убытки лизингодателю.

Лизинговые операции являются рискованными, как и другие банковские операции. В зависимости от вида лизинговые риски можно классифицировать следующим образом.

Маркетинговые риски – риск не найти арендатора на все имеющееся оборудование. Он присущ в основном оперативному лизингу. Способом страхования является увеличение рисковой премии в лизинговом платеже, использование для сделок наиболее популярных видов оборудования и другой техники, продажа объекта сделки по окончании лизингового договора с учетом конъюнктуры рынка.

Риск ускоренного морального старения объекта сделки. Поскольку объектами лизинговых сделок выступает продукция наукоемких отраслей, то они часто «подвержены влиянию научно-технического прогресса». В этой связи при появлении на рынке более совершенного аналога объекта лизинговой сделки лизингополучатель стремится к замене устаревшего оборудования и досрочному расторжению лизингового договора либо заключению контракта по форме возобновляемого лизинга. Основным способом минимизации этого риска является установление безотзывного периода, то есть периода, в течение которого договор не может быть расторгнут.

Ценовой риск – риск потенциальной потери прибыли, связанный с изменением цены объекта лизинговой сделки в течение срока действия лизингового контракта. Лизингодатель теряет потенциальную прибыль при повышении цен на объекты лизинговых сделок, заключенных по старым ценам. Лизингополучатель, напротив, терпит убытки при падении цен на арендованное по старым ценам оборудование. Взаимная минимизация этого риска осуществляется путем установления фиксированной суммы каждого лизингового платежа на протяжении всего периода лизинга. Сумма лизинговых платежей рассчитывается исходя из рыночной стоимости объекта сделки на момент заключения контракта.

Риск гибели или невозможности дальнейшей эксплуатации минимизируется путем страхования объекта сделки. При оперативном лизинге объект сделки страхует лизингодатель, при финансовом – лизингополучатель.

Риск несбалансированной ликвидности – возможность финансовых потерь, возникающих в случае неспособности лизингодателя покрыть свои обязательства по пассиву баланса требованиями по активу. Этот риск возникает, когда лизингодатель не в состоянии рефинансировать свои активные операции, сроки платежей по которым не наступили, за счет привлечения средств на рынке ссудных капиталов. Минимизация этого риска достигается путем

увязки потоков денежных средств во времени и по объемам, создания резервного фонда, диверсификации пассивных операций.

Риск неплатежа – риск неуплаты лизингополучателем лизинговых платежей. Минимизация этого риска основана на тщательном анализе финансового положения лизингополучателя, лимитировании суммы одного лизингового контракта, получении гарантий от третьих лиц, страховании риска неплатежа.

Процентный риск – опасность потерь, возникающих в результате превышения процентных ставок, выплаченных лизинговой компанией по банковским кредитам, над ставками, предусмотренными в лизинговых контрактах. Снижение процентного риска осуществляется путем купли-продажи финансовых фьючерсов или заключения сделки «процентный своп».

Валютный риск – возможность денежных потерь в результате колебания валютных курсов. Эти риски минимизируются подобно процентному риску.

Политические и юридические риски тесно связаны между собой. Наиболее ярко проявляются при осуществлении международных лизинговых операций.

Политический риск представляет опасность финансовых потерь, связанных с изменением политической ситуации в стране, забастовками, изменением государственной экономической политики, аннулированием государственного заказа и т.п.

Юридический риск связан с потерями, возникающими в результате изменения законодательных актов.

3.8. Операции коммерческого банка с ценными бумагами

Коммерческие банки на рынке ценных бумаг могут выступать в качестве:

- эмитентов ценных бумаг;
- посредников при операциях с ценными бумагами;
- совершать операции с ценными бумагами от своего имени с целью получения дохода.

Ценные бумаги, выпускаемые коммерческими банками, можно разделить на две основные группы:

- 1) акции и облигации;
- 2) сберегательные и депозитные сертификаты, векселя.

Коммерческие банки, *выпуская собственные акции*, выступают преимущественно в качестве АО, а не финансово-кредитного общества.

Эмитируя и обслуживая векселя, сберегательные и депозитные сертификаты, коммерческие банки выполняют одно из своих

предназначений – аккумуляцию денежных и создание платежных средств.

Выступая *в качестве посредников в операциях* с ценными бумагами, коммерческие банки по поручению предприятий, выпустивших акции, осуществляют их продажу, перепродажу, хранение и получение дивидендов по ним, получая комиссионное вознаграждение.

Банки могут принимать от заемщиков ценные бумаги в качестве *залога по выданным ссудам*. Порядок получения дохода по ценным бумагам в период действия залога определяется в кредитном договоре, заключаемом между ссудозаемщиком и банком.

В последние годы коммерческие банки являются активными участниками рынка государственных ценных бумаг.

Кроме перечисленных операций с ценными бумагами, коммерческие банки могут выступать в качестве депозитария, то есть вести учет акций и других ценных бумаг, реестр акционеров.

Работа коммерческих банков на рынке ценных бумаг осуществляется обычным порядком в рамках имеющейся общей банковской лицензии.

Все операции коммерческих банков с ценными бумагами можно сгруппировать следующим образом:

1) Собственные сделки банков с ценными бумагами:

- инвестиционные;
- торговые.

2) Гарантйные операции банков.

Собственные сделки банков с ценными бумагами осуществляются по инициативе банка от его имени и за его счет. Собственные сделки банков с ценными бумагами подразделяются на инвестиции и торговые операции.

Банки могут вкладывать средства в ценные бумаги с целью получения дохода. Такая деятельность является альтернативной по отношению к кредитованию.

Как правило, основной областью инвестиций банков являются вложения в твердопроцентные ценные бумаги. Ценные бумаги представляют собой одну из форм ликвидных резервов банка, поэтому при выборе ценных бумаг для инвестиций основное внимание уделяется их надежности.

Интенсивность инвестиций банков в твердопроцентные ценные бумаги зависит от потребности клиентов банка в кредитных ресурсах и прогноза динамики процентных ставок на рынке кредитов.

Банк выступает в роли самостоятельного торговца, приобретая ценные бумаги для собственного портфеля или продавая их. Ос-

новная цель, которую преследуют банки, осуществляя торговые операции, – это извлечение дохода из разности курсов на одни и те же ценные бумаги на различных биржах. Поскольку эти операции должны проводиться быстро, то, в конечном счете, они способствуют выравниванию курсов на ценные бумаги. Сделки на ценные бумаги с клиентами, заключаемые непосредственно в банке, называются прямыми.

Коммерческие банки, выступая в роли инвестиционных компаний, могут выдавать в пользу третьих лиц **гарантии по размещению ценных бумаг**. Это своего рода страхование риска инвестиционных компаний или эмиссионных консорциумов, занимающихся размещением ценных бумаг.

Банки, выступающие гарантами при эмиссии ценных бумаг, берут на себя обязательство перед инвестиционной компанией, проводящей размещение ценных бумаг, что в случае неполного размещения акций или облигационного займа они примут их на свой счет по заранее согласованному курсу. При полном размещении займа или акций банки получают комиссию и вознаграждение за риск.

Например, банк «А», выступая в качестве инвестиционной компании, принимает на себя обязательство по размещению облигаций предприятия «Х». Банк «Б» выступает гарантом по размещению этого облигационного займа. В случае, если займ не будет размещен, то банк «Б» обязан принять неразмещенные банком «А» облигации по заранее оговоренной стоимости. Гарантские операции, не связанные непосредственно с эмиссионной деятельностью банка, могут осуществляться либо одним банком, либо банковским консорциумом. Порядок взаимодействия банков в рамках гарантийного консорциума определяется их многосторонним соглашением.

Коммерческие банки могут выпускать следующие виды ценных бумаг: акции с целью формирования уставного капитала (фонда), собственные долговые обязательства – облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, векселя – для привлечения дополнительных заемных средств.

Порядок выпуска коммерческими банками акций и облигаций регламентируется следующими нормативными документами: *Письмом Министерства финансов РФ от 3 марта 1992 г. №3 «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг на территории РФ»*, *Инструкцией Министерства финансов РФ от 3 марта 1992 г. «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг на территории РФ»* (с изменениями, внесенными письмами от 27 января 1993 г. №5, от 4 февраля 1993 г. №7 и от 15 ноября 1993 г. №132), ин-

струкцией ЦБ РФ от 17 сентября 1996 г. №8 «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг коммерческими банками на территории РФ» с дополнениями.

Коммерческие банки выпускают акции с целью формирования собственного капитала в форме уставного капитала, если они создаются в виде акционерного общества и в последующем при увеличении уставного капитала.

Все выпуски ценных бумаг независимо от величины выпуска и количества инвесторов подлежат обязательной государственной регистрации в ЦБ РФ. Согласно законодательству РФ выпускаемые банками акции могут быть **именными** и на **предъявителя**. Акции считаются именными в том случае, если для реализации имущественных прав, связанных с их владением, необходима регистрация имени владельца акции в книгах учета эмитента или по его поручению в организации, осуществляющей профессиональную деятельность по ценным бумагам. При передаче именной ценной бумаги от одного владельца другому должны быть внесены соответствующие записи в реестр.

Все акции банка независимо от порядкового номера и времени выпуска должны иметь одинаковую номинальную стоимость (в рублях), если они предоставляют право голоса на собрании акционеров. Это требование распространяется и на привилегированные акции, если уставными документами банка эти акции наделяются правом голоса.

Первый выпуск акций банка регистрируется по общему правилу без одновременной регистрации проспекта эмиссии. Регистрация первого выпуска акций банка должна сопровождаться регистрацией проспекта эмиссии в случае, если выполняются одновременно два следующих условия: при наличии объема размещаемых ценных бумаг среди учредителей, число которых превышает 500; если общий объем эмиссии превышает 50 тыс. минимальных размеров оплаты труда.

Первый выпуск акций банка должен полностью состоять из обыкновенных именных акций. Выпуск привилегированных акций в этом случае не допускается. Такое положение вызвано тем, что банк в первый год функционирования может не обеспечить выплату дивидендов по привилегированным акциям в установленном размере.

Для увеличения уставного капитала акционерный банк может осуществлять выпуск акций только после полной оплаты акционерами всех ранее выпущенных банком акций. Регистрация повторных выпусков акций сопровождается регистрацией проспекта эмиссии.

При увеличении уставного капитала могут выпускаться как **обыкновенные**, так и **привилегированные акции**. Привилегированные акции банка могут иметь разную номинальную стоимость, если это не противоречит уставным документам банка, наделяющим правом голоса привилегированные акции. Процедура выпуска банком акций различается в зависимости от того, сопровождается ли регистрация выпуска ценных бумаг регистрацией проспекта эмиссии. *Если регистрация выпуска ценных бумаг банка производится без регистрации проспекта эмиссии, то процедура выпуска будет включать следующие этапы:*

- 1) принятие эмитентом решения о выпуске;
- 2) регистрация выпуска ценных бумаг;
- 3) регистрация ценных бумаг;
- 4) регистрация итогов выпуска.

Если регистрация выпуска ценных бумаг банка сопровождается регистрацией проспекта эмиссии, то процедура выпуска будет включать следующие этапы:

- 1) принятие эмитентом решения о выпуске;
- 2) подготовка проспекта эмиссии;
- 3) регистрация выпуска ценных бумаг и проспекта эмиссии;
- 4) издание проспекта эмиссии и публикация сообщения в средствах массовой информации о выпуске ценных бумаг;
- 5) реализация ценных бумаг;
- 6) регистрация итогов выпуска;
- 7) публикация итогов выпуска.

Решение о выпуске ценных бумаг принимается тем органом управления банка, который имеет соответствующие полномочия согласно действующему законодательству и уставным документам банка. Собрание акционеров банка может уполномочить Совет директоров банка в промежутке между годовыми собраниями акционеров принимать решения об установлении периодов осуществления выпусков акций и их объемах с установлением максимального прироста уставного капитала. При этом Совет банка отчитывается перед очередным собранием акционеров о выполнении установленного на истекший год прироста уставного капитала. Решение о выпуске должно содержать общие данные о порядке, источниках, методах и сроках осуществления мероприятий, связанных с выпуском.

Проспект эмиссии готовится Правлением банка, подписывается председателем Правления, главным бухгалтером, сшивается, его страницы нумеруются, прошнуровываются и скрепляются печатью банка. Проспект эмиссии должен быть заверен независимой аудиторской фирмой: а) при последующем выпуске акций; б) при

первом выпуске акций, осуществляемом в процессе преобразования ранее созданного банка из паевого в акционерный.

Проспект эмиссии должен содержать:

- а) основные данные об эмитенте;
- б) данные о финансовом положении эмитента;
- в) сведения о предстоящем выпуске ценных бумаг.

В разделе «Основные данные об эмитенте» указываются: статус эмитента как юридического лица; юридический и почтовый адреса; список всех акционеров банка на момент принятия решения о выпуске ценных бумаг, которые имеют не менее 5% от общего количества голосов; структуру органов управления банка и список всех его членов с указанием их долей в уставном капитале банка; список всех предприятий, банков и других фирм и организаций, в которых банк-эмитент обладает более чем 5% их собственных средств; принадлежность эмитента к промышленным, банковским, финансовым группам, холдингам, концернам, ассоциациям, общественным организациям; членство на товарных, валютных и фондовых биржах; список всех филиалов и представительств банка-эмитента.

Данные о финансовом положении эмитента должны содержать: бухгалтерские балансы за последние три завершающих годов либо за каждый завершающий период с момента образования, если этот срок менее 3-х лет, подтвержденные аудиторской проверкой; бухгалтерский баланс по состоянию на конец последнего квартала перед принятием решения о выпуске ценных бумаг, подтвержденный аудиторской проверкой; краткое описание имущества банка и основные виды его деятельности; полные отчеты об использовании прибыли; рублевая оценка валютной части статей доходов и расходов отдельно по каждому виду валют; размер резервного фонда в соответствии с уставными документами и фактическая сумма резервного фонда на дату принятия решения; размер просроченной задолженности по уплате налогов; сведения о задолженности кредиторам на последнюю отчетную дату; данные о направлении средств на капитальные вложения; сведения об административных и экономических санкциях, налагавшихся на банк; данные об уставном капитале (общий объем, в том числе оплаченная часть, деление уставного капитала на акции, количество ранее выпущенных акций, их номинал, права владельцев различных видов акций); условия выплаты дивидендов; отчет об уже выпущенных банком ценных бумагах с разбивкой по выпускам ценных бумаг.

В сведениях о предстоящем выпуске ценных бумаг указываются: общие данные о ценных бумагах; о порядке их выпуска; об организациях, которые будут принимать участие в распростра-

нении ценных бумаг; порядок определения размера и выплаты дивидендов; направление использования мобилизуемых средств; расчетные данные по степени доходности инвестиций в данные ценные бумаги.

Для регистрации выпуска своих ценных бумаг банк-эмитент представляет соответственно в главное территориальное управление ЦБ РФ или в Управление ценных бумаг ЦБ РФ следующие документы:

- а) заявлений на регистрацию;
- б) проспект эмиссии, если регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта эмиссии.

ЦБ РФ может отказать в регистрации выпуска ценных бумаг в случаях:

- нарушения банком-эмитентом действующего законодательства, банковских правил и инструкций;
- неполного представления регистрационных документов;
- наличия в регистрационных документах недостоверной информации либо информации, позволяющей сделать вывод о несоответствии условий выпуска акций действующему законодательству, банковским правилам и Инструкции;
- невыполнения банком экономических нормативов по данным квартальной отчетности на дату, предшествующую выпуску ценных бумаг. ЦБ РФ может разрешить выпуск акций, если по итогам выпуска экономические показатели будут выполнены. В таких случаях банк-эмитент представляет соответствующие объяснения причин невыполнения экономических нормативов и разработанные мероприятия по приведению их к установленным нормам.

Банк, выпускающий акции, должен быть безубыточным в течение последних трех завершенных финансовых лет либо с момента образования, если этот срок менее трех лет. Для вновь созданных банков предусматривается, что при их функционировании менее финансового года и наличии убытков за этот период выпуск акций возможен только при условии представления банком соответствующих расчетов и гарантий, подтверждающих, что по итогам полного финансового года банк будет иметь прибыль.

При регистрации выпуска акций им присваивается государственный регистрационный номер. Если банк осуществляет одновременно выпуск нескольких типов акций, то на них оформляется единый комплект регистрационных документов, но каждый из типов акций получает свой порядковый номер по исчислению банка-эмитента и отдельный государственный регистрационный номер. Если банк при осуществлении повторного выпуска акций предусматривает параметры, аналогичные ранее выпущенному типу

акций, то за акциями нового выпуска сохраняется государственный регистрационный номер, присвоенный акциям аналогичного ему предшествующего выпуска.

После регистрации проспекта эмиссии банк-эмитент публикует зарегистрированный проспект эмиссии отдельной брошюрой в достаточном для информации потенциальных покупателей количестве. Одновременно банк публикует сообщение в средствах массовой информации о предстоящей продаже акций, указав в нем тип выпускаемых акций, объем и цену реализации, сроки начала и завершения продажи, места, где покупатели могут ознакомиться с содержанием проспекта и приобрести акции. Банки могут принимать в оплату акции:

- денежные средства в национальной валюте;
- материальные ценности, необходимые для деятельности банка.

При этом доля материальных активов в первые два года с момента регистрации не должна превышать 20% от общей суммы уставного капитала, а в последующем она должна быть снижена до 10%.

Банки могут увеличить уставный капитал путем капитализации:

- собственных средств;
- средств резервного фонда, созданного за счет чистой прибыли (после налогообложения), при условии сохранения в этом фонде минимальной суммы в размере 15% от оплаченной суммы уставного капитала;
- средств, полученных банком от продажи акций первым владельцам сверх номинальной стоимости;
- средств, полученных в результате переоценки основных фондов, проведенной по решению Правительства России;
- неиспользованных остатков фондов экономического стимулирования по итогам деятельности за прошлый год;
- основных средств и хозяйственного инвентаря, приобретенного банком за счет собственной прибыли, за минусом начисленной по ним амортизации;
- начисленных, но невыплаченных дивидендов по итогам отчетного года;
- нераспределенной прибыли по итогам предыдущего года, а также путем замены ранее выпущенных банком конвертируемых облигаций на акции в соответствии с условиями их выпуска и действующим законодательством.

С целью привлечения дополнительных денежных средств для осуществления активных операций коммерческие банки могут выпускать облигации. Обязательным условием выпуска облигаций

является полная оплата всех выпущенных банком акций (для акционерного банка) или полная оплата пайщиками своих долей в уставном капитале банка (для паевого банка). Действующими законодательными и нормативными документами запрещается одновременный выпуск акций и облигаций.

Наряду с этим, также установлено, что выпуск облигаций допускается банками не ранее третьего года их существования и при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов. Банки могут выпускать облигации ранее установленного срока только при наличии обеспечения, предоставленного третьими лицами. Объем выпускаемых акций не может превышать сумму уставного капитала банка. При выпуске облигаций на величину, превышающую размер уставного капитала, необходимо обеспечение, представленное банку третьими лицами. При этом обеспечение, предоставляемое третьими лицами по облигационным займам, должно предусматривать конкретную сумму, равную объему выпуска облигаций по номинальной стоимости, и общую сумму процентов, причитающихся по облигациям. При выпуске дисконтных облигаций величина обеспечения должна быть равна объему выпуска облигаций номинальной стоимости.

Облигации могут выпускаться как **именными**, так и **на предъявителя, на бумажных носителях** либо **в безналичной форме**. Банки имеют право выпускать облигации только в валюте Российской Федерации, то есть в рублях, и реализовываться только за рубли. Минимальный срок обращения облигаций – 1 год. В рамках одного выпуска облигации могут реализовываться по различным ценам, то есть требование о единой цене размещения на облигации не распространяется. Средства, привлеченные банком в результате выпуска облигационных займов, освобождаются от обязательного резервирования.

Регистрация выпуска облигаций осуществляется аналогично порядку, установленному для выпуска акций и сопровождается регистрацией проспекта эмиссии. Регистрационные документы по выпуску облигаций должны быть представлены банком в территориальные управления либо в Управление ценных бумаг ЦБ РФ в месячный срок с момента принятия решения о таком выпуске. После регистрации и публикации проспекта эмиссии банк-эмитент имеет право приступить к реализации выпускаемых облигаций. Реализация облигаций осуществляется банком-эмитентом на основании заключаемых договоров с покупателями на оговоренное число облигаций. Банк-эмитент может пользоваться услугами посредников (финансовых брокеров), действующих на основании специальных договоров комиссии или поручения с банком-эмитентом. Наряду с

этим, банк может заменить ранее выпущенные банком конвертируемые облигации и другие ценные бумаги на вновь выпущенные в соответствии с условиями их выпуска и действующим законодательством. Облигации должны быть реализованы не позднее чем через 6 месяцев после регистрации их выпуска.

ЦБ РФ не устанавливает минимальной оплаченной доли выпуска облигаций по отношению к первоначально заявленному его объему, достижение которой необходимо для регистрации итогов выпуска.

Банки могут реализовывать облигации по номинальной стоимости либо с дисконтом. Последний является величиной будущего дохода покупателя облигаций.

К другим ценным бумагам, эмитируемым коммерческими банками, относятся депозитные и сберегательные сертификаты. Порядок их выпуска и обращения установлен *Письмом ЦБ РФ от 10 февраля 1992 г. №14-3-20 и дополнениями к этому письму от 18 декабря 1992 г. №23 и от 24 июня 1993 г. №40*, а также *телеграммами ЦБ РФ от 27 декабря 1994 г. №221-94 и от 26 января 1995 г. №18-95*.

Депозитный или сберегательный сертификат – это письменное свидетельство банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика или его правопреемника на получение по истечении установленного срока суммы депозита (вклада) и процентов по нему. Из определения сертификата следует, что он является передаваемой ценной бумагой.

Право выпуска сертификатов предоставляется коммерческим банкам при условии осуществления ими банковской деятельности не менее 1 года; публикации годовой отчетности, подтвержденной аудиторской фирмой; соблюдения банковского законодательства и нормативных актов ЦБ РФ, в том числе директивных экономических нормативов; наличия законодательно создаваемого резервного фонда в размере не менее 15% от фактически оплаченной суммы уставного капитала и резервов на покрытие кредитных рисков, созданных в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

ЦБ РФ может запретить либо признать выпуск недействительным с возвратом всех собранных от выпуска сертификатов средств вкладчикам, а также потребовать досрочной оплаты сертификатов в случаях, если:

- условия выпуска сертификатов противоречат действующему законодательству или Правилам по выпуску и оформлению депозитных и сберегательных сертификатов;
- не своевременно представлены условия выпуска сертификатов в ГУ ЦБ РФ;

- в рекламе о выпуске сертификатов указываются сведения, противоречащие условиям их выпуска, действительному состоянию дел, действующему законодательству или нормативным актам ЦБ РФ;

- банк нарушает действующее законодательство и правила, установленные письмом ЦБ РФ, в процессе выпуска, обращения и оплаты сертификатов.

Банки могут выпускать сертификаты **в разовом порядке и сериями**. При этом сертификаты могут быть **именными и на предъявителя**. В зависимости от статуса вкладчика сертификаты делятся на **депозитные и сберегательные**.

Депозитные сертификаты выпускаются для продажи только юридическим лицам, а сберегательные физическим. Оба вида сертификатов выпускаются в рублях. Сертификаты являются **срочной ценной бумагой**, то есть в нем указывается срок обращения. Максимальный срок обращения депозитных сертификатов ограничен 1 годом, сберегательных – 3 годами.

Депозитные и сберегательные сертификаты – это вид доходной ценной бумаги, поэтому они не могут служить расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги. Имеются также и ограничения по передаче их от одного владельца к другому. Депозитный сертификат может быть передан только от юридического лица к юридическому, а сберегательный – соответственно от физического лица к физическому. Бланк именного сертификата должен иметь место для передаточных надписей.

Выпускаемые банком сертификаты должны быть изготовлены типографским способом, отвечать требованиям, предъявляемым к подобного рода ценным бумагам.

Порядок выпуска коммерческими банками собственных векселей регламентируется письмом ЦБ РФ №26 от 23 февраля 1995 г. «Об операциях коммерческих банков с векселями и изменениях в порядке бухгалтерского учета банковских операций с векселями».

Банковский вексель удостоверяет, что юридическое или физическое лицо внесло в банк депозит в сумме и в валюте, указанной в векселе. Банк, в свою очередь, обязуется погасить такой вексель при предъявлении его к оплате в указанный на нем срок. При этом на вексель начисляется определенный процентный доход, если он продан по номинальной стоимости. При продаже векселя с дисконтом сумма дисконта является будущим доходом векселедержателя. Коммерческие банки выпускают только простые векселя в рублях и иностранной валюте. К очевидным достоинствам валютного векселя как инструмента привлечения валютных средств относится возможность варьирования срока платежа и выбора способа

платежа. В случае, если вексель выписан на определенную сумму в иностранной валюте, например в долларах США, то платеж по нему может быть осуществлен как в этой валюте, так и в российских рублях. Для закрепления способа платежа непосредственно в валюте векселя в его тексте должна присутствовать фраза типа «векселедатель обязуется уплатить *n* долларов США». В ином случае векселедатель имеет право совершить оплату в местной валюте по официальному курсу доллара США на день совершения платежа.

Помимо преимуществ, предоставляемых эмитентам и держателям векселей самой формой векселя, возможности применения валютного векселя могут быть расширены путем увеличения его ликвидности.

Ликвидность векселя может быть обеспечена, по крайней мере, двумя способами:

- досрочным погашением векселя в банке-эмитенте;
- посредством учета векселя в одном из коммерческих банков.

В настоящее время валютные векселя, выпускаемые коммерческими банками, в основном используются как средство привлечения валютных ресурсов.

3.9. Валютные отношения и валютные операции

Национальная валютная система – форма организации валютных отношений страны, закрепленная национальным законодательством, составная часть денежной системы страны.

Основной национальной валютой системы выступает установленная законом денежная единица государства.

Деньги, используемые в международных экономических отношениях, становятся валютой.

Основа валютной системы РФ – *российский рубль, введенный в обращение в 1993 г. и заменивший рубль СССР*. С переходом к российскому рублю золотое содержание рубля не было зафиксировано.

Развитие валютного рынка и валютных операций в СССР началось в конце 80-х гг. Было покончено с государственной монополией внешней торговли и валютной монополией.

В переходный период (с января 1990 г.) наблюдалась множественность валютных курсов рубля. Так, в ноябре 1991 г. действовали четыре курса рубля: официальный, применяемый с 1 января 1961 г., специальный – с ноября 1989 г., коммерческий – с 1 ноября 1990 г. и биржевой, определяемый на валютной бирже Госбанка СССР с апреля 1991 г.

Международные экономические, политические и культурные отношения требуют проведения взаимных расчетов между юриди-

ческими лицами и гражданами разных стран. При этом в качестве валюты цены и платежа обычно используются иностранные валюты, в то время как в каждой стране существует своя национальная валюта в качестве законного платежного средства. В связи с этим возникает необходимость производить обмен одной валюты на другую путем их покупки или продажи. Купля-продажа иностранных валют совершается на валютных рынках по курсу, формируемому под влиянием спроса и предложения.

Международные валютно-расчетные отношения возникают в мировом хозяйстве в процессе движения товаров, идей, технологий, людей, капиталов из одних стран в другие. Они проявляются в трансформации одной национальной валюты в другую либо в наднациональные платежные средства.

Международные валютные отношения выражают процессы интернационализации хозяйственных связей в условиях углубления международного разделения труда, разных уровней обеспеченности стран полезными ископаемыми, природно-климатическими условиями, развитием науки и техники, накопления капиталов.

Международные валютно-расчетные отношения – форма взаимодействия национальных валютных систем разных стран. Национальная валютная система основана на национальном законодательстве, учитывающем нормы международного права в этой области. Она является составной частью денежной системы, определяющей механизм ее взаимодействия с денежными системами других стран.

В зависимости от степени конвертируемости национальной валюты, имеющихся ограничений операций с ней на международном уровне, отличий внутреннего и внешнего механизмов в самих операциях национальная валютная система может быть как идентичной национальной денежной системе, так и существенно отличаться от нее и проявлять относительную самостоятельность.

В основе национальной валютной системы лежит *национальная валюта*, являющаяся обязательством государства в международных экономических отношениях. В зависимости от режима использования она бывает трех видов:

- свободно конвертируемая (СКВ);
- частично конвертируемая (ЧКВ);
- неконвертируемая (НВ).

СКВ – валюта, операции с которой, как текущие (торговые и не-торговые платежи), так и связанные с движением капитала (инвестиции, кредиты и т.п.), осуществляются без каких-либо ограничений. Она обладает единым режимом обмена для резидентов и не-

резидентов (иностранных лиц), то есть внешней и внутренней оборатимостью (конвертируемостью).

ЧВК – валюта, имеющая ограничения на использование в отдельных видах операций.

НВ, или замкнутая валюта, используется только строго в пределах данной страны и не подлежит свободному обмену на другие валюты (действуют ограничения и запреты на продажу, покупку, ввоз, вывоз этой валюты).

Международные валютно-расчетные операции в РФ осуществляются через коммерческие банки, имеющие генеральную или внутреннюю лицензию ЦБ РФ на проведение операций в иностранной валюте. Выдаваемые ЦБ РФ лицензии подразделяются на три вида: *генеральные, внутренние и разовые*.

Генеральная лицензия предоставляет коммерческому банку право на совершение валютных операций на территории РФ и за рубежом.

Внутренняя лицензия – только на территории РФ. Разовая лицензия дает банку право осуществить конкретную операцию в иностранной валюте.

Валютные операции (сделки) можно определить как соглашения (контракты) участников валютного рынка по купле продаже, платежам, предоставлению в ссуду иностранной валюты на конкретных условиях (наименование валют, сумма, курс обмена, процентная ставка, дата валютирования). *Под иностранной валютой* обычно понимаются денежные единицы иностранных государств в наличной и безналичной форме, международные денежные единицы (евро), а также чеки, векселя и другие виды ценных бумаг, подлежащие оплате в денежных единицах иностранных государств. В мировой практике приняты сокращенные трехбуквенные латинские обозначения валют:

USD – доллар США;

JPY – японская иена;

GBP (STG) – английский фунт стерлингов;

CHF (SFR) – швейцарский франк;

NLG (DFL) – нидерландский гульден;

ITL (LIT) – итальянская лира;

BEF – бельгийский франк;

AUD – австралийский доллар;

NZD – новозеландский доллар;

SGD – сингапурский доллар;

ATS – австрийский шиллинг;

ESP – испанская песета;

DKK – датская крона;

FIM – финляндская марка;
PTE – португальское эскудо;
GRD – греческая драхма;
RUR – российский рубль;
BYR – белорусский рубль;
KZT – казахский тенге.

Согласованный курс обмена валют называется *валютным курсом*. Он представляет собой соотношение между денежными единицами разных стран, то есть цену денежной единицы одной страны, выраженную в денежной единице другой страны.

Основную долю валютных операций составляют депозитные и конверсионные.

Депозитные валютные операции представляют собой краткосрочные (от 1 дня до 1 года) операции по размещению или привлечению средств в иностранной валюте на счетах в банках. Эти операции обозначают обычно термином «операции денежного рынка» (Money Market Operations). На мировом (международном) денежном рынке преобладают межбанковские депозиты: привлеченные (deposit taken) и размещенные (deposit given или deposit lend).

Конверсионными называются операции (сделки) по покупке-продаже (обмену, конверсии) оговоренных сумм валюты одной страны на валюту другой по согласованному курсу на определенную дату. Конверсионные операции принято называть термином «форекс» (foreks или FX – сокращение от). На мировом валютном рынке преобладают межбанковские конверсионные операции.

Конверсионные операции коммерческого банка делятся на клиентские и арбитражные. Клиентские конверсионные операции осуществляются банком по поручению и за счет клиентов. Арбитражные конверсионные операции (валютный арбитраж) проводятся банком за свой счет с целью получения прибыли из-за разницы валютных курсов. Валютный арбитраж можно определить как покупку (продажу) валюты с последующим совершением контрсделки (обратной сделки) для получения курсовой прибыли.

Разновидностью валютного арбитража является процентный арбитраж, при котором прибыль возникает благодаря разнице процентных ставок и валютных курсов. Если, например, процентная ставка по депозитам в марках повысилась по сравнению со ставкой по фунту стерлингов, английский спекулянт обменяет фунты на марки, инвестирует марки в депозит под более высокий процент и по истечении срока депозита обменяет марки на фунты. Такой арбитраж называется «непокрытым», он связан с валютным риском снижения курса марки к фунту. Для страхования риска проводят арбитраж «с покрытием»: одновременно с вложением марок

в депозит инвестор продает марки на срок депозита (в сумме равной вкладу в марках плюс проценты по вкладу) по фиксированному курсу за фунты.

К существенным условиям любой операции (сделки) относятся дата ее заключения и дата исполнения (дата валютирования). Дата заключения сделки (дата сделки) – это достижение сторонами сделки соглашения по всем ее существенным условиям. Дата валютирования для конверсионных операций – это оговоренная сторонами дата поставки средств на счета контрагента по сделке. Для депозитных операций датой валютирования является дата поступления средств на счет заемщика, то есть дата начала депозита. Дата окончания (погашения) депозита – это дата возврата банком средств, помещенных в депозит. Датами валютирования и датами окончания являются только рабочие дни.

В зависимости от даты валютирования конверсионные операции делятся на две группы: кассовые (наличные), или текущие, и срочные. В мировой практике к операциям первой группы относятся сделки, исполнение которых осуществляется на второй рабочий день после их заключения – сделки спот, или «на споте». *Например, если сделка спот заключена в понедельник, то днем ее исполнение будет среда, а если заключили в четверг, то датой валютирования будет понедельник (суббота и воскресенье – нерабочие дни).* В переводе с английского «spot» означает наличный, имеющий в наличии. Когда-то расчет по сделкам спот осуществлялся с помощью наличных денег.

На современном этапе подавляющее большинство сделок спот (как и вообще всех валютных операций) осуществляется безналичным путем, но термины «наличная», «кассовая», «спот» по-прежнему используются для обозначения текущих валютных сделок. Рынок текущих конверсионных операций называют спот-рынком.

Банк России определяет кассовую (наличную) сделку несколько иначе, чем принято в мировой практике, – как сделку, исполнение которой осуществляется не позднее второго рабочего дня после ее заключения. Соответственно, к таким сделкам относятся не только сделки спот, но и сделки расчетами (датой валютирования) «сегодня» (сделки на «на тоде») и расчетами «завтра» (сделки «на томе»). Дата валютирования сделок «на тоде» совпадает с днем заключения сделки, а сделок «на томе» наступает на следующий за днем заключения сделки рабочий день.

Другая группа сделок – срочные сделки. Под такими сделками понимают сделки с датой валютирования не ранее третьего рабочего дня после дня заключения.

Срочные сделки имеют две особенности. Во-первых, существует интервал во времени между моментом заключения и моментом исполнения сделки. Срочная сделка основывается на договоре купли-продажи иностранной валюты с поставкой в определенный срок или в течение некоторого периода в будущем. Во-вторых, курс исполнения сделки не зависит от изменения курса на валютном рынке. При наступлении обусловленного срока валюта покупается или продается по курсу, зафиксированному в момент заключения сделки, который может существенно отклоняться от текущего курса.

К срочным относятся форвардные, опционные, фьючерсные сделки.

Форвардные операции (forward operation) – наиболее широко используемый банками вид срочной сделки. Они применяются для страхования валютных рисков или с целью валютной спекуляции. Экспортер может застраховаться от понижения курса иностранной валюты, продав банку будущую валютную выручку на срок по курсу форвард. Импортер может застраховаться от повышения курса иностранной валюты, купив в банке валюту на срок.

Обычно форвардные сделки заключаются на срок от одной недели до 12 месяцев, причем на стандартные периоды 1, 2, 3, 6, 9, 12 месяцев (прямые даты валютирования – straight dates). Дата валютирования определяется «со спота».

Если срок форвардного контракта составляет от одного дня до одного месяца, контракт считается заключенным на короткие даты (short dates). Если даты валютирования не совпадают со стандартными сроками, сроки сделок называются «ломаными датами» (broken dates).

Опционную сделку можно рассматривать как разновидность форвардной сделки. Опцион (option) в переводе с английского означает выбор, право выбора. Особенность опционной сделки, то есть сделки, объектом которой является опцион, состоит в том, что покупатель (держатель) опциона приобретает не саму валюту, а право на ее покупку (опцион на покупку – опцион «КОЛЛ») или продажу (опцион на продажу – опцион «ПУТ»).

В отличие от обычной форвардной сделки опционная дает покупателю опциона право выбора. Если ему выгодно, он исполняет, или совершает, опцион (то есть покупает или продает определенное количество валюты по установленной цене – цене исполнения, совершения), если не выгодно – не исполняет. За это право покупатель выплачивает продавцу опциона во время подписания контракта премию (цену опциона). В случае неисполнения опциона (то есть лицо, выписывающее опцион) в отличие от покупателя берет

на себя обязательство продавать или купить оговоренное количество валюты по цене совершения, если покупатель опциона пожелает исполнить опцион. При продаже опциона «КОЛЛ» продавец опциона обязуется продавать, а при продаже опциона «ПУТ» – купить валюту. Если у покупателя опциона премия ограничивает размер валютного риска, то у продавца прибыль не может превысить сумму премии.

Различают опционы американского и европейского типов. Опцион американского типа может быть исполнен в любой день в течение согласованного срока опциона, европейский исполняется в заранее согласованную дату.

Таким образом, валютный опцион можно определить как право для покупателя и обязательство для продавца опциона купить или продать иностранную валюту по фиксированному курсу в заранее согласованную дату или в течение согласованного периода времени.

Как и другие срочные сделки, валютные опционы используются для страхования валютных рисков и валютной спекуляции.

Кассовые и опционные сделки могут осуществляться как на биржах, так и на внебиржевом рынке. Специфически биржевыми являются *фьючерсные сделки*. Это сделки по покупке-продаже фьючерсных контрактов. Впервые торговля валютными фьючерсными контрактами была осуществлена в 1972 г. на Чикагской товарной бирже, а в России – в 1992 г. на Московской товарной бирже. Фьючерсными называются стандартные биржевые контракты на поставку товара в указанный срок по согласованному курсу. Фьючерсный контракт регламентирует все условия сделки, кроме валютного курса, который выявляется в процессе биржевых торгов. Фьючерсная сделка может исполняться либо поставкой валюты, либо совершением контрсделки (обратной, встречной сделки).

Как правило, фьючерсные сделки завершаются не путем поставки валюты, а посредством совершения контрсделки, то есть выкупом ранее проданных и продажей ранее купленных фьючерсных контрактов. Такие контракты называются расчетными. Результатом закрытия расчетного контракта является уплата проигравшей стороной и получение выигравшей разницы между курсами валюты в день заключения и в день исполнения (ликвидации) сделки (контракта). Эту разницу выплачивает выигравшей стороне и получает с проигравшей стороны расчетная (клиринговая) плата биржи. Продавец и покупатель фьючерсного контракта могут действовать независимо друг от друга и ликвидировать свой контракт путем совершения контрсделки, что обеспечивает высокую степень ликвидности, то есть реализуемости, фьючерсных контрактов.

Цели фьючерсных сделок – хеджирование и спекуляция. Банк, беря на себя валютный риск своих клиентов, проводя форвардные сделки, может перестраховаться с помощью обратного (встречного) фьючерсного контракта. Результат по фьючерсной сделке компенсирует результат на форвардном рынке.

Валютной котировкой называется установление валютного курса, определение пропорций обмена валют.

Текущие (кассовые, наличные) конверсионные операции осуществляются по текущему валютному курсу – обменному курсу спот. Как правило, именно спот-курсы сообщают официальные бюллетени, средства массовой информации, экраны информационных агентств.

При котировке различают базовую валюту, или базу котировки, и котируемую валюту, или валюту котировки. Базой является валюта, принимаемая за единицу (10 или 100 единиц). Котируемая валюта – величина переменная, показывающая цену базовой валюты. Обычно базовой валютой является доллар США.

На валютном рынке действуют два метода валютной котировки: прямой и косвенный (обратный). В большинстве стран (в том числе и в России) применяется прямая котировка, при которой курс единицы иностранной валюты выражается в национальной валюте. Другими словами, за базу принимается иностранная валюта. При косвенной котировке курс единицы национальной валюты выражается в определенном количестве иностранной – за базу принимается национальная валюта. При косвенной котировке доллар США является валютой котировки. Официально котируются к доллару США в виде косвенной котировки такие валюты, как евро, английский фунт стерлингов и валюты бывших колоний Великобритании (австрийский доллар и др.). В частности, курс = означает, что один фунт стерлингов можно обменять на долл. США.

Банки дают двойную котировку, устанавливая курс покупки (покупателя) и курс продажи (продавца). Курс покупки – это курс, по которому банк готов купить базовую валюту, а курс продажи – он готов ее продать. Разница между курсами покупки и продажи – маржа или спред – служит основой получения банком прибыли от конверсионных сделок. Курс покупки всегда ниже, чем курс продажи. Размер маржи (спреда) выступает так же, как плата за риск потерь от изменения курса, а также источник покрытия затрат, связанных с проведением операции. Он зависит от разных факторов. Обычно в периоды неустойчивой конъюнктуры, когда увеличивается риск потерь от изменения курса, маржа повышается.

Рассмотрим различные способы расчета кросс-курса валют с прямой котировкой к доллару США: немецкой марки и швейцарского франка. Доллар служит базой котировки.

Если $USD/DEM = 1,4056$ и $USD1 = DEM 1,4056$,
 $USD/CHF = 1,1645$ и $USD1 = CHF1,1645$,
 то $DEM 1,4056 = CHF 1,1645$, отсюда

$$DEM 1 = \frac{CHF 1,1645}{1,4056} = CHF 0,8285;$$

$$CHF 1 = \frac{DEM 1,4056}{1,1645} = DEM 1,2070.$$

Посмотрим, как определить кросс-курсы валют с косвенной котировкой к доллару США. Пусть доллар является валютой котировки английского фунта стерлингов и австралийского доллара.

$$\text{GBP 1} \\ \text{Если } GBP/USD = 1,6012, \text{ USD 1} = \frac{1}{1,6012};$$

$$\text{AUD 1} \\ AUD/USD = 0,7275; \text{ USD 1} = \frac{1}{0,7275};$$

$$\text{Отсюда } \frac{GBP 1}{1,6012} = \frac{AUD 1}{0,7275}; \text{ GBP} = \frac{1,6012 \cdot AUD 1}{0,7275} = AUD 2,2010;$$

$$\text{AUD 1} = \frac{0,7275 \cdot GBP 1}{1,6012} = GBP 0,4543.$$

То есть $GBP/AUD = 2,2010$; $AUD/GBP = 0,4543$.

Иначе определяется кросс-курс, если доллар является базой котировки только для одной из валют (валютой котировки – для другой).

Пусть $USD/DEM = 1,4056$; $GBP/USD = 1,6012$.

Поскольку 1 долл. США = 1,4056 DEM, а 1 ф.ст. = 1,6012 USD, то, сделав подстановку, получим, что 1 ф.ст. = 1,6012 · 1,4056 DEM. Значит, банк прокотирует GBP/DEM 2,2506, Следовательно, если доллар служит базой котировки для одной валюты и валютой котировки для другой, то для определения кросс-курса валюты, для которой доллар является валютой котировки, нужно перемножить долларовые курсы этих валют.

3.10. Прочие операции коммерческого банка

Успех деятельности любого банка во многом определяется кругом операций, которые он совершает. Одним из таких стимулирующих факторов является относительная свобода, предоставленная законами, регулирующими банковскую сферу. Другим фактором – возрастание конкуренции и стремление банков зарабатывать прибыль.

Важным основополагающим нормативом, регулирующим деятельность коммерческих банков в России и в зарубежной практике, является показатель достаточности капитала. Согласно требованиям, *предъявляемым* к капиталу, банки должны наращивать свой капитал и снижать долю рискованных активов в балансе банка (например, кредитов). Достичь такой структуры активов возможно диверсифицируя их, прежде всего, за счет расширения круга таких операций, которые не увеличивают риск активов банка, но являются доходными.

Развитие прочих операций способствует универсализации банковского дела, расширению услуг небанковского характера в структуре их операций, превращению банков в «финансовые универмаги».

Многие банки стремятся стать «финансовыми универмагами», справедливо предполагая, что большинство клиентов предпочитают приобретать банковские продукты в одном кредитном учреждении. Однако исследования проведенные на Западе, показывают, что существует также значительный круг клиентов, которые обычно имеют дело с несколькими банковскими учреждениями, поскольку считают слишком рискованным проводить операции в одном банке, либо желают приобретать услуги по более низким ценам и лучшего качества. Поэтому банковская система всегда будет представлена различными типами банков, в том числе специализированными.

Немаловажное значение для расширения круга операций имеет размер банка. Как правило, при увеличении размера активов банка возрастает число предоставляемых им услуг. Крупный банк обладает бесспорными преимуществами:

- более опытным управленческим персоналом;
- он лучше капитализирован;
- может использовать преимущества географической диверсификации, следовательно, лучше противостоять риску, связанному с предложением и развитием новых видов услуг.

Развитие банковских операций способствует диверсификации рисков, получению прибыли из новых источников, улучшает струк-

туру баланса банка, его ликвидность, но при чрезмерном расширении может приводить к ослаблению менеджмента, росту себестоимости операций, снижению прибыльности банка.

Правовой основой совершения операций коммерческими банками является закон РФ «О банках и банковской деятельности в РФ». В новой редакции этого закона, утвержденной Государственной Думой РФ 21 июля 1995 г., в ст. 5 «Банковские операции и другие сделки кредитной организации» указано, что помимо банковских операций кредитная организация вправе осуществлять следующие сделки:

- 1) выдавать поручительства за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- 2) приобретать права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- 3) осуществлять доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- 4) проводить операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- 5) предоставлять в аренду физическим и юридическим лицам специальные помещения или сейфы для хранения документов и ценностей;
- 6) проводить лизинговые операции;
- 7) оказывать консультационные и информационные услуги.

Законом запрещено коммерческим банкам заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью.

Правовые основы совершения банками прочих операций определяются также гражданским законодательством.

Трастовые операции

Трастовые услуги – операции по управлению собственностью, другими активами, принадлежащими клиенту.

Осуществление трастовых операций требует высокой квалификации персонала во многих областях: законодательстве, навыков в инвестиционной деятельности, управлении собственностью.

Траст предполагает доверительные отношения между сторонами, одна из которых принимает на себя ответственность за распоряжение собственностью (имуществом, денежными средствами, ценными бумагами, имущественными и прочими правами) другой в пользу кого-либо.

Объектами траста могут быть любые виды имущества, находящиеся в законном ведении, в том числе находящиеся в залоге.

Другими словами, объектом траста могут быть предприятия и их активы, продукция, земельные участки, недвижимость, денежные средства, ценные бумаги, валютные ценности, имущественные права. Отношения по поводу траста возникают вследствие договора, заключаемого между его учредителем и доверительным собственником.

Обычно принято подразделять банковские трастовые операции на три большие категории:

- 1) трастовые услуги частным лицам;
- 2) трастовые услуги коммерческим предприятиям;
- 3) трастовые услуги некоммерческим организациям.

В России пока еще не создана прочная законодательная база для совершения коммерческими банками трастовых операций, однако отдельные из вышеназванных операций применяются.

Трастовые услуги частным лицам широко предоставляются зарубежными банками.

Траст, создаваемый по завещанию, называется **завещательным**. Такие трасты вступают в силу только после смерти. Частные лица могут создавать **прижизненные трасты**, которые действуют при жизни его владельца. Прижизненные трасты создаются для передачи права собственности на активы, чтобы владелец мог избежать налогов или принимать ежедневные решения по инвестициям, связанным с управлением имуществом.

Трастовые услуги коммерческим предприятиям можно разделить на две разновидности: **агентские** и **попечительские**.

Трастовые подразделения банков часто действуют как агенты деловых фирм. Эта деятельность обычно включает работу по выпуску ценных бумаг в интересах коммерческих клиентов, выплату дивидендов и их реинвестирование по требованию акционеров и погашение ценных бумаг по истечении срока.

Попечительские операции связаны с функционированием рынка коммерческих бумаг, на котором продаются необеспеченные закладные крупных компаний. Трастовые отделы банков ведут учет закупок коммерческих бумаг, следят за поставками всех реализуемых ценных бумаг инвесторам и производят выплату владельцам тех ценных бумаг, срок погашения которых истек.

Трастовые отделы банков стремятся к управлению средствами указанных организаций, выполняя агентские функции. Эти функции могут быть двух видов: *прямые* и *дискреционные*. **Прямой** агент отвечает за сохранность собственности, доверенной трасту, ведет учетную документацию и др. **Дискреционный** агент, напротив, принимает инвестиционные решения и действует по собственному усмотрению.

Выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение в денежной форме

Поручительство – соглашение, в котором поручитель принимает на себя обязательство перед кредитором заемщика отвечать за исполнение последним его обязательства полностью или в части. Правоотношения по поводу поручительства регулируются ст. 361, 367 ГК РФ.

Указанное соглашение оформляется **договором поручительства**. Договор поручительства должен быть совершен в письменной форме. Несоблюдение данного требования влечет недействительность договора поручительства. При неисполнении обязательства должником перед кредитором поручитель и должник отвечают перед кредитором солидарно.

Операции с драгоценными металлами

Длительное время операции с драгоценными металлами находились исключительно в руках государства, их имели право совершать лишь Центральный Банк, Внешторгбанк РФ и Роскомдрагмет.

Однако и эта сфера деятельности претерпела изменения и была либерализована. Процесс либерализации внутреннего рынка драгоценных металлов начался в конце 1993 г. Формирование рынка проходило достаточно долго и лицензии на проведение операций с драгоценными металлами получили лишь несколько банков. Первыми из них были Промстройбанк, Автобанк и Инкомбанк. В настоящее время такие лицензии имеют около 100 банков.

Совместная деятельность банков и других юридических лиц

Совместная деятельность банков и других организаций может иметь различные формы. Среди них: создание финансово-промышленных групп, учредительская деятельность, реализация совместных проектов.

Российское законодательство устанавливает жесткие рамки участия банковского капитала в промышленном (10%) и другие ограничения. Поэтому эти потребности реализуются не прямым, а косвенным образом – через дочерние общества и т. п. Все это усложняет механизм управления, создавая ненужные надстроечные структуры, которые зачастую мешают принятию оперативных решений.

Например, одним из первых в России осуществил поглощение Московской кондитерской фабрики «Красный Октябрь» посредством фирмы «Альянс-Менатеп» – банк Менатеп. Он приобрел и поглотил примерно 30 приватизированных фирм, которыми он в настоящее время управляет, а в конце 1995 г. на 78% участвует в «Юкосе», второй по величине российской нефтяной компании, ко-

торую банк приобрел в рамках недавно объявленной государственной программы «Займы за акции». Некоторые банки изначально создавались как банки организационных структур, обслуживающие перераспределение финансовых ресурсов внутри отрасли или связанных между собой отраслей. Создание многоотраслевых объединений позволяет банкам обойти законодательные ограничения и заниматься тем или иным видом деятельности, снижать риски, получать новые каналы привлечения кредитных ресурсов.

Другие виды банковских операций, относящихся к категории «прочих»

В силу специфики банковской деятельности банки вовлечены в процесс осуществления платежей по поручению клиентов. Эти операции относятся к числу основных и приносят небольшой, но постоянный доход. В условиях инфляции и экономической нестабильности клиенты заинтересованы в инвестировании свободных средств даже на сравнительно небольшой период времени, например в операции «овернайт» или на время уик-эндов. Так возникли услуги по управлению наличностью, которые предоставляют большинство зарубежных банков своим клиентам. К этим операциям относятся следующие: распределение средств, поступающих от должников клиента, среди служащих, поставщиков, налоговых служб и акционеров таким образом, чтобы максимально использовать преимущества временного разрыва, избегая при этом штрафов за просрочку платежа; инвестирование любых временно возникающих избытков денежных средств во вклады, приносящие проценты или другие краткосрочные доходные операции; ведение учетной документации по всем денежным сделкам и управление взаимоотношениями клиента с другими банками; прогнозирование будущих потоков денежных средств и др.

Многие банки на Западе осуществляют определенную страховую политику в интересах своих клиентов. Этот вид страхования известен под названием **страхование кредита**. Во многих странах страховая и банковская деятельность разграничены, однако многие банки стремятся заниматься страховым бизнесом.

Например, в 1982 г. в США был принят закон о депозитных учреждениях, позволивший банковским учреждениям осуществлять страховые операции в отдаленных местностях, где населению недоступны услуги страховых компаний. Тем не менее, напрямую закон запрещает банкам заниматься страхованием жизни, имущества.

Однако от включения банков в страховой бизнес существенно возрастают их выгоды. При расширении сферы деятельности бан-

ков за счет посредничества в операциях по страховым полисам могут ощутимо возрасть их доходы, а степень риска не увеличиваться. Исследования, проведенные западными специалистами, свидетельствуют о том, что банки и страховые компании могут быть хорошими союзниками. Страховые компании досконально изучили страховые операции и связанный с ними риск, банки же обладают широкой разветвленной сетью филиалов и могут стать удобной географической базой для продажи страховых полисов населению и хорошей репутацией. Сотрудничество банка со страховой компанией имеет по крайней мере две выгоды. Во-первых, банк получает дополнительные кредитные ресурсы, поскольку перечисляет страховые взносы страховой организации не ежемесячно, а один раз в квартал. Во-вторых, банк получает комиссию от страховой компании за то, что поставляет ей клиентов. Страховая компания имеет приток постоянных клиентов, поставляемых ей банком. Кроме того, и банк и страховая компания имеют взаимную выгоду. Банк управляет страховыми резервами страховой компании, которая предоставляет денежные средства, аккумулированные в резервах надежному партнеру и получает доход.

Контрольные вопросы к главе 3

1. Укажите, к какому уровню банковской системы относятся коммерческие банки и другие кредитные организации.
2. Охарактеризуйте организационную структуру коммерческого банка.
3. Перечислите основную документацию, предоставляемую в ЦБ РФ для государственной регистрации и получения лицензии.
4. Объясните, в каких случаях коммерческим банкам отказывают в государственной регистрации.
5. Укажите, что представляют собой «банковские ресурсы». Раскройте их сущность.
6. Перечислите активные и пассивные операции коммерческого банка.
7. Дайте определение понятиям «субъект кредитования», «заемщик», «объект кредитования».
8. Перечислите принципы кредитования и раскройте их сущность.
9. Перечислите виды документов, которые предоставляет клиент банку для получения кредита.
10. Объясните, что такое «лимит кредитования». Дайте его классификацию.
11. Раскройте сущность ипотечного кредита.
12. Дайте определение понятию «лизинг».
13. Субъект и объект лизинговой сделки.

14. Назовите прямых и косвенных участников сделки.
15. Дайте классификацию лизинга.
16. Расскажите о сущности финансового и оперативного лизинга.
17. Перечислите в качестве кого коммерческие банки могут выступать на рынке ценных бумаг.
18. Раскройте сущность проспекта эмиссии.
19. Перечислите, виды ценных бумаг, выпускаемые коммерческими банками.

Глава 4. РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ

4.1. Банковское дело в США

Роль «рабочих лошадей» финансовой системы США играют коммерческие банки. В 1975 г. в США насчитывалось 14,6 тыс. банков; по сравнению с 1925 г. их количество уменьшилось почти вдвое (с 27,8 тыс.). Сейчас в США их насчитывается около 13,8 тыс. Примерно 2/3 из них являются банками штатов, то есть частными банками, действующими в соответствии с чартером штата. Остальная треть получает чартеры от федерального правительства, то есть является национальными банками. До принятия в 1980 г. закона «О дерегулировании депозитных учреждений и мониторинге контроля» (DIDMCA) это различие было важным, так как закон обязывал национальные банки входить в Федеральную резервную систему (ФРС), тогда как банки штатов сами решали, присоединяться к ней или нет.

В 1970-х гг. число членов ФРС довольно резко сократилось. К концу 1970-х гг. в нее входило менее 40% коммерческих банков. Главная причина такого сокращения состояла в том, что входящие в ФРС коммерческие банки были обязаны держать в федеральных резервных банках вклады, или «резервы», по которым не уплачивается процент. Высокие процентные ставки 1970-х гг. значительно повысили вмененные издержки (неполученный доход в виде процента) членов. Из-за этого многие банки вышли из ФРС, в результате чего ее способность управлять банковской системой и денежным предложением ослабла. DIDMCA отреагировал на эту проблему требованием унификации резервов всех коммерческих банков (как национальных, так и банков штатов) и других депозитных учреждений, вне зависимости от того, являются ли они официальными членами ФРС или нет. Закон также разрешил всем депозитным учреждениям пользоваться займами ФРС и ее услугами при клиринговых расчетах. В 1980-е гг. по мере вступления в силу этих юридических изменений существовавшие ранее различия

между входящими в ФРС коммерческими банками, коммерческими банками-аутсайдерами и различными сберегательными учреждениями постепенно стирались.

Наиболее распространенным типом банков в США являются так называемые бесфилиальные банки. Это банки, которые не имеют ни филиалов, ни отделений. И в этой связи необходимо заметить, что специфической особенностью банковской системы США является то, что в этой стране число банков наибольшее по сравнению с другими странами мира, поскольку в подавляющем большинстве случаев банки являются бесфилиальными (например, в Канаде всю страну обслуживают всего 13 коммерческих банков). Вместе с тем, структура банковской системы США все время меняется. Несмотря на то что бесфилиальные банки сохраняют свое доминирующее положение в банковской системе, тем не менее, банковские холдинги, а также отделения и филиалы банков последние 10-15 лет играют все более возрастающую роль. Открытие отделений банков в США было разрешено в 1927 г. Филиалы были разрешены национальным банкам сначала в пределах городов, где находилась головная контора, и до Второй мировой войны открытие филиалов на территории штатов в других населенных пунктах было запрещено. После Второй мировой войны такое разрешение было предоставлено, однако в целом местное население с настороженностью относится не только к функционированию, но и к открытию филиалов, поскольку считается, что отделения филиалов банков будут перекачивать денежные ресурсы и инвестировать их в другие регионы страны. Бесфилиальные банки преобладают в США и в настоящее время.

Необходимо отметить, что американские банки имеют зарубежные отделения и зарубежные филиалы. Их число непостоянно (около 200). Кроме того, в банковской системе США представлены иностранные банки. По оценкам специалистов их около 500. Причем значительный рост представительств иностранных банков произошел в 70-е гг. Однако в 80-е гг. и позднее этот прирост существенно замедлился. Наибольшее число таких банков имеют свои структуры на территории штата Нью-Йорк и Калифорния.

Также следует отметить о наметившейся тенденции предпочтения коммерческими банками США платежных услуг. Это связано, прежде всего, с большей доходностью таких операций. Приведенная ниже таблица расчета доходности основных видов деятельности американских банков свидетельствует о заинтересованности последних, в частности Нью-Йоркского банка, в развитии платежных услуг (табл. 3).

Таблица 3

Структура доходов Нью-Йоркского банка в 2008-2010 гг., %

Вид деятельности банка	2008 г.	2009 г.	2010 г., план
Услуги по переводу денежных средств	22	30	33
Услуги корпоративным клиентам	20	22	23
Пластиковые карточки	18	9	8
Услуги частным вкладчикам	15	14	12
Валютные операции	13	12	10
Факторинг	7	7	7
Трастовые и инвестиционные услуги	5	6	7
ИТОГО	100	100	100

Последнее время в США усилился процесс концентрации банковского дела. Вопросы слияния банков рассматриваются Советом управляющих ФРС и далеко не всегда его разрешают. По действующему антимонопольному законодательству есть определенные нормы, препятствующие слиянию. Но их число в последнее время резко возросло. Первопричиной этого является ослабление ограничений на открытие филиалов банков, то есть банкам разрешено осуществлять банковские операции в нескольких штатах. Вторая причина состоит в том, что многие бесфилиальные банки, чьи кредитные портфели слишком узко ориентированы на фермерские хозяйства и другие сферы экономики, стали банкротами. Третья причина состоит в том, что коммерческие банки столкнулись с усилением конкуренции со стороны других финансовых институтов. В этой связи следует сказать о роли банковских холдингов в США. Они неоднозначно воспринимаются в США, в том числе и в политической сфере. Существует противодействие их развитию и в решающей степени это связано с тем, что холдинги представляют собой усиление монополизма в банковской сфере, что воспринимается как подрыв конкуренции. В настоящее время в США есть политические силы, которые выступают за отмену банковских холдингов с тем, чтобы защитить бесфилиальные банки.

4.2. Банки в экономике Великобритании

Основные характеристики банковской системы Англии сформировались еще в XIX в. Коммерческие банки являются вторым уровнем Британской банковской системы.

Система британских коммерческих банков сильно дифференцирована. В ней действует принцип специальных банков. При этом

наблюдаются две тенденции. С одной стороны, специализация является попыткой приспособления банков к изменениям денежного спроса и предложения. С другой стороны, существует тенденция к расширению операций крупнейших коммерческих банков и сберегательных касс за рубежом.

Сгруппировать британские банки не так просто. Банк Англии делит оперирующие в Англии коммерческие банки на 3 группы:

- 1) депозитные банки;
- 2) учетные дома;
- 3) акцептные дома, иностранные банки, прочие банки.

Сеть филиалов коммерческих банков в Англии является следствием целого ряда слияний, которые имели место примерно последние 150 лет. В результате этих процессов появились крупные банки, которые являются более устойчивыми кредитными учреждениями, поскольку аккумулируют значительные денежные ресурсы, следовательно, и масштаб их операций отличается значительным объемом. Они имеют доступ к большему числу клиентов, а значит, менее уязвимы в случае невозврата кредита. Они могут проводить операции в разных местах, и поэтому имеют возможность перекачивать, перераспределять ресурсы на территории страны. Самый последний период в объединении банков произошел в конце 60-х годов, это было реакцией на изменяющуюся экономическую ситуацию, так как банки стали испытывать потребность в слияниях в связи с тем, что необходимо было соответствовать уровню компьютеризации, автоматизации банковских учреждений за рубежом с тем, чтобы противостоять им в конкурентной борьбе. Кроме того, в этот период имело место укрупнение экономической деятельности во многих сферах экономики, и страна усиливала валютные ограничения, следовательно, должны были укрупняться и банковские учреждения. В 1968 г. заявили о слиянии два крупных банка – Барклайз и Ллойд. При этом они поглотили и некоторые более мелкие банки. Правительство пыталось этому противостоять, поскольку было обеспокоено масштабами банка. Они стали называться группа Барклайз. Имели место и другие слияния. За последнее время крупные банки стали функционировать во всех коммерческих центрах страны. В частности, появились такие крупные банковские объединения, как Йоркширский банк, Кооперативный банк, Доверительный сберегательный банк.

К важнейшим депозитным банкам Англии относятся клиринговые банки. Это самые большие акционерные банки, которые связаны клиринговыми обязательствами. Основные операции клиринговых банков – принятие вкладов и выдача кредитов. Клиринговые банки осуществляют платежи для крупных, средних и мелких про-

мышленных предприятий, а также для населения. Платежный оборот между этими банками происходит в рамках клирингового соглашения, что означает зачет взаимных требований и перевод сальдо. У клиринговых банков сильно проявляется тенденция к универсализации, и они все больше оказывают небанковские услуги. После последних наиболее крупных слияний в конце 60-х гг. во главе всех клиринговых банков стоит «большая четверка»: Барклайз, Нэшнл Вестминстер, Мидлэнд и Ллойдз.

Среди операций, которыми занимаются английские банки, значительная роль принадлежит операциям по переводу денежных средств. Банки получают немного прибыли от оказания этих услуг, в основном операции по переводу денежных средств предоставляются клиентам для того, чтобы побудить их держать свои средства в банке, поскольку в Англии существует традиция, согласно которой по средствам на текущих счетах проценты не выплачиваются. Вместе с тем, за это банки выполняют все поручения своих клиентов бесплатно. Есть и другие подходы, согласно которым проценты по текущим счетам банки платят, однако все поручения клиентов выполняют за определенную плату. Кроме того, банки могут оказывать своим клиентам и вспомогательные услуги самого разного характера (доверительные, инкассовые операции и др.).

К клиринговым банкам следует отнести такой банковский институт управления почтовыми переводами, как Национальный Жиро-банк (Girobank), основанный почтовым ведомством в 1968 г., несмотря на долги и серьезные протесты крупнейших банков. Он осуществляет, главным образом, переводы денежных средств посредством центрального компьютера, в который поступают все платежные поручения держателей денег. Эта «система действует с высокой эффективностью, если отправитель и получатель платежа имеют соответствующие жиро-счета для безналичных расчетов». Для привлечения своих клиентов банк вынужден открывать и текущие счета и осуществлять чековые операции для проведения расчетов с субъектами, которые не имеют соответствующих жиро-счетов.

Важное место в банковской системе Англии занимают торговые банки. Истоки торгового банковского дела были иные, по сравнению с коммерческими. Первый торговый банк возник как результат участия некоторых купцов в финансировании международной торговли, что в конечном счете привело к появлению так называемого акцептного кредита. В сделках такого рода купец с солидной репутацией договаривался акцептовать от лица малоизвестного импортера переводные векселя, которые предъявлялись зарубежным экспортерам в уплату за отгруженные товары. Эта деятель-

ность привела к образованию специализированных акцептных домов, которые и в настоящее время в Великобритании составляют основу для деятельности многих торговых банков. Благодаря имеющимся связям с денежными рынками торговые банки начали выступать и как посредники в других видах предпринимательской деятельности. В тех случаях, когда хозяйствующие субъекты желают получить как краткосрочные, так и долговременные кредиты. Торговые банки начали действовать как предприятия, выдающие ссуды реальному сектору, как эмиссионные дома – стали заниматься проведением подписки на акции новых компаний и т.д. с тем, чтобы передавать капитал. И в настоящее время торговые банки действуют, предоставляя широкий спектр услуг, в том числе и в сфере комиссионных и трастовых операций.

Следующим типом банков в Англии являются учетные дома. Учетные дома – это специфический тип финансового института Лондонского рынка. Они обеспечивают выгодный сбыт для банков ликвидных фондов путем гарантированных депозитов по требованию (по согласованной кредитной ставке до или в пределах установленной даты). Эти фонды используются для покупки различных активов, включая краткосрочные казначейские облигации, коммерческие векселя и первоклассные фондовые бумаги. Кроме того, учетные дома – это рынок реализации и покупки векселей. Учетные дома действуют как буфер между Банком Англии и остальной банковской системой, посредством них Банк Англии снабжает банковскую систему финансовыми ресурсами, изымает их.

Вместе с тем, говоря о британской банковской системе необходимо отметить, что британские банки функционируют за рубежом. Связано это с тем, что длительное время Великобритания была крупнейшей колониальной державой. Эти банки стали специализироваться в двух областях:

1. Предоставление отдельных банковских услуг в странах их размещения.
2. Финансирование экспортно-импортных сделок между страной размещения и Великобританией.

Это в немалой степени способствовало и развитию местной экономики. Британская империя распалась, а эти банки стали основой для создания местных независимых банков, которые стали контролироваться уже на местах. В результате слияний зарубежных британских банков действуют два крупных банка. Однако ни один из них не осуществляет обычных операций, которые присущи крупным коммерческим банкам в пределах Великобритании.

Лондон является крупным международным финансовым центром, и поэтому в Великобритании действуют и иностранные банки. Иностранные банки в Англии по балансовой сумме относятся к крупным банковским группам. Уже в 1978 г. в Лондоне насчитывалось 308 иностранных филиалов из 63 стран. Среди этих банковских институтов было 24 японских и 53 банка из стран-членов ЕС. В Лондоне сконцентрировано в 2 раза больше иностранных филиалов, чем в Нью-Йорке. К иностранным банкам в Лондоне относится Московский народный банк.

Следующей банковской группой в Англии являются консорциальные банки. Под последними банковская статистика понимает институты, где участвуют банки по крайней мере двух стран, из которых ни одна не имеет контрольного пакета. Эти институты стали особенно быстро развиваться вместе с усилением евро-рынка. Главным образом, это специальные банки многонациональных заемщиков, к которым принадлежат, прежде всего, транснациональные и мультинациональные промышленные концерны. Поскольку они создавались на основе долевого участия банками ведущих капиталистических стран, они в состоянии мобилизовать на евро-рынке огромные средства и на самые продолжительные сроки, что недоступно никакому другому типу банков капиталистического мира. Возникновение консорциальных банков особенно хорошо свидетельствует о развитии процесса интернационализации капитала в условиях современного капитализма.

4.3. Организация банковской деятельности в Германии

Коммерческие банки («кредитные банки») занимают ведущее место в кредитной системе страны. К их числу относятся: три крупнейших банковские монополии (гроссбанки) – Немецкий банк, Дрезденский банк и Коммерческий банк; региональные коммерческие банки; филиалы иностранных банков; банкирские дома, или частные банкиры. Вплоть до 70-х гг. XIX в. в кредитной системе Германии господствующее положение занимали частные банкирские дома. Со второй половины XIX в. начался бурный процесс учредительства акционерных банков, которые имели возможность аккумулировать капитал в больших размерах и предоставлять его в ссуду. Крупнейшие коммерческие акционерные банки, занявшие в дальнейшем господствующее положение во всей кредитной системе Германии, были созданы в 70-е гг. XIX в. В 1870 г. был учрежден в Берлине Немецкий банк, а в Гамбурге – Коммерческий и Учетный банки. В 1872 г. был образован Дрезденский банк. Вскоре

они перевели свои правления в Берлин, распространив филиалы по всей стране. Расширение филиальной сети шло главным образом путем поглощения других, ранее самостоятельных банков. К началу Первой мировой войны «большая восьмерка» коммерческих банков располагала половиной вкладов всех коммерческих банков страны. Банкирские дома были потеснены и отошли на второй план.

После мирового экономического кризиса 1929–1933 гг. из «восьмерки» остались три гроссбанка – Немецкий банк, Дрезденский банк и Коммерческий банк, получившие название «большая тройка».

Акционерные коммерческие банки, в отличие от других звеньев кредитной системы ФРГ и коммерческих банков ряда капиталистических стран, являются универсальными банками, то есть они могут заниматься всеми видами банковских операций, за исключением банкнотной эмиссии и ссуд под ипотеки.

Согласно Потсдамскому соглашению, на заседании Контрольного Совета 21 октября 1946 г. было решено ликвидировать чрезмерную концентрацию экономической мощи немецких банков. Однако это решение было выполнено только на территории советской зоны оккупации.

Иное дело было в западных зонах. В 1945 г. в американской зоне оккупации была разрешена деятельность гроссбанков. Вскоре этому последовали англичане и французы, так что в 1946 г. были восстановлены филиалы гроссбанков.

На базе филиалов трех гроссбанков (Немецкий банк, Дрезденский банк, Коммерческий банк) были образованы 30 самостоятельных региональных банков, их операции были строго ограничены пределами земель, в которых они функционировали. Кроме того, по одному банку от трех гроссбанков было образовано в Западном Берлине на базе их старых отделений. Новые банки стали называться банками-преемниками старых гроссбанков, и наряду с их новым названием в скобках ставилось название прежнего гроссбанка, филиалом которого они раньше являлись.

По мере восстановления западногерманского империализма гроссбанк шаг за шагом отвоевывали свои позиции, опираясь на банковский закон от 29 марта 1952 г. («Гроссбанкгезетц»), официально легализовавший деятельность гроссбанков. Вся территория Западной Германии была разбита на три района (север, запад, юг), в котором каждый из трех гроссбанков имел одного преемника. Таким образом, их стало 9 вместо прежних 30. Это означало

большой шаг по пути концентрации и централизации банковского капитала и восстановления его прежних позиций.

Законом «Об отмене ограничений в области открытия отделений кредитных институтов» (второй закон о гроссбанках), вступившим в силу 24 декабря 1956 г., был открыт путь к окончательному объединению преемников Немецкого банка (в апреле 1957 г.), Дрезденского банка (в мае 1957 г.), Коммерческого банка (в конце 1958 г.). Таким образом, в ФРГ вновь действуют прежние банковские монополии – Немецкий банк, Дрезденский банк и Коммерческий банк. Сейчас гроссбанки, составляя менее 1% общего числа коммерческих банков, сосредоточили у себя около 41% вкладов и 40% кредитов всех коммерческих банков. Балансовые отчеты этих трех крупнейших германских банков свидетельствуют о росте их прибылей по итогам первой половины 1996 г. по сравнению с тем же периодом 1995 г. соответственно на 21,9% до 2,57 млрд нем. марок, на 44,2% до 1,42 млрд нем. марок и на 47,5% до 1,32 млрд нем. марок. Такие результаты достигнуты в основном благодаря доходам от операций с ценными бумагами за свой счет и по поручению клиентов. Немецкий банк представил полугодовой баланс в соответствии с нормами Международного комитета стандартизации бухгалтерского учета, два других банка – в соответствии с традиционными германскими нормативами. «Монопольные позиции гроссбанков в кредитной системе обеспечиваются их местом в структуре финансового капитала, связями с монополиями других отраслей хозяйства».

КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ

Данные контрольные задания составлены в соответствии с учебной программой курса «Банковское дело». Каждый студент выполняет свое контрольное задание индивидуально, выбирает вариант задания в соответствии со списком группы и своим порядковым номером в нем.

При сдаче выполненных работ преподавателю студент должен уметь ответить на 2-3 контрольных вопроса по теоретическим и практическим аспектам задания.

Задание 1 (для всех вариантов)

Какие из перечисленных операций относятся к пассивным операциям ЦБ (*выберите правильные ответы*):

- А) эмиссия банкнот;
- Б) покупка государственных облигаций;

- В) покупка казначейских векселей;
- Г) прием вкладов населения;
- Д) прием вкладов банка;
- Е) переучет коммерческих векселей.

Задание 2 (для всех вариантов)

Какие из перечисленных операций относятся к активным операциям ЦБ *(выберите правильные ответы)*:

- А) эмиссия банкнот;
- Б) покупка государственных облигаций;
- В) покупка казначейских векселей;
- Г) вклады иностранных банков;
- Д) прием вкладов населения;
- Е) покупка иностранной валюты;
- Ж) переучет векселей.

Задание 3 (для всех вариантов)

Ломбардный кредит – это...*(выберите правильные ответы)*:

- А) кредитование банков под залог ценных бумаг;
- Б) выдача кредитов предприятиям.

Задание 4 (для всех вариантов)

Центральный банк вправе *(выберите правильный ответ)*:

- А) покупать государственные ценные бумаги;
- Б) покупать корпоративные ценные бумаги;
- В) переучитывать коммерческие векселя.

Задание 5 (для всех вариантов)

Какие из названных статей относятся к пассивным и активным статьям баланса ЦБ *(выберите правильный ответ)*:

- А) резервы коммерческих банков;
- Б) счета государства;
- В) государственные ценные бумаги;
- Г) ссуды банка;
- Д) иностранная валюта;
- Е) учет векселей;
- Ж) банкноты;
- З) средства в расчетах.

Задание 6 (по вариантам)

Составьте баланс Центрального банка на основе следующих данных.

№ п/п	Статьи баланса	Вариант					
		1	2	3	4	5	6
1	Наличные деньги в обращении	237121	252121	231121	259121	245103	232777
2	Государственные ценные бумаги	336499	256547	230499	248499	244481	232155
3	Кредиты	199837	225177	193537	235397	207819	195493
4	Иностранная валюта	211468	230468	204768	236468	219450	207124
5	Кредиты кредитным организациям резидентам	15863	34523	9863	35863	23851	11519
6	Средства на счетах	261393	279393	255093	286953	269375	257049
7	Средства в расчетах	13880	28880	7180	38321	21862	9536
8	Драгоценные металлы	55872	68872	48472	81870	63854	51528
9	Средства на счетах государства	52149	69699	46149	73151	60131	47805
10	Ценные бумаги	284521	290071	277921	288842	292503	280177
11	Средства на счетах кредитных организаций резидентов	159070	178520	151670	185058	167052	154726
12	Капитал	118027	135075	111427	122348	126009	113683
13	Прочие активы	39792	60242	35592	74913	47774	53448
14	Прочие пассивы	202212	222212	198012	236900	210200	197868

Задание 7 (для всех вариантов)

Каковы условия выдачи лицензий кредитной организации и регистрации ее устава (*выбрать правильный ответ*):

- А) оплата 50% уставного капитала вновь создаваемого банка;
- Б) оплата 100% уставного капитала вновь создаваемого банка;
- В) соблюдение требований по квалификации руководящих работников банка;
- Г) оценка финансового состояния учредителей.

Задание 8 (для всех вариантов)

Могут ли использовать при формировании уставного капитала коммерческие банки средства местных органов власти, бюджетные ресурсы (*выбрать правильный ответ*):

- А) да;
- Б) нет.

Задание 9 (для всех вариантов)

Что включается в расчет основного капитала кредитной организации (*выбрать правильный ответ*):

- А) уставный капитал;
- Б) добавочный капитал;
- В) эмиссионный доход;
- Г) нераспределенная прибыль;
- Д) имущество, безвозмездно полученное кредитной организацией в собственность от организаций или физических лиц;
- Е) фонды кредитной организации.

Задание 10 (для всех вариантов)

Допускается ли выпуск акций для увеличения уставного капитала акционерного банка, если да, то при каких условиях? (*выбрать правильный ответ*):

- А) нет;
- Б) да, но только после полной платы акционерами всех ранее выпущенных акций.

Задание 11 (для всех вариантов)

Что понимается под эмиссионным доходом (*выбрать правильный ответ*):

- А) положительная разница между стоимостью (ценой) акций банка при их первичном размещении и их номинальной стоимостью;
- Б) доход, полученный в результате реализации акций на вторичном рынке.

Задание 12 (по вариантам)

1) Составить в виде таблицы структуру банковских ресурсов для банка 1 и банка 2. Показатели сгруппировать по разделам:

- собственные средства;
- привлеченные ресурсы.

Проанализировать структуру банковских ресурсов в сравнении. Подсчитать, какую долю составляет уставный капитал банков от собственных средств банка?

Исходные данные

Показатели, %	Вариант 1		Вариант 2		Вариант 3		Вариант 4		Вариант 5	
	Банк 1	Банк 2	Банк 1	Банк 2	Банк 1	Банк 2	Банк 1	Банк 2	Банк 1	Банк 2
Депозиты до востребования	61,0	77,9	76,1	63,4	65,2	60,0	77,9	58,0	73,0	51,8
Вклады населения	0,3	0,8	1,4	6,9	1,2	0,3	1,2	1,7	0,9	0,3
Нераспределенная прибыль	2,8	4,2	1,7	3,0	6,0	2,9	3,2	16,0	3,0	5,6
Привлеченные ресурсы, всего	93,6	84,3	88,4	90,6	72,4	92,6	85,3	64,0	91,4	79,6
Срочные депозиты	4,2	5,2	9,0	3,8	6,0	4,2	5,2	3,3	6,5	4,0
Другие фонды	3,3	7,5	6,4	5,9	16,0	3,3	7,5	13,0	4,1	12,8
Собственные средства, всего	6,4	15,7	11,6	9,4	27,6	7,4	14,7	36,0	8,6	20,4
Уставный капитал	0,3	4,0	3,5	0,5	5,6	1,2	4,0	7,0	1,5	2,0
Сертификаты, векселя	–	–	–	1,5	-	2,0	1,0	1,0	-	1,0
Межбанковские кредиты	28,1	0,4	1,9	15,0	-	26,1	-	-	11,0	22,5

Привлеченные средства банка

Основную часть своих потребностей в денежных ресурсах для осуществления активных операций банки покрывают за счет привлеченных средств, являющихся обязательствами банка.

К таким средствам в первую очередь относятся депозиты, внесенные в банк его клиентами.

Депозит (от лат. – вещь, отданная на хранение) – это экономические отношения по поводу передачи средств клиента во временное пользование банка.

Различают следующие депозиты:

- исходя из категории вкладчиков:
 - депозиты юридических лиц;
 - депозиты физических лиц;
- по форме изъятия средств:
 - условные (средства, подлежащие изъятию при наступлении заранее оговоренных условий);
 - до востребования (обязательства, не имеющие конкретного срока);

– срочные (обязательства, имеющие определенный срок).

К числу депозитов до востребования следует отнести контокоррентный счет.

Контокоррент (с лат. – текущий счет) – это единый счет, на котором учитываются все операции банка с клиентами. На контокорренте отражаются, с одной стороны, ссуды банка и все платежи со счета по поручению клиента, а с другой – средства, поступающие на счет в виде переводов, вкладов, возврата ссуд и др.

Определенное сходство с контокоррентным счетом имеет текущий счет с овердрафтом. Это счет, по которому на основании соглашения между клиентом и банком допускается в определенном размере превышение суммы списания по счету над величиной остатка средств, что означает позаимствование кредита.

Кроме депозитов, привлеченные средства включают займы, а также средства от продажи собственных долговых обязательств банка на денежном рынке.

К долговым обязательствам банка на денежном рынке относятся депозитные сберегательные сертификаты, векселя и другие финансовые обязательства.

Депозитные и сберегательные сертификаты являются разновидностью срочных вкладов.

Сертификат – это письменное свидетельство банка эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика или его правопреемника на получение по истечении установленного срока суммы вклада и процентов по нему.

Вексель банка – это ценная бумага, содержащая безусловное долговое обязательство векселедержателя (банка) об уплате определенной суммы векселедержателю в конкретном месте в указанный срок.

Свои кредитные ресурсы коммерческие банки могут пополнить за счет ресурсов других банков, то есть за счет межбанковского кредита.

Плата за привлекаемые ресурсы банков состоит в выплате процентных денег (процентов) за их использование.

Используются следующие формулы:

– для определения суммы процентов за определенный срок

$$I = \frac{T \cdot i \cdot p}{100},$$

где I – сумма процентов;

T – количество лет;

i – процентная ставка;

p – сумма, на которую начисляются проценты;

– для определения всей суммы после начисления процентов

$$BC = HC \cdot \left(1 + \frac{in}{100} \cdot n \right),$$

где BC – сумма к выдаче после начисления процентов;

HC – настоящая сумма денег;

in – простая процентная ставка;

n – количество лет.

Иногда срок хранения депозитов, помещенных в банк, измеряется в днях.

В банковской практике различных стран срок в днях и расчетное количество дней в году при начислении процентов определяются по-разному.

В так называемой германской практике подсчет числа дней основывается на длительности года в 360 дней и месяцев в 30 дней.

Во французской практике длительность года принимается равной 360 дням, а количество дней в месяцах берется равным их фактической календарной длительности (28, 29, 30 и 31 день).

В английской практике год 365 дней и соответствующая точная длительность месяцев.

Заключая финансовый или кредитный договор, стороны предусматривают размер процентной ставки.

Проценты согласно договоренности могут выплачиваться по мере начисления или присоединяться к основной сумме долга, то есть происходит капитализация процентов.

В зависимости от условий контрактов проценты могут начисляться на основе постоянной базы или последовательно изменяющейся.

При постоянной базе начисляются простые проценты, при изменяющейся – сложные.

Основная формула наращенных простых процентов имеет следующий вид:

$$S = P + L = P \cdot (1 + n \cdot i),$$

где S – наращенная сумма или сумма в конце срока;

P – первоначальная сумма долга;

L – проценты;

i – ставка наращенных;

n – срок ссуды.

Основная формула наращенных по сложным процентам имеет следующий вид:

$$S = P \cdot (1 + i)^n,$$

где S – наращенная сумма или сумма в конце срока;
 P – первоначальная сумма;
 i – ставка наращения по сложным процентам;
 n – срок ссуды.

Однако практика показывает, что проценты начисляются обычно не один раз в году, а несколько (помесячно, поквартально, по полугодиям и т.д.).

Предположим, что проценты начисляются m раз в году, а годовая ставка равна j . Таким образом, проценты начисляются каждый раз по ставке j / m .

Ставку j называют номинальной. Формула наращения в этом случае будет выглядеть следующим образом:

$$S = P \cdot \left(1 + \frac{j}{m} \right)^N,$$

где N – общее количество периодов начисления процентов.

Пример. Требуется определить, какой величины достигнет долг, равный 20 тыс. руб., через 3 года при росте по сложной ставке 10% годовых. Проценты начисляются поквартально.

$$N = 12 = (4 \cdot 3)$$

$$S = 20\,000 (1 + 0,10 / 4)^{12} = 26\,897,78 \text{ руб.}$$

Задание 13 (для всех вариантов)

Выберите правильный ответ.

Депозиты до востребования – это:

- А) средства на текущих, расчетных, бюджетных счетах;
- Б) средства на контокоррентных счетах и текущем счете с овердрафтом, средства, вложенные в депозитные сертификаты;
- В) корсчета банков в РКЦ, сберегательные вклады, средства на расчетных и текущих счетах;
- Г) средства на расчетном, текущем счетах, средства в депозитных и сберегательных сертификатах.

Задание 14 (для всех вариантов)

Выберите правильный ответ.

Выделите недепозитный источник формирования ресурсов банка:

- А) уставный капитал;
- Б) сберегательный вклад;
- В) межбанковский кредит.

Задание 15 (для всех вариантов)

Выберите правильный ответ.

В чем недостаток привлечения банком вкладов до востребования:

- А) самый дешевый источник образования банковских ресурсов;
- Б) возможность в любой момент изъятия средств – требует наличия повышенной доли высоколиквидных активов;
- В) банки по счетам до востребования выплачивают низкий процент;

Г) можно определить минимальный остаток и использовать его в качестве стабильного кредитного ресурса.

Задание 16 (для всех вариантов)

Выберите правильный ответ.

Укажите виды счетов до востребования:

- А) расчетный счет;
- Б) корреспондентский счет;
- В) корреспондентский счет «лоро».

Задание 17 (по вариантам)

Коммерческий банк открыл депозит для постоянного клиента. Требуется определить сумму денег, которую клиент получит в банке по окончании срока договора.

Наименование показателя	В 1	В 2	В 3	В 4	В 5	В 6
Сумма депозита, тыс. руб.	10	8	15	12	5	2
Процентная ставка, %	8	2	11	2	9	12
Дата открытия	5.01	1.04	16.03	10.05	25.02	1.01
Дата закрытия	5.02	1.10	16.06	10.09	25.04	1.04

Задание 18 (по вариантам)

Банк принимает депозиты. Определить проценты, выплачиваемые банком.

Наименование показателя	В 1	В 2	В 3	В 4	В 5	В 6
Сумма вклада, тыс. руб.	6	4	5	9	7	3
Процентная ставка, %	12	11	12	12	12	11
Срок хранения вклада, кол-во. лет	1	1,5	2	2,5	0,5	1

Задание 19 (по вариантам)

Коммерческий банк открыл депозит.

Определить сумму начисленных процентов при различных методах определения срока начисления (сумма депозита, годовая ставка процента и срок указаны в таблице).

Наименование показателя	Вариант					
	1	2	3	4	5	6
Сумма депозита, тыс. руб.	6	3	4	2	5	1,5
Процентная ставка, %	13	11	12	11	12	11
Дата открытия	5.01	16.03	25.02	30.03	5.04	10.05
Дата закрытия	23.12	3.09	14.11	1.10	21.11	20.12
Вид банковской практики	Герм.	Фран.	Англ.	Герм.	Фран.	Англ.

Задание 20 (по вариантам)

Определить, какой величины достигнет долг при сложной ставке процентов (сумма вклада, ставка процента, срок хранения вклада, период начисления процентов указаны в таблице).

Наименование показателя	Вариант					
	1	2	3	4	5	6
Сумма вклада, тыс. руб.	2	3	4	5	6	7
Сложная ставка процента, %	11	11	11	12	12	12
Срок хранения вклада, кол-во лет	1	3	5	2	4	2
Период начисления процентов	1 раз в год	Ежемесячно	Поквартально	1 раз в полгода	Поквартально	Ежемесячно

Задание 21 (по вариантам)

Обменный пункт дает следующие котировки долларов США.

Наименование показателя	Вариант					
	1	2	3	4	5	6
Котировка	24,3/25,6	23,7/25,2	23,5/25,1	25,7/27,5	24,6/25,9	25,2/26,6
Клиент купил	1000	1500	500	800	2000	600
Клиент продал	1000	1500	500	800	2000	600

Какую прибыль заработал банк на этих двух сделках?

Задание 22(по вариантам)

Валютный дилер купил (см. свой вариант) за доллары, а в конце дня продал валюту. Каков будет результат этих двух сделок для дилера?

Вариант	1	2	3	4	5	6
Операции	RUR 1000 тыс.	AUD 2000 тыс.	CAD 1500 тыс.	EUR 500 тыс.	GBP 1700 тыс.	CHF 100 тыс.
Курс покупки	0,0389	0,8325	0,9104	1,3604	1,9868	0,8234
Курс продажи	0,0396	0,8313	0,9165	1,3598	1,9901	0,8201

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Закон РФ «О внесении изменений и дополнений в закон РСФСР “О банках и банковской деятельности в РСФСР”» от 3 февраля 1996 г. // Деньги и кредит. 1996. №2.
2. Закон РФ «О внесении изменений и дополнений в закон РСФСР “О Центральном банке РСФСР (Банке России)”» от 26 апреля 1995 г. // Деньги и кредит. 1995. №5; Экономика и жизнь. 1995. №19.
3. Закон РФ «О денежной системе Российской Федерации» от 23 сентября 1992 г. // Ведомости съезда народных депутатов РСФСР. 1992. №43.
4. Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки. М.: АО «Финстатинформ», 2001. 296 с.
5. Банки и банковские операции: учебник для вузов / под ред. проф. Е.Ф. Жукова. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2000. 471 с.
6. Банковское дело / под ред. О.И. Лаврушина. М.: Роспотребрезерв, 2005. 567 с.
7. Введение в банковское дело: учеб. пособие / рук. авт. кол. проф. Г. Асхауэр. М., 2004. 627 с.
8. Денежное обращение и кредит капиталистических стран: учебник для вузов / под ред. Л.Н. Красавиной. М.: Финансы, 2005. 344 с.
9. Дробозина Л. А., Можайсков О. В. Финансовая и денежно-кредитная система Англии. М.: Финансы, 2006. 326 с.
10. Общая теория денег и кредита: учебник / под ред. Е.Ф. Жукова. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2006. 304 с.

11. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: управление и операции. М., ИПЦ «Вазар-Ферро», 2004. 320 с.
12. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебник для вузов / под ред. проф. Л.А. Дробозиной. М.: Финансы, ЮНИТИ, 2005. 479 с.
13. Банки и банковская деятельность: Англия // Банковские услуги. 2004. №1. С. 26.
14. Банковская система США // Бизнес и банки. 2005. №20. С.10.
15. Германия: банки и банковская деятельность // Банковские услуги. 2006. №10. С. 25-29.
16. Захаров В.С. Коммерческие банки: проблемы и пути развития // Деньги и кредит. 2006. №9. С. 9-13.
17. Иванов А.Н. Платежные услуги американских банков // Деньги и кредит. 2005. №9. С. 58-64.
18. Костюк В.Н. К определению современного коммерческого банка // Банковское дело. 2005. №11. С. 20.
19. Митрофанов В. Банки как действенный фактор стабилизации экономики: опыт Германии // Финансы. 2006. №1. С. 53.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ПРЕДИСЛОВИЕ	3
ВВЕДЕНИЕ	4
Глава 1. ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	5
1.1. Структура современного банковского законодательства.....	5
1.2. Эволюция банковского законодательства в России	7
1.3. Особенности первых банковских законов 1990 г.	9
1.4. Основная характеристика современного банковского законодательства.....	11
1.5. Законодательные основы деятельности современного банка	14
Контрольные вопросы к главе 1.....	25
Глава 2. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК – ВЫСШЕЕ ЗВЕНО БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РФ	26
2.1. Роль Центрального банка в экономике	26
2.2. Функции Центрального банка РФ и организационная структура.....	28
2.3. Денежно-кредитная политика Банка России	30
2.4. Организация денежного обращения	35
Контрольные вопросы к главе 2.....	39
Глава 3. РОЛЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В РАЗВИТИИ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ	40
3.1. Организационная структура коммерческого банка, роль и функции отдельных подразделений	40
3.2. Ресурсы коммерческого банка: их структура и характеристика.....	43
3.3. Пассивные и активные операции банков	45
3.4. Кредитование юридических лиц	48
3.5. Организация отдельных видов кредита	57
3.6. Сберегательные банки	61
3.7. Лизинговые операции коммерческого банка	66
3.8. Операции коммерческого банка с ценными бумагами	77
3.9. Валютные отношения и валютные операции	88
3.10. Прочие операции коммерческого банка.....	97
Контрольные вопросы к главе 3.....	102
Глава 4. РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАНАХ.....	103
4.1. Банковское дело в США.....	103
4.2. Банки в экономике Великобритании	105
4.3. Организация банковской деятельности в Германии	109
КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ.....	111
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	121

Учебное издание

КОСТИНА Наталья Николаевна

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

Учебное пособие

Редактор Н.П. Боярова
Компьютерная верстка Г.Н. Лапиной

Подписано в печать 06.11.2012. Рег. № 53-12. Формат 60х84/16. Бумага тип. № 1.
Плоская печать. Усл.печ.л. 7,75. Тираж 100 экз. Заказ №700



Издательский центр ФГБОУ ВПО «МГТУ»
455000, Магнитогорск, пр. Ленина, 38
Полиграфический участок ФГБОУ ВПО «МГТУ»

Н.Н. Костина

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

Магнитогорск

2012

125