

**Московская финансово-промышленная академия**

---

**Костерина Т.М.**

**Банковское дело**

**Москва, 2005**

УДК 336.7  
ББК 65.262.1  
К 721

Костерина Т.М. Банковское дело / Московская финансово-промышленная академия, М., 2005, - 191 с.

© Костерина Т.М., 2005  
© Московская финансово-промышленная академия, 2005

## Содержание

Введение.....	5
1. Роль и место банков в экономике .....	7
1.1. Денежное обращение – основа банковской деятельности.....	7
1.2. Банковская система .....	13
1.3. Современная банковская система России .....	16
2. Банк России – проводник денежно-кредитной политики .....	23
2.1. Цели, функции и организационное построение Банка России .....	23
2.2. Инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России.....	29
2.3. Банковское регулирование и надзор.....	33
3. Основы организации деятельности кредитных организаций .....	37
3.1. Порядок учреждения кредитных организаций.....	37
3.2. Организационная структура банка.....	38
4. Ресурсы банка .....	41
4.1. Формирование и использование собственных средств банка .....	41
4.2. Привлеченные средства и другие ресурсы .....	45
5. Основные показатели деятельности банков .....	49
5.1. Баланс банка. Структура и принципы построения баланса .....	49
5.2. Ликвидность и платежеспособность банка.....	50
5.3. Обязательные нормативы.....	58
5.4. Рейтинги банков .....	59
6. Платежная система России, расчетные и кассовые операции банков 62	
6.1. Платежная система России.....	62
6.2. Расчетные услуги банков клиентам .....	66
6.3. Вексельное обращение .....	71
6.4. Система межбанковских расчетов.....	74
6.5. Кассовые операции банков.....	83
7. Кредитные операции банков .....	92
7.1. Сущность и формы кредита.....	92
7.2. Формы кредита.....	97

7.3. Условия кредитной сделки .....	108
7.4. Особенности долгосрочного кредитования.....	118
7.5. Ипотечное кредитование .....	121
7.6. Международные банковские кредиты .....	125
7.7. Кредитная политика банка .....	128
8. Операции банка с ценными бумагами .....	137
8.1. Правовое регулирование работы банков с ценными бумагами ...	137
8.2. Банк как эмитент .....	140
8.3. Банк как профессиональный участник рынка ценных бумаг .....	141
8.4. Собственные сделки с ценными бумагами.....	143
9. Валютные операции и внешнеэкономическая деятельность.....	149
банков .....	149
9.1. Банки - участники валютного рынка .....	149
9.2. Валютные операции банка .....	155
9.3. Внешнеэкономическая деятельность банка.....	158
10. Банковский маркетинг .....	164
10.1. Особенности банковского маркетинга .....	164
10.2. Анализ рынка банковского продукта .....	165
11. Банковский менеджмент .....	173
11.1. Специфика банковского менеджмента .....	173
11.2. Финансовый менеджмент в банке.....	175
11.2.1. Управление капиталом.....	175
11.2.2. Управление активами и пассивами.....	175
11.2.3. Управление доходностью банка .....	179
11.2.4. Управление банковскими рисками .....	181
11.3. Менеджмент персонала .....	186
12. Выводы .....	188
13. Рекомендуемая литература.....	190

## Введение

Банки являются центром финансовой системы. Устойчивость финансовой системы – важнейшее условие развития экономики. Для России достижение современного мирового уровня организации банковского дела имеет первостепенное значение. Процесс рыночных преобразований начался именно с реформирования банковской системы и к настоящему времени в этом направлении достигнуты определенные положительные результаты.

Однако противоречия макроэкономического характера и недостаток опыта работы в новых условиях создали банкам серьезные проблемы, ставящие их периодически на грань системного кризиса. В настоящее время наблюдается резкое сокращение общего количества коммерческих банков, рост концентрации банковского капитала и ожесточение конкурентной борьбы в банковском секторе экономики.

Одним из факторов преодоления существующих трудностей является наличие достаточного количества высококвалифицированных специалистов в области банковского дела и современного уровня общей финансовой культуры всех экономических субъектов.

Изучение курса «Банковское дело» должно обогатить студентов базовыми теоретическими знаниями и некоторыми практическими навыками.

Главной целью настоящего пособия является предоставление читателям информации, которую они могли бы использовать при самостоятельном изучении материала. В книге содержатся методические рекомендации по изучению курса, ссылки на законодательные акты и нормативные источники, статистические данные.

В Курсе «Банковское дело» изложены основные термины, понятия, принципы и методы банковской деятельности. Задачей курса является ознакомление студентов с основами теории и практики современного банковского дела, привитие навыков экономического анализа, умения ориентироваться и принимать решения в типичных банковских ситуациях. Особое внимание обращается на специфику становления банковской системы России и кредитно-финансовой системы обслуживания клиентов в условиях формирования рыночных отношений.

Курс включает разделы, характеризующие сущность банковской деятельности и структуру банковской системы, особенности функционирования Центрального банка России и коммерческих банков, важнейшие банковские операции, специфику банковского маркетинга и менеджмента.

Изучив курс «Банковское дело», студенты должны:

а) **иметь представление о:**

- структуре банковской системы и роли банков в экономике;
- балансе КБ и основных показателях его деятельности;
- сущности содержания пассивных и активных операций банка;
- кредитной и инвестиционной политике банков;
- управленческих аспектах банковской деятельности;
- рынке банковских услуг и его сегментации;
- внешнеэкономической деятельности КБ;
- отношениях банков с клиентами.

б) **уметь:**

- использовать теоретические знания для анализа макроэкономической ситуации, работы с клиентами, ориентации на рынке банковских услуг;
- разбираться в банковском законодательстве и уметь применять его на практике;
- оформлять основные банковские документы;
- определять кредитоспособность ссудозаемщика.

Курс «Банковское дело» базируется на знаниях, полученных при изучении основ экономической теории, микро и макроэкономики, общей теории финансов и других дисциплин.

Курс «Банковское дело» предназначен как для студентов, обучающихся по специальности «Финансы и Кредит», так и других экономических специальностей.

На базе данного курса студентам предстоит изучить специальные курсы по «Банковскому менеджменту», «Банковскому маркетингу», «Бухгалтерскому учету в банках», «Инвестированию» и «Инвестиционному анализу», «Зарубежным банковским системам», «Валютному рынку и валютным операциям банков» и пр.

## 1. Роль и место банков в экономике

### 1.1. Денежное обращение – основа банковской деятельности

История развития банковского дела и формирования современной банковской системы неразрывно связана с эволюцией денег и денежного обращения. Деньги – язык рынка. В системе товарно-денежных отношений деньги:

- опосредуют процесс товарного обращения;
- являются целью предпринимательской деятельности (прибыль) и средством ее реализации.

- Как известно, деньги выполняют в экономике следующие функции:

- мера стоимости (единица счета);
- средство обращения (обмена);
- средство платежа;
- средство накопления;
- мировые деньги (золото, СКВ, евро).

Зарубежная экономическая теория выделяет только первые три функции.

Итак, «Деньги – всеобщий эквивалент». По форме существования в истории известны металлические, бумажные и кредитные знаки денег.

Современные деньги – это кредитные деньги.

**Кредитные деньги** – это деньги, эмитируемые банками в процессе совершения кредитных операций. Это банкноты Центрального банка и банковские депозиты, возникающие на их основе. КД способны к самовозрастанию. Формула движения «Д - Д» отражает возможность спекулятивных сделок.

**Денежный оборот** – непрерывное движение денег в наличной и безналичной форме в сфере обращения и платежа. Движение денег в наличной форме – денежное обращение.

В наличном обороте используются банкноты (банковские билеты) и монеты.

В безналичном обороте задействованы банковские депозиты (вклады).

**Расчеты** ведутся с помощью **кредитных орудий обращения**: банкнот, векселей, чеков, платежных поручений, платежных требований и платежных (пластиковых) карточек.

Контроль за денежным оборотом и деятельностью банков осуществляется при помощи денежно – кредитной политики.

**Денежно – кредитная политика** – это система государственных мер по управлению денежной массой, находящейся в обращении.

**Денежная масса** – количество кредитных средств в обращении.

Объем всей денежной массы – совокупный денежный агрегат, который характеризуется различными показателями денежной массы. По странам рассчитывают от одного до пяти показателей.

Банк России использует следующие показатели: *денежная база*, деньги ( $M_1$ ),  $M_2$ ,  $M_2X$ . При построении этих агрегатов каждая последующая величина возрастает на предыдущую.

Денежная база (ДБ) в узком смысле включает сумму наличных денег в обращении ( $M_0$ ) и обязательные резервы ЦБ. В широком смысле ДБ или показатель резервных денег включает также остатки средств коммерческой организации на корреспондентских счетах и депозиты в ЦБ РФ. ДБ представляет собой денежные обязательства государств (предложение денег с его стороны).

$M_1 = \text{ДБ} + \text{средства на текущих и прочих счетах до востребования};$

$M_2 = M_1 + \text{остатки средств на срочных счетах};$

$M_2X = M_2 + \text{все депозиты в иностранной валюте (в рублевом эквиваленте X)}^1$

В настоящее время Банк России вместо ГЦБ (государственных ценных бумаг) в расчет агрегата  $M_2$  вводит остатки средств на счетах в иностранной валюте.

Общепринятым показателем количества денег в обращении является агрегат  $M_2$ . Его динамика показана в табл.<sup>1</sup>.

Таблица 1

	1.01.96	1.01.98	1.07.03	1.01.04	1.07.04
Денежная масса $M_2$ (млрд. руб.)	220,8	388,2	2626,8	3212,7	3694,0
Денежная база в широком определении	119,7	204,9	1534,0	1914,3	1920,1

Количество денежных знаков, необходимых для обращения, определяется **законом денежного обращения**. В настоящее время показателем уровня  $D$  считается **коэффициент монетизации**  $= \frac{M_2}{\text{ВВП}}$ .

<sup>1</sup> Показатель  $M_2X$  начал применяться для расчета денежной массы с 2000 г. Информацию о текущих показателях денежной массы можно получить через Интернет [www.centrbank.ru](http://www.centrbank.ru) или [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)

<sup>2</sup> Отношение денежной массы к ВВП (валовому внутреннему продукту) в 1998 г. составило примерно 14% (против 60-80% в развитых странах, что связано с обращением СКВ в значительной степени за рубежом). В настоящее время наблюдается увеличение  $M_2$  одновременно с ростом ВВП, что приводит к увеличению  $K_m$ .



**Денежные отношения** на практике осуществляются **в трех сферах**:

- бюджетной;
- налоговой;
- кредитной.

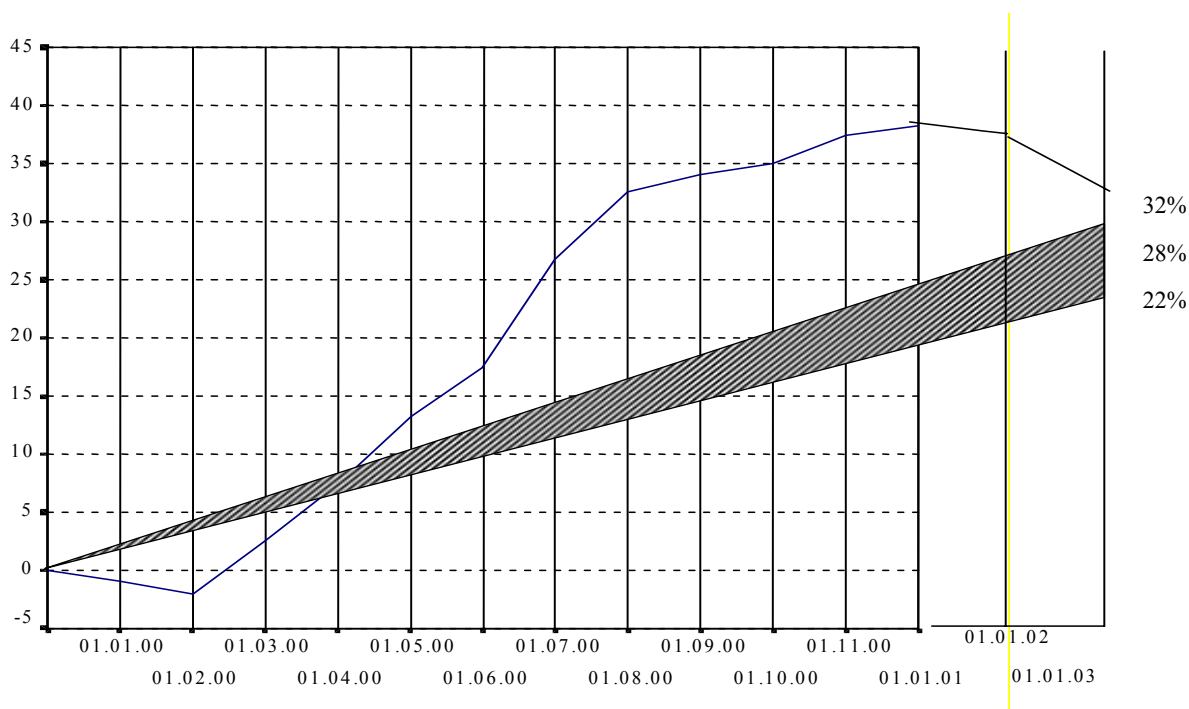
Специфика кредитной сферы:

- движение временно свободных денежных средств на возвратной основе;
- возрастание денежной стоимости в процессе движения за счет платности ссужаемых денег.

$$\begin{array}{c} D - D' \\ \downarrow \\ D + \Delta D \end{array}$$

**Ценой кредита является ссудный процент** (в отличие от бюджетной и налоговой сферы это обуславливает рыночный характер кредитных отношений);

Прирост денежной массы  $M_2$  в 2000 –2003 годах показан на графике (в %).



— фактический рост

■ целевой диапазон

## Функции банков

**Банк** (итал. banco – скамья) – особый кредитный институт, специализирующийся на аккумулировании денежных средств и размещении их от своего имени с целью извлечения прибыли.

**Основное назначение банка** – посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам в платежах. В результате свободные денежные средства превращаются в ссудный капитал, приносящий процент.

Исходя из сущности банковской деятельности, выделим следующие **функции банков**:

- привлечение (аккумуляция) денежных средств и превращение их в ссудный капитал;
- стимулирование накоплений в народном хозяйстве;
- посредничество в кредите;
- посредничество в платежах;
- создание кредитных средств обращения;
- посредничество на фондовом рынке (в операциях с ценными бумагами);
- предоставление консультационных, информационных и др. услуг.

**Банки** не просто формируют собственные ресурсы, они **обеспечивают внутреннее накопление средств для развития экономики страны**. Стимулы к сбережению свободных средств населения и накоплению капитала обеспечиваются гибкой депозитной политикой банка при наличии благоприятной макроэкономической ситуации в стране.

**Стимулирующая политика предполагает:**

- установление привлекательных процентных ставок по вкладам;
- высокие гарантии сохранности денежных средств вкладчиков;
- достаточно высокий рейтинг надежности банка и доступность информации о его деятельности;
- разнообразие депозитных услуг.

**Посредничество в кредите** – важнейшая функция банка как кредитной организации. Она обеспечивает эффективное перераспределение финансовых ресурсов в народном хозяйстве на принципах возвратности, срочности и платности. Кредитные операции являются главным источником доходов банка.

**Посредничество в платежах** – изначальная и основополагающая функция банков. В рыночной экономике все хозяйствующие субъекты независимо от форм собственности имеют расчетные счета в банках, с помощью которых осуществляются все безналичные расчеты. На банках лежит ответственность за своевременное выполнение поручений своих клиентов по совершению платежей.

**Создание кредитных средств обращения** представляет собой процесс производства денег банковской системой. Она способна расширять кредиты и депозиты путем многократного увеличения денежной базы. Такое **расширение денежной массы** называется **эффектом мультипликатора**.

Для понимания этого процесса необходимо иметь представление об основных видах банковских операций. Все операции делятся на **пассивные** и **активные**, что находит отражение в балансе банка.

**По пассиву** банки отражают привлечение средств – образование депозитов, **а по активу** – их размещение путем выдачи ссуд или инвестирования, например, в ценные бумаги.

Все средства, мобилизованные банками на финансовом рынке, представляют собой его ресурсы. Та их часть, которая может быть использована для проведения активных операций, называется **свободным резервом** (или **кредитным ресурсом**).

Таким образом, деятельность банков имеет чрезвычайно важное общественное значение. **Банки организуют денежно – кредитный процесс и эмитируют денежные знаки**.

Конкретным результатом банковской деятельности является банковский продукт.

**Банковский продукт** – это особые услуги, оказываемые банком клиентам и эмитируемые им наличные и безналичные платежные средства. Специфика банковского продукта состоит в его нематериальном содержании и ограниченности сферой денежного обращения.

## **Банки как главное звено финансового рынка** **Банковская система**

Структура рыночной экономики представлена **тремя видами рынков: рынком товаров и услуг, ресурсным и финансовым рынками (ФР)**. Финансовый рынок – основная сфера функционирования кредитных и кредитно – финансовых учреждений.

Понятие «финансовый рынок» в экономической литературе дано неоднозначно. К определению ФР существует два подхода: **ФР – в узком смысле и ФР – в широком смысле**. Первый подход преобладает в отечественной литературе ФР представляет собой рынок, на котором осуществляются сделки с ценными бумагами – краткосрочными высоколиквидными<sup>1</sup> обязательствами.

Второго подхода придерживаются международные финансовые организации. ФР – это рынок, который направляет потоки денежных средств от их собственников к заемщикам.

---

<sup>1</sup> Ликвидность – способность какого-либо актива быстро превращаться в деньги.

Структура такого ФР может быть представлена следующим образом (рис. 1):

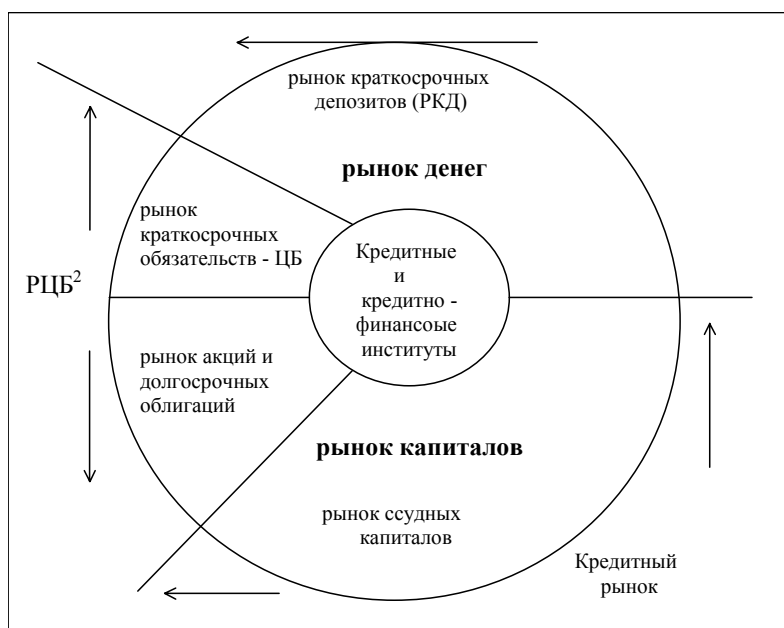


Рис. 1. Рынок ценных бумаг. Финансовые рынки

где:

**Рынок денег** – рынок краткосрочных финансовых инструментов (долговых обязательств) со сроком обращения до 1 года.

**Рынок капиталов** – рынок среднесрочных (от 1 до 3-5 лет) и долгосрочных активов – акций, облигаций (со сроком погашения более года) и ссуд (со сроком погашения более года).

**Кредитный рынок** – рынок краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных ссуд. На практике между ними нет четкой границы.

Основными участниками ФР являются финансовые институты (по международной терминологии), или кредитные организации банковского и небанковского типа (по банковскому законодательству России). Независимо от названия сущность их деятельности сводится к посредничеству в организации денежных потоков.

## 1.2. Банковская система

Под банковской системой подразумевается исторически сложившаяся и законодательно закреплённая система организации банковского дела в конкретной стране.

**Банковская система** включает в себя все **банковские** и **небанковские институты**, выполняющие отдельные банковские операции. Законодательство определяет структуру банковской системы, устанавливает сферу деятельности, подчиненности и ответственности для различных институтов, входящих в систему.

По критерию права собственности на кредитно-финансовые институты **различаются**:

- государственные кредитные и кредитно-финансовые;
- частные кредитные и кредитно-финансовые;
- кооперативные;
- смешанные (представляют разные формы собственности).

К первой группе относятся все центральные банки и отдельные КБ или специализированные институты, национализированные полностью или путем приобретения государством контрольного пакета акций.

Частные финансовые институты могут быть образованы на основе любой формы собственности. В международной практике преобладает акционерная форма банковской организации.

По характеру деятельности банки делятся на коммерческие и специализированные. Коммерческие банки, как правило, универсальные.

**Универсальные банки** выполняют все виды кредитных, расчетных и финансовых операций.

**Специализированные банки** ограничивают количество банковских операций 1-3 видами услуг или выделяют один из видов деятельности. Эти банки классифицируются в основном по трем критериям:

- функциональный;
- отраслевой;
- по клиентам.

Отдельно выделим территориальный признак. В соответствии с ним банки делятся на международные, национальные, региональные, межрегиональные, муниципальные, заграничные (например, российские банки за рубежом). Кроме того, в процессе концентрации и централизации банковского капитала возможно появление различных объединений банков и др. кредитных организаций: консорциумов, корпораций, ассоциаций и т.п.

**К небанковским организациям** относятся различные фонды, союзы, общества и другие коммерческие организации, выполняющие на

финансовом рынке некоторые банковские операции в соответствии с полученной лицензией.

Совокупность кредитных учреждений страны, форм и методов кредитования представляет собой **кредитную систему**. Кредитная система осуществляет **аккумуляцию свободных денежных средств и превращение их в ссудный капитал**.

Структура кредитной системы представлена на рис. 2.

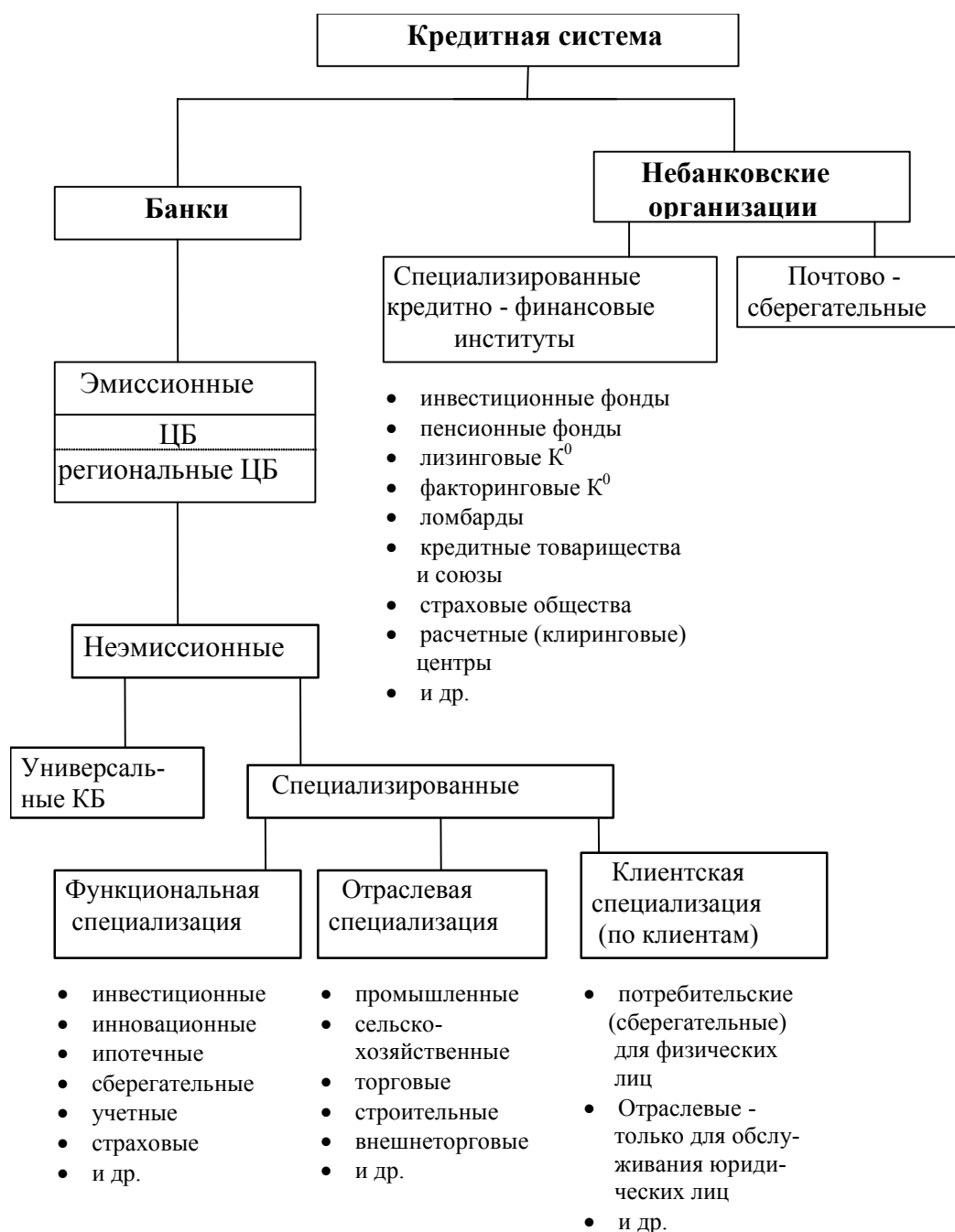


Рис. 2. Структура кредитной системы

Организация кредитной системы (уже банковской системы) может быть одноуровневой и двухуровневой. Банковские системы некоторых стран имеют 3-4 уровня, но, как правило, это подсистемы первого или второго уровня.

Современные банковские системы, как правило, двухуровневые:

I уровень – ЦБ,

II уровень – все виды КБ и др. кредитные организации, лицензированные ЦБ.

Примерная схема оргструктуры банковской системы представлена на рис. 3.

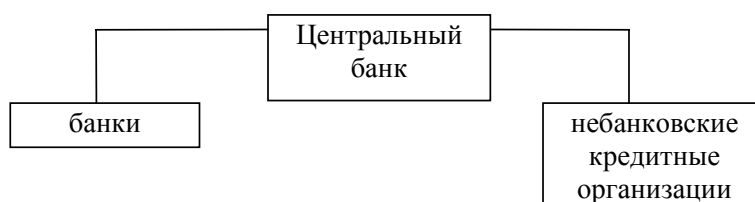


Рис. 3. Оргструктура банковской системы<sup>1</sup>

**Коммерческий банк (КБ)** – кредитная организация, формирующая свои ресурсы преимущественно путем привлечения средств на депозиты и работающая на принципах банковской коммерции.

**Базовым принципом является прибыльность банковской деятельности.**

Современный этап деятельности КБ в странах с развитой рыночной экономикой характеризуется переходом к **маркетинговым принципам организаций работы банков**, когда интересы получения прибыли подчиняются долгосрочным перспективам работы на высококонкурентном финансовом рынке – банковской системе любой страны присущи как общие закономерности развития, так и национальные особенности<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> В литературе по банковскому делу высказываются точки зрения на включение в банковскую систему элементов банковской инфраструктур: аудиторские, инкассаторские, консалтинговые, рейтинговые, дилерские фирмы и расчетно-кассовые центры.

<sup>2</sup> Тема «Современные зарубежные банковские системы и развития банковского дела в России» изучаются самостоятельно. Руководство по изучению курса «Банковское дело». Разд. 1. – Темы №3, №4.

### 1.3. Современная банковская система России

Современная российская банковская система берет свое начало с конца 80-х годов. **Начало реформы командно-административной системы в банковском секторе экономики относится к 1987 г.**, когда Правительственным постановлением Госбанк СССР (ГБ) лишился своих монопольных функций:

**I этап реформы банковской системы относится к 1988-1990 гг. (подготовительный).**

Летом 1988 г. был принят Закон «О кооперации в СССР», предусматривающий возможность создания кооперативных банков и обществ (товариществ) с ограниченной ответственностью – ТОО на паевых началах. К началу 1990 г. было зарегистрировано более 300 кооперативных и коммерческих банков (КБ).

Разработка и принятие в декабре 1990 г. законов РСФСР «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» и «О банках и банковской деятельности в РСФСР», а также принятие в 1991 г. ЦБ РСФСР ряда нормативных документов по регулированию деятельности КБ положили начало новому этапу качественных преобразований банковской системы России.

Главный итог I этапа – создание двухуровневой банковской системы (рис 4):



Рис. 4. Банковская система России

**II этап реформы банковской системы** – период с 1991 г. и длится по настоящее время, – включает **подэтапы**, имеющие собственные качественные характеристики.

**Период с 1991 г. по август 1995 г.** – характеризуется банковским бумом и перекачиванием всех национальных ресурсов в банковский сектор. К началу 1995 г. в стране насчитывалось около 2500 банков и 5500 филиалов КБ (без СБР). Банки интенсивно наращивали свои активы. В 1995 г. уже 6 российских банков входили в число 1000 крупнейших банков мира. Однако система была слабой и неустойчивой, что привело к кризису рынка межбанковских кредитов (МБК), выразившемся в массовой неплатежеспособности банков.

<sup>1</sup> Внешторгбанк и Сбербанк – полугосударственные банки, т.е. доля ЦБ в их акционерном капитале превышает 50%.



### **Основные характеристики банковского сектора экономики:**

- Стихийный быстрый рост числа КБ с количественным преобладанием средних и мелких кредитных учреждений и нерациональной географией размещения.
- Абсолютное преобладание универсальных КБ, специализация развита слабо. Банки сориентированы на быстрое переключение деятельности на сверхдоходные операции.
- Большинство банков маломощные, с низким уровнем уставного капитала и слабой депозитной базой.
- Низкий профессионализм сотрудников вновь созданных банков перекрывался высокими инфляционными доходами.
- Ограничение деятельности банков сферой денежного рынка (МБК, валютный, с 1994 г. – рынок ГКО) и последовательное сокращение операций по обслуживанию реального сектора экономики. Доля долгосрочного кредитования в кредитных операциях банков составляла в 1905 г. около 4%.
- Рост числа правонарушений в банковской сфере.

#### **Главные причины:**

- **макроэкономические** – высокий уровень инфляции, продолжительный и глубокий спад общественного производства, нарастание структурного неравновесия в экономике, сокращение реальных доходов населения, слабость платежной системы и др.;
- **несовершенство банковского законодательства** – отсутствие ряда важнейших законов, регулирующих деятельность всех участников финансового рынка, наличие существенных противоречий в действующем законодательстве;
- **слабость и противоречивость денежно-кредитной политики и надзорной деятельности Банка России;**
- **неравновесная, деформированная институциональная структура банковского сектора;**
- **низкий уровень банковского менеджмента.**

## Отличительные черты институциональной структуры банковского сектора экономики

По происхождению выделяются следующие группы банков:

- **государственные и полугосударственные банки** (Сбербанк РФ, Внешторгбанк, Внешэкономбанк);
- **преобразованные из бывших Спецбанков** – системы Промстройбанка СССР, Агропромбанка СССР, Жилсоцбанка в КБ, но по-прежнему связанные и опирающиеся в большей или меньшей степени на государственную поддержку (Промстройбанк, Уникомбанк, Возрождение и др.);
- **корпоративные банки** формировались, как правило, на отраслевой основе, «министерские» банки (Авиабанк, Автобанк, Промраднехбанк и т.п.). Для банков, связанных с достаточно устойчивыми отраслями, открывалось много преимуществ, в том числе по использованию средств госбюджета, перечисляемых для обслуживания этих отраслей. Банки, обслуживающие предприятия гибнущих отраслей, часто становились и становятся банкротами;
- **новые КБ**, не имеющие советского прошлого, а следовательно, не имеющие государственной поддержки, оказались в самом тяжелом положении – без опыта, связей и сильной ресурсной базы. Эти банки неоднородны по своей структуре, как по размерам, так и по характеру деятельности. Многие из них криминализированы.

В ходе конкурентной борьбы из этих групп сформировалась банковская элита, включающая примерно два десятка крупнейших банков национального уровня и региональные элитные банки.

### **Причины формирования банковской элиты:**

1. **Неравномерное распределение финансового капитала.** На долю крупнейших банков приходится 1/3 активов банковской системы, они тесно сращиваются с ее естественными монополистами – предприятиями ТЭК, связи и т.п.
2. Наиболее устойчивые в финансовом отношении КБ имеют **тесные связи с властными структурами**, следовательно, имеют доступ к важной экономической информации и ресурсам госбюджета.
3. Банковский сектор имел и имеет **слаборазвитую инфраструктуру**.

Этот сложный период становления банковской системы рыночного типа завершился первым банковским кризисом в августе 1995 г.

Период с августа 1995 г. по август 1998 г. характеризуется существенной трансформацией кредитной системы России, проявившейся в следующем:

- сокращение числа КБ с 2500 в 1995 г. до 1675 к нач. 1998 г. (табл. 2);
- устойчивый рост числа крупных кредитных организаций с объявленным уставным капиталом свыше 30 млрд. руб. (к с. 1997 г. – 20% КБ);
- усиление концентрации и централизации банковского капитала (совокупные активы 30 крупнейших банков на 1.03.98 г. составили 60% от активов банковской системы);
- совершенствование банковского законодательства путем обновления действовавших законов («О Банке России», «О банках и банковской деятельности») и принятия новых;
- активизация деятельности ЦБ РФ по повышению надежности банковской системы, ужесточение системы банковского контроля и надзора.

Таблица 2

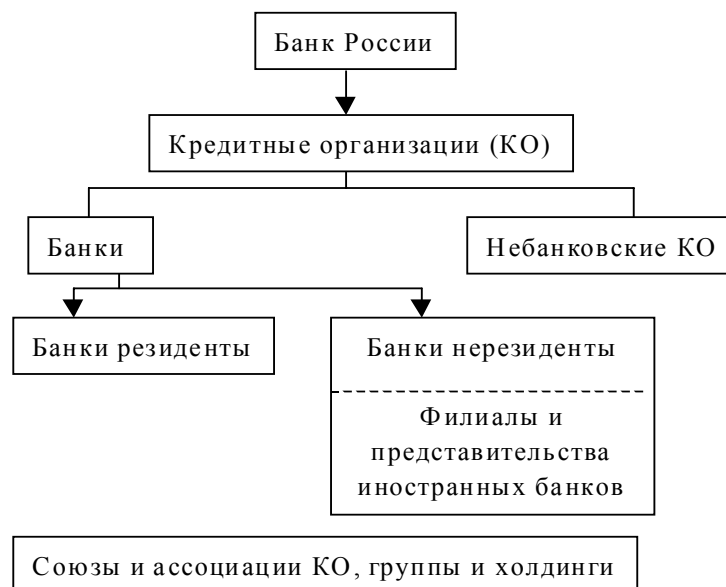
### Количество действующих кредитных организаций и их филиалов

Дата	Количество действующих кредитных организаций	Количество филиалов действующих кредитных организаций	Количество учреждений Сбербанка России	Количество филиалов, открытых кредитными организациями за рубежом
1.01.96	2295	5581	38567	40
1.01.97	2029	5123	34426	14
1.01.98	1697, в т.ч. банки – 1675	4425	34426, в т.ч. филиалы – 1928	10
1.01.99	1476	Тенденция к снижению КО		
1.01.00	1349	3923	1689	3
1.01.01	1311	3793	1529	4
1.01.03	1338	3556	17 террит. банков	37**
1.01.04	1329*	3219		41**
1.05.05	1304	3219		41

\* Удельный вес государственных банков в капитале КО – 28,4% (на 6% меньше, чем в 2003 г.)

\*\* КО с долей участия нерезидентов в уставном капитале свыше 50%.

## Организационная структура банковской системы России<sup>1</sup>



Позитивные сдвиги оказались временными, а кризисные явления пустили глубокие корни.

### **Причины и факторы кризиса августа 1998 г.:**

*Внешние факторы:* кризисы на международных финансовых и товарно-сырьевых рынках (падение мировых цен на нефть), миграция международного спекулятивного капитала (в т.ч. уход иностранного капитала из России).

*Внутренние факторы:* неадекватная денежно-кредитная политика государства, слабость механизмов контроля за финансовым рынком страны.

### **Причины:**

- недостаточность капитала у КО;
- недостаточно квалифицированное управление банковскими рисками (особенно кредитными и валютными);
- ориентация банковского менеджмента на спекулятивные операции на финансовых рынках и ограниченность кредитования реального сектора экономики;
- активный рост заимствований российских банков на международных финансовых рынках в силу ограниченности возможностей наращивания ресурсной базы в России;
- высокая зависимость КО от бюджетных средств.

**Повод к началу кризиса:** дефолт по ГКО-ОФЗ и девальвация рубля.

<sup>1</sup> ФЗ «О банках и банковской деятельности» от 3.02.96

### **Последствия кризиса август-98:**

- сокращение количества КО;
- удар по ресурсной базе КО (суммарный капитал (без СБ РФ) сократился с 1.08.98 по 1.10.98 на 37,6%);
- убытки банковской системы (без СБ РФ) с 1.08.98 по 1.01.99 составило около 30 млрд. руб.;
- резко снизилось доверие как к КО, так и к ЦБ РФ и Правительству страны.

### **Основной вывод:**

Банковский кризис 1998 г. носил системный характер, он вскрыл глубинные противоречия переходного периода, но не разрешил их в полной мере.

### **Период с августа 1998 г. по настоящее время:**

**Цель:** восстановление жизнеспособности банковской системы в целом путем ее реструктуризации.

### **Главные задачи:**

- быстро очистить Банковскую систему от неплатежеспособных банков (ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» от 25.02.99; ФЗ «О реструктуризации кредитных организаций» от 8.07.99)<sup>1</sup>
- нарастить собственный капитал дееспособных КО;
- повысить качество банковского менеджмента;
- создать стимулы экономического роста;
- повысить прозрачность банковской деятельности;
- создать конкурентную банковскую среду (в т.ч. за счет привлечения иностранных банков).

---

<sup>1</sup> Под реструктуризацией кредитных организаций в законе понимается комплекс мер, применяемых к КО и направленных на преодоление их финансовой неустойчивости и восстановление платежеспособности либо на осуществление процедур ликвидации КО. Процедуру по реструктуризации КО осуществляла специальная организация – Агентство по реструктуризации кредитных организаций (**АРКО**). В настоящее время АРКО, завершившее процесс реструктуризации, преобразовано в Агентство по страхованию вкладов граждан в банках РФ.

**Распределение активов банковской системы по кредитным  
организациям, классифицированным по финансовой устойчивости  
(%)**

	01.01.99	01.01.00	01.07.00	01.10.00
Финансово устойчивые кредитные организации	54,2	85	84	86,4
Кредитные организации, испытывающие серьезные финансовые трудности	19,8	3,9	7,8	7,1
Кредитные организации, находящиеся в критическом финансовом положении	25,7	10,7	8,3	6,6

## 2. Банк России – проводник денежно-кредитной политики

### 2.1. Цели, функции и организационное построение Банка России

Банк России (или Центральный Банк РФ) является главным банком страны – «Банк банков»<sup>1</sup>. В своей деятельности он руководствуется Конституцией РФ, Гражданским Кодексом РФ, Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»<sup>2</sup>.

#### **Цели деятельности Банка России:**

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы России;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

#### **Правовой статус Банка России (ЦБ РФ):**

- Банк России является юридическим лицом.
- Функционирует на основе **принципа независимости**, т.е. не входит в структуру федеральных органов государственной власти.
- ЦБ РФ – особый институт, обладающий исключительным правом денежной эмиссии и организации денежного обращения.
- Уставный капитал<sup>3</sup> и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью.
- Банк России обладает финансовой независимостью, т.е. осуществляет свои расходы за счет собственных доходов и не регистрируется в налоговых органах.
- Государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России – по обязательствам государства, если они не приняли на себя таких обязательств.
- Банк России подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания РФ. Органы власти всех уровней не имеют права вмешиваться в деятельность ЦБ РФ.

#### **Комплекс основных функций Банка России закреплен в Конституции РФ (ст. 75):**

1. Денежной единицей в Российской Федерации является рубль. Денежная эмиссия осуществляется исключительно Центральным Банком Российской Федерации. Введение и эмиссия других денег в Российской Федерации не допускаются.

2. Защита и обеспечение устойчивости рубля – основная функция Центрального Банка Российской Федерации, которую он осуществляет независимо от других органов государственной власти.

<sup>1</sup> В 2000 г. Банку России исполнилось 140 лет. В 1860 г. по указу императора Александра II был создан Государственный Банк Российской Империи.

<sup>2</sup> Закон был принят 2 декабря 1990 г., в н.в. действует ФЗ от 10 июля 2002 г.

<sup>3</sup> Уставной капитал Банка России составляет 3 млн. рублей.

В ст. 4 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» выделены следующие функции БР:

- разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение;
- является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему рефинансирования;
- устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;
- устанавливает правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы;
- осуществляет государственную регистрацию, выдает и отзывает лицензии кредитных организаций и организаций, занимающихся их аудитом;
- осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций;
- регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями в соответствии с федеральными законами;
- осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства Российской Федерации все виды банковских операций, необходимых для выполнения своих основных задач;
- осуществляет валютное регулирование, включая операции по покупке и продаже иностранной валюты; определяет порядок осуществления расчетов с иностранными государствами;
- организует и осуществляет валютный контроль как непосредственно, так и через уполномоченные банки в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- принимает участие в разработке прогноза платежного баланса Российской Федерации и организует составление платежного баланса Российской Федерации;
- проводит анализ и прогнозирование состояния экономики Российской Федерации в целом по регионам, прежде всего денежно-кредитных, валютно-финансовых ценовых отношений; публикует соответствующие материалы и статистические данные, а также выполняет иные функции в соответствии с федеральными законами.



## Операции Банка России

Банк России имеет право осуществлять следующие операции (гл. 8 ФЗ «О Центральном Банке РФ (Банке России)»):

- предоставлять кредиты на срок не более одного года под обеспечение;
- покупать и продавать чеки и векселя со сроком погашения не более шести месяцев;
- покупать и продавать государственные ценные бумаги на открытом рынке, покупать и продавать иные ценные бумаги со сроком погашения не более одного года;
- проводить эмиссию облигаций и размещать их от своего имени среди КО;
- покупать и продавать иностранную валюту, платежные документы и обязательства в инвалюте, выставленные кредитными организациями;
- покупать, хранить, продавать драгоценные металлы и иные виды валютных ценностей;
- проводить расчетные кассовые и депозитные операции, принимать на хранение и в управление ценные бумаги и иные ценности;
- выдавать гарантии и поручительства;
- осуществлять операции с финансовыми инструментами, используемыми для управления финансовыми рисками;
- открывать счета в российских и иностранных кредитных организациях;
- выставять чеки и векселя в любой валюте;
- осуществлять другие банковские операции от своего имени, если это не запрещено законом.

Структура пассивных и активных операций Банка России представлена в его балансе (табл. 4).

Таблица 4

## Баланс Банка России

	2003 год							2004 год						
	1.06	1.07	1.08	1.09	1.10	1.11	1.12	1.02	1.03	1.04	1.05	1.06	1.07	
1. Драгоценные металлы	48 86 3	48 840	48 986	48 935	48 87 3	48 804	48 76 9	48 699	48 65 4	48 566	48 521	48 435	48 412	
2. Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, и ценные бумаги, выпущенные нерезидентами	1 897 896	1 879 8 55	1 885 1 70	1 853 1 23	1 873 746	1 873 8 94	1 976 592	2 369 6 05	2 422 461	2 337 2 37	2 390 5 32	2 468 3 95	2 551 8 12	
3. Кредиты и депозиты	207 9 19	206 09 7	203 75 2	205 03 4	206 2 87	200 92 4	200 1 84	187 982	188 1 44	187 90 7	190 67 0	191 68 9	194 94 0	
из них:														
- кредитным организациям-резидентам	788	1 037	771	769	1 315	832	838	72	150	105	349	731	3 700	
- для обслуживания внешнего долга	190 1 48	188 15 9												
4. Ценные бумаги	294 6 47	301 71 3	306 35 0	300 16 5	327 3 32	332 19 1	314 8 51	305 738	282 2 16	306 55 0	299 58 6	322 06 2	324 16 4	
из них:														
- ценные бумаги Правительства Российской Федерации	262 8 44	270 12 7	274 96 5	269 31 0	295 6 90	300 63 0	283 1 62	273 951	250 1 98	274 89 2	268 15 2	290 03 4	292 34 0	

5. Прочие активы	71 31 7	70 520	69 835	69 557	69 78 0	71 036	71 98 8	74 314	73 73 0	73 745	73 477	74 337	74 274
из них:													
- основные средства	52 82 8	52 744	52 442	52 214	52 11 0	51 887	51 51 6	56 038	55 64 0	55 457	55 017	54 577	54 216
Итого по активу	2 520 642	2 507 0 25	2 514 0 93	2 476 8 14	2 526 018	2 526 8 49	2 612 384	2 986 3 38	3 015 205	2 954 0 05	3 002 7 86	3 104 9 18	3 193 6 02
1. Наличные деньги в обращении	908 4 98	976 33 1	996 49 7	1 025 0 28	1 018 570	1 038 0 39	1 066 745	1 199 1 11	1 238 421	1 238 5 48	1 312 6 75	1 302 8 01	1 355 5 54
2. Средства на счетах в Банке России	1 126 971	1 081 8 95	1 076 3 20	1 015 0 15	1 035 682	1 053 6 19	1 101 854	1 423 5 72	1 399 265	1 353 1 18	1 311 5 91	1 387 1 97	1 456 1 82
из них:													
- Правительства Российской Федерации	428 6 40	384 72 9	405 58 8	377 84 3	379 1 36	404 44 0	423 3 86	437 557	435 9 43	441 84 7	469 36 9	542 02 3	611 35 7
- кредитных организаций-резидентов	511 9 78	487 57 2	449 49 2	407 18 5	416 2 68	412 72 6	424 4 58	732 532	704 7 54	630 87 1	511 13 4	497 70 6	513 89 3
3. Средства в расчетах	32 00 8	23 675	18 298	18 996	20 48 9	19 965	26 36 0	18 076	27 37 4	22 689	24 481	27 034	27 226
4. Прочие пассивы	88 55 1	60 572	58 456	53 286	86 84 4	50 860	53 12 9	54 797	59 36 9	48 905	55 406	89 811	56 593
5. Капитал	364 6 14	364 55 2	364 52 2	364 48 9	364 4 33	364 36 6	364 2 96	290 782	290 7 76	290 74 5	298 63 3	298 07 5	298 04 7
Итого по пассиву	2 520 642	2 507 0 25	2 514 0 93	2 476 8 14	2 526 018	2 526 8 49	2 612 384	2 986 3 38	3 015 205	2 954 0 05	3 002 7 86	3 104 9 18	3 193 6 02

Указанная структура баланса Банка России утверждена Советом директоров Банка России.

## Организационная структура Банка России

Внешним органом Банка России является **Совет директоров** – коллегиальный орган, определяющий основные направления деятельности и осуществляющий руководство и управление Банком России. В **состав Совета директоров входят**: Председатель Банка России и 12 членов. Срок полномочий членов Совета директоров составляет 4 года. Кандидатуру Председателя ЦБ РФ утверждает Государственная Дума по представлению президента РФ.

При Банке России действует **Национальный банковский совет**, состоящий из представителей Совета Федерации ФС РФ, Государственной Думы, Президента РФ, Правительства РФ и Председателя Банка России, – всего 12 человек.

**Банк России** представляет собой **единую централизованную систему** с вертикальной структурой управления (рис. 5)

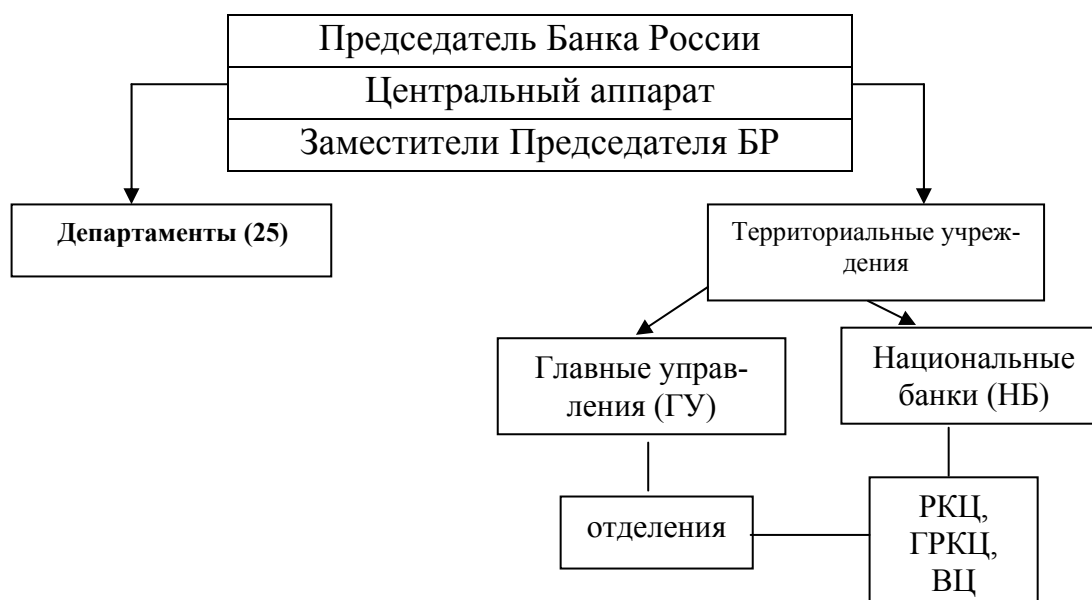


Рис. 5. Организационная структура Банка России

Департаменты:

Сводный экономический департамент

Департамент исследований и департамент информации

Департамент отчетности

Департамент организации и исполнения госбюджета и внебюджетных фондов

Департамент методологии и организации расчетов

Департамент лицензирования банковской и аудиторской деятельности

Департамент пруденциального банковского надзора

Департамент по организации банковского санирования

Департамент иностранных операций

Департамент регулирования денежного обращения  
Департамент эмиссионно-кассовых операций  
Департамент информатизации  
Департамент телекоммуникаций  
Юридический департамент  
Департамент внутреннего аудита и ревизий  
Административный департамент  
Департамент подготовки персонала  
Департамент операций на открытом рынке  
Департамент контроля за деятельностью КО на финансовых рын-  
ках  
Департамент валютного регулирования и валютного контроля  
Департамент инспектирования кредитных операций  
Департамент внешних и общественных связей  
Департамент полевых учреждений  
Департамент международных финансово-экономических отноше-  
ний  
Финансовый департамент<sup>1</sup>

## ***2.2. Инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России***

Банк России совместно с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику.

**Основные цели** денежно-кредитной политики:

- достижение финансовой стабилизации;
- снижение темпов инфляции;
- укрепление курса национальной валюты;
- обеспечение устойчивости платежного баланса страны;
- создание условий для стимулирования экономического рос-

та.

### **Типы денежно-кредитной политики**

В зависимости от состояния хозяйственной конъюнктуры выделяются два основных типа денежно-кредитной политики, для каждого из которых характерен свой набор инструментов и определенное сочетание экономических и административных методов регулирования.

**Рестрикционная денежно-кредитная политика** направлена на ужесточение условий и ограничение объема кредитных операций коммерческих банков путем повышения уровня процентных ставок. Ее про-

---

<sup>1</sup> Структура департаментов ЦБРФ периодически изменяется.

ведение обычно сопровождается увеличением налогов, сокращением государственных расходов, а также другими мероприятиями, направленными на сдерживание инфляции и оздоровление платежного баланса. Рестрикционная денежно-кредитная политика может быть использована как в целях борьбы с инфляцией, так и в целях сглаживания циклических колебаний деловой активности.

**Экспансионистская денежно-кредитная политика** сопровождается, как правило, расширением масштабов кредитования, ослаблением контроля над приростом количества денег в обращении, сокращением налоговых ставок и понижением уровня процентных ставок.

По масштабам воздействия денежно-кредитная политика может быть **тотальной** и **селективной**. При тотальной денежно-кредитной политике мероприятия ЦБ распространяются на все кредитные учреждения, при селективной – на отдельные кредитные институты либо их группы или же на определенные виды банковской деятельности.

В соответствии с целями и типом проводимой Центральным Банком денежно-кредитной политики определяются конкретные методы и инструменты ее проведения.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России<sup>1</sup>:

- процентные ставки по операциям Банка России;
- нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования);
- операции на открытом рынке;
- рефинансирование банков;
- валютное регулирование;
- установление ориентиров роста денежной массы;
- прямые количественные ограничения;
- депозитные операции Банка России.

**Процентные ставки Банка России** представляют собой минимальные ставки, по которым он осуществляет свои операции (известны: ставка рефинансирования, учетная, депозитная, ломбардная ставка). В практике Банка России ведущую роль играет **ставка рефинансирования**. *Под рефинансированием понимается кредитование Банком России других банков, включая учет и переучет векселей.* Для проведения операций с векселями может быть установлена и самостоятельная ставка – **учетная**. **Ломбардной ставкой** является процентная ставка по краткосрочному кредиту банкам под залог государственных ценных бумаг.

С 1998 г. широко используются ставки по депозитным операциям ЦБ РФ на конец 1999 г. – 9 видов депозитов, по которым ставки уста-

---

<sup>2</sup> Являются достижением мировой банковской практики, используются центральными банками всех стран.

навливаются ежедневно с учетом рыночной конъюнктуры. В н.в. ставки по депозитам ЦБ РФ характеризуют реальную цену денег на денежном рынке.

Средние депозитные ставки ЦБ на январь 01.01.2002		01.09.2003	01.09.2004
Overnight	2,0	—	—
Tom-next	2,3	0,5	0,5
7	7,5	1,0	1,0
14	9,0	2,04	—
30	10,0	—	2,5
90	12,8	—	—

*По данным агентства Reuters.*

Депозитные операции введены с целью поддержания банковской ликвидности.

Регулируя уровень ставок по рефинансированию, ЦБ влияет на величину денежной массы в стране, способствует повышению или сокращению спроса КБ на кредит. Повышение официальных ставок затрудняет для КБ возможность получить кредитные ресурсы, а в результате и возможность расширять операции с клиентурой. Официальные процентные ставки оказывают косвенное влияние на рыночные процентные ставки, устанавливаемые КБ самостоятельно в соответствии с условиями рынка кредитных ресурсов и не находящиеся под прямым контролем ЦБ. В России в условиях роста инфляции в 1991-93 гг. ставка рефинансирования изменяется часто, к 1999 г. она составляла 55%. В течении 2000 года ставка рефинансирования снижалась 5 раз. В последующие годы процесс снижения ставки продолжался (в конце 2004 г. она составляла 13%). Величина процентных ставок ЦБ не обязательно должна изменяться в соответствии с динамикой рыночных процентных ставок КБ – она может от нее отклоняться в ту или иную сторону.

### **Резервные требования**

Резервные требования используются в качестве инструмента регулирования масштабов кредитно-расчетных операций банков и контроля за состоянием денежной массы.

#### **Минимальные резервы выполняют следующие функции:**

- как ликвидные резервы служат обеспечением обязательств КБ по депозитам их клиентов;
- минимальные резервы являются инструментом, используемым ЦБ для регулирования объема денежной массы в стране. Посредством изменения норматива резервных средств ЦБ регулирует масштабы

активных операций КБ, а следовательно, и возможности осуществления ими депозитной эмиссии. Кредитные институты могут расширять ссудные операции, если их обязательные резервы в ЦБ превышают установленный норматив. Когда масса денег в обороте превосходит необходимую потребность, ЦБ проводит политику кредитной рестрикции путем увеличения нормативов отчисления. Тем самым он вынуждает банки сократить объем активных операций.

В настоящее время норматив резервных требований представляет собой установленное в законодательном порядке процентное отношение суммы минимальных резервов к объему привлеченных коммерческими банками средств. Ставки могут быть дифференцированными по видам депозитов или едиными<sup>1</sup>.

**Операции на открытом рынке (open market operation)** – операции купли-продажи Банком России государственных ценных бумаг прежде всего у коммерческих банков, приводящие к изменению объема денежной массы. Покупая (или продавая) дополнительное количество облигаций, например ГКО, правительство при посредничестве ЦБ РФ устанавливает такие цены (номинал облигаций) и доходность по ним (процентная ставка), которые должны стимулировать участников денежного рынка покупать ГКО при высоком уровне доходности и снижать спрос на них при низком. В первом случае масса денег в обращении сокращается, во втором – увеличивается. Теоретически снижение процентных ставок должно способствовать росту капиталовложений (реальных инвестиций), однако прямой зависимости здесь нет, должно быть еще много других стимулирующих факторов (налоги, риски и т.д.)

**Валютное регулирование** – осуществляется путем проведения валютных интервенций Банка России, т.е. купли-продажи иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег.

В случае недостатка в стране твердой валюты Центральный Банк может ввести ограничения на ее покупку и продажу – валютный контроль, который позволяет повысить внешнюю и внутреннюю стабильность национальной валюты.

Период с 2000 г. в силу благоприятной для России конъюнктуры мирового рынка, характеризуются значительным чистым экспортом, что обеспечивает приток иностранной валюты. С точки зрения ЦБ и Правительства это может привести к росту инфляции. Поэтому в качестве важнейшего направления денежно-кредитной политики определено снижение избыточной массы денег (стерилизация).<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> На конец 2000г. Банк России установил следующие нормативы резервных требований: по депозитам физических лиц – 7%, по депозитам юридических лиц – 10%, по депозитам в иностранной валюте – 10%. С 7 июля 2004 г. норматив установлен в размере 3,5%.

<sup>2</sup> Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2001-2005 гг.



**Целевые ориентиры денежно-кредитной политики в ближайшей перспективе:**

- обеспечение низкого уровня инфляции;
- дедолларизация (ограничение спроса на иностранную валюту) российской экономики и укрепление национальной валюты с использованием режима плавающего валютного курса;
- снижение процентных ставок и постепенная переориентация денежных потоков из финансового в реальный сектор экономики.

### ***2.3. Банковское регулирование и надзор***

#### **Цели и задачи банковского регулирования и надзора**

В соответствии с ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации» Банк России является органом регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций. **Главной целью** надзорной деятельности ЦБ РФ является поддержание стабильности банковской системы и защита интересов вкладчиков и кредиторов.

Исходя из этой **цели**, Банк России должен решать следующие задачи:

- предупреждать возможность возникновения системного банковского кризиса (путем снижения рисков утраты ликвидности отдельными кредитными институтами);
- защищать интересы вкладчиков и кредиторов;
- не допускать монополизации финансового капитала, поддерживать здоровую конкуренцию в банковском секторе экономики;
- способствовать повышению эффективности банковского дела, росту профессионализма и добросовестности банковских работников.

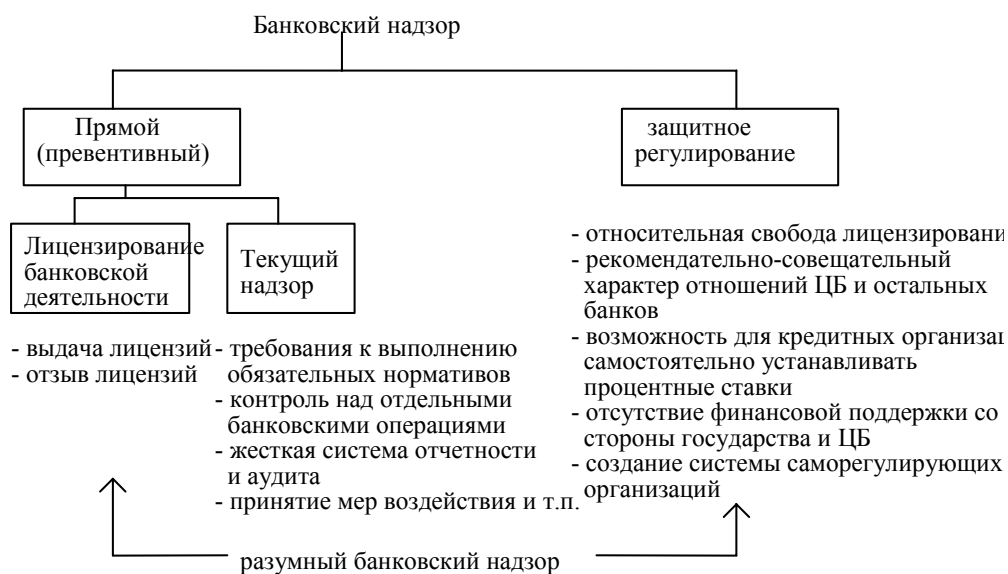
**Конкретное содержание** банковского регулирования и надзора формируется под воздействием ряда факторов:

- макроэкономическая ситуация в стране, состояние банковской системы;
- социально-экономические приоритеты развития общества;
- совершенство законодательной базы;
- проводимая Банком России кредитная политика;
- степень независимости Банка России от органов законодательной и исполнительной власти;
- исторически сложившиеся особенности организации банковского надзора в стране.

В международной банковской практике известны **четыре способа организации банковского регулирования и надзора:**

- под эгидой Центрального банка (Россия и многие другие страны);
- ведущая роль принадлежит Правительству, как правило, в лице Министерства Финансов (Франция);
- независимое агентство, несущее ответственность перед парламентом или президентом (Федеральное ведомство банковского надзора – Германия);
- смешанный тип организации, например, в США – Федеральная Резервная Система (ФРС), Федеральная Корпорация страхования депозитов (ФКСД), Контролер денежного обращения (КДО), Федеральный Комитет открытого рынка (ФКОР).

Банковский надзор может быть **двух видов: прямой (превентивный)** и более либеральный (**защитное регулирование**). На практике чаще используются эти методы в сочетании. Зарубежная банковская теория использует термин **«разумный банковский надзор»** (рис. 6)



*Рис. 6. Виды банковского надзора*

**Механизм** регулирования и надзора представляет собой систему инструментов и методов организации банковской деятельности.

**Методы** делятся на **административные** и **экономические, регулирующие и надзорные**.

*Административные методы* включают лицензирование, прямые ограничения (лимиты) и запреты. Например, запрет на проведение страховых операций с клиентами, назначение временной администрации в проблемные банки.

*Экономические методы* оказывают в основном косвенное воздействие на деятельность банков. Выделяют три основные группы методов:

**налоговые, нормативные и корректирующие** (гибко стимулирующие предпочтительное с точки зрения ЦБ поведение коммерческих банков).

Банк России широко использует нормативный метод путем издания специальных инструкций и организации контроля за их исполнением.

**Регулирующие методы** направлены на снижение банковских рисков. К ним относятся разработанные Банком России инструктивные материалы, базирующиеся на законе «О банках и банковской деятельности» и нормах международного банковского права. Они предполагают исследование как **административных**, так и **экономических методов**.

**Надзорные методы** нацелены на организацию контроля за выполнением Банковского законодательства и инструкций ЦБ.

**Надзор** за деятельностью кредитных организаций может осуществляться **в следующих формах:**

- анализ отчетности КБ, регулярно представляемой в Банк России в установленном порядке;
- проверка отдельных направлений деятельности или кредитной организации в целом представителем Банка России – ревизия на месте;
- проведение внешнего аудита аудиторской фирмой. Сведения о фирме и ее аудиторское заключение представляются в Банк России.

Кроме того, все кредитные организации обязаны осуществлять внутренний аудит и контроль своими силами и публиковать заверенные аудиторской фирмой балансы и Отчеты о прибылях и убытках.

Если в результате надзорной деятельности Банк России выявил нарушение коммерческим банком банковского законодательства или отдельных нормативов, он имеет право:

- взыскать штраф;
- назначить временную администрацию для управления проблемным банком;
- отозвать лицензию на право осуществления банковской деятельности.

**Основные тенденции развития банковского регулирования и надзора в России:**

- постепенный переход на международные стандарты регулирования и надзора;
- введение системы «раннего оповещения» и «быстрого реагирования» на появление проблемных кредитных организаций;
- переход на международные стандарты бухгалтерского учета и отчетности;

- укрепление банковского менеджмента<sup>1</sup>;
- совершенствование методов банковского регулирования и надзора.

• ограничение деятельности финансово-несостоятельных КО<sup>2</sup>.  
*Совершенствование регулирования и надзора Банк России определяет в соответствии с «Базовыми принципами эффективного надзора за банковской деятельностью», сформированными Базельским комитетом<sup>3</sup>.*

С 31.12.99г. все кредитные организации обязаны публиковать в СМИ ключевые показатели своей деятельности:

- баланс;
- отчет о прибылях / убытках.
- размер капитала;
- Н<sub>1</sub> – норматив достаточности капитала;
- величина резервов на возможные потери по ссудам и иным активам.

**Банк России** – публикует сводный отчет «О финансовом состоянии» крупных КО.

---

<sup>1</sup> Новые требования внесены в ФЗ «О банках и банковской деятельности» и Инструкцию Банка России №105-И «О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями ЦБ РФ» от 25 августа 2003 г. Принят ФЗ №88 от 28 июля 2004 г. «О внесении изменений в ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

<sup>2</sup> ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» от 25.02.99, ФЗ «О реструктуризации кредитных организаций» от 8.07.99, Инструкция Банка России «О применении к кредитным организациям мер воздействия за нарушение пруденциальных норм деятельности» №59-И от 31.03.97 (с дополнениями и изменениями).

<sup>3</sup> Консультативное письмо Базельского комитета по банковскому регулированию // Бизнес и банки, 1998. – №21-22.

### 3. Основы организации деятельности кредитных организаций

#### 3.1. Порядок учреждения кредитных организаций

Кредитные организации России осуществляют свою деятельность на основе *Федерального закона «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г.* и *Федерального закона «О внесении изменений и дополнений» в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 24.07.04.* Кредитные организации могут быть 3-х видов: банки, небанковские кредитные организации и иностранные банки. В соответствии с Законом любая **кредитная организация – юридическое лицо, которое на основании лицензии Банка России осуществляет банковские операции с целью извлечения прибыли.**

Банки имеют право осуществлять все банковские операции, перечисленные в Законе, а небанковские организации только те, которые установлены для них Банком России.

#### **К банковским операциям относятся:**

1. Привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
2. Размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
3. Открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
4. Осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
5. Инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
6. Купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
7. Привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
8. Выдача банковских гарантий.

Кредитная организация вправе осуществлять **сделки** – услуги клиентам: трастовые, лизинговые, консультационные, информационные и др. Кроме того, она имеет право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с законодательством.

**Порядок регистрации и лицензирования** установлен в ФЗ «О банках и банковской деятельности» (гл. 2) и подробно изложен в Инструкции Банка России №109-И от 14 января 2004 г. «О порядке принятия банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковской деятельности».

Для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций представляются следующие документы:

1. заявление с ходатайством о государственной регистрации на имя представителя ЦБ РФ и должно включать бизнес-план КО;
2. учредительный договор<sup>1</sup>;
3. устав;
4. протокол собрания учредителей;
5. свидетельство об уплате государственной пошлины (0,1% от УК);
6. копии свидетельств о государственной регистрации учредителей;
7. декларации о доходах учредителей – физических лиц;
8. анкеты кандидатов на должности руководителей исполнительных органов и главного бухгалтера кредитной организации.

Условием получения лицензии является 100% оплата в месячный срок со дня уведомления Банком России о положительном решении уставного капитала (УК) кредитной организации. Норматив минимального размера уставного капитала устанавливается Банком России<sup>2</sup>. Уставный капитал составляет из величин вкладов ее учредителей или акционеров.

Кредитные организации приобретают статус юридического лица с момента их государственной регистрации.

Лицензия на осуществление банковских операций выдается без ограничения сроков ее действия. Отказ в государственной регистрации и выдаче лицензии должен быть мотивирован.

### **3.2. Организационная структура банка**

Кредитная организация – банк – может быть создана на основе любой формы собственности. Учредителями банка могут быть юридические лица и КО, располагающие средствами, необходимыми для внесения в уставный капитал.

Кредитная организация для выполнения своих функций **должна быть упорядочена**, т.е. иметь такое построение, которое позволит в соответствии со стратегическими целями деятельности банка эффективно координировать использование финансовых, трудовых, материальных и информационных ресурсов.

---

<sup>1</sup> Учредитель – юридическое лицо. Должен быть финансово устойчивым и получать прибыль не менее 3-х лет. Для КО-учредителя требуется финансовая устойчивость в течении 6 месяцев, наличие чистых активов и соответствию нормативу ЦБ показателя текущей ликвидности.

<sup>2</sup> Для вновь создаваемых КО и для банков, ходатайствующих о получении генеральной лицензии (осуществление всех видов банковских операций), установлен минимальный размер УК – 5 млн. евро. и 1 млн. евро для банков с ограниченным числом лицензий, для дочерних КО иностранных банков не менее 10 млн. евро.

Кредитные организации самостоятельно выбирают организационную структуру в зависимости от следующих факторов:

- законодательство;
- размер банка и масштабы его деятельности;
- юридический статус (реализация отношений собственности);
- специализация или универсализация деятельности.

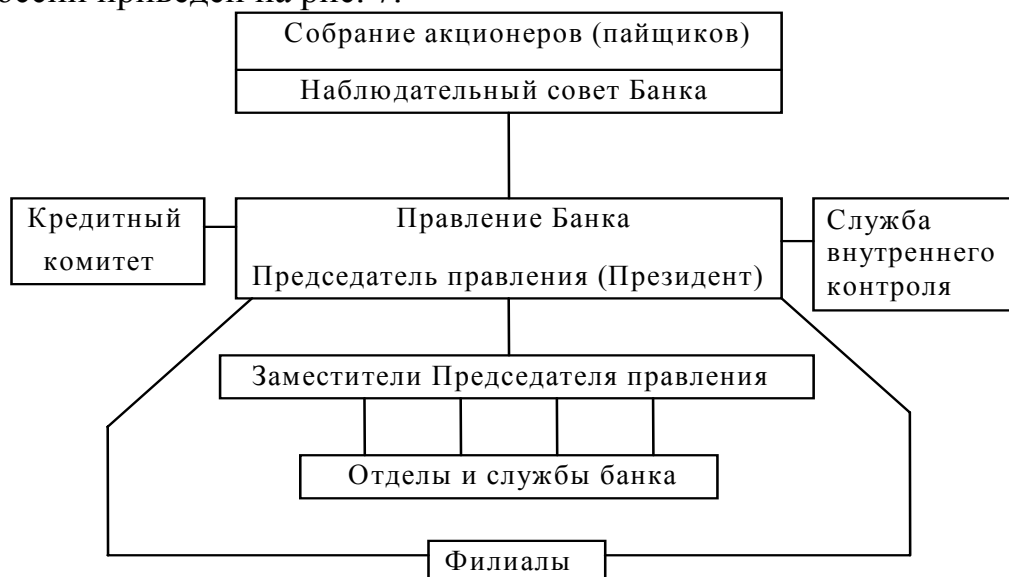
В международной банковской практике наиболее распространены три вида организационных структур: линейная, многолинейная (штабная), линейно-штабная. Они **базируются на двух основных принципах**:

- субординация – инстанции органов управления, принимающих решения;
- функциональная направленность деятельности – разделение управленческих и исполнительских функций на всех уровнях.

Типовая организационная структура коммерческого банка России включает выделение отделов **по видам операций**:

- кредитные;
- расчетные;
- кассовые;
- вексельные;
- фондовые (с ценными бумагами);
- межбанковские;
- с иностранной валютой;
- комиссионные (посреднические) и др.

Пример типовой организационной структуры коммерческого банка России приведен на рис. 7.



*Рис. 7. Организационная структура банка*

**Общее собрание акционеров (пайщиков) является внешним органом управления банком.**

Его исключительная **компетенция:**

- принятие Устава Банка и внесение в него изменений и дополнений;
- реорганизация банка;
- ликвидация банка;
- избрание Наблюдательного совета;
- избрание Председателя правления банка из числа членов Наблюдательного совета;
- формирование уставного капитала;
- утверждение годовых отчетов, распределение годовых отчетов, распределение прибыли и убытков.

**Наблюдательный совет** осуществляет общее руководство деятельностью Банка:

- определяет приоритетные направления деятельности;
- созыв общих собраний акционеров (учредителей);
- образование и контроль за деятельностью Правлений банка;
- утверждение внутренних документов, определяющих порядок деятельности органов управления.

**Исполнительные органы Банка** – Правление и Председатель правления, осуществляют руководство текущей деятельностью банка и его филиалов.

**Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью банка** осуществляет служба внутреннего контроля (Положение «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» №242 от 16.12.03). Суть положения сводится к приближению внутреннего контроля к международным стандартам.



## 4. Ресурсы банка

### 4.1. Формирование и использование собственных средств банка

Успешное функционирование банка в значительной степени зависит от его ресурсной базы. Все источники формирования ресурсов отражаются в пассиве баланса банка.

**Ресурсы банка** – это собственные средства банка (капитал) и его обязательства (привлеченные средства), используемые для проведения активных операций.

Ресурсы банка являются базой формирования его кредитного потенциала. **Кредитный потенциал банка** представляет собой разницу между суммой всех мобилизованных банком средств и обязательными резервами.

**Капитал банка (К)** выполняет следующие функции:

- регистрационную – при создании кредитной организации;
- эмиссионную – при формировании акционерного капитала;
- регулирующую – является капитальной базой расчета экономических нормативов деятельности банка;
- резервную (защитную) – обеспечивает определенные гарантии вкладчикам, кредиторам и клиентам банка;
- оперативную – обеспечивает развитие банка, возможности наращивания объема банковских операций.

На размер и структуру капитала влияют следующие факторы:

- приток средств из внутренних и внешних источников;
- использование собственных средств.

**Структура капитала банка** отражает процесс его формирования.

Базой является уставный капитал (УК) банка – величина, зарегистрированная при его регистрации в соответствии с установленным Банком России минимально необходимым размером капитала для вновь создаваемых банков. В дальнейшем эта величина может пересматриваться по решению его собственников, акционеров или пайщиков.

**На практике процесс формирования капитала банков осуществляется в соответствии с требованиями Положения Банка России «О методике определения собственных средств (капитала) Кредитных организаций» №215 – П от 10 февраля 2003 г.**

**Капитал делится на:**

1. *Основной* (первичный, капитал 1-го уровня) – акции (УК); эмиссионный доход; часть фондов и часть прибыли отчетного года.

Под основным капиталом КО понимается постоянная (неизменяемая по стоимости) часть капитала, которая может быть использована на покрытие любых убытков.

2. *Дополнительный* (вторичный, капитал 2-го уровня) – величина, изменяемая в зависимости от изменения стоимости активов КО или рыночных рисков:

а) эмиссионный доход, образуемый при продаже акций по цене выше номинала;

б) фонды банка (резервы под кредитные риски (I группа) и часть резервов по ценным бумагам);

в) УК в виде паев в КО, зарегистрированных в форме ООО и ОДО, т.е. неакционерных банков.

Первое место по размеру капитала занимает Сбербанк России (более 165 млрд. руб. на 1.08.04, в т.ч. уставной капитал – > 1 млрд. руб.).

Структура капитала (К) банка отражена в балансе.

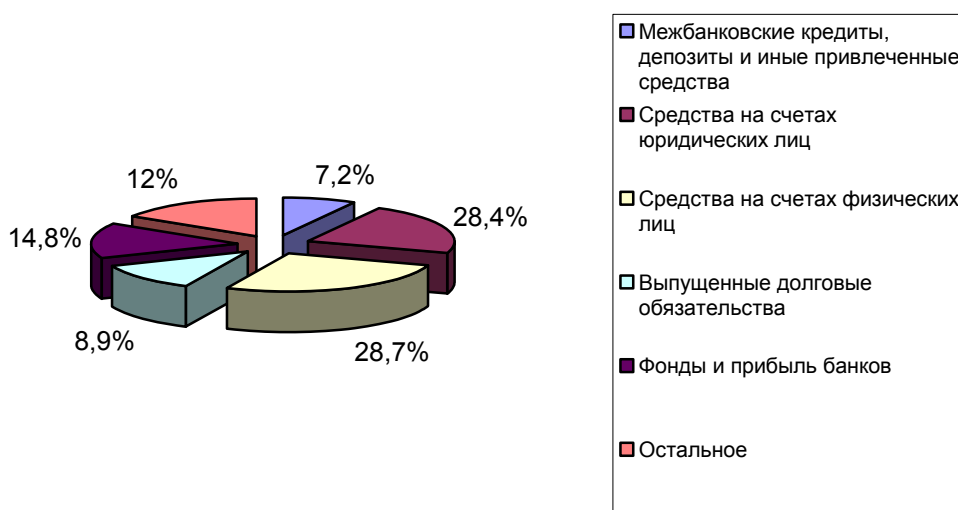


Рис. 8. Структура ресурсной базы российских коммерческих банков на 1 октября 2004 г.

В Плате счетов бухгалтерского учета раздел **Раздел I** назван «**Капитал и фонды**», капитал представлен по формам существования (счета 1 порядка) и группам собственников (счета 2 порядка).

№ счета 1 (2) порядка	Наименование разделов и счетов баланса	признак счета
102	Раздел I. Капитал и фонды <i>УК акционерных банков, сформированный за счет обыкновенных акций принадлежащих:</i>	
10201	Российской Федерации	П
10202	Субъектами РФ и местными органами власти	П
10203	Гос. предприятиям и организациям	П
10204	Негосударственным организациям	П
10205	Физическим лицам	П
10206	Нерезидентам	П
103	УК акционерных банков, сформированный за счет привилегированных акций	
10301	Российской Федерации	П
10302	Субъектов РФ и местных органов власти	П
10303	Гос. предприятий и организаций	П
10304	Негосударственных организаций	П
10305	Физических лиц	П
10306	Нерезидентов	П

№ счета 1 (2) порядка	Наименование разделов и счетов баланса	признак счета
104	<i>УК неакционерных банков Доли, принадлежащие:</i>	
10401		П
10402		П
10403		П
10404		П
10405		П
10406		П
105	<i>Собственные доли УК (акции), выкупленные банком</i>	
10501	Собственные акции, выкупленные у акционе- ров	А
10502	Собственные доли УК неакционерного банка, выкупленные у участников, УК паевых банков	А
106	Добавочный капитал	
10601	Прирост стоимости имущества при переоценке	П
10602	Эмиссионный доход	П
10603	Стоимость безвозмездно полученного имуще- ства	П

107		Фонды банка	
	10604	УК, сниженный до величины чистых активов в случае снижения собственных средств ниже зарегистрированного УК (для проблемных банков – с 1.11.2000)	П
	10701	Резервный фонд <sup>1</sup>	П
	10702	Фонды специального назначения <sup>2</sup>	
	10703	Фонды специального назначения, использованные на производственное и социальное развитие (накопление)	П
	10704	Другие фонды	П

**Размер собственных средств** (капитала) определяется банком самостоятельно с учетом нормативов, установленных Банком России.

Капитал характеризует финансовую устойчивость любой кредитной организации по следующим элементам:

- размер капитала;
- структура (относительные доли составляющих капитала);
- темп роста как капитала в целом, так и его составляющих;
- доля собственных средств – нетто<sup>3</sup>.

**Основные источники увеличения капитала банка:**

- выпуск акций при акционерной форме организации банка;
- дополнительные взносы пайщиков при паевой форме организации банка;
- использование прибыли и эмиссионного дохода на увеличение капитала (создание резервного и др. фондов);
- субординированные долги (кредит, полученный банком в валюте РФ на срок не менее 5 лет).

**Достаточность капитала.** Достаточность капитала – относительный показатель, характеризующий деятельность банка с точки зрения его устойчивости при возникновении различных рисков по активным операциям банка.

В Инструкции №110 «Об обязательных нормативах банков» выделены 5 групп активов с установленным коэффициентом риска от 0 до 100.

<sup>1</sup> Резервный фонд формируется путем отчислений от прибыли или единовременных взносов пайщиков. Его целью является покрытие убытков и непредвиденных расходов. Размер резервного фонда – не менее 15% уставного капитала.

<sup>2</sup> Содержание ФСН – экономическое стимулирование сотрудников банка.

<sup>3</sup> **Собственные средства – нетто** – представляют собой разницу между общей величиной **СС (брутто)** и **иммобилизованными собственными средствами (Ссим.)**. ССим – это капитализированные активы (основные материальные и нематериальные средства – Раздел 6 по активам баланса), долевое участие в капитале других КО, расходы и убытки.

Норматив рассчитывается как отношение капитала к его активам, взвешенным с учетом риска.

$$H_1 = \frac{K}{\sum K_{pi} (A_i - P_{ki}) + \text{код } 8930 + \text{код } 8957 + \text{КРВ} + \text{КРС} - \text{код } 8992 + \text{РР}} \cdot 100\% ,$$

где К – собственные средства (капитал);

$A_i$  – i-й актив банка;

$K_{pi}$  – коэффициент риска i-го актива;

$P_{ki}$  – величина резерва, созданная под возможные потери по ссудам;

КРВ – величина кредитного риска по инструментам, отражаемым на внебалансовых счетах бухучета (по условным обязательствам кредитного характера);

КРС – величина кредитного риска по срочным сделкам;

РР – величина рыночного риска.

Минимально допустимое значение норматива  $H_1$  устанавливается в следующих размерах:

для банков с капиталом

<b>от 5 млн. евро и более</b>	<b>менее 5 млн. евро</b>
с 1.02.99 – 8%	с 1.02.99 – 9%
с 1.02.2000 – 10%	с 1.02.2000 – 11%

Общий критерий достаточности капитала: обеспечение максимальной прибыли, с одной стороны, и ликвидности – с другой.

#### ***4.2. Привлеченные средства и другие ресурсы***

Привлеченные средства клиентов и других кредитных организаций составляют второй, значительно превосходящий по размерам капитал, источник формирования ресурсов банка.

Размер и структура привлеченных средств банка зависит от:

- специализации банка;
- конъюнктуры банковского рынка;
- макроэкономической ситуации;
- регулирующей политики Центрального банка.

Привлеченные средства по источникам формирования делятся на депозитные (вклады) и недепозитные источники.

Структура привлеченных средств (рис. 9) отражает категории вкладчиков и сроки их привлечения или формы изъятия (до востребования или срочные вклады).

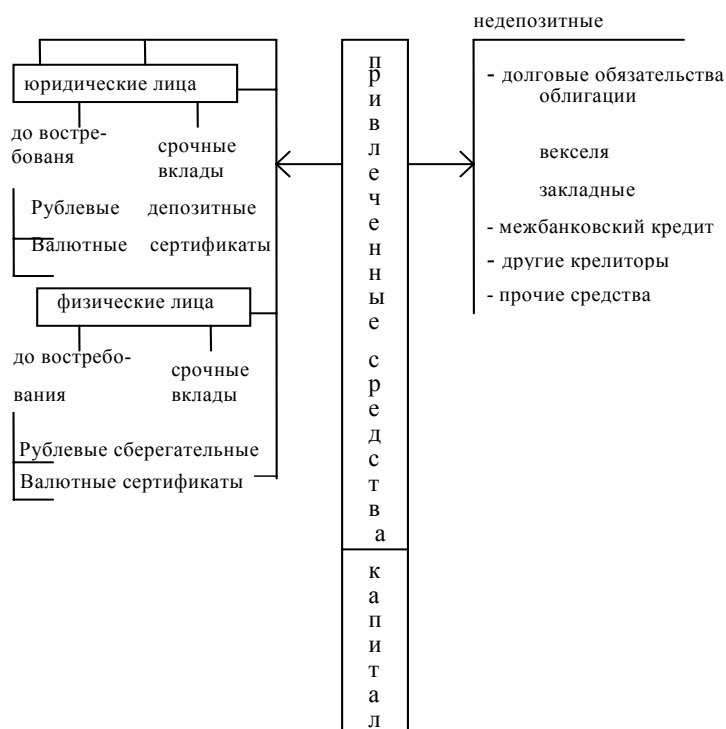


Рис. 9. Структура ресурсов банка

Основная часть привлеченных средств – депозиты в форме вклада или сертификата.

С целью привлечения средств банки предлагают разнообразные виды вкладов.

**Депозит** – денежные средства или ценные бумаги (драгоценные металлы), переданные КО на хранение на определенный срок, подлежат возврату с выплатой процентов.

**Депозиты до востребования** – бессрочные вклады, то есть вклады изымаемые по частям или полностью в любой срок по требованию вкладчика. Эти средства могут находиться на расчетных (текущих) счетах клиентов и корреспондентских счетах банков.

**Расчетные счета** – это рабочие счета юридических лиц. Их филиалы, бюджетные организации и физические лица могут открывать **текущие счета**.

**Корреспондентские счета** – счета по расчетам с другими банками.

**Сберегательные вклады** населения могут быть как вкладами до востребования, так и срочными в зависимости от условий договора вклада.

**Срочный депозит** – вклад, по которому устанавливается определенный срок хранения:

- до 30 дней;
- от 31 до 90 дней;
- от 91 до 180 дней;
- от 181 до 1 года;
- от 1 года до 3 лет;
- свыше 3 лет.

Наиболее разнообразные виды вкладов предлагает Сберегательный банк России, который привлекает основную часть денежных средств населения. *Сберегательный и депозитный сертификат* является ценной бумагой, удостоверяющей сумму вклада, внесенного в кредитную организацию на определенный срок<sup>1</sup>.

Оптимальная структура депозитной базы ресурсов банка определяется по критериям ликвидности и доходности.

**Депозиты до востребования – дешевый ресурс.** Процентные ставки начисляются на остатки средств в минимальных размерах. Низкая ставка уменьшает процентные расходы банка, но их высокая доля может ослабить его ликвидность.

**Срочные депозиты** – наиболее прогнозируемая часть привлеченных средств, которые могут быть размещены в кредиты на определенные сроки под более высокий процент. Однако, чем больше срок депозита, тем дороже этот ресурс для банка.

Все виды вкладов оформляются договором вклада или сберегательной книжкой в соответствии с положениями Гражданского Кодекса РФ (гл. 45).

Для защиты интересов вкладчиков Банк России формирует обязательные резервы кредитных организаций по рублевым счетам (сч. 30202) и по счетам в иностранной валюте (сч. 30204), перечисляемые в Банк России. Защитная функция обязательных резервов – ограничена: норматив не может превышать 20%. Реальные гарантии может дать закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»<sup>2</sup>.

**Начисление процентов по вкладам.** Процент – это цена ссудного капитала. Количественное определение процента – ставка или норма процента. Процент по вкладам – основной стимул привлечения денежных средств. Для банка важно проводить привлекательную для вкладчика процентную политику.

---

<sup>1</sup> Порядок выпуска и обращения сертификатов регулируется Положением Банка России «О сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций» от 31 апреля 1998 г.

<sup>2</sup> ФЗ от 23 декабря 2003 г. №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» регулирует отношения по созданию и функционированию обязательной системы страхования вкладов физических лиц, формированию и использованию ее денежного фонда, выплате возмещений по вкладам при наступлении страхового случая.

**Факторы, воздействующие на процентную ставку:**

- ставка рефинансирования Центрального Банка;
- ставки, выплачиваемые другими банками;
- срок и размер вклада;
- вид вклада;
- способы начисления процентов, используемые банками.

**Способы начисления процентов по вкладам.** Общим условием начисления процентов на конкретный вклад является использование годовой ставки процента. Сумма начисленных за год процентных денег вычисляется по формуле:

$$I_{\text{год}} = \frac{P \cdot i}{100}, \quad (1),$$

где  $I_{\text{год}}$  – годовая сумма процентных денег;  
 $P$  – сумма, на которую начисляется процент;  
 $i$  (%) – годовая ставка процентов.

При продолжительном вкладе в несколько лет –  $n$

$$I = \frac{P \cdot i \cdot n}{100} \quad (2)$$

В случае, когда срок вклада меньше года, например, 6 месяцев, сумма процентных денег вычисляется по следующей формуле:

$$I = \frac{P \cdot i \cdot \frac{n}{2}}{100} \quad (3)$$

или в днях

$$I = \frac{P \cdot i \cdot \text{срок в днях}}{100 \cdot \text{количество дней в году}} \quad (4)$$

Сумма депозита с начисленными на нее процентами представляет собой **наращенную сумму вклада**, она может быть начислена по способу использования либо простого, либо сложного процента.

**Простая ставка процента** – процент начисляется на исходную величину вклада.

**Сложная ставка процентов** начисляется в каждый последующий период на первоначальную сумму депозита с начисленными за предыдущие периоды процентами. Привлечение средств граждан во вклады ограничено отсутствием законодательной базы гарантирования вкладов, кроме Сбербанка. Существует только законопроект о гарантировании вкладов, который постоянно дорабатывается.



## 5. Основные показатели деятельности банков

### 5.1. Баланс банка. Структура и принципы построения баланса

В отечественной практике синтезирующим источником информации о деятельности банка является бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках. Кроме того, банки обязаны представлять ежемесячно отчет о выполнении экономических нормативов деятельности, отчет о кассовых оборотах и ежеквартально данные, характеризующие кредитный портфель и расход клиентами, – юридическими лицами средств на потребление. Требования к составу и содержанию отчетности банков России изложены в Инструкции Центрального Банка №17 «О составлении финансовой отчетности» от 01.10.97 г. (с дополнениями и изменениями).

Правила ведения бухгалтерского учета в КО изложенные в Положении Банка России «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ от 5 декабря 2002 г. №205-П.

**Баланс банка** – сводный итоговый документ, отражающий обобщенные статьи пассивных и активных операций на определенную дату.

Информация о движении средств формируется в процессе бухгалтерского учета и отражается на соответствующих счетах.

Банковские балансы составляются по унифицированной форме, представленной в Плане счетов бухгалтерского учета, разрабатываемым и утверждаемым Банком России.

#### **Виды счетов Плана счетов бухгалтерского учета**

По степени обобщения учитываемых операций все счета делятся на две основные группы: синтетические счета (обобщенный учет) и аналитические счета (детализированный учет всех операций – по целевому назначению, участникам, группам клиентов, срокам и т.д.). В аналитическом учете ведутся лицевые счета по каждому балансовому и внебалансовому счету синтетического учета.

**Балансовые счета (Раздел А плана счетов)** подразделяются на:

- **счета первого порядка – синтетические**, указывающие номер раздела баланса, например, раздел №3, межбанковские операции, номер счета первого порядка (01) – корреспондентские счета. Номер счета представлен тремя знаками – 301;

- **счета второго порядка – аналитические**, отражают содержание операции по типам клиентов путем добавления двух знаков – последовательно:

30102 – корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России;

30104 – корреспондентские счета ЦВР<sup>1</sup>, клиринговых организаций в БР;

30109 – корреспондентские счета кредитных организаций – корреспондентов и т.д.

В следующей колонке указывается признак счета – А или П.

**Внебалансовые счета (Раздел В Плана счетов)** отражают движение ценностей и документов, поступающих в банк в качестве залога, гарантий, на хранение, инкассо или комиссию.

Кроме того, в Платежном плане счетов выделены:

- **Раздел Б** – счета доверительного управления;
- **Раздел Г** – срочные операции;
- **Раздел Д** – счета ДЕПО.

Соблюдение правил обеспечивает рост эффективности деятельности и финансовой устойчивости КО. КО самостоятельно разрабатывает учетную политику в соответствии с установленными правилами.

## ***5.2. Ликвидность и платежеспособность банка***

**Ликвидность** (от лат. liquidus – жидкий, текучий) буквально означает легкость реализации. В финансовой сфере – превращение активов кредитной организации в денежные средства.

**Ликвидность банка** означает его способность своевременно выполнить свои обязательства по пассиву. Она определяется степенью ответственности отдельных статей актива (размещенные средства) и статей пассива (привлеченные средства) по суммам и срокам. Если сумма обязательств превышает сумму требований банка, имеет место недостаток ликвидности, если наоборот – излишек.

**Платежеспособность банка** – это способность банка в должные сроки и полностью отвечать по всем своим обязательствам. Ликвидность банка лежит в основе его платежеспособности.

---

<sup>1</sup> ЦВР – центр взаимных расчетов. При регистрации им присваивают номера (15 знаков). Всего – 20 знаков: номер раздела – 1; № счета 1-го порядка – 2; № счета 2-го порядка – 2; код валюты – 3; защитный ключ – 1; номер КО – 4; порядковый номер лицевого счета – 7; Например; 42302.810.8.3818.025.4031

*Приложение 1*  
*к Указанию Банка России «О публикуемой отчетности*  
*кредитных организаций и банковских / консолидированных групп»*  
*от 14 апреля 2003 года № 1270-У*

## БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

На 1 октября 2004 года

Кредитной организации

Общество с ограниченной ответственностью

Коммерческий банк «Капитал Кредит»

**ООО КБ «Капитал Кредит»**

(фирменное (полное официальное) и сокращенное наименование)

*Регистрационный номер 2625, БИК 044552179*

*Почтовый адрес: 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д.15а*

№ п/п	Наименование статей	тыс. руб. на конец отчет- ного периода
1	2	3
<b>I. АКТИВЫ</b>		
1.	Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	63 408
2.	Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	9 296
3.	Средства в кредитных организациях за вычетом резервов (ст. 3.1–ст. 3.2)	56 282
3.1.	Средства в кредитных организациях	56 519
3.2.	Резервы на возможные потери	237
4	Чистые вложения в торговые ценные бумаги (ст. 4.1–ст. 4.2)	0
4.1.	Вложения в торговые ценные бумаги	0
4.2.	Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	0
5	Ссудная и приравненная к ней задолженность	378 983
6	Резервы на возможные потери по ссудам	6 195
7	Чистая ссудная задолженность (ст. 5–ст. 6)	372 788
8	Проценты начисленные (включая просроченные)	74
9	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (ст. 9.1–ст. 9.2)	0
9.1.	Вложения в инвестиционные ценные бума-	0

	ги, удерживаемые до погашения	
9.2.	Резервы на возможные потери	0
10.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	351 306
11.	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (ст. 11.1–ст. 11.2)	48
11.1.	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	96
11.2.	Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	48
12.	Расходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на наращенные процентные доходы	2 285
13.	Прочие активы за вычетом резервов (ст. 13.1–ст. 13.2)	2 319
13.1.	Прочие активы	2 319
13.2.	Резервы на возможные потери	0
14.	Всего активов (ст. 1+2+3+4+7+8+9+10+11+12+13)	857 806
<b>II. ПАССИВЫ</b>		
15.	Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального банка Российской Федерации	0
16.	Средства кредитных организаций	193 808
17.	Средства клиентов	177 695
17.1.	в том числе вклады физических лиц	69 760
18.	Доходы будущих периодов по другим операциям	35
19.	Выпущенные долговые обязательства	98 647
20.	Прочие обязательства	2 701
21.	Резервы на возможные потери по срочным сделкам и внебалансовым обязательствам и по расчетам с дебиторами по операциям с резидентами офшорных зон	12
22.	Всего обязательств (ст. 15+16+17+18+19+20+21)	472 898
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		
23.	Уставный капитал (средства акционеров (участников) (ст. 23.1+23.2+23.3), в т.ч	190 000
23.1.	Зарегистрированные обыкновенные акции и	190 000

	доли	
23.2.	Зарегистрированные привилегированные акции	0
23.3.	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0
24.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0
25.	Эмиссионный доход	0
26.	Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации	16 608
27.	Переоценка основных средств	165 977
28.	Прибыль (убыток) за отчетный период	15 734
29.	Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года	0
30.	Распределенная прибыль (исключая дивиденды)	2 215
31.	Нераспределенная прибыль (ст. 28–ст. 29–ст. 30)	13 519
32.	Расходы и риски, влияющие на собственные средства	1 196
33.	Всего источников собственных средств: (ст. 23–23.3–24+25+26+27+31–32 – для прибыльных кредитных организаций), (ст. 23–23.3–24+25+26+27+28–32 – для убыточных кредитных организаций)	384 908
34.	Всего пассивов: (ст. 22+ст. 23.3+ст. 33)	857 806
<b>IV ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
35.	Безотзывные обязательства кредитной организации	389 639
36.	Гарантии, выданные кредитной организацией	120 820

Операции, подлежащие отражению по статьям 1–15 раздела V «Счета доверительного управления», не осуществлялись.

Председатель Правления  
ООО КБ «Капитал Кредит»

В.А.Хмелевцов

Главный бухгалтер

С.В.Калинина

*Приложение 1*  
*к Указанию Банка России «О публикуемой отчетности*  
*кредитных организаций и банковских / консолидированных групп»*  
*от 14 апреля 2003 года № 1270-У*

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

(публикуемая форма)

На 1 октября 2004 года

Кредитной организации

Общество с ограниченной ответственностью

Коммерческий банк «Капитал Кредит»

**ООО КБ «Капитал Кредит»**

(фирменное (полное официальное) и сокращенное наименование)

*Регистрационный номер 2625, БИК 044552179*

*Почтовый адрес: 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д.15а*

№ п/п	Наименование статей	тыс. руб. за отчетный период
1	2	3
<i>Проценты полученные и аналогичные доходы от:</i>		
1.	Размещения средств в банках в виде кредитов, депозитов, займов и на счетах в других банках	5 841
2.	Ссуд, предоставленных другим клиентам	35 107
3.	Средств, переданных в лизинг	0
4.	Ценных бумаг с фиксированным доходом	0
5.	Других источников	1 153
6.	Итого проценты полученные и аналогичные доходы: (ст.1+ст.2+ст.3+ст.4+ст.5)	42 101
<i>Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:</i>		
7.	Привлеченным средствам банков, включая займы и депозиты	17 993
8.	Привлеченным средствам других клиентов, включая займы и депозиты	4 899
9.	Выпущенным долговым ценным бумагам	12 109
10.	Арендной плате	1 908
11.	Итого проценты уплаченные и	36 909

	аналогичные расходы: (ст.7+ст.8+ст.9+ст.10)	
12.	Чистые процентные и аналогичные доходы (ст.6–ст.11)	5 192
13.	Комиссионные доходы	14 246
14.	Комиссионные расходы	1 779
15.	Чистый комиссионный доход (ст.13–ст.14)	12 467
<i>Прочие операционные доходы:</i>		
16.	Доходы от операций с иностранной валютой и с другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	1 100 556
17.	Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, положительные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	5 643
18.	Доходы, полученные в форме дивидендов	0
19.	Другие текущие доходы	766
20.	Итого прочие операционные доходы: (ст.16+ст.17+ст.18+ст.19)	1 106 965
21.	Текущие доходы: (ст.12+ст.15+ст.20)	1 124 624
<i>Прочие операционные расходы:</i>		
22.	Расходы на содержание аппарата	7 076
23.	Эксплуатационные расходы	23 288
24.	Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	1 068 741
25.	Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, отрицательные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бу-	37

	маг	
26.	Другие текущие расходы	13 396
27.	Всего прочих операционных расходов: (ст.22+ст.23+ст.24+ст.25+ст.26)	1 112 538
28.	Чистые текущие доходы до формирования резервов и без учета непредвиденных доходов/расходов (ст.21–ст.27)	12 086
29.	Изменение величины резервов на возможные потери по ссудам	3 648
30.	Изменение величины резервов под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	0
31.	Изменение величины прочих резервов	0
32.	Чистые текущие доходы без учета непредвиденных доходов/расходов (ст.28–ст.29–ст.30–ст.31)	15 734
33.	Непредвиденные доходы за вычетом непредвиденных расходов	0
34.	Чистые текущие доходы с учетом непредвиденных доходов/расходов (ст.32+ст.33)	15 734
35.	Налог на прибыль	2 412
36а.	Непредвиденные расходы после налогообложения	0
37.	Прибыль (убыток) за отчетный период: (ст.34–ст.36а)	15 734

Председатель Правления  
ООО КБ «Капитал Кредит»  
Главный бухгалтер

В.А.Хмелевцов  
С.В.Калинина



*Приложение 4*  
*к Указанию Банка России «О публикуемой отчетности*  
*кредитных организаций и банковских / консолидированных групп»*  
*от 14 апреля 2003 года № 1270-У*

**ИНФОРМАЦИЯ ОБ УРОВНЕ  
ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА,  
ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ  
НА ПОКРЫТИЕ СОМНИТЕЛЬНЫХ ССУД  
И ИНЫХ АКТИВОВ  
На 1 октября 2004 года**

№ п/п	Наименование статьи	На конец отчетного периода
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
1.	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала) (%)	39,5
2.	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала) (%)	11,0
3.	Размер (абсолютное значение) собственных средств (капитала) кредитной организации (тыс. руб.)	382 408
4.	Величина расчетного резерва на возможные потери по ссудам (тыс. руб.)	6 195
5.	Величина фактически сформированного резерва на возможные потери по ссудам (тыс. руб.)	6 195
6.	Величина расчетного резерва на возможные потери (тыс. руб.)	285
7.	Величина фактически сформированного резерва на возможные потери (тыс. руб.)	285

Излишек ликвидных активов в структуре баланса банка повышает его финансовую устойчивость, но снижает доходность, т.к. она по ликвидным статьям, как правило, ниже, чем по кредитным.

### Обязательные нормативы деятельности банков

Для обеспечения устойчивого функционирования банков Банк России в соответствии с Инструкцией №110 от 14 января 2004 г. «Об обязательных нормативах банков» установил следующие экономические нормативы:

#### 5.3. Обязательные нормативы

$$H_1 = \frac{K}{\sum K_{pi} (A_i - P_{ki}) + код\ 8930 + код\ 8957 + КРВ + КРС - код\ 8992 + РР} \cdot 100\% \geq$$

10% (для КО с капиталом не < 5млн. евро) и 11% (для банков с капиталом < 5 млн. евро)

**H2** = Лам / ОВм × 100% = min 15%, где Лам – высоколиквидные активы, ОВм – обязательства мгновенные,

**H3** = Лат / ОВт × 100% = min 50%, где Лат – ликвидные активы текущие, т.е. могут быть востребованы в течение 30 дней, ОВт – обязательства текущие,

**H4** = Крп / К + ОД × 100% = max 120%, где H4 – норматив долгосрочной ликвидности банка, Крп – кредитные требования с оставшимся сроком погашения более года, ОД – обязательства (пассивы) банка – более года.

**H5** = Лат / А – Р<sub>0</sub> × 100% = min 20%, где H5 – норматив общей ликвидности, А – суммарные активы, Р<sub>0</sub> – обязательные резервы.

**H6** = Крз / К × 100% ≤ 25% Максимально допустимое значение кредитного риска на 1 заемщика, где Крз – сумма кредитных требований к 1 заемщику или группе связанных заемщиков.

**H7** = Скр.кр. / К ≤ 800% Максимально допустимое значение суммы крупных кредитов, выданных банком.

**H9.1** =  $\sum K_{rai} / K \times 100\% \leq 50\%$  Максимально допустимое значение риска на участников (акционеров) – 50%, где К rai кредитного требования банка, а так же кредитного риска в отношении участников (акционеров), которые имеют право распоряжаться 5-ю и более процентами долей (голосующих акций).

$$H10.1 = \sum K_{рсi} / K \times 100\% \leq 3\%$$

Максимально допустимое значение кредитов, займов, гарантий инсайдерам банка, где  $K_{рсi}$  – величина  $i$  –го кредитного требования и кредитного риска к инсайдеру банка (т.е. лицу, относящемуся к руководству банка или имеющему влияние на принятие решений по сделкам, несущий кредитный риск).

$$H12 = \sum K_{инi} / K \times 100\% \leq 25\%$$

Максимально допустимое значение использования капитала банка для приобретения долей (акций) др. юр. лиц (инвестиции).

Расчеты выполнения нормативов банки должны производить **ежемесячно**.

При регулярном невыполнении нормативов ЦБ РФ может усилить меры надзора за его деятельностью и даже отобрать лицензию.

Анализ экономических нормативов необходим для внутреннего и внешнего аудита деятельности кредитной организации, оценки его надежности и перспективности деятельности.

#### **5.4. Рейтинг банков**

**Рейтинг банков** – это система оценки их деятельности, основанная на агрегатных показателях и характеристиках.

Рейтинг помогает ранжировать банки по их месту среди других кредитных институтов.

При проведении рейтинга основное внимание обращают на анализ финансовых показателей деятельности и качество менеджмента.

**Цель рейтинга** – определение степени надежности банка.

**Основные подходы к оценке** деятельности банков:

- собственный анализ других банков – участников межбанковского рынка;
- независимая экспертиза деятельности банков специализированными банковскими агентствами;
- рейтинговые оценки надзорных органов – наиболее объективны.

В мировой практике используются три основных метода построения рейтинга:

- номерной;
- балльный;
- индексный.

Наиболее распространен балльный метод. Система баллов предполагает присвоение каждому оценочному показателю определенного бал-

ла. В итоге дается сводная балльная оценка, которая позволяет отнести оцениваемый банк к той или иной группе надежности.

Широко известна американская рейтинговая система «CAMEL».

Так называемые CAMEL-факторы включают:

C – Capital Adequacy – достаточность капитала;

A – Asset Quality – качество активов;

M – Managment – менеджмент;

E – Earnings – доходность;

L – Liquidity – ликвидность.

Взвешенный общий результат может составлять от 0 до 99 баллов, в соответствии с которыми выделено пять оценочных групп:

A + 90 - 99 – сильная группа

A 70 - 89 – удовлетворительная

B + 50 - 69 – посредственная

B 30 - 49 – критическая

C 0 - 30 – неудовлетворительная

Сравнение с другими кредитными организациями должно быть корректным. Так, в США формируют около 25 групп сопоставимых по размерам, организационно-правовой форме, местоположению, периоду функционирования и т.п. банков.

**Рейтинговые оценки российских банков.** Построение рейтингов кредитных организаций в России началось после 1991 года. Их оценки носили в основном субъективный и стихийный характер и, как правило, не подтверждались практикой.

**Причины недоверия к рейтинговым оценкам:**

- быстро меняющаяся макроэкономическая ситуация;
- краткий срок жизни многих банков;
- искажение банками финансовой отчетности;
- слабость рейтинговых методик.

Рейтинг ЦБ РФ включает четыре критерия, определяющих устойчивость банка:

- достаточность капитала;
- ликвидность банка;
- качество кредитного портфеля;
- рентабельность (прибыльность).

Финансовые показатели рассчитываются в соответствии с нормативами Банка России (Инструкции №110, №17). Особенность рейтинга Банка России состоит в его ориентации на своевременное выявление **проблемных банков** – менее надежных, требующих от ЦБ мер по упрочнению их финансового положения.

В периодической печати регулярно публикуются списки 100-200 крупнейших банков России. В них содержится информация о наиболее

важных показателях деятельности этих банков, но размер банка не всегда свидетельствует о его надежности.<sup>1</sup>

Банк России в целях организации банковского надзора проводит классификацию всех КО по двум категориям:

I категория. Финансово стабильные кредитные организации.

Группа 1. КО без недостатков в деятельности.

Группа 2. КО, имеющие недостатки в деятельности.

II категория. Проблемные кредитные организации.

Группа 3. КО, испытывающие серьезные финансовые трудности.

Группа 4. КО, находящиеся в критическом финансовом положении.

В связи с принятием ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» №177 –ФЗ от 23 декабря 2003 г. установлено, что банки – участники системы страхования вкладов должны соответствовать следующим требованиям Банка России (ст. 44 РЗ):

1. Учет и отчетность банка признаются Банком России достоверными;

2. Банк выполняет обязательные нормативы;

3. Финансовая устойчивость банка признается достаточной. Финансовая устойчивость оценивается по следующим показателям:

- достаточность и качество капитала;
- оценка качества и риска активов, размера резервов на потери;
- оценка качества управления банком, его операциями и рисками;
- оценка доходности (рентабельность активов, капитала, доходности отдельных видов операций банка);
- оценка ликвидности.

---

<sup>1</sup> Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's на 1.08.04 г. только 15 российским банкам присвоило рейтинг В/Стабильный и одному банку чуть выше – В/Позитивный.

## 6. Платежная система России, расчетные и кассовые операции банков

### 6.1. Платежная система России

Платежная система – это совокупность организационных форм, инструментов и процедур, способствующих денежному обращению.

Платежная система включает инструменты порядок, формы и правила расчетов в Российской Федерации. Функционирование системы регулируется Гражданским Кодексом РФ, ФЗ «О Центральном банке РФ (Банке России)», «О банках и банковской деятельности» и документами ЦБ РФ. Структура платежной системы России приведена на рис. 10. Платежный оборот делится на налично-денежный и безналичный (рис. 11). Банки осуществляют операции как с наличными деньгами, так и безналичные расчеты, в соответствии с Положением Банка России «О безналичных расчетах в Российской Федерации» №2-П от 03.10.2002 г. и «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» №14 – 17 от 15 января 1998 г.

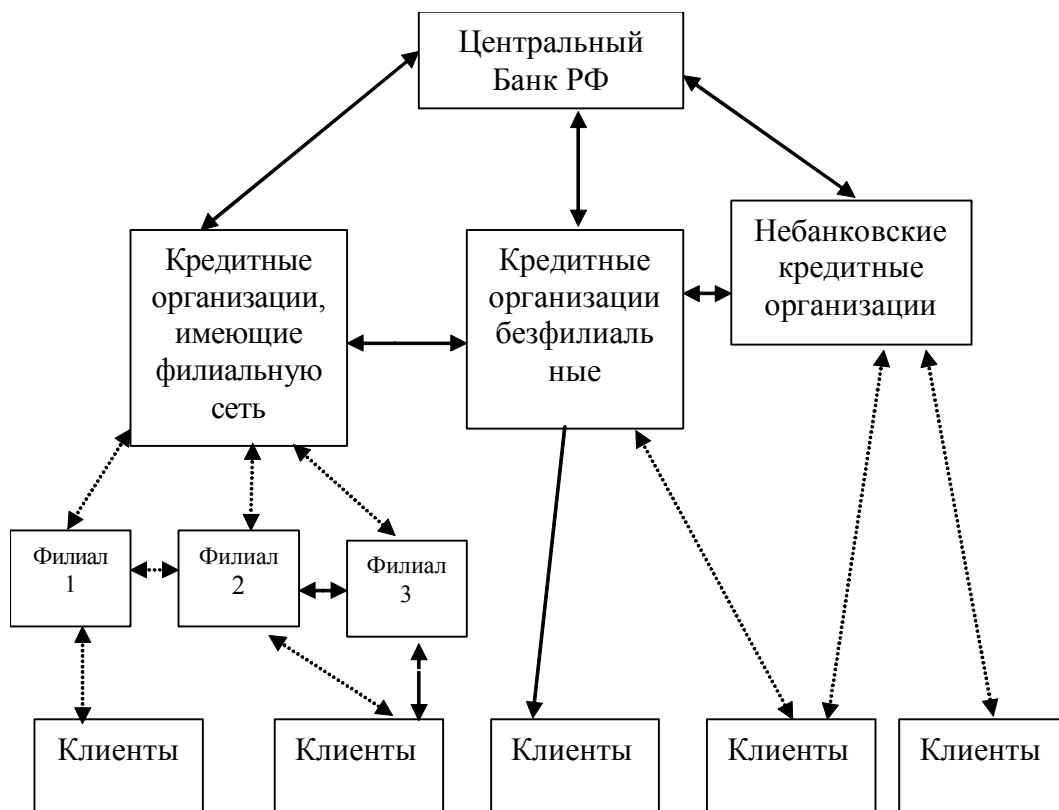


Рис. 10. Структура платежной системы России

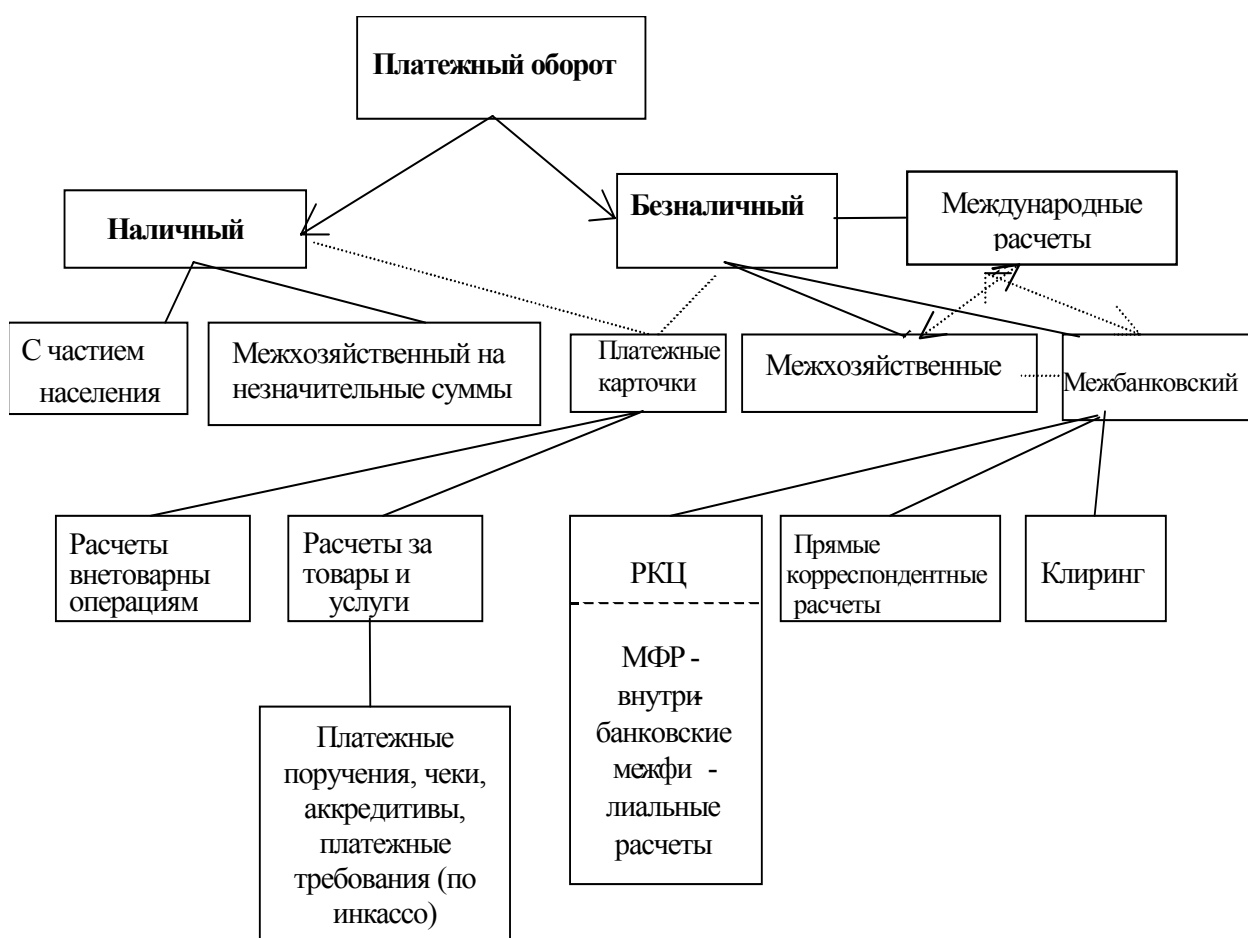


Рис. 11. Схема платежного оборота

**Платежный оборот** – процесс непрерывного движения средств платежа во всех формах (денежные средства – наличные и безналичные, чеки, сертификаты, векселя, платежные карточки и пр.)

**Денежный оборот** – составная часть платежного оборота – представляет собой процесс непрерывного движения денежных знаков в наличной и безналичной форме.

**Денежное обращение** – часть денежного оборота, налично-денежный оборот – переход денежных знаков от одних субъектов к другим<sup>1</sup>.

**Безналичный оборот денег** в современных условиях играет ведущую роль. В некоторых странах, например в США, безналичные расчеты составляют около 95%.

**Безналичный оборот (расчеты)** существует в виде записей по депозитным счетам (депозитные деньги).

<sup>1</sup> Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О.И. Лаврушина. – М., 2003 г.

### **Принципы организации безналичных расчетов:**

- правовой режим осуществления расчетов и платежей;
- осуществление расчетов по банковским счетам;
- наличие распоряжения или акцепта (согласия) владельца счета на списание КО средств с его счета;
- соблюдение установленных законодательно сроков платежей;
- исполнение платежных документов при наличии средств на счете плательщика;<sup>1</sup>
- взаимный контроль между участниками расчетов.

### **Основными формами безналичных расчетов являются:<sup>2</sup>**

- расчеты платежными поручениями – преобладающая форма расчетов;
  - расчеты платежными требованиями (по инкассо) – применяются в меньшей степени в случае поручения клиента банку получить платеж от 3-го лица – его дебитора;
  - расчеты чеками;
  - расчеты аккредитивами;
  - платежные карты;
  - вексельные расчеты.
- } в практике российских банков применяются  
} незначительно
- } особые инструменты расчетов. В ГК и  
} Положении ЦБ РФ не выделены

Банки осуществляют операции по счетам на основании расчетных документов.

**Расчетный документ представляет собой форму безналичного расчета, оформленную в виде документа на бумажном или электронном носителе.**

К расчетным документам относятся:

- платежные поручения;
- аккредитивы;
- чеки;
- платежные требования;
- инкассовые поручения.

Порядок работы с расчетными документами определен Положением Банка России №2-П.

Безналичные расчеты осуществляются через КО и / или Банк России по счетам, открытым на основании договора банковского счета или договора корреспондентского счета (субсчета).

Ведущую роль в организации бесперебойного и надежного функционирования системы расчетов играет **Банк России**. Он осуществляет **расчетно-кассовое обслуживание кредитных учреждений через систему расчетно-кассовых центров (РКЦ)**.

<sup>1</sup> При отсутствии денежных средств на счету плательщика ПД помещаются в картотеку по внебалансовому счету №90902 (расч. документы, не оплаченные в срок).

<sup>2</sup> Гражданский кодекс Ч.2. – Гл. 46.



Банки открывают в одном из РКЦ **корреспондентский счет**, через который осуществляется их обслуживание, филиалы банков имеют корреспондентские субсчета.

**Система** безналичных расчетов охватывает расчеты:

- для клиентов банков – юридических (межхозяйственный оборот) и физических лиц;
- межбанковские расчеты;
- внутрибанковские расчеты (по счетам межфилиальных расчетов);
- международные расчеты.

Операции банков с наличными деньгами составляют **систему кассового обслуживания**.

## 6.2. Расчетные услуги банков клиентам

Банки оказывают клиентам следующие **виды расчетных услуг**:

- **открытие** расчетных, текущих, срочных и прочих счетов производится путем заключения договора банковского счета<sup>1</sup>;
- **ведение счетов** – списание и зачисление средств, перечисление средств со счета плательщика на счет получателя, начисление процентов, удержание комиссионных;
- **акцептные операции** – оформление согласия (акцента) или отказа плательщика на списание средств со счета;
- **безакцептные операции** (не требующие согласия плательщика – владельца счета) допускаются в исключительных случаях, например, расчеты с госбюджетом;
- **переуступка права требования платежа** – факторинговые, учетные (вексельные), индоссационные операции;
- **авальные операции** по оформлению банковских гарантий.

В табл. 5 представлены виды счетов, открываемых юридическим лицам.

Виды переводов:

- **кредитный** – инициатива перевода принадлежит плательщику (дебитору) – поручение кредитовать счет получателя-кредитора;
- **дебетовый** – инициатива перевода принадлежит кредиту-ру-получателю, платежным инструментом являются векселя, чеки, инкассовые поручения.

Местом исполнения денежного обязательства считается банк получателя средств, при несвоевременном исполнении платежа банк несет ответственность.

Образец расчетных документов (См.: Приложение №4)

Платежи осуществляются **почтовым** и **телеграфным** способом (бумажная технология) и электронным способом (безбумажная технология). Вид платежа определяет кредитная организация.

---

<sup>1</sup> Гражданский Кодекс. – Ч. 2. – Гл. 46.

## Виды счетов, открываемых юридическим лицам

Виды счета	Кому открывается	Назначение
Расчетный	Коммерческие организации, предприниматели без образования юридического лица	Основной, на него зачисляется выручка и проводятся расчеты по обязательствам. Осуществление как безналичных, так и наличных расчетов с различными субъектами
Субрасчетный	Филиалам и представительствам коммерческих организаций, не являющихся самостоятельным юридическим лицом	Аккумуляция поступающей выручки филиалов и представительств для последующего перечисления на расчетный счет юридического лица, конкретный перечень операций устанавливается самим юридическим лицом. Выдача наличных денег, как правило, не предусматривается
Временный расчетный	Учредителям коммерческих организаций	Зачисление первоначальных взносов в уставной фонд
Текущий	Некоммерческим организациям, их филиалам и представительствам, физическим лицам	Осуществление всех наличных и безналичных операций, характерных для конкретного вида деятельности организации (в основном – оплата труда и административно-хозяйственные расходы)
Картотека №2	Предпринимателями – недоимщикам, имеющим задолженность перед бюджетом или внебюджетными фондами и др. обязательства	Осуществление расчетов по погашению задолженности в бюджет и государственные внебюджетные фонды
Бюджетный	Организациями, которым выделяются средства за счет бюджета.	Операции только бюджетными средствами

Счет финансирования кап. вложений	Предприятиям заказчикам	Зачисление средств для расчетов с подрядчиками, строительно-монтажными организациями, поставщиками и т.д.
Валютные счета	Банками – агентами валютного регулирования и контроля: – резидентам – нерезидентам счета типа «Т», «С» и «И»	Текущие валютные счета – зачисление валютной выручки, перечисление на транзитные счета для конвертации в рубли, осуществление расчетов

### Электронные расчеты

Наиболее перспективной и получающей все большее развитие становится форма **электронных расчетов** посредством **платежных карт** и электронных денег («э – деньги»)<sup>1</sup>. Стратегия развития платежной системы России в ближайшее время реализуется по двум направлениям:

- переход к электронной системе межбанковских расчетов в режиме реального времени;
- сокращение наличных денег в обращении путем внедрения расчетов платежными картами.

Создание системы расчетов, работающей в **режиме реального времени**, когда момент списания средств со счета плательщика совпадает с моментом их зачисления на счет получателя, является ключевой задачей. Банк России планирует реализовать эту цель в ближайшее пятилетие. Это предполагает отказ от работы с бумажными носителями первичной информации и переход к работе с электронными документами<sup>2</sup>.

В настоящее время возможностью осуществлять платежи в режиме реального времени располагают только крупные банки.

**Общий срок безналичных расчетов** установлен Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и не должен превышать двух операционных дней.

<sup>1</sup> Проблема электронных денег новая и недостаточно исследованная. В наше время распространена точка зрения на электронные деньги как новый вид **наличных денег** в форме электронного импульса в памяти ЭВМ, исходящего от пластиковой карты или персонального компьютера. Другая точка зрения, на наш взгляд, более правильная, состоит в том, что **«электронные деньги» – это не деньги, а технология**, инструмент приводящий в движение депозитные деньги, как в системе безналичных расчетов, так и при размене на наличные в банкоматах.

<sup>2</sup> Электронные документы, применяемые в системе банковских расчетов (межбанковские расчеты, «Банк-Клиент»), заменяют традиционные (бумажные) финансовые платежные документы. Банк-Клиент является сетевой многопользовательской системой, позволяющей обеспечить подготовку, хранение и поиск платежных документов клиента.

**Платежные карты** (пластиковые) по своему экономическому содержанию предназначены:<sup>1</sup>

- для сокращения наличных денег в обращении;
- для увеличения доли безналичного оборота;
- для ускорения расчетов;
- для расширения объема услуг клиентами.

**Основные операции**, проводимые банком посредством использования пластиковых карточек и банковских автоматов:

- списание и выдача денег с текущего или сберегательного счета в банке;
- получение ссуды в пределах открытого лимита;
- депонирование денег на счете с одновременным получением депозитной квитанции;
- оплата товаров (работ, услуг);
- получение в любой момент выписки о состоянии счета клиента в банке;
- перевод средств с одного счета на другой и др.

Внедрение в платежную систему карточек позволило резко снизить необходимость личного появления клиентов в банке для совершения повседневных операций.

При совершении операций с банковскими картами оформляются документы: на бумажном носителе (слип, квитанция банкомата или электронного терминала) или в электронной форме (электронный журнал, ЭПД – электронный документ, подтверждающий операцию и др.).

**Основная проблема электронной системы расчетов** состоит в создании надежной системы защиты банковской информации и счетов клиентов от «взлома» и незаконного снятия средств. В этой связи важнейшей функцией банковской карты является идентификация ее держателя с целью осуществления им безналичных расчетов.

В мире обращается множество разнообразных пластиковых карточек, различающихся по функциональному назначению и технологиям использования. В специальной литературе встречается довольно много классификаций карточек, базирующихся на различных критериях:

1. По материалу, из которого они изготовлены (бумажные, пластиковые, металлические).
2. По механизму расчетов (двусторонние или многосторонние системы).
3. По видам расчетов (кредитные, дебетовые и др.).
4. По характеру использования (индивидуальные, корпоративные, семейные).

---

<sup>1</sup> Положение Банка России «О порядке эмиссии кредитными организациями банковских карт и осуществлении расчетов по операциям, совершаемым с их использованием» №23-П от 9 апреля 1998 г.

5. По принадлежности к учреждению – эмитенту (банковские – финансовые, коммерческие (карточки фирм, клубные и т.п.), специализированные организации – эмитенты карт).

Один из вариантов классификации карточек представлен на рис. 12

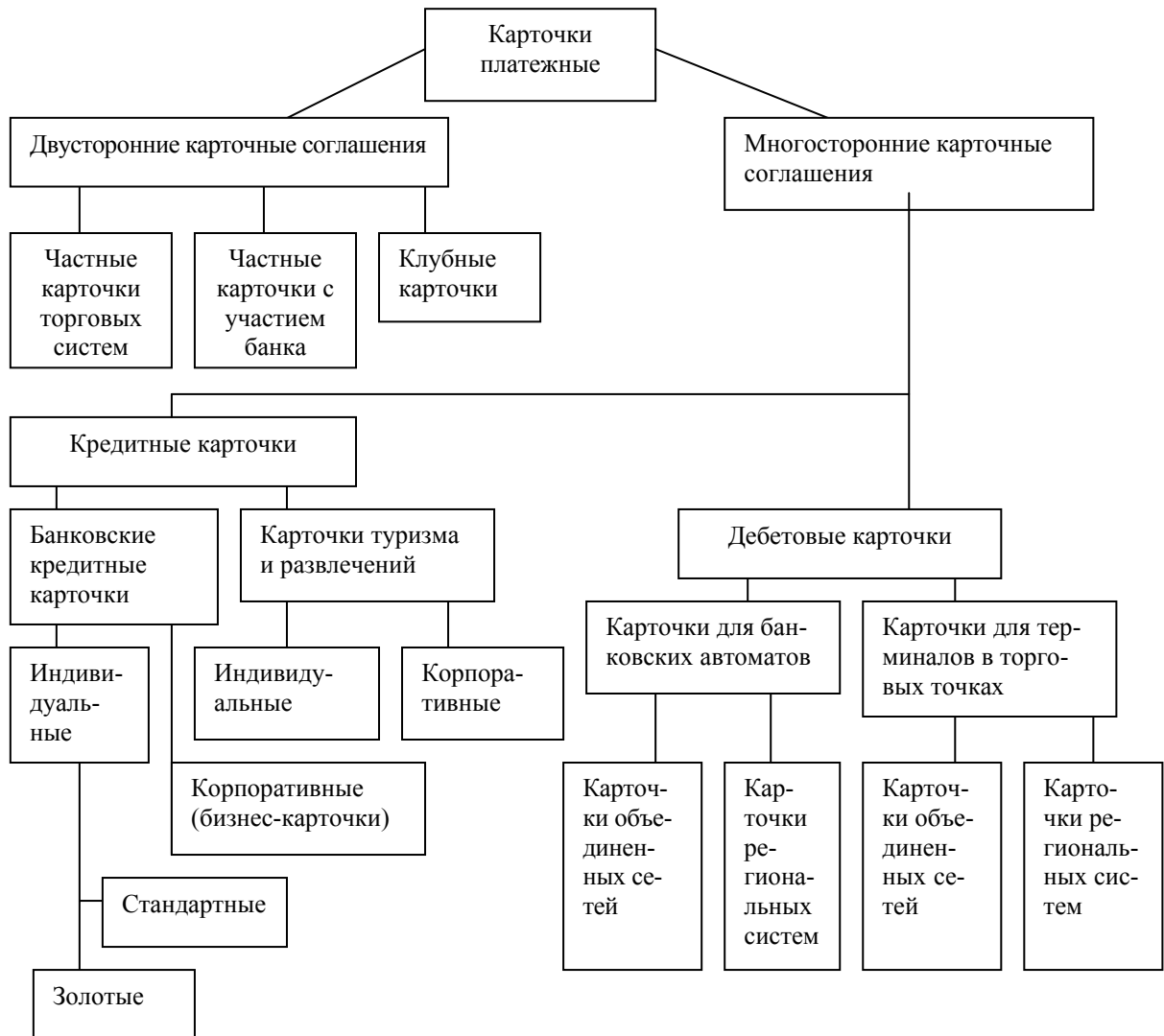


Рис. 12. Виды платежных карточек

### **Кредитные и дебетовые карты позволяют банкам оказывать клиентам разнообразные услуги**

**Кредитные карты** позволяют пользоваться кредитом при покупке товаров и получать кассовые ссуды.

**Дебетовые карты** могут быть использованы для получения наличных денег и для расчетов в магазинах только при наличии соответствующих сумм на счете клиента.

В России обращаются платежные карты международного образца: VISA, Master-card, Euro-card, American-Express, а также отечественные карты –СТВ, Юниор-кард и др.

### 6.3. Вексельное обращение

В системе платежного оборота особое место занимает вексельное обращение<sup>1</sup>.

**Вексель** – это составленное в строго установленной законом форме письменное беспорное обязательство одного лица (векселедателя) уплатить другому лицу (векселедержателю) указанную на векселе сумму.

По сути **вексель – это торговые деньги, выполняющие функцию средства обращения и платежа**, а по форме обращения – ценная бумага.

Векселя классифицируются по различным критериям (рис. 13), основной критерий – особенности документооборота.

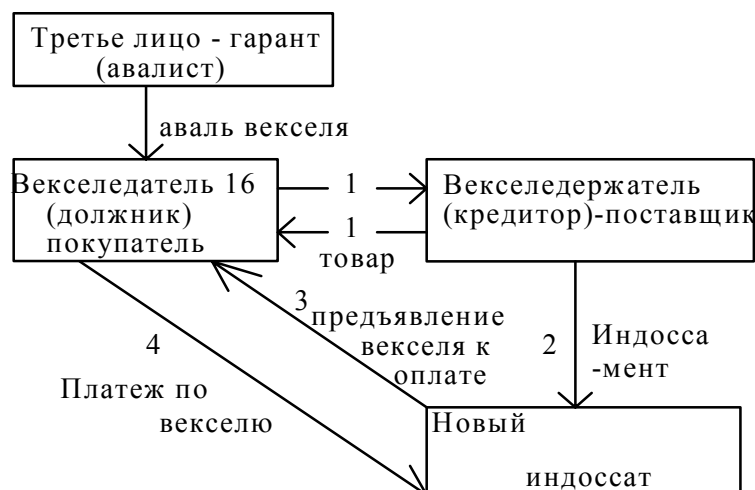
Согласно этим особенностям вексель может быть простым или переводным.



Рис. 13. Классификация векселей

<sup>1</sup> В основе вексельного обращения лежит международное право. В настоящее время в России оно регулируется Федеральным законом «О переводных и простых векселях» от 21.02.97 г.

**Простой вексель (соло)** представляет собой долговое обязательство, по которому плательщиком выступает векселедатель (См. приложение №4). Схема оборота простого векселя представлена на рис. 14



*Рис. 14. Схема оборота простого векселя*



*Рис. 15. Схема оборота переводного векселя*

**Переводной вексель (тратта)** предполагает перепоручение векселедателем (трассантом) обязательства заплатить по векселю третьему лицу – своему должнику (трассату), который должен акцептовать вексель, т.е. согласиться заплатить, после чего вексель переходит к лицу,



которому, или по приказу которого, должна быть произведена оплата – **ремитент** (первоприобретатель, бенефициар). Схема оборота переводного векселя представлена на рис. 59.

Вексель может передаваться от одного векселедержателя другому посредством осуществления **индоссамента** – передаточной надписи на оборотной стороне векселя или **аллонже** (дополнительном листе).

#### **Функции векселя:**

- **средство расчета или платежа** – вексель возникает из кредитной сделки, оплата по нему обязательна (при условии финансовой надежности векселедателя);
- **средство обращения** – обеспечивается наличием индоссамента (чем их больше, тем вексель надежнее, т.к. все векселедержатели несут солидарную ответственность за платеж по нему);
- **ценная бумага**, согласно Гражданскому кодексу и Закону о переводных и простых векселях, может использоваться в качестве залога, быть предметом купли / продажи.

В системе безналичных расчетов векселя замещают отсутствие реальных денег и имеют ряд преимуществ перед банковской ссудой.

#### **Преимущества векселя в обращении:**

- **векселя более мобильны, часть их стоимости может быть получена векселедержателем до срока погашения путем продажи или залога;**
- **вексель – эффективное средство погашения взаимозадолженностей между предприятиями;**
- **вексель как абстрактное долговое обязательство не связан с условиями сделки;**
- **в значительной степени удовлетворяет потребность хозяйственного оборота в ликвидных активах.**

#### **Проблемы использования векселей в России:**

- **глубокие нарушения пропорциональности хозяйственного оборота, ограниченность реального коммерческого кредита (преобладает предоплата); идеальный инструмент обслуживания «серого» и «черного» оборота (примерно 20% ВВП);**
- **в случае массового характера неплатежей по причине нехватки или отсутствия у предприятий собственных оборотных средств – замена «живых» денег;**
- **сложность объективной оценки вексельной способности рождает эмиссию значительного количества необеспеченных векселей;**
- **большая доля в обращении финансовых векселей, т.е. возникающих не из реальной потребности торгово-промышленного**

оборота, а из потребности мобилизации денежных ресурсов на финансовых рынках.

- использование векселей в целях сокрытия прибыли от налогообложения, которое связано с несовершенством налогового законодательства и отнесением векселя к категории «ценная бумага».

### **Роль банков в организации вексельного обращения**

Все операции банков с векселями можно разделить на три группы:

1. Выпуск собственных векселей с целью привлечения свободных денежных средств.

2. Вексельное кредитование.

3. Организация расчетов с использованием векселей.

- 3.1. Векселей банка.

- 3.2. Разработка вексельных схем взаимозачетов для клиентов банка.

С использованием векселей банки формируют цепочки взаимозачетов как отдельных предприятий, так и целых отраслей. В основе такой практики лежат механизмы вексельного кредитования<sup>1</sup>.

### **6.4. Система межбанковских расчетов**

**Межбанковские расчеты** – это система безналичных расчетов между кредитными организациями.

**Функции межбанковских расчетов:**

- размещение денежных средств в виде депозитов и кредитов;
- переучет векселей друг у друга и в ЦБ;
- покупка / продажа ценных бумаг;
- предоставление централизованных кредитов;
- расчетно – кассовое обслуживание клиентов по поручению друг друга на основе корреспондентских отношений.

Межбанковские расчеты осуществляются на основе Положения «О безналичных расчетах в Российской Федерации» №2-П от 3.10.02.

**Расчеты могут производиться через:**

- расчетную сеть Банка России;
- кредитные организации по корреспондентским счетам «Лоро» и «НОСТРО»;
- небанковские кредитные организации, осуществляющие расчетные операции (клиринговые палаты);

---

<sup>1</sup> Раздел 5. Вексельный кредит.

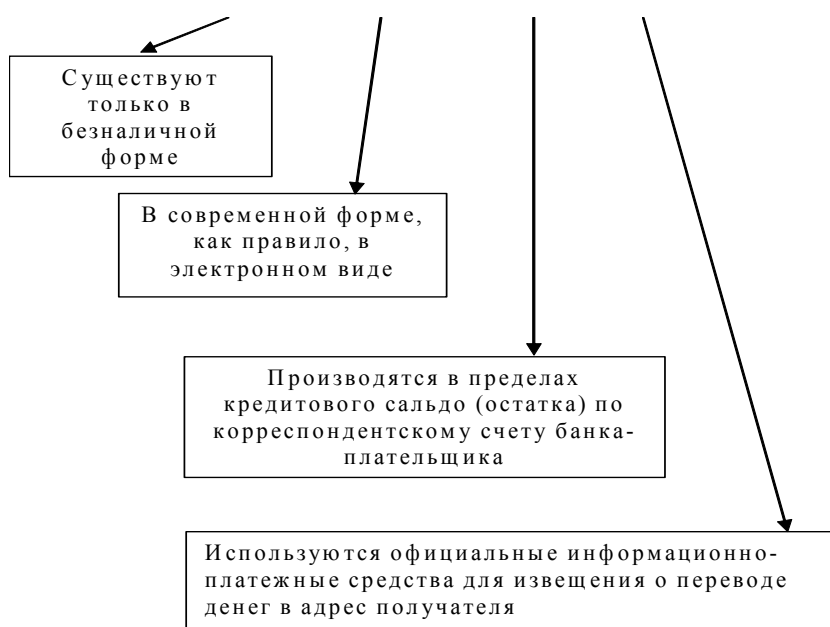
- внутрибанковскую расчетную систему (счета межфилиальных расчетов).

Для осуществления расчетов заключаются договоры между кредитными организациями и открывается корреспондентский счет (Рис. 16).

**Корреспондентский счет** – банковский счет кредитной организации, на котором отражаются расчеты, произведенные одной кредитной организацией по поручению другой кредитной организации на основе заключенного договора.

Корреспондентский счет может быть открыт:

- в подразделении расчетной сети Банка России (№30102<sub>(A)</sub>);
- в другой кредитной организации.



*Рис. 16. Особенности межбанковских расчетов*

### **Расчетная сеть Банка России**

Расчетная сеть Банка России представляет собой систему расчетных учреждений федерального, межрегионального и внутрирегионального уровня, включающую территориальные учреждения, РКЦ, МЦИ и РЦИ.<sup>1</sup>

**РКЦ** – расчетно-кассовый центр – структурное подразделение Банка России, действующее в составе его территориального учреждения (ГУ ЦБ РФ).

<sup>1</sup> МЦИ – межрегиональный центр информатизации;  
РЦИ – региональный центр информатизации.

В системе действует около тысячи РКЦ. В последнее время идет процесс их объединения в единые телекоммуникационные региональные сети.

Для обслуживания и контроля за расчетными операциями наиболее крупных банков, влияющих на стабильность всей платежной системы страны, создан специальный центр при Центральном Банке РФ – Операционное управление.

**Цель деятельности РКЦ** – обеспечение надежного, эффективного и безопасного функционирования платежной системы России.

**Наименование РКЦ** – включает в себя название населенного пункта и территориального учреждения Банка России, в составе которого действует РКЦ. РКЦ имеет идентификационный код.

### **Основные функции РКЦ**

1. Осуществление расчетов между кредитными организациями (филиалами).
2. Осуществление кассового обслуживания кредитных организаций (филиалов).
3. Хранение наличных денег и других ценностей, совершение операций с ними и обеспечение их сохранности.
4. Обеспечение учета и контроля осуществления расчетных операций и выверки взаимных расчетов через корреспондентские счета (субсчета), открываемые кредитным организациям (филиалам).
5. Обеспечение учета и контроля кассовых операций через корреспондентские счета (субсчета), открываемые кредитным организациям (филиалам), и кассовых оборотов кредитных организаций.
6. Установление минимально допустимых остатков денежной наличности в операционных кассах кредитных организаций (филиалов), других юридических лиц и осуществление оперативного контроля за их соблюдением в соответствии с действующим порядком.
7. Составление на основании данных кредитных организаций календаря выдач денег на оплату труда и представление его в территориальное учреждение Банка России.
8. Регулирование обязательных резервов, депонируемых в Банке России, осуществление контроля за своевременностью и полнотой перечисления обязательных резервов, проверка достоверности расчетов обязательных резервов.
9. Участие в реализации функциональных задач территориального учреждения Банка России: по предоставлению банкам кредитов Банка России; по его распоряжению участие в проведении инспекционных проверок кредитных организаций (филиалов); применение санкций в виде штрафа и др.

**РКЦ осуществляет операции** по открытию, переоформлению и закрытию счетов кредитных организаций, списанию (зачислению) средств со счетов (на счета), ведет контроль за соблюдением правил проведения расчетных операций и др.

### Расчеты между РКЦ

**Авизо** – официальное извещение (уведомление) одним банком другого о выполнении расчетных операций по корреспондентским счетам или счетам клиентов. По кредитовым авизо деньги перечисляются, по дебетовым – списываются (рис. 17).

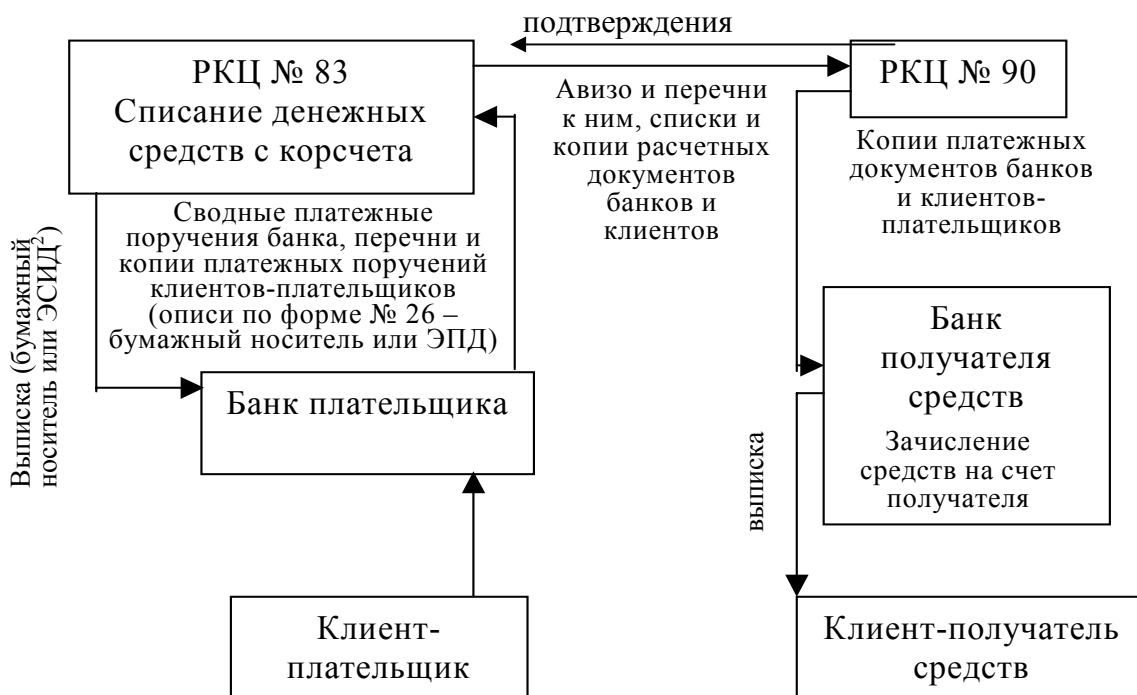


Рис. 17. Документооборот межбанковских расчетов через РКЦ

Для идентификации плательщика и получателя денежных средств на расчетных документах указывается БИК (банковский идентификационный код), который включает 9 разрядов, например:

БИК	04	45	83	468
	Код России	Код террито-	№ учрежде-	КО (банк)
		рии России	ния Банка	
			России	

**Расчетная сеть Банка России представляет собой современную автоматизированную систему расчетов. Механизм ее действия определен Положением Банка России «О системе валовых расчетов в режиме реального времени» №50 – П от 24.08.98.**

РРВ – это такой порядок контроля и исполнения платежных документов, который обеспечивает проведение расчетных операций:

- непрерывно в течение дня;
- немедленно по поступлении платежных документов;
- перевод средств индивидуально и последовательно по каждому расчетному документу;
- путем использования электронных документов, их разработка осуществляется в режиме SWIFT – ориентированных форматов электронных сообщений.

В действующей системе расчетов выделены виды электронных платежей (рис. 18) и электронные платежные системы (рис.19)

*Рисунок 18*

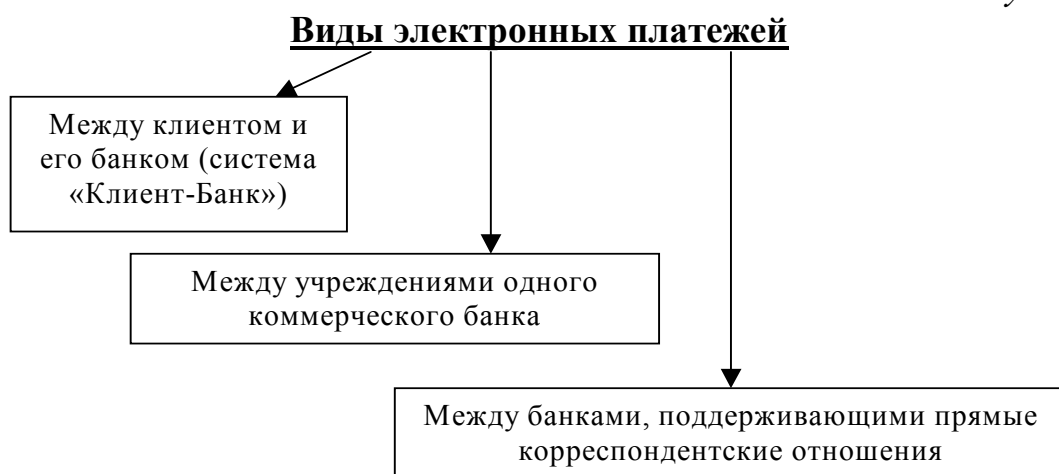


Рисунок 19

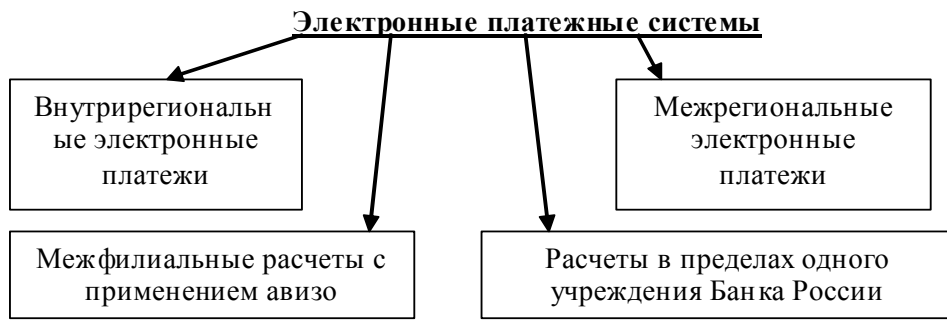


Рисунок 20

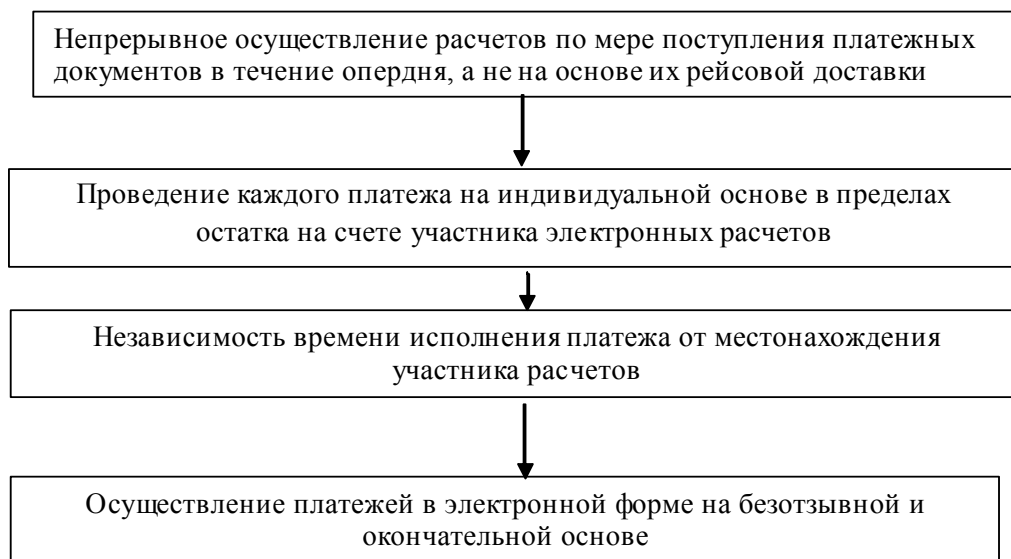


Рис. 20. Особенности расчетных операций

Рисунок 21

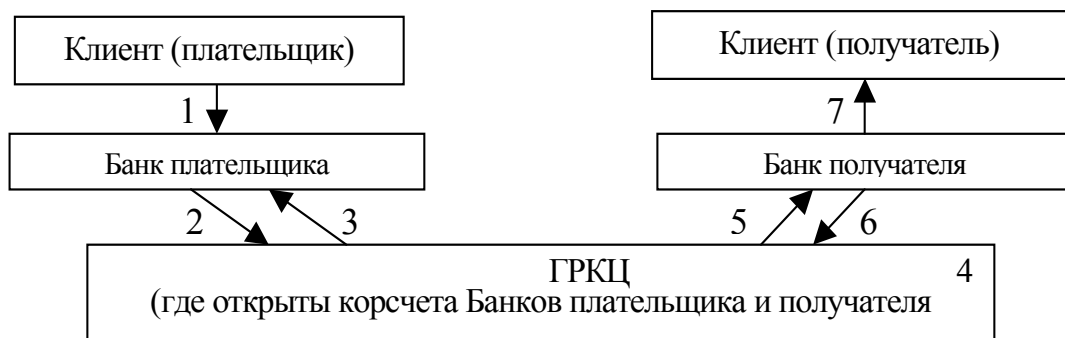


Рис. 21. Передачи ЭПД по внутрирегиональным электронным платежам

1. Расчетные документы.
2. Создание электронной посылки о списании денежных средств.

3. ЭСИД о завершении проводок по корсчету.
4. В РКЦ проводки с одновременным отражением по корреспондентским счетам, где происходит списание денежных средств с банка плательщика и зачисление денежных средств на банк получателя.
5. Электронная посылка о зачислении денежных средств.
6. ЭСИД посылки о получении денежных средств.
7. Изготовление электронного образца ЭД на бумажных носителях для клиентов.

Рисунок 22

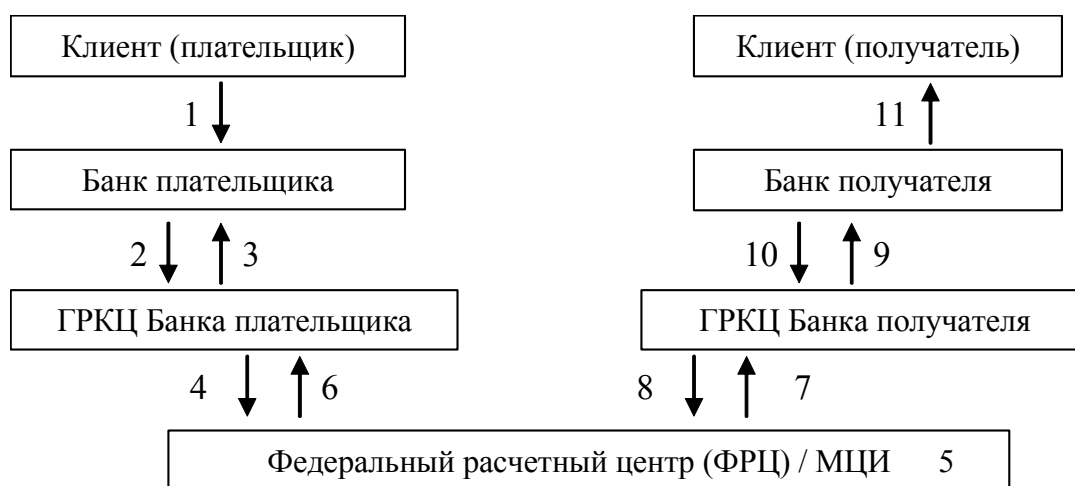


Рис. 22. Передачи ЭПД по межрегиональным электронным платежам

8. Расчетные документы.
9. Электронные посылки с копиями ЭПД для отражения по корсчетам.
10. ЭСИД о получении посылок.
11. Электронные посылки с копиями ЭПД для списания и зачисления на лицевых счетах ГРКЦ участников электронных расчетов.
12. В ФРЦ открыты лицевые счета ГРКЦ участников электронных расчетов, где одновременно происходит списание и зачисление денежных средств с лицевых счетов ГРКЦ банка отправителя и банка получателя.
13. ЭСИД об успешном завершении электронного расчета.
14. Электронные посылки о зачислении денежных средств на корсчета.
15. ЭСИД – о получении посылки.
16. Электронные посылки о зачисленных средствах.
17. ЭСИД о получении посылки.
18. Изготовление электронных образцов на бумажных носителях ЭПД для клиентов.



## **Прямые расчеты между кредитными организациями**

**Прямые (децентрализованные)** расчеты исторически возникли в системе международных денежных расчетов на базе корреспондентских отношений, устанавливаемых между банками разных стран.

Банки – корреспонденты открывают друг у друга корреспондентские счета «Лоро» или «Ностро».

Корреспондентский счет «Лоро» (балансовый счет №30109) – это пассивный счет (депозит до востребования), открытый в банке А банком В для обслуживания его клиентов. Сотрудники банка А могут сказать «их счет у нас».

Корреспондентский счет «Ностро» (балансовый счет №30110) – это активный счет – отражение счета «Лоро» в банке В. Сотрудники банка А могут сказать: «наш счет у них». Для банка В все будет наоборот. Банк, ведущий счета «Лоро», должен ежедневно отслеживать остатки по счету. Если остаток дебетовый, банку – корреспонденту направляется телекс с извещением о сумме овердрафта, который должен быть покрыт.

Каждый банк может иметь корреспондентские отношения с несколькими банками зарубежными и отечественными.

**Виды операций** по корреспондентским счетам:

- расчетно-кассовое обслуживание клиентов банка-корреспондента;
- операции по межбанковским займам и депозитам;
- собственные операции банка, ведущего корсчета: получение и выплата процентов, расходы и т.д.

SWIFT (Society for World-Wide Interbank Financial Telecommunications) – «Общество всемирных межбанковских телекоммуникаций» осуществляет переводы по счетам «Лоро» и «Ностро», выполняет клиринговые расчеты.

**Система клиринговых расчетов**

**Межбанковский клиринг** представляет собой систему безналичных расчетов между банками, осуществляемых через единые расчетные центры.

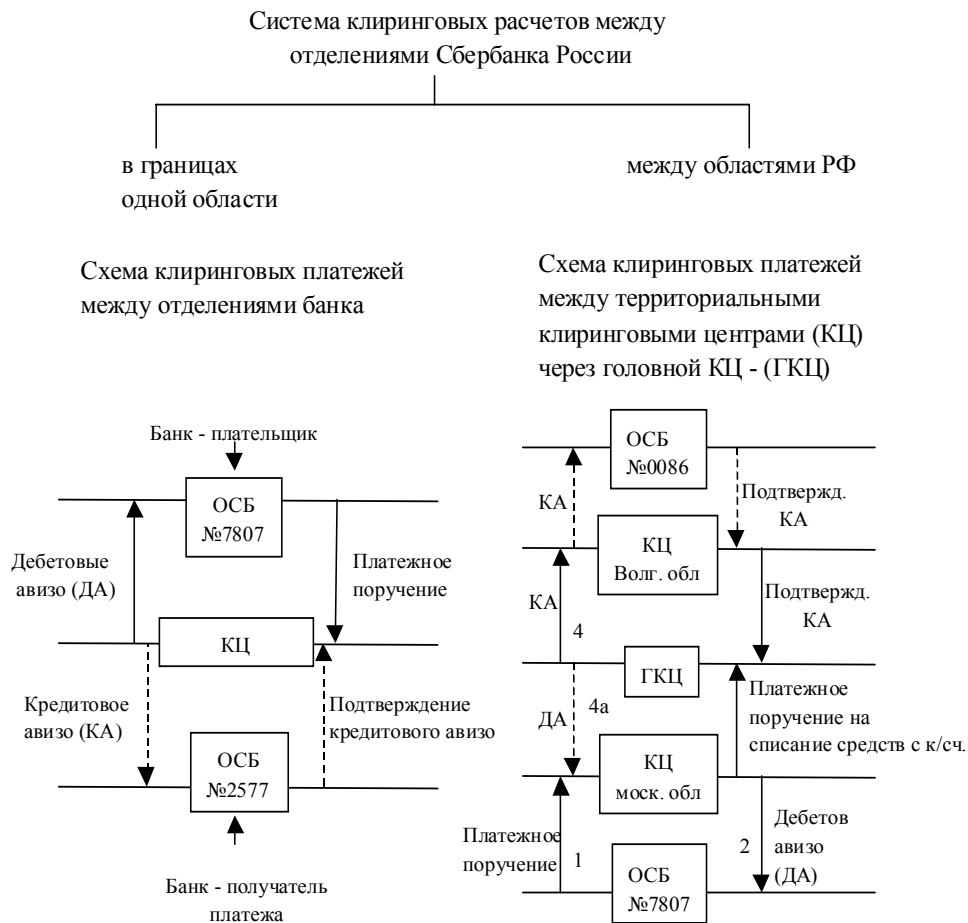
Клиринговая система базируется на том, что все банки выполняют примерно одни и те же операции, имеют схожую организацию бухгалтерского учета, высокий уровень компьютеризации.

**Преимущества клиринговой системы расчетов** по сравнению с корреспондентскими прямыми расчетами состоит в том, что денежные средства не распыляются по корсчетам, а клиринговые центры аккумулируют средства для расчетов и заметно их ускоряют. Центром может быть клиринговая палата ЦБ или палата, учреждаемая самими банками.

**Механизм клиринговых расчетов** основан на зачете взаимных требований и обязательств с обращением на счете только сальдовых оборотов. Допускается возможность образования дебетового сальдо на счете участника расчетов, которое может быть покрыто поступлениями на этот счет до конца рабочего дня. По **результатам всех перечислений определяется сальдо счета каждого участника**. Если сальдо превышает допустимый минимум задолженности, то разница должна быть внесена на счет Клиринговой палаты. При отсутствии у владельца счета средств может быть предоставлен краткосрочный кредит – «овердрафт». В случае образования кредитового сальдо разность образует свободный остаток, который может быть востребован со счета Клиринговой палаты.

Взаиморасчеты значительно сокращают объемы перемещаемых денежных средств, ускоряют процессы расчетов, повышают ликвидность банков. Вместе с тем клиринговые расчеты связаны с достаточно высокими рисками: ликвидности, техническими и информационными.

Рисунок 23



Система расчетов ЦБ РФ является примером организации расчетов внутри крупных многофилиальных банков, отделения и филиалы кото-

рых становятся участниками системы межфилиальных расчетов. В настоящее время СБ РФ перестраивает свою систему внутрибанковских расчетов путем объединения ряда территориальных отделений СБ в новый банк в структуре СБ РФ (рис. 23).

Система межбанковских расчетов через учреждения Банка России в настоящее время играет ведущую роль.

### **6.5. Кассовые операции банков**

**Кассовые операции** – это операции банков по приему и выдаче денег и ценностей клиентам банка. Касса – наиболее ликвидный актив, но низкодоходный. **Целевое назначение** кассовых операций – бесперебойное обслуживание клиентов.

Вся денежная наличность, используемая для выполнения этих операций, называется **операционной кассой банка**.

Налично-денежный оборот КБ регулируется Банком России, являющимся эмиссионно-кассовым центром на основе Положения «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» от 5.01.98 №14-П.

#### **Принципы организации денежного обращения:**

- все хозяйствующие субъекты хранят денежные средства на счетах в КО;
- прием наличных средств осуществляется в соответствии с нормативными документами ЦБ РФ;
- порядок и сроки сдачи / получения наличных денег устанавливается Банком по согласованию с клиентом;
- клиентам банков устанавливается лимит кассовых остатков;
- Банкам устанавливается лимит операционной кассы.

#### **Кассовые операции ЦБ РФ**

Кассовые операции ЦБ РФ нацелены на обслуживание коммерческих банков, осуществляются на основе договора и обеспечивают:

- рациональный оборот наличных денег в рамках проводимой банком денежно-кредитной политики;
- своевременное оприходование и зачисление на соответствующие счета клиентов поступившие в кассы РКЦ наличные деньги;
- своевременную выдачу клиентам ЦБ РФ в соответствии с их лимитными требованиями денег для осуществления расчетов.

Для совершения операций с наличными деньгами каждый РКЦ имеет **оборотную кассу**, предназначенную для учета денег, находящихся в обращении (зачисление поступающей наличности и выполнение

расходных операций). Порядок регулирования оборотных касс в Главных Управлениях Банка России (ГУ) и РКЦ включает правила:

- установления лимитов оборотных касс (сверхлимитный остаток сдается в РКЦ через инкассатора);
- подкрепления оборотных касс;
- перечисление сверхлимитных остатков из оборотных касс в резервные фонды;
- обмена ветхих купюр.

Поступающие от КБ заявки удовлетворяются при наличии средств на корреспондентском счете накануне дня их выдачи. Для оборотной кассы самого РКЦ также устанавливается лимит. Если его недостаточно, РКЦ подает в ГУ заявку на подкрепление оборотной кассы (рис. 4.13).

**Резервные фонды** – еще не выпущенные в обращение или уже изъятые денежные знаки. Средства РФ могут быть использованы только с разрешения Банка России.

#### *Рис. 24. Принципиальная схема подкрепления оборотной кассы в РКЦ*

#### **Кассовое обслуживание в Коммерческом банке**

Кассовое обслуживание клиентов производится КБ в соответствии с «Положением о порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях Российской Федерации», установленным Банком России №199-П от 11 декабря 2002 г. и Положением Банка России №14-П от 5.01.98.

Данный порядок включает правила налично-денежного оборота:

- для клиентов банков – юридических лиц;
- для коммерческих банков.

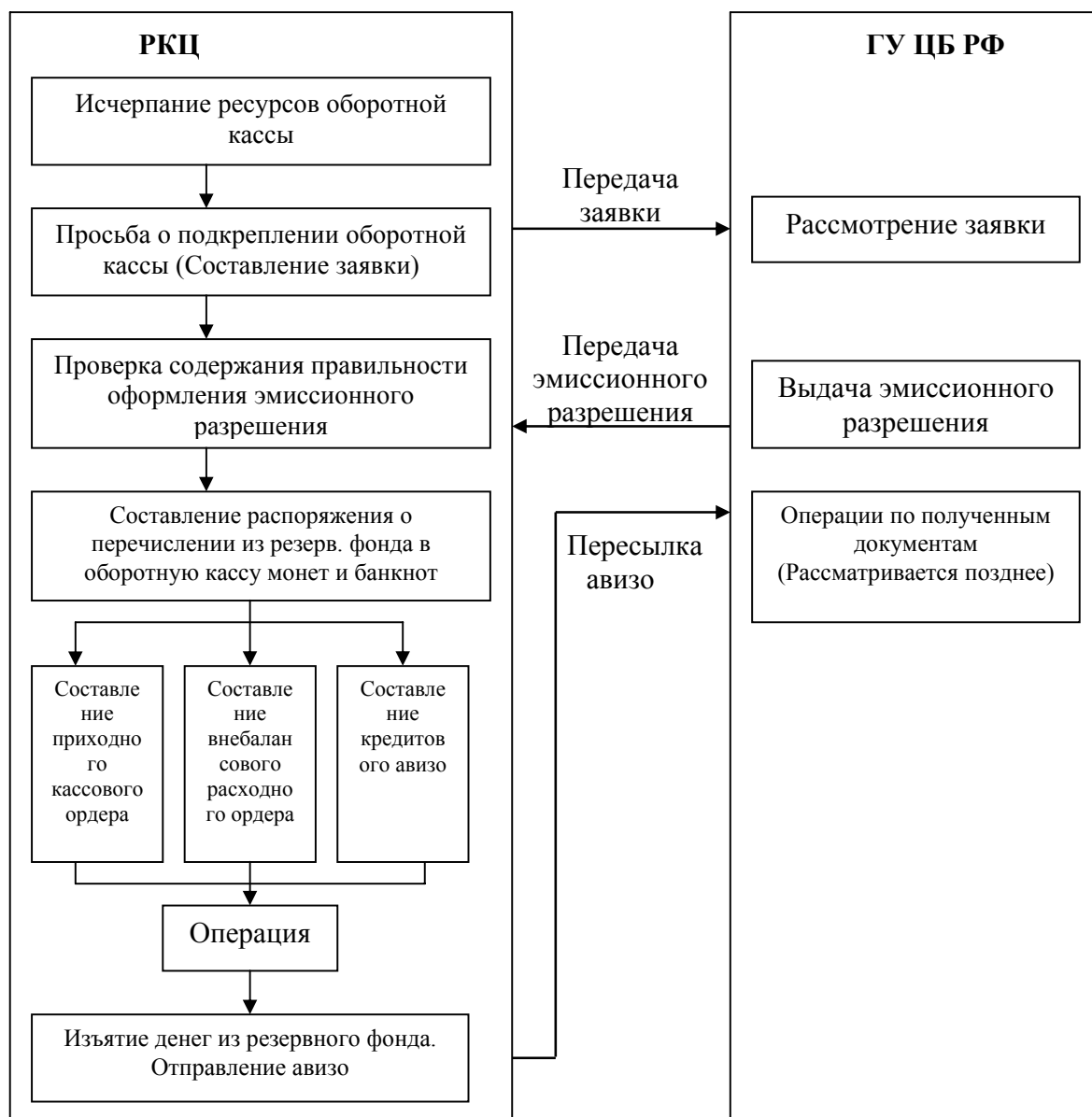
**Деньги могут быть сданы:**

- в кассы банка;
- инкассаторам для последующей сдачи в банк;
- предприятиям связи для перечисления на счета в банк.

**Выдача наличных денег** производится всем хозорганами в пределах имеющихся у них на счетах средств на основании справки – заявки о потребности в определенной сумме денег на потребление (заработная плата, командировочные расходы и т.п.).

**Банки выполняют операции с наличными деньгами в соответствии с утвержденным ЦБ на основании их проектов кассовым планом.** Кассовое планирование банка базируется на кассовых заявках клиентов (рис.25).

Рисунок 24



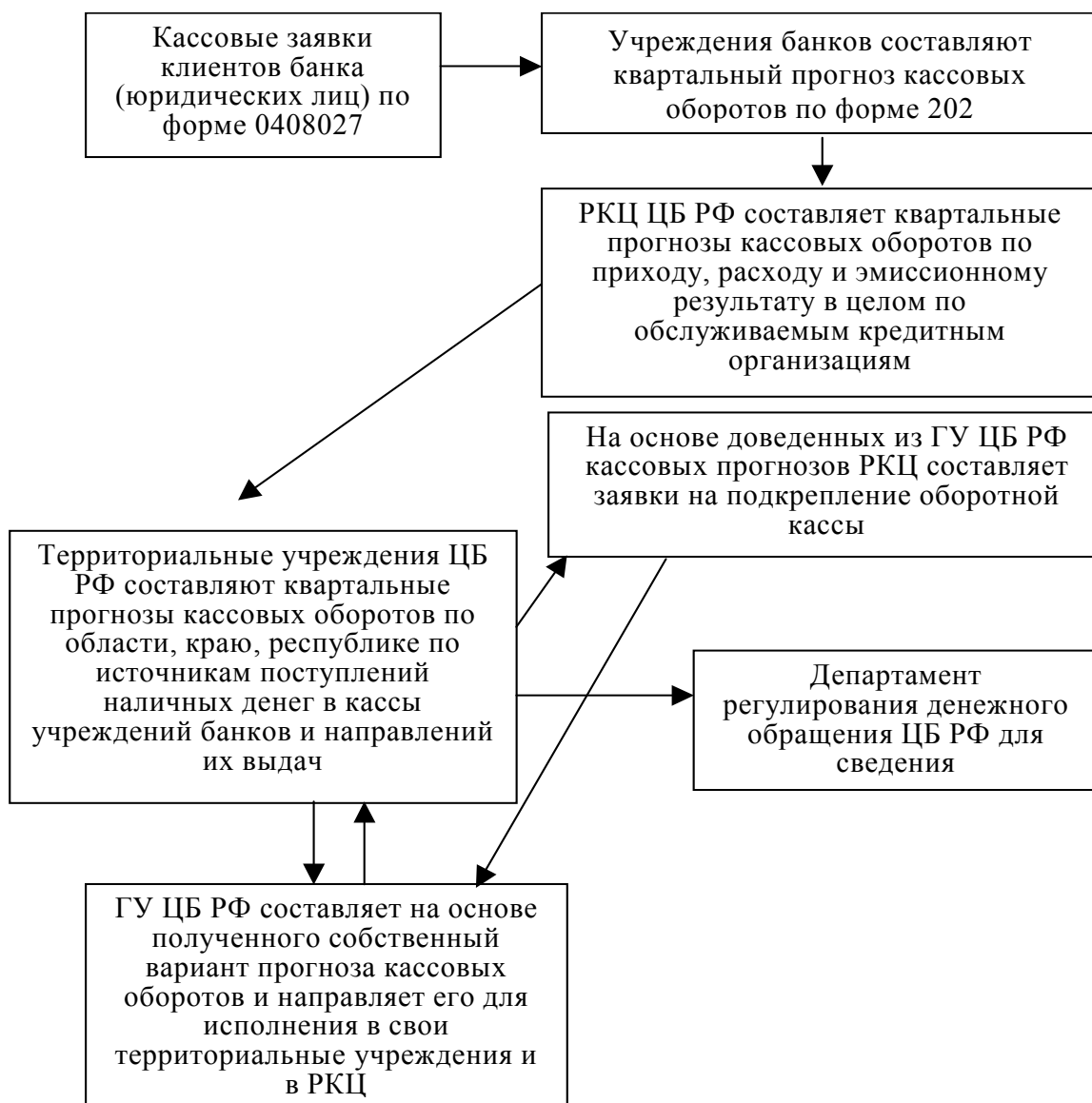


Рис.25. Планирование кассовых оборотов в банковской системе РФ

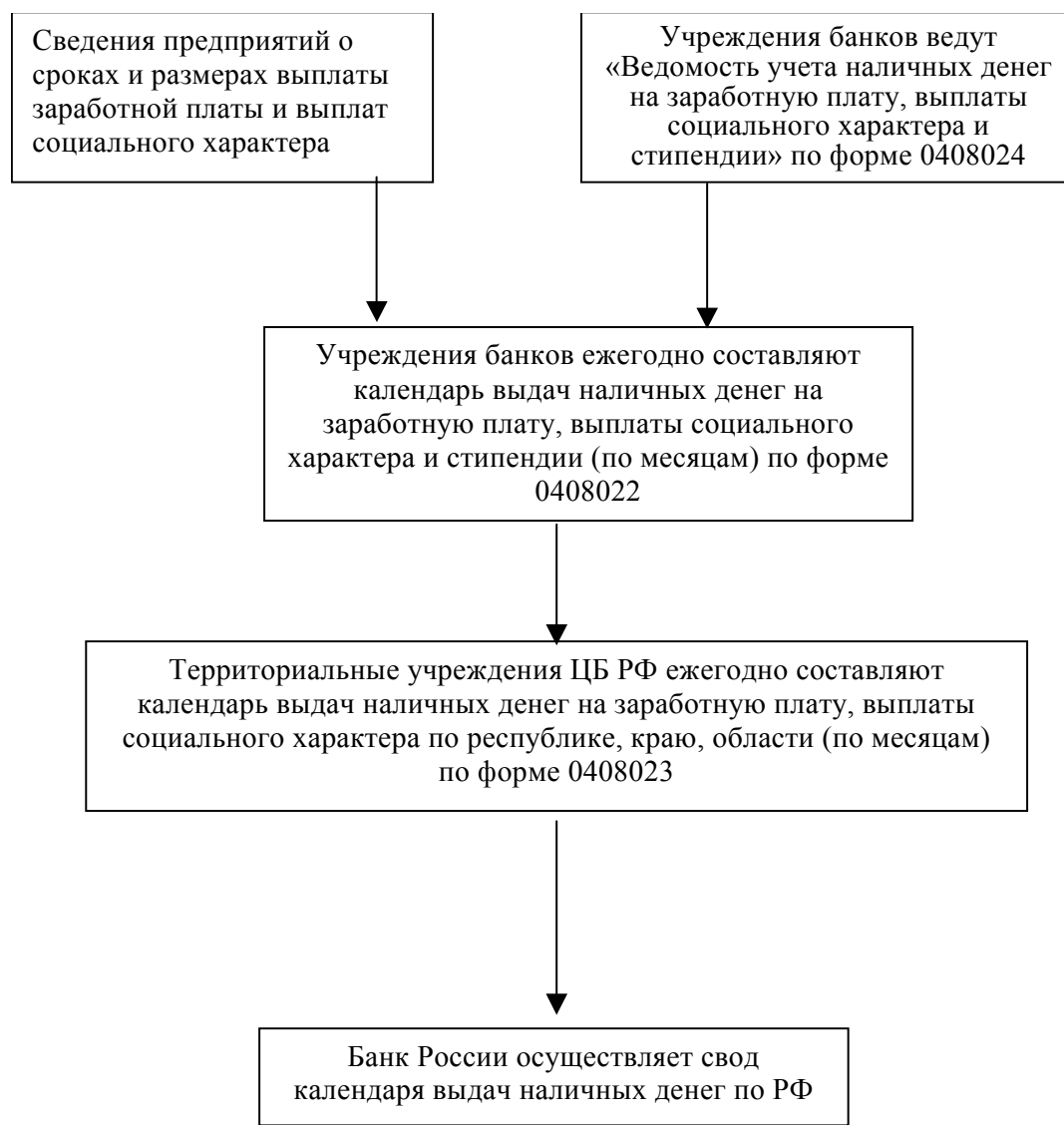


Рис. 26. Календарное планирование выдачи наличных денег в учреждениях банков РФ

**Организация кассовой работы в банке** осуществляется в соответствии с правилами ЦБ РФ и обозначается термином «**кассовая дисциплина**». Правила регламентируют:

- общий порядок ведения операций (рис. 27);
- правила перевозки денежных знаков;
- правила хранения денежных знаков;
- порядок замены и уничтожения поврежденных банкнот.

**Требования достаточно жесткие. Банки обязаны иметь хорошую материально-техническую базу, специально оборудованное и**

**охраняемое помещение, иначе они не получают разрешения на проведение кассовых операций.**

**Отдел кассовых операций** банка включает следующие операционные кассы:

- приходные – прием наличных денег (рис. 28);
- расходные – выдача денег (рис. 29);
- приходно-расходные (для банков, где объем операций невелик);
- вечерние (обслуживание клиентов, работающих с наличностью в вечерние и ночные часы);
- для размена денег;
- для пересчета денежной выручки.

Прием и выдача денег возможна только на основании распоряжения учетно-операционного работника, оформленного **кассовыми документами** (приходными и расходными), которые должны иметь подписи соответствующих должностных лиц банка<sup>1</sup>.

Для обеспечения сохранности ценностей и правильной организации кассовой работы кассовые операции находятся под постоянным контролем.

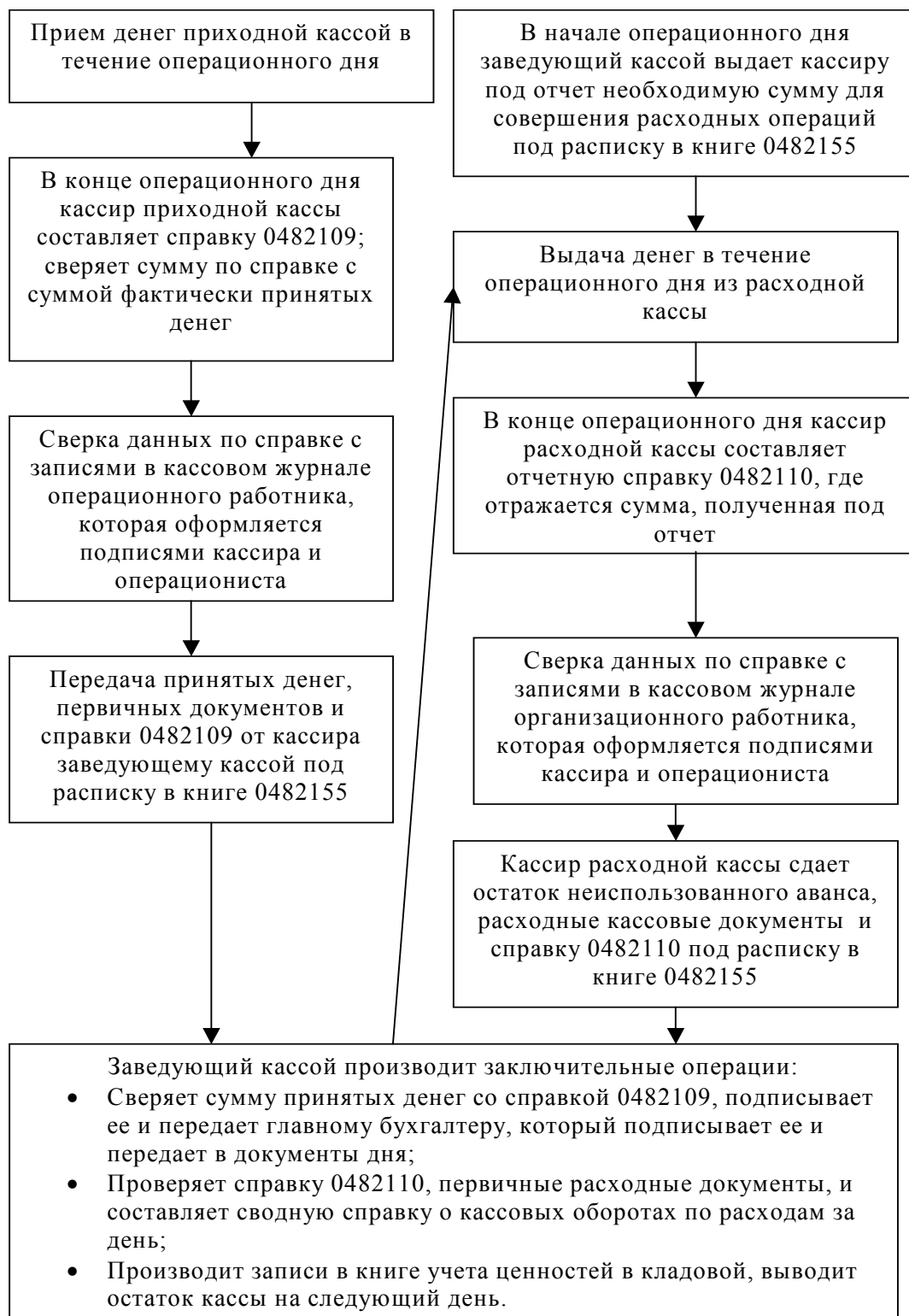
**Формы контроля:**

- текущий (внутренний);
- внешние ревизии.

---

<sup>1</sup> Положение Банка России №199-П от 11. 12. 02 г.





*Рис 27. Порядок ведения кассовых операций в банке*



Рис. 28. Схема приходных кассовых операций в банке



Рис. 29. Схема расходных кассовых операций в банке

Отличительной особенностью кассовой деятельности современных банков является стремление к максимальной автоматизации кассовых операций.

## 7. Кредитные операции банков

### 7.1. Сущность и формы кредита

#### Сущность кредита

**Термин «кредит»** происходит от латинского «creditum» – ссуда, долг (иногда толкуют как верую или доверяю). Банк по определению является кредитной организацией, а ссуды относятся к числу самых важных видов банковских активов и приносят банкам основную часть их доходов.

Кредит возник из потребностей развития товарно-денежных отношений. Его объективной основой является движение стоимости в сфере обмена. Следовательно, кредит имеет денежную природу. Кредит – движение денег или товара на условии возврата.

Потребность в кредите вызвана неравномерностью кругооборота индивидуальных капиталов. Он выступает в качестве формы разрешения противоречия между накоплением временно свободных денежных средств у одних экономических субъектов и потребностью в них – у других.

Банк как посредник аккумулирует временно свободные средства, формируя ссудный капитал, и предоставляет его во временное распоряжение тем лицам, которые испытывают потребность в привлечении дополнительных финансовых ресурсов на определенных условиях. Кредитные отношения – экономические отношения, выраженные в перераспределении денежных средств на условиях возврата.

В основе условий кредитования лежат следующие принципы:

- срочность;
- возвратность;
- платность;
- обеспеченность кредита;
- целевое использование.

**Принцип срочности** предполагает наличие в кредитных отношениях временного аспекта, т.е. между моментом выдачи ссуды и моментом ее погашения всегда существует определенный промежуток времени, фиксируемый в кредитном договоре.

**Принцип возвратности** исходит из того, что ссуда предоставляется на срок и должна быть возвращена заемщиком кредитору, а кредитором – банком своему вкладчику, поскольку банки в большей степени ссужают привлеченные средства – средства своих клиентов.

**Платность кредитования** обусловлена его целью – извлечением дохода.

Кредитор надеется получить процент на ссуженный капитал с учетом степени риска, а заемщик предполагает использовать заемный капи-

тал так, чтобы извлечь доход, достаточный для выплаты процентов по ссуде и получения собственной прибыли.

**Принцип обеспечения ссуды** возник как способ снижения кредитного риска. Чтобы обеспечить возврат ссуд банки, как правило, требуют от своих клиентов материальных гарантий возврата ссуд. Если заемщик нарушает свои обязательства, банк имеет гарантийные права для возмещения своих убытков. Этот принцип имеет очень большое значение для российской практики кредитования в современных условиях.

**Принцип целевого использования** кредитных средств вытекает из той роли, которую кредит играет в экономической жизни. Роль кредита измеряется активностью его воздействия на хозяйственную жизнь страны, способностью стимулировать достижения высоких конечных результатов всех звеньев экономики. Предоставляя ссуду, банк должен быть уверен, что кредитный ресурс будет использован эффективно и возвращен в срок. Учет цели использования ссуды позволяет точнее просчитать риск и доходность по ссуде.

Роль кредита выражена в его функциях.

**Функции кредита:**

- **распределительная** – распределение ссудного фонда страны на возвратной основе;
- **эмиссионная** – создание кредитных средств обращения и замещение наличных денег;
- **контрольная** – контроль за эффективностью деятельности хозяйствующих субъектов, ускорение технического прогресса. Реализуется путем контроля за состоянием заемщика, соблюдением принципов кредитования.

**Ссудный фонд** – макроэкономическое понятие. Как экономическая категория отражает одновременно мобилизацию денежных средств в экономике, их размещение (распределение) между экономическими субъектами через кредитные организации на возвратной основе (в отличие от финансов).

Таким образом, формирование и использование ссудного фонда представляет собой движение ссудного капитала.

**Кредит есть форма движения ссудного капитала.**

**Кредитные отношения** – все денежные отношения, связанные с движением ссудного капитала. Опосредуя кредитные отношения, деньги выступают в функции средств платежа.

Кредитные отношения имеют двойное выражение:

- банк выступает в качестве заемщика, мобилизуя денежные средства;
- банк выступает в качестве кредитора, размещая средства по активным операциям.

**Субъектами кредитных** отношений выступают кредитор и заемщик.

**Кредитором** могут быть специальные кредитные организации: банки, гаранты и государство.

**Заемщиками** могут выступать физические и юридические лица: предприниматели, государство, отдельные граждане.

**Объект кредитных отношений** – денежные средства, предоставляемые в ссуду. Важным условием предоставления кредита является наличие у кредитора кредитных ресурсов, а их объем определяет **кредитный потенциал банка**.

**Кредитный потенциал банка** – величина мобилизованных банком средств за минусом резерва ликвидности.

**Факторы**, воздействующие на кредитный потенциал банка:

- общая сумма мобилизованных средств;
- структура обязательств банка (депозитов и заемных средств);
- нормативы обязательных резервов ЦБРФ;
- режим использования резервов (устанавливается ЦБ, например, допускается их использование для поддержки текущей ликвидности или нет).

### **Особенности кредитных отношений в России**

Переход от системы централизованного управления к рыночной экономике внес серьезные изменения в организацию кредитных отношений в России. До реформы банковской системы все кредитные ресурсы, аккумулированные банками, передавались в Правление Госбанка СССР, а оттуда вновь спускались в его подразделения в виде лимита кредитования. В рамках этих лимитов осуществлялось кредитование клиентов. Таким образом, источником кредитования был единый централизованный фонд страны, а у конкретных банков активы не зависели от размера и структуры пассивов, что, естественно, ограничивало активность банков по привлечению средств.

**Современная система кредитования** базируется на следующих принципах:

- демонаполизация единого ссудного фонда – кредитные ресурсы формируются каждым банком самостоятельно;
- Банк России может оказать косвенное воздействие на размер ресурсов путем установления экономических нормативов вместо лимитов кредитования;
- банки перешли с государственного на коммерческое кредитование, т.е. все ресурсы являются платными;

- кредитование осуществляется на договорной основе, обязательства кредитора и заемщика имеют реальную юридическую силу;
- переход от кредитования объекта – государственного предприятия к кредитованию субъекта кредитных отношений – заемщика.

**В качестве заемщика** могут выступать:

- государственные предприятия и организации;
- местные органы власти;
- АО и ООО;
- кооперативы;
- организации и граждане, занимающиеся ИТД;
- другие кредитные организации;
- физические лица.

Переориентация на субъекта кредитования позволяет учитывать его кредитоспособность, что способствует снижению риска невозврата кредита.

Новая система кредитования предоставляет банкам возможность требовать от заемщика обеспечения кредита, а при объявлении неплатежеспособности участвовать в процедуре реорганизации и ликвидации банкрота.

Все изменения в системе кредитования базируются на новом законодательстве РФ.

### **Законодательные основы кредитных операций**

Банковское законодательство регулируется рядом нормативных актов, основополагающим документом является Гражданский кодекс РФ (часть I, 2).

Гражданский кодекс РФ определяет содержание, принципы и форму оформления кредитных отношений. В *гл. 42 «Заем и кредит»* вводится принципиальное разграничение этих понятий.

**В п. 1 «Заем» установлено, что:**

- заимодавцем может быть *любое* юридическое или физическое *лицо* – не кредитная организация;
- *предметом* договора займа могут быть *деньги* или другие вещи;
- договор займа может быть заключен как в *письменной форме*, так и в *устной*, может быть подтвержден распиской заемщика.

**В п. 2 «Кредит» установлено, что:**

- *кредитором* может быть *банк* или иная *кредитная организация*;
- кредит предоставляется в *денежной форме* в размере и на условиях, предусмотренных *договором*;

- заемщик обязан *возвратить* кредит и **уплатить проценты** по ссуде;
- кредитный договор должен быть заключен обязательно в **письменной** форме.

Он представляет *собой 2-х сторонний договор*:

- кредитор обязан выдать ссуду на оговоренных условиях;
- заемщик – погасить ссудную задолженность в полном размере и в установленные сроки.

**В п. 3 «Товарный и коммерческий кредит» установлено, что:**

- *предметом* договора *товарного кредита* являются *вещи (товары)*;
- кредит предоставляется на условиях, аналогичных банковскому кредиту (срочность, возвратность, платность, письменное оформление договора);
- предметом договора коммерческого кредита могут быть денежные суммы или вещи, определенные родовыми признаками;
- кредит может быть предоставлен в виде *аванса, предварительной оплаты, отсрочки и рассрочки оплаты товаров; работ или других услуг*;
- договором товарного или коммерческого кредита могут быть предусмотрены и иные условия кредитования по соглашению сторон.

**Право** кредитных организаций на **проведение кредитных операций** устанавливается в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

**Правила осуществления кредитования** и отдельные **нормативы** устанавливаются Банком России в соответствии с Федеральными законами.

**Порядок кредитования** определяется *самими банками*.

**Основные проблемы кредитования:**

- нестабильная макроэкономическая ситуация;
- высокие нормативы обязательных резервов и процентных ставок по банковским ссудам (в настоящее время характеризуются тенденцией к их снижению);
- чрезвычайно высокие кредитные риски;
- слабость кредитной политики многих коммерческих банков по причине недостаточного профессионализма банковского менеджмента и др.



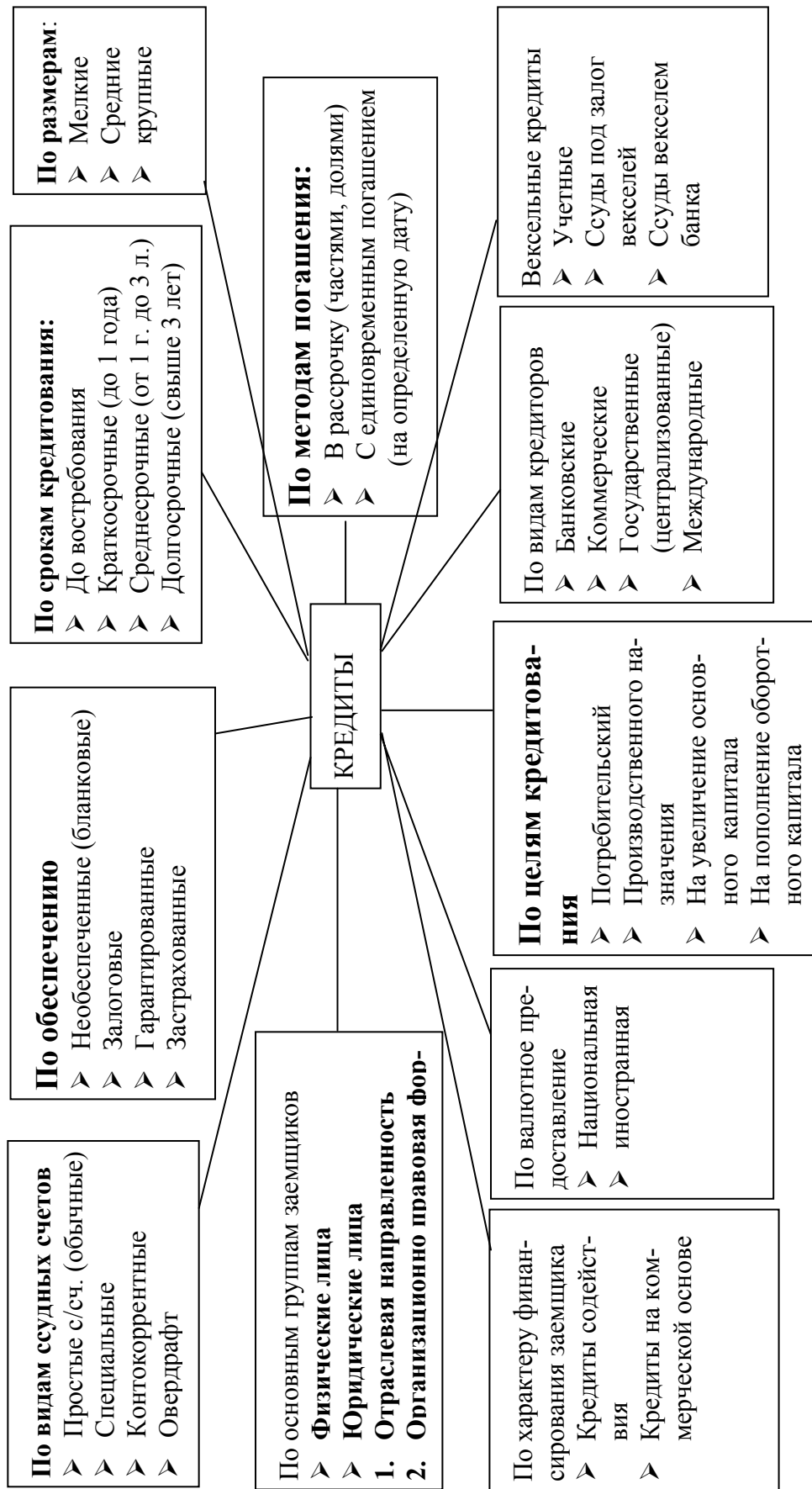
## *7.2. Формы кредита*

### **Классификация кредитов**

Кредит может предоставляться клиенту в различных формах. За длительную историю кредитования банки с целью более эффективного управления кредитными операциями разработали разнообразные системы группировок ссуд на основе какого-либо критерия.

В общем виде классификация кредитов может быть представлена следующим образом:

## Классификация ссуд



**По видам кредитов** прежде всего выделяют банковский и коммерческий кредит. **Банковский кредит** предоставляется банками, в т.ч. и кредит государства. **Коммерческий кредит** – это кредит предпринимательский, предоставляемый одним предпринимателем другому, чаще всего под вексель.<sup>1</sup> **Консорциальный кредит** – крупный по размеру кредит, предоставляемый объединением кредитных организаций.

**По видам заемщиков** все кредиты можно разделить на два вида: *кредиты юридическим лицам (деловые)* и *кредиты физическим лицам (персональные)*. При анализе кредитов, предоставляемых *юридическим лицам*, используется *новая единая классификация клиентов*, основанная на выделении резидентов, *форм собственности и вида деятельности* (финансовая, коммерческая, некоммерческая).

**По характеру финансирования** абсолютно преобладают кредиты, предоставляемые на коммерческой основе, т.е. по рыночным ставкам ссудного процента. Кредиты содействия широко используются международными кредитными организациями, например, такими как Всемирный банк. Они выделяются отдельным развивающимся странам на льготных условиях (под процент ниже ставки международного межбанковского рынка и на длительный срок). В отечественной банковской практике такие кредиты предоставлялись, как правило, социально или экономически значимым отраслям или отдельным государственным предприятиям. Чаще всего под эту категорию попадали кредиты сельскохозяйственным заемщикам.

**По срокам погашения** ссуды могут быть бессрочными (онкольными) – до востребования, что на практике бывает редко, и срочными:

- краткосрочные – до 1 года;
- среднесрочные – от 1 года до 5 лет (в России в н.в. до 2-3 лет);
- долгосрочные – свыше 3-5 лет.

В общей сумме кредитных вложений КБ на краткосрочные кредиты приходится более 80%.

**По размерам** банки дифференцируют ссуды самостоятельно в зависимости от величины собственных кредитных ресурсов и клиентской базы. Однако максимальные размеры ссуд регулируются нормативами ЦБ.

**По целям использования** выделяются *объекты кредитования*.

**Потребительский кредит** предоставляется главным образом физическим лицам на покупку товаров длительного пользования, образовательные цели, отдых и т.п. В современных условиях с его помощью может удовлетворяться и текущий потребительский спрос клиента при покупке товаров с помощью кредитных карточек.

---

<sup>1</sup> Не путать с краткосрочными кредитами банков коммерческим структурам на торгово-посреднических целях, на условиях платности (на комм. основе).

Потребительские ссуды чаще всего погашаются в рассрочку. Единственно, т.е. в конце срока, погашаются краткосрочные мелкие ссуды, кредиты по открытому счету и некоторые другие.

Все остальные формы кредитов можно объединить в группу ссуд производственного назначения.

**Ссуды производственного назначения** связаны с накоплением товарно-материальных ценностей и осуществлением производственных затрат.

**Ссуды под товарные запасы** могут быть выданы:

- под товарные документы, свидетельствующие о расходах заемщика на их приобретение. Ссуда как бы компенсирует расход собственных средств (**компенсационный характер**);
- на оплату расчетных документов (платежные требования поставщиков) за отгруженную заемщику продукцию (**платежный характер** ссуды).

**Ссуды на покрытие затрат**, сезонные и ссуды на временные нужды (до 30 дней) часто называют **ссудами на пополнение оборотного капитала** заемщика при наличии дефицита собственных оборотных средств. *Затраты* возникают при проведении каких-либо работ. Например, земляных – при строительстве объектов или сезонных – при закупках больших партий сельскохозяйственного сырья или продукции предприятиями перерабатывающей и пищевой промышленности. *Ссуды на временные нужды* предоставляются при отсутствии средств у заемщика на выдачу заработной платы или расчеты с бюджетом.

**Ссуды на чрезвычайные нужды** выдаются для удовлетворения потребности клиента в оборотных средствах, возникающей неожиданно в связи с какой-то чрезвычайно выгодной сделкой.

**Ссуды на увеличение основного капитала (капиталовложения)** могут быть ипотечными (под закладную), строительными (выдаются на период строительного цикла), лизинговыми (финансирование аренды дорогостоящего оборудования), срочными (более 1 г.) – выдаются для приобретения машин, оборудования, ремонта зданий.

**По видам обеспечения**, как видно из схемы, кредиты делятся на необеспеченные и обеспеченные. Необеспеченные ссуды (бланковые) оформляются только договором без дополнительных гарантий и залога, т.е. **необеспеченные кредиты**, – это кредиты, предоставляемые хорошо известному банку, первоклассному заемщику, как правило, на короткий срок.

**В отечественной банковской практике обеспечение кредита обязательно.** Если банк предоставляет необеспеченный или слабо обеспечен-

ный кредит, он должен формировать под него большой резерв<sup>1</sup>, что уменьшает размер кредитных ресурсов и не выгодно банку.

**Ссудные счета** делятся на **три вида: простые, специальные, контокоррентные.**

**Простые счета** (обычные) – счета, на которых учитываются кредитные операции. **Простой ссудный счет открывается по каждому объекту кредитования отдельно.** Сумма **выданной ссуды** отражается **по дебету счета, а погашение по кредиту.** Простых ссудных счетов у одного клиента может быть несколько в зависимости от количества кредитных сделок, заключенных между банком и клиентом.

*Ссудный счет* – это счет требований банка к клиенту-заемщику (по сути, это бухгалтерский счет – учетный реестр)

В Плане счетов бухгалтерского учета ссуды клиентам отражаются по разделу №4 «Операции с клиентами» в подразделе «Кредиты предоставленные» в соответствии с юридическим статусом клиента и сроком кредитования. (см.: Пример Р. №4 Плана счетов).

При отражении кредитных операций в бухгалтерском учете используются следующие, наиболее типичные варианты проводок<sup>2</sup>:

**Пример бухгалтерских проводок по ссудным операциям.**

**1. Выдача ссуды:**

Д-т с / сч. (№ по клиентам) → К-т р / сч заемщика (например, 40702)

П – 91305 (гарантии, поручительства)

Д-т 91305 → К-т 999 98 (999 99)

Д-т с / сч №70209 → К-т счета – резервы под возможные потери по ссуде

(расходы банка по кредитным операциям) (по группам клиентов, например, №45209)

**1.1. Погашение ссуды**

Д-т р / сч. Заемщики → К-т с / сч.

Д-т 99998 → Р (расход) – Д-т 91305  
(99999)

<sup>1</sup> Особенности обеспечения банковских ссуд будут рассмотрены в разделе «Условия кредитной сделки».

<sup>2</sup> Номера счетов даны в соответствии с новым Планом счетов бухгалтерского учета, действующим с 1.01.98

### **1.2. Погашение процентов по ссуде**

Д-т Р / сч (текущего) заемщика → К-т сч. 70101 (доходы, полученные за предоставленные кредиты)

### **2. Учет просроченных ссуд**

К-т с / сч. заемщика → Д-т сч. №458... (кредиты, не погашенные в срок)  
Д-т сч. 459... (% за кредиты, не уплаченные в срок)

Д-т сч. 459 → К-т сч. №61301 (доходы будущих периодов по кредитным операциям)

Д-т сч. №70209 → К-т сч. – резервы под возможные потери по ссуде (по группам клиентов)

#### **2.1. Погашение просроченных ссуд**

Отражается по пассивным счетам у банка-кредитора

Д-т р / сч заемщика → К-т сч №458.. (кредиты, не погашенные в срок)  
К-т сч №459.. (% за кредиты, не уплаченные в срок)

Д-т сч. №61301 → К-т сч. №70101

(доходы будущих (%), полученные за предоставленные кредиты) периодов по кредитным операциям)

### **3. Учет межбанковских кредитов**

Д-т сч. № 320.

(кредиты, предоставленные банкам по срокам) → К-т сч. № 30102 (кор. Сч. КО в ЦБ РФ) или К-т сч. №30112 (кор. сч. В банке-корреспонденте)

## **План счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях Российской Федерации**

Обозначения:

А – активный счет;

П – пассивный счет;

СБ – счет открывается только в Сбергательном банке Российской Федерации и его учреждениях;

РФ – Российская Федерация;

ОРЦБ – организованный рынок ценных бумаг;

РЦ ОРЦБ – расчетный центр ОРЦБ.

Под словом «банки» подразумеваются Центральный банк Российской Федерации и кредитные организации.

Счета для нерезидентов Российской Федерации специально оговорены этим словом. Без указания слова «нерезидент» счета используются для учета операций резидентов Российской Федерации.

## А. Балансовые счета

Номер счета 1(2) порядка		Наименование разделов и счетов баланса	Признак Счета А / П
1	2	3	4
<b>445</b>		<b>Кредиты, предоставленные финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности</b>	
44501		кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
44503		на срок до 30 дней	А
44504		на срок от 31 до 90 дней	А
44505		на срок от 91 дня до 180 дней	А
44506		на срок от 181 дня до 1 года	А
44507		на срок от 1 года до 3 лет	А
44508		на срок свыше 3 лет	А
44509		Резервы под возможные потери	П
<b>446</b>		<b>Кредиты, предоставленные коммерческим предприятиям и организациям, находящимся в федеральной собственности</b>	
44601		кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
44603		на срок до 30 дней	А
44604		на срок от 31 до 90 дней	А
44605		на срок от 91 дня до 180 дней	А
44606		на срок от 181 дня до 1 года	А
44607		на срок от 1 года до 3 лет	А
44608		на срок свыше 3 лет	А
44609		Резервы под возможные потери	П
<b>447</b>		<b>Кредиты, предоставленные некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности</b>	
44701		кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
44703		на срок до 30 дней	А
44704		на срок от 31 до 90 дней	А
44705		на срок от 91 дня до 180 дней	А
44706		на срок от 181 дня до 1 года	А
44707		на срок от 1 года до 3 лет	А
44708		на срок свыше 3 лет	А
44709		Резервы под возможные потери	П
<b>448</b>		<b>Кредиты, предоставленные финансовым организа-</b>	

Номер счета 1(2) порядка	Наименование разделов и счетов баланса	Признак Счета А / П
	<b>циям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности</b>	
44801	кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
44803	на срок до 30 дней	А
44804	на срок от 31 до 90 дней	А
44805	на срок от 91 дня до 180 дней	А
44806	на срок от 181 дня до 1 года	А
44807	на срок от 1 года до 3 лет	А
44808	на срок свыше 3 лет	А
44809	Резервы под возможные потери	П
<b>449</b>	<b>Кредиты, предоставленные коммерческим предприятиям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности</b>	
44901	кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
44903	на срок до 30 дней	А
44904	на срок от 31 до 90 дней	А
44905	на срок от 91 дня до 180 дней	А
44906	на срок от 181 дня до 1 года	А
44907	на срок от 1 года до 3 лет	А
44908	на срок свыше 3 лет	А
44909	Резервы под возможные потери и т.д.	П

**Специальные ссудные счета** – открываются заемщикам с устойчивым финансовым положением и оформляются кредитным договором, в котором содержится обязательство банка предоставлять кредит по мере необходимости, т.е. для оплаты расчетных документов, поступающих на имя заемщика в рамках установленного лимита. Для этого необходимо, чтобы у заемщика было постоянное поступление денежных средств на расчетный счет, но если денежный поток ослабевает или становится нерегулярным у банка возрастает кредитный риск, который и ограничивается лимитом кредитования.

Такой кредит может быть оформлен так называемой кредитной линией или под В.

**Кредитная линия** открывается на любой срок, но не более года, выдается по мере необходимости оплаты платежных документов, может быть возобновляемой (револьверный кредит) и невозобновляемой, т.е. после исчерпания лимита или погашения ссудной задолженности по ка-



кому-то конкретному объекту кредитования кредитные отношения между банком и заемщиком заканчиваются.

В кредитном договоре делается следующая запись:

«Для учета полученного кредита Банк открывает Заемщику \_\_\_\_\_ кредитную линию на \_\_\_\_\_ год (наименование) (возобновляемую, невозобновляемую) в объеме расчетного размера кредита \_\_\_\_\_ тыс. руб. по ссудному счету № \_\_\_\_\_»

**Под датой выдачи кредита** следует считать дату проведения суммы по кредиту расчетного счета заемщика.

**Под датой погашения кредита** следует считать срок, когда заемщик не имеет дебетового остатка по ссудному счету.

**Под датой уплаты процентов** следует считать срок поступления процентной суммы на балансовый счет №70101 (проценты, полученные по кредитам) – доходы банка.

**Погашение ссуды** осуществляется путем зачисления на специальный ссудный счет выручки от реализации.

**Конткоррентный счет** представляет собой единый активно-пассивный счет, отражающий весь платежный оборот клиента. При открытии этого счета расчетный счет заемщика закрывается. По дебету счета отражаются все платежи, а в кредит счета зачисляется выручка от реализации продукции и другие поступления. Кредитные отношения возникают между банком и заемщиком по причине постоянных колебаний потребности в оборотных средствах.

При образовании **дебетового сальдо банк кредитует заемщика**, при образовании **кредитового сальдо**, свидетельствующего о превышении поступлений над потребностью в текущих платежах, **заемщик кредитует банк**. Кредитование осуществляется в пределах установленного лимита по кредитной линии.

В установленный срок подводится итог взаимной задолженности. Если кредиторскую задолженность имеет банк, то он выплачивает клиенту процент, как правило, соответствующий ставке по счетам до востребования. При наличии дебетового сальдо клиент платит процент по ссуде, естественно, более высокий.

**Преимуществом** конткоррентного кредита является ускорение оборачиваемости оборотных средств клиента и снижение издержек кредитования у банка.

**Недостаток** конткоррентного кредита состоит в высоком уровне риска невозврата, поэтому в международной банковской практике такой кредит предоставляется только первоклассным заемщикам.

*Для российских банков*, подверженных в настоящее время сверхвысоким кредитным рискам, **подобная форма кредитования недопус-**

**тима.** Новый План счетов бухгалтерского учета технически исключает ее использование, ликвидировав активно-пассивные счета. Наличие в балансе на конец дня дебетового сальдо по пассивному счету или кредитового по активному счету не допускается.

Банк может заключить с клиентом договор, предусматривающий возможность использования **овердрафта**, т.е. проведения платежей при временном отсутствии собственных средств на счете клиента в пределах установленного максимума. Данная операция отражается как кредитная, а **образовавшееся дебетовое сальдо переносится на ссудный счет клиента**. С 1998 года по всем субъектам кредитования введены счета «овердрафт».

**«Овердрафт» – кредит, предоставляемый при недостатке средств на расчетном (текущем) счете.**

**Порядок погашения овердрафта** такой же, как и контокоррентного кредита: на погашение задолженности направляются все суммы, зачисленные на расчетный (текущий) счет клиента. Следовательно, по мере поступления средств на текущий счет объем кредита по овердрафту сокращается.

Договор об овердрафте – одноразовый, рассчитанный на один кредит.

#### **Вексельный кредит**

Особой формой кредитования является кредитование с использованием векселей. Наиболее распространены 3 формы:

- учет векселей (учетный кредит);
- ссуды под обеспечение векселей;
- кредитование векселем банка.

**Кредит в форме учета векселей** бывает предъявительским и векселедательским.

**Предъявительский кредит** предполагает, что банк выкупает у клиента вексель третьего лица с дисконтом – скидкой от номинала векселя, а погашает в указанный срок у векселедателя по номиналу. Разница в размере дисконта составляет доход банка.

**Векселедательский кредит** предполагает, что клиент получает в банке ссуду под свои собственные коммерческие векселя.

Вексельский кредит – это классическая форма банковского акцента. Применяется в следующих случаях:

- векселедателем является клиент банка, а плательщиком по векселю выступает банк. Источником могут быть либо средства, поступившие на счет клиента, либо кредит банка, данный клиенту;
- банк выполняет функцию авалиста, т.е. проставляет «аваль» на векселе клиента;

- кредит векселем банка. Векселедателем является банк, по условиям кредитного договора выдающий вместо ссуды (кредит в денежной форме) вексель банка. Данная форма вексельного кредита противоречит ГК РФ (Гл.42, п.2).

**Переучет векселей** осуществляет Центральный банк, когда приобретает (переучитывает) вексель предприятия, уже учтенный, по так называемой учетной процентной ставке. КБ обязан выкупить вексель у ЦБ за два дня до погашения и в назначенный срок представить к оплате векселедателю<sup>1</sup>.

**Ссуды под обеспечение векселем** оформляются заемщику по специальному ссудному счету без установления срока или до наступления срока его погашения. Векселя обычно принимаются в обеспечение не на их полную стоимость, т.е. сумма кредита меньше стоимости векселя ( $\approx 50-90\%$ ), по ссуде начисляются проценты как обычно. Сам вексель учитывается на внебалансовом счете №91304 (Учтенные и переучтенные векселя).

Ссуда погашается в обычном порядке, после чего вексель возвращается заемщику.

Специальный ссудный счет является счетом до востребования.

Векселя, переданные в обеспечение ссуды, записываются в специальный реестр, один экземпляр которого вместе с векселем передается кредитующему банку, а второй, с отметкой банка, служит для учета в бухгалтерии предприятия.

**Банк** предоставляет **кредит векселем** с целью ускорить расчеты при предоплате за поставляемый товар, снизить издержки заемщика, ускорить оборачиваемость оборотных средств.

Банк выдает кредит векселем клиентам, имеющим устойчивое финансовое положение, своевременно выполняющим свои обязательства перед бюджетом, банком и контрагентами.

Банк предоставляет кредит векселем согласно заявки клиента.

По векселю начисляются проценты по ставке, утверждаемой Правлением банка.

Размер кредита определяется согласно заявки на получение кредита.

Чтобы рассмотреть вопрос о выдаче банком кредита векселем, заемщик предоставляет все необходимые документы, как и при оформлении других видов кредита. При этом заемщик указывает, что кредит будет получен векселем банка.

После принятия положительного решения о выдаче кредита векселем оформляется кредитный договор в **3-х экземплярах**, где указывается-

---

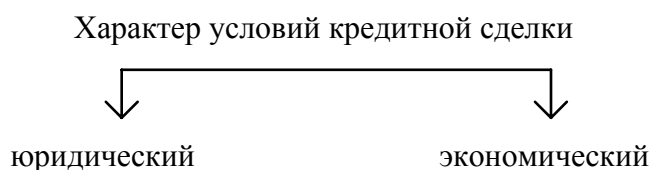
<sup>1</sup> Положение №112-П «О порядке предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом и поручительством» от 3.10.00.

ся срок действия, процентная ставка, обеспечение. Один из экземпляров передается группе по продаже векселей. Процентная ставка в кредитном договоре оговаривается отдельно на период обращения векселя и после его учета банком.

Выдача банком кредита в форме векселя осуществляется непосредственно со ссудного счета.

### 7.3. *Условия кредитной сделки*

**Условия кредитной сделки** – требования, предъявляемые к участникам сделки, объектам и обеспечению кредита, отражающие принципы кредитования.



**Юридической основой** предоставления кредита является кредитный договор, регулирующий отношения сторон. Понятие кредитного договора дано в Гражданском кодексе РФ. (4 П, гл. 42).

В соответствии с банковским законодательством для осуществления кредитования заемщику открывается ссудный счет.

Конкретизация экономических условий сделки может быть проверена самим банком в специальной Инструкции по кредитованию или в соответствии с международной терминологией – в кредитном меморандуме.

В кредитном меморандуме, исходя из требований общей кредитной политики банка, устанавливаются определенные ограничения на условия заключения кредитной сделки по:

- участникам сделки;
- целям кредитования;
- сумме;
- срокам;
- цене кредита;
- обеспечению кредита;
- условиям погашения ссудной задолженности.

**Участники кредитной сделки** – стороны, указанные в договоре: кредитор (или кредиторы) и заемщик (или заемщики). Более двух участников сделки, например, кредиторов, может быть в случае предоставления консорциального кредита на крупную сумму несколькими банками. Ограничения касаются, как правило, заемщиков – юридических и физических лиц. Так, отдельные банки кредитуют только юридических лиц,

по которым тоже могут быть определенные предписания: исключение заемщиков, представляющих отдельные отрасли или формы собственности, в случае повышенного кредитного риска.

**Цели кредитования** указываются обязательно, что обусловлено функциями кредита и принципами кредитования.

**Сроки кредитования** в каждом кредитном договоре устанавливаются в соответствии с поданной заявкой. Ограничение возможно в рамках общей кредитной политики, например, не предоставлять кредиты на срок более 1 года.

В специальном пункте указываются даты начала и прекращения действия договора.

Под датой выдачи кредита (вступления в действие договора) следует считать дату перечисления денежных средств со счета банка на счет заемщика. Действие договора прекращается после поступления в банк от Заемщика всей суммы основного долга, начисленных процентов и неустойки (если она была).

**Сумма кредита** устанавливается в счет лимитов банка, нормативов кредитования ЦБ РФ, заявки заемщика, стоимости и ликвидности предмета обеспечения, кредитоспособности заемщика.

**Цена кредита** отражает принцип платности при кредитовании, а формой оплаты является процентная ставка.

**Процентные ставки** могут быть твердыми (фиксированными) и изменяющимися. Выделяют также ставки межбанковского кредитного рынка. В международной практике известны ставки:

LIBOR – ставка предложения на Лондонском межбанковском рынке депозитов (на 3-х месячные ссуды), является базовой для международных финансовых рынков;

FIBOR – ставка фондовой биржи во Франфуркте на Майне;

PIBOR – ставка Парижского межбанковского рынка и т.д.

На рынке межбанковских кредитов в Москве действуют ставки:

МИБОР – размещение краткосрочных ссуд;

МИБИД, ИНСТАР – привлечение кредитных ресурсов.

Информация об изменении процентных ставок регулярно публикуется.

Пример:

Таблица 6.

**Ставки по межбанковским кредитам на 20.09.04 (процентах годовых)**

Срок, дней	МИБОР	LIBOR (\$)	LIBOR (GBP)
1	2,55	1,66	–
7	4,13	1,81	4,80
30	6,54	1,82	4,85
60	–	1,86	4,89
90	7,73	1,91	4,95
360	9,83	2,34	5,20

\*Ставки МИБИД, МИБОР, МИАКР рассчитаны Информационным консорциумом ЦБ РФ. Ставка ИНСТАР рассчитана Межбанковским финансовым домом. Справочно: ставка рефинансирования ЦБ РФ периодически изменяется, на 20.09.04 –13%.

Начисление стоимости ссуды может осуществляться с использованием **простой ставки процента** (при краткосрочных ссудах и одноразовом погашении в конце срока, либо с использованием **сложного процента** при более продолжительном кредитовании).

**Определение размера погашаемой суммы (наращенной) с использованием простой ставки процента:**

А.  $Z = K + V = K + (m \times y \times K / 100) = K (1 + m \times y / 100)$ ,

где  $Z$  – наращенная сумма кредита,

$K$  – размер предоставленной ссуды,

$V$  – сумма процентных денег, выплаченных за  $m$  лет, (если  $m < 1$ , то срок кредитования в днях следует разделить на 365 или 366 – временная база года),

$y$  (%) – годовая ставка процентов,

$m$  – срок, за который выплачиваются проценты.

Б. Если в кредитном договоре предусматривается изменение ставки % в течение срока кредита, то размер погашаемой процентной суммы определяется по следующей формуле:

$$V = K (m_1 y_1 / 100 + m_2 y_2 / 100 + \dots + m_m y_m / 100 = \\ = K \sum_{t=1}^{t=m} m_t \cdot y_t / 100 ,$$

а сумма кредита с процентами будет равна:

$$Z = K \left( 1 + \sum_{t=1}^{t=M} \frac{m_t y_t}{100} \right) ,$$

где  $m_1 y_1$ ;  $m_2 y_2$ ...  $m_m y_m$  – временные интервалы с соответствующей им годовой ставкой процента.

**Определение погашенной суммы с использованием сложной ставки процентов:**

$$Z = K\left(1 + \frac{y}{100}\right)^m$$
$$V = Z - K = K\left[\left(1 + \frac{y}{100}\right)^m - 1\right],$$

где  $m$  – срок кредитования в годах.

При кредитовании на срок больше года начисление процентов по сложной годовой ставке дает большую сумму процентных денег, чем при использовании простой ставки.

На сумму выплаченных процентов и общую сумму погашения влияет характер погашения кредита:

**А. Погашение** кредита происходит **равными срочными долями**. Размер долей ( $I$ ) определяется по формуле:

$$I = \frac{K \times \frac{y}{100}}{1 - \left(1 + \frac{y}{100}\right)^{-m}}.$$

Общая сумма погашения кредита будет равна:

$$Z = m \times I = \frac{m \times K \times \frac{y}{100}}{1 - \left(1 + \frac{y}{100}\right)^{-m}},$$

а сумма выплаченных процентов составит:

$$V = Z - K.$$

**Б. Погашение** основной суммы долга равными частями с добавлением сэкономленных процентов – **аннуитетная ссуда**. Аннуитет – равные долевые взносы.

Особенность этого вида погашения состоит в том, что каждая доля включает в себя долю процента и долю погашения. По мере осуществления выплат доля % уменьшается, а доля погашения увеличивается на сумму сэкономленных процентов. На практике применяется при ипотечном кредитовании.

Размер процентных ставок устанавливается такой, чтобы **плата за кредит покрывала расходы банка и обеспечивала получение необходимой доходности**.

На размер процентных ставок влияют следующие факторы:

- ставки рефинансирования ЦБ России;
- стоимости кредитных ресурсов;
- характера кредитной сделки;
- риска погашения предоставляемого кредита;
- формы обеспечения возврата кредита и др.

Минимальная процентная ставка называется базисной, или, в международной практике, «prime rate», – процентная ставка для первоклассных заемщиков.

Процентные ставки за пользование кредитом, порядок, формы и сроки их уплаты предусматриваются в кредитном договоре. Процентная ставка за кредит может пересматриваться Банком в течение действия кредитного договора. **Изменение процентной ставки оформляется дополнительным соглашением к кредитному договору. Начисление и взыскание процентов авансом в момент выдачи кредита не допускается.**

Проценты начисляются на задолженность, возникающую в момент использования кредита, до даты погашения этой задолженности и **уплачиваются**, как правило, **ежемесячно** или в сроки, оговоренные в кредитном договоре, но **не реже одного раза в квартал. В случае возникновения просроченной задолженности Заемщик уплачивает проценты на своевременно непогашенную задолженность по повышенной ставке**, предусмотренной в кредитном договоре. Поступающие от Заемщика денежные средства в первую очередь направляются на уплату процентов (включая просроченные).

Методика начисления процентов определена Положением Банка России №39-П от 26.06.98.

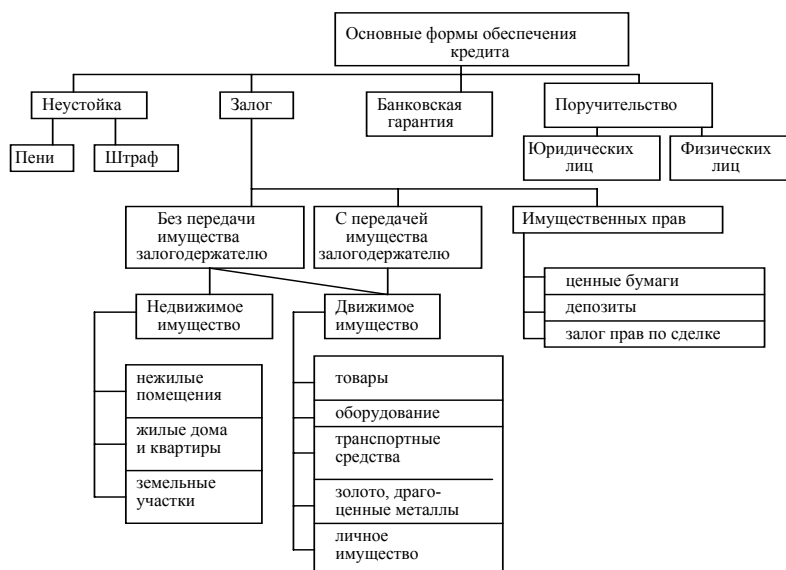
**Обеспечение кредита** – один из наиболее надежных способов снижения риска невозврата кредита.

Кредит бывает двух видов: обеспеченный и необеспеченный.

**Необеспеченные (бланковые) ссуды** выдаются первоклассным заемщикам (т.е. хорошо себя зарекомендовавшим) и вопреки распространенному мнению наиболее крупные ссуды предоставляются банками без обеспечения. Обеспечение не гарантирует погашения ссуды, но уменьшает риск, т.к. в случае ликвидации предприятия банк становится привилегированным кредитором. В кредитном договоре должен быть указан способ обеспечения возврата кредита.

В качестве обеспечения ссуды могут использоваться самые различные виды активов и документов, которые можно легко реализовать: недвижимость, складские квитанции, дебиторские счета, здания и оборудование, коносаменты с передаточными надписями, партии нефти, акции корпораций и т.д. В ГК предусмотрены следующие формы обеспечения кредитов (рис. 30):





**Залог** – наиболее важный вид обеспечения. Залоговые отношения, кроме ГК, регулируются законом РФ «О залоге» от 25.05.92.

При наличии залога кредитор имеет право при неисполнении должником своих обязательств получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества. **К основным видам залога относятся:**

- залог с оставлением имущества у залогодателя;
- залог с передачей имущества залогодержателю (кредитору) – заклад, например, ценные бумаги;
- залог товаров в обороте;
- залог недвижимого имущества (ипотека);
- залог имущественных прав.

Предлагаемый банку в качестве обеспечения возвратности кредита залог должен быть приемлемым и достаточным.

**Приемлемость залога** характеризует долговременность его хранения, быстроту реализации и потребительский спрос на него.

**Достаточность залога** характеризует его количественную сторону. Стоимость закладываемого имущества должна превышать сумму выдаваемого кредита с таким расчетом, чтобы Банк мог погасить из стоимости реализации заложенного имущества не только основной долг по выданному кредиту, но и начисленные проценты, судебные расходы, расходы, связанные с реализацией залога и др.

**Залогодателем** может быть:

- с точки зрения субъекта отношений – сам Заемщик или третье лицо;
- с точки зрения права собственности – **собственник** имущества или лицо, имеющее на него **право хозяйственного ведения** либо право оперативного управления.

На праве хозяйственного ведения имущество принадлежит лишь государственным или муниципальным унитарным предприятиям.

Залог **недвижимого имущества** этих предприятий осуществляется **только с согласия собственника** (фонда госимущества). Остальным имуществом они распоряжаются самостоятельно, если иное не установлено законом. Договор залога недвижимого имущества (ипотека) оформляется в нотариальной форме и подлежит государственной регистрации.

Особой формой залога является **залог средств, хранящихся на депозитном счете в банке** (по типу компенсационного остатка). Он оформляется договором залога, о чем сообщается работникам отдела депозитов. Сумма средств на депозитном счете должна быть достаточной для погашения основного долга, уплаты процентов и судебных расходов. Эти средства «замораживаются» до момента выполнения заемщиками своих обязательств.

**Кредит на условиях компенсационного остатка оформляется кредитным договором, в который вносятся следующие дополнения:**

1. «Банк предоставляет Заемщику \_\_\_\_\_ кредит на сумму х на условиях **компенсационного остатка** в сумме у, а Заемщик обязуется своевременно возратить кредит и уплатить проценты за пользование им на условиях, определенных настоящим договором».

2. «Для учета полученного кредита Банк открывает Заемщику **ссудный счет N\_\_\_\_\_ для учета компенсационного остатка – счет N\_\_\_\_\_**».

3. «Заемщик обязуется:

а) перечислить компенсационный остаток на депозитный счет \_\_\_\_\_ в сумме \_\_\_\_\_;

(число, месяц, год)

б) возратить полученный кредит» ... (далее по тексту кредитного договора).

Размер компенсационного остатка зависит от размера выдаваемого кредита, срока, степени риска и должен составлять **от 10 до 30%** выдаваемой суммы (по усмотрению банка).

**Компенсационный остаток перечисляется с расчетного или других счетов и хранится на счетах депозитов до 30 дней.**

На сумму средств, перечисляемых на депозитный счет, заключается договор, в котором оговариваются условия использования депозита. **Проценты по депозиту не начисляются.**

Так как компенсационный остаток не только снижает риск невозврата кредита, но и увеличивает реальный доход по ссуде, процент по выдаваемой ссуде можно уменьшить. Недостатком формирования компенсационного остатка является необходимость иметь против него обязательный резерв.

**Поручительство** – договор, в соответствии с которым поручитель обязуется отвечать за долги заемщика при невыполнении им взятых на себя обязательств (т.е. обязательство 3-его лица перед кредитором).

Поручителем может быть любое юридическое или физическое лицо с известной платежеспособностью, кроме кредитных организаций. В отдельных случаях поручительство должно быть акцентировано другим банком – гарантом самого поручителя.

**Гарантия** – это обязательство гаранта выплатить за заемщика определенную сумму при наступлении гарантийного случая. Гарантийное обязательство выдается банку-кредитору в виде гарантийного письма. При невозврате ссуды банк вправе списать задолженность со счета гаранта в бесспорном порядке.

В качестве гаранта, как правило, выступают банки и страховые компании. Гарантия банка также может быть оформлена гарантийной надписью на векселе (аваль).

В отличие от поручительства объем ответственности гаранта может не совпадать с суммой ссуды по кредитному договору, а определяться условием выданной гарантии.

**Неустойка** – определенная законом или договором денежная сумма, которую заемщик должен уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения им своих обязательств.

Размер неустойки фиксируется кредитным договором, он может быть увеличен или уменьшен в зависимости от кредитоспособности заемщика.

Только неустойка не может надежно обеспечить возврат кредита, поэтому она, как правило, дополняется другими формами обеспечения.

#### **Переуступка требований.**

Если у заемщика возникает требование к третьему лицу, то он переступает их в пользу банка в качестве обеспечения по полученному кредиту, т.е. к банку переходят права получения денежных средств по уступленному требованию. **Переуступка (цессия)** имеет перед залоговым обеспечением преимущество в том, что не возникает проблем, связанных с хранением залога.

#### **Страхование кредитов.**

В международной практике страхование кредитов возникло в XIX веке и было порождено экономическими кризисами и нестабильностью. В нашей стране страхование кредитов проводится с 1990 г. и осуществляется на добровольной основе в 2-х формах:

- страхование ответственности заемщиков за непогашение кредитов;
- страхование залогового обеспечения.

**В первом случае** страхователем выступает заемщик, а объектом страхования является его ответственность перед банком. **Во втором случае** страхователь – банк, а объект страхования – ответственность заемщика перед банком.

В современной отечественной практике при страховании кредитов амплитуда колебаний отечественного страховщика широкая: некоторые страховые компании страхуют 100% суммы кредита, но не страхуют проценты за пользование кредитом; другие выплачивают 50-90% суммы непогашенного кредита и процентов по нему. Конкретный предел ответственности устанавливается индивидуально и зависит от установленной практики, риска, а также от колебаний экономической конъюнктуры. Страхование кредитов в России – молодой и рискованный бизнес, поэтому пока не получил развития.

**В банковской практике отечественных банков** из всех форм обеспечения наиболее распространены **банковские гарантии и векселя КБ**, а из видов залога – **высоколиквидные ценные бумаги**.

После кризиса 1998 г. банки предпочитают залог в виде собственных банковских векселей и акций.

При принятии предметов обеспечения кредита кредитный сотрудник должен обязательно учитывать следующее:

- **обеспечение должно быть действительным**, т.е. не противоречить закону и возникать из предусмотренного в законе основания;
- рыночная стоимость предмета залога должна превышать сумму выданной ссуды не менее, чем на 5-10% (на практике примерно 30%);
- залог должен быть ликвиден, т.е. легко реализуем, распространены следующие виды залога:
  - залог товарно-материальных ценностей – имущество на складе, в переработке;
  - ценные бумаги, конвертируемая валюта;
- при снижении стоимости залога или снижении платежеспособности заемщика в период действия кредитного договора банк должен потребовать от заемщика дополнительного обеспечения.

**Условия погашения ссуды** – это определение эффективного выполнения заемщиком своих обязательств. При заключении кредитного договора банк предлагает заемщику возможные варианты погашения ссудной задолженности. Таких схем в международной и отечественной банковской практике достаточно много, но все строятся на двух принципах:

- предоставление ссуды с **единовременным погашением в конце срока** основного долга и процентов по ссуде (краткосрочные кредиты), либо проценты выплачиваются регулярно (ежемесячно, ежеквартально, ежегодно), а погашение ссуды происходит в конце срока одной суммой (рис.31);

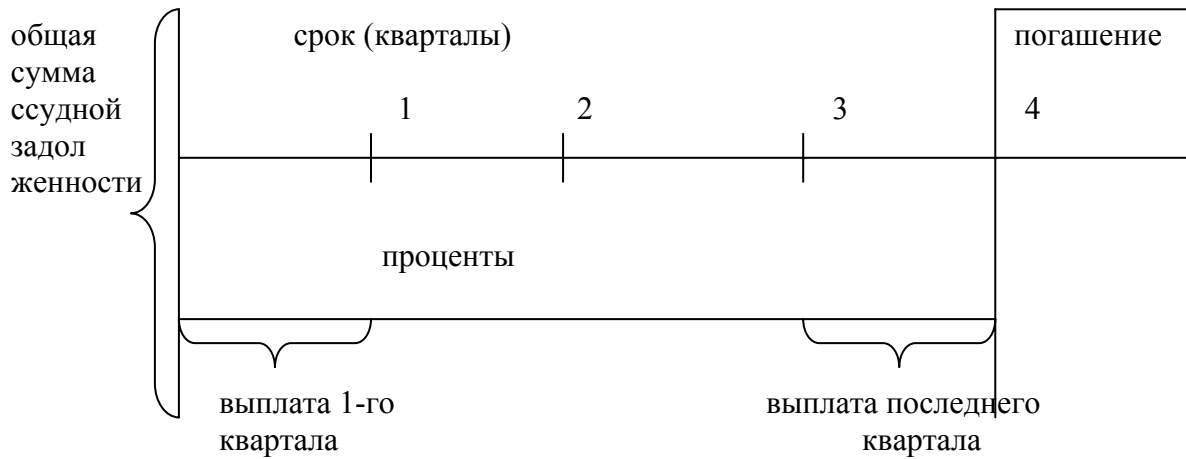
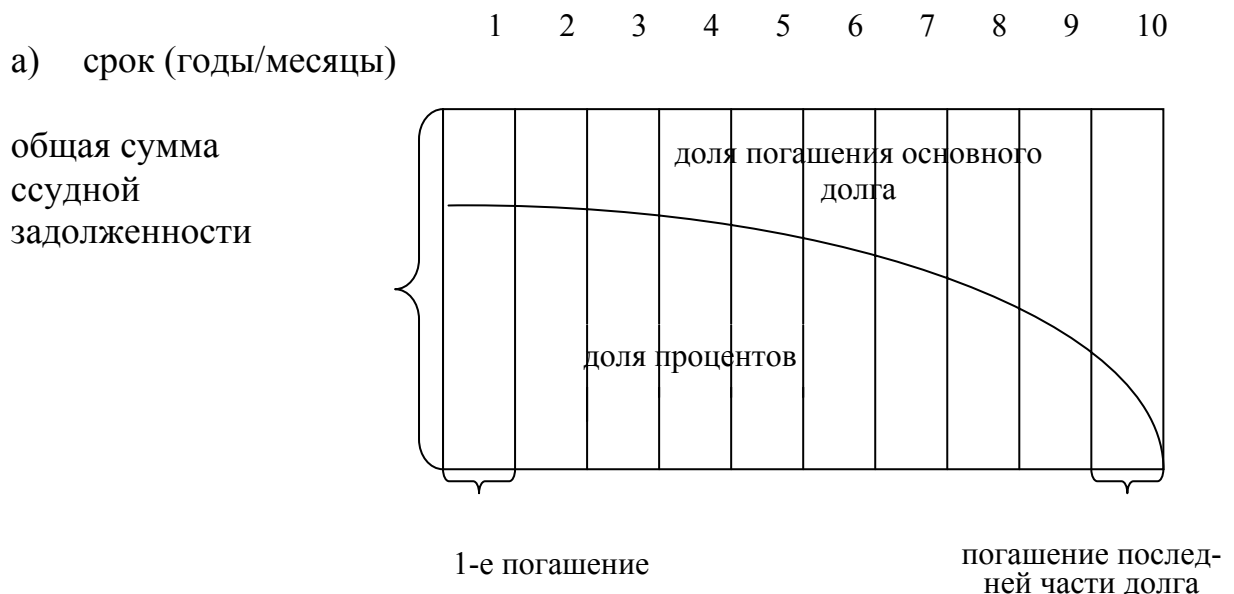


Рис. 31. Ссуда с твердым сроком погашения:

- **Ссуды в рассрочку (аннуитетные):**
  - а) погашение осуществляется равномерными долями (годовая сумма процентов и доли погашения); суммы погашения растут в объеме накопленных процентов;
  - б) погашение осуществляется сокращающимися долями, включающими часть основного долга и часть процентной суммы. Погашение основного долга начисляется равными долями, а годовая сумма снижается на сэкономленные проценты.





- **финансовое (портфельное)** – вложение денежных средств в ценные бумаги других эмитентов;
- **реальное инвестирование** (capital investment) – вложение денежных средств в средства производства (капиталовложения); чем выше их уровень, тем быстрее развивается экономика страны.

**Главной особенностью долгосрочного кредитования является кредитование инвестиционного проекта.**

Предоставление кредита в этом случае не столько связано с текущим финансовым положением заемщика, сколько с характером и качеством финансируемого проекта, наличием бизнес-плана.

**Инвестиционный проект** – это комплексная программа вложения денежных средств в производственный объект с целью получения доходов в будущем.

Основанием для предоставления долгосрочного кредита служит **инвестиционный (проектный) анализ**<sup>1</sup>.

Задачей проектного анализа является определение его социально – экономической эффективности, ценности. В международной практике специализированные банки (в США – банки развития) при осуществлении проектного анализа выделяют следующие направления:<sup>2</sup>

- **технический анализ** – предусматривает техническую (инженерную) оценку проекта, составление сметы расходов и графика работ;
- **маркетинговый анализ** – предусматривает оценку текущего и перспективного рыночного спроса на продукцию проекта;
- **финансовый анализ** определяет рентабельность проекта по методу дисконтированного потока денежных средств, т.е. учета временной стоимости денег. Принципиальное значение для кредитора имеет максимально точное установление периода окупаемости затрат;
- **экологический анализ** устанавливает влияние проектируемого объекта на окружающую среду;
- **институциональный анализ** выявляет способность заемщика реализовать проект;
- **социальный анализ** выявляет приемлемость проекта для общества в целом (с точки зрения обеспечения рабочих мест, сохранения или восстановления исторических памятников и т.д.);

<sup>1</sup> Более подробное изучение механизма инвестирования предусматривается в спецкурсах по инвестированию и инвестиционному анализу.

<sup>2</sup> Методическая рекомендация по оценке эффективности инвестиционного проекта и их отбору для финансирования: Утверждено Госстрой МЭМО и ГКпром. от 21.06.99 №ВК 477.

- **экономический анализ** – это обобщенная оценка проекта по принципу «издержки / выгоды», которая предполагает выявление и определение степени проектных рисков и вынесение окончательного решения о том, перевешивают ли положительные результаты затраты и риски по его осуществлению и эксплуатации.

#### **Условия принятия решения о кредитовании проекта:**

- инвестиции сравнительно быстро окупятся и принесут прибыль;
- риск приемлем, страхование надежно;
- кредит хорошо обеспечен;
- инвестиция в данный проект превосходит альтернативные вложения.

Практика проектного кредитования в условиях рынка в банках России незначительна.

Долгосрочное кредитование в силу неблагоприятной макроэкономической ситуации и высоких рисков осуществляет небольшое число наиболее крупных банков. Как правило, они ограничиваются техническим и финансовым анализом на базе представляемого заемщиком, так называемого технико-экономического обоснования или более современного, несколько расширенного варианта – бизнес-плана.

### **Инвестиционные банки долгосрочного кредита**

Деятельность банков, осуществляющих инвестиционное кредитование, должна соответствовать определенным требованиям:

- иметь инвестиционную стратегию;
- определить объем необходимых долгосрочных ресурсов, обеспечить их мобилизацию;
- создать в банке специализированное инвестиционное подразделение, осуществляющее анализ инвестиционных проектов, их отбор и реализацию;
- использовать современные информационные технологии при оценке инвестиционных проектов.

Инвестиционное кредитование предполагает наличие штата высококвалифицированных специалистов в области инвестирования, кроме того, оно влечет за собой высокие издержки – более высокие, чем в среднем по всем другим банковским операциям.

Международный опыт и отечественная практика свидетельствуют о **целесообразности создания специализированных банков**.

За рубежом функционируют инвестиционные **банки двух типов**:



- **Банки I типа** занимаются торговлей и размещением ценных бумаг, в основном корпоративных.
- **Банки II типа** занимаются долгосрочным кредитованием различных отраслей хозяйства, а также инновационных проектов. Этот тип банков сохранился в странах Европы: во Франции («деловые банки» и «банки среднесрочного и долгосрочного кредита»), в Италии (полугосударственные или государственные банки), в Испании (система банков), в Австрии («банки инвестиционного кредита»). В ФРГ, Финляндии и др. странах эти функции выполняют крупные КБ. В США и Англии банков II типа нет, их заменяют специализированные кредитно-финансовые институты, иногда их называют «банками развития».

В начале 1997г. в России насчитывалось около 20 банков развития, в основном в регионах: Муниципальный Московский банк развития, Башкирбанк, Сахаинвест банк и др. Однако по объему предоставленных долгосрочных кредитов лидировали крупнейшие КБ.

Крупнейшие КБ связывают свою инвестиционную стратегию с предприятиями ведущих отраслей, стараясь приобрести контрольные пакеты акций наиболее перспективных предприятий или создать холдинг, войдя в Советы по управлению этими предприятиями.

Российские банки работают как с корпоративными ценными бумагами (портфельные инвестиции), так и осуществляют долгосрочное кредитование реального сектора экономики. Наиболее активную кредитную политику в этой области в последнее время стал проводить Сбербанк России.

### **7.5. Ипотечное кредитование**

**Ипотека** (от греч. *hypothēke* – залог, заклад) – это залог недвижимости (земли, основных фондов, зданий, жилья) с целью получения ссуды.

В случае невозврата ссуды собственником имущества становится кредитор. Таким образом, **ипотека – это особая форма обеспечения кредита.**

#### **Особенности ипотечного кредитования:**

- ипотекой признается **залог имущества, непосредственно связанного с землей**, либо это земельный участок – при наличии в стране собственности на землю, либо какие-то объекты недвижимости (здания, сооружения, жилые дома);
- долгосрочный характер ипотечного кредита (20 – 30 лет);
- заложенное имущество на период действия ипотеки остается, как правило, у должника;

- заложено может быть только то имущество, которое принадлежит залогодателю на праве собственности или на праве хозяйственного ведения;
- законодательной базой ипотечного кредитования является **закладное право**, на основе которого оформляется договор ипотеки и осуществляется распродажа перешедшего к кредитору имущества;
- развитие ипотечного кредитования предполагает наличие рынка недвижимости и развитого института ее оценки;
- ипотечное кредитование осуществляют, как правило, специализированные ипотечные банки.

Правовые основы ипотечного кредитования в России:

1. Федеральный закон Российской Федерации «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 16.07.98.
2. Федеральный закон Российской Федерации «Об оценочной деятельности в РФ» от 29.07.98.
3. Федеральный закон Российской Федерации «Об ипотечных ценных бумагах» от 17.11.03

**Ипотечные банки** – специализированные банки<sup>1</sup>, осуществляющие долгосрочное кредитование на основе залогового земельного права. Ипотечным банкам запрещено заниматься спекуляцией земельными участками.

**Механизм ипотечного кредитования** существенно отличается от механизма формирования кредитных ресурсов в КБ. В развитых странах средства для предоставления кредита банк формирует, в основном, **путем продажи закладных листов и собственного капитала.**

**Закладные листы** – это долгосрочные залоговые обязательства банка, обеспечение надежными (или совокупными) ипотечными кредитами, по которым выплачивается твердый процент.

Закладные листы реализуются ипотечными банками на вторичном рынке инвесторам – другим кредитным институтам (в некоторых странах – любому инвестору). Инвестиции в закладные листы считаются надежным вложением капитала, т.к., кроме стабильного процентного дохода, вкладчик гарантирован от риска ипотекой. Конечно, рыночная стоимость заложенного имущества со временем может упасть, но здесь банки могут при реализации закладных предложить разные варианты хеджирования (снижения риска).

Продав закладные, кредитор пускает вырученные средства на предоставление новых ипотечных кредитов.

**Погашение ипотечного кредита** связано со сроком и процентом по реализуемому закладным. Если время действия закладных 10 лет, а

---

<sup>1</sup> В некоторых странах, в том числе в России, ипотечное кредитование разрешено и крупным КБ.

твердая ставка процента 6,5%, то кредит должен быть выдан по ставке не менее 7% годовых для покрытия расходов по выпуску закладных и выплате процентов инвесторам. Изменение % ставки в зависимости от конъюнктуры рынка произойдет через 10 лет, если срок ипотеки более продолжительный. Погашение осуществляется с рассрочкой платежа, интервал (месяц, квартал, полугодие, ежегодно) устанавливается кредитным договором. Схема ипотечной ссуды приведена на рис. 32.

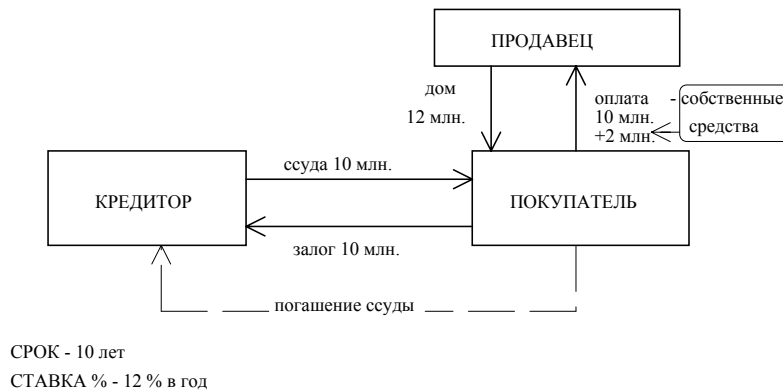


Рис. 32. Схема ипотечной ссуды

месяц	взнос	%	Погашение долга	непогашенный остаток ссуды
1	143.471	100.000	43.471	10.000.000
2	143.471	99.565	43.906	9.956.529
.	.	.	.	.
.	.	.	.	.
.	.	.	.	.
120	143.471	1421	142.050	142.050

Динамика остатка задолженности по ссуде

**Ипотека в России** имеет долгую и сложную историю.

Первые банки, выдававшие долгосрочные кредиты под залог недвижимости появились во 2-ой половине XVIII столетия. В начале XX в. Россия имела широкую сеть ипотечных банков и развитый рынок закладных. Опыт российских банков получил признание за рубежом. После 1917 г. с ликвидацией института частной собственности исчезло ипотечное кредитование.

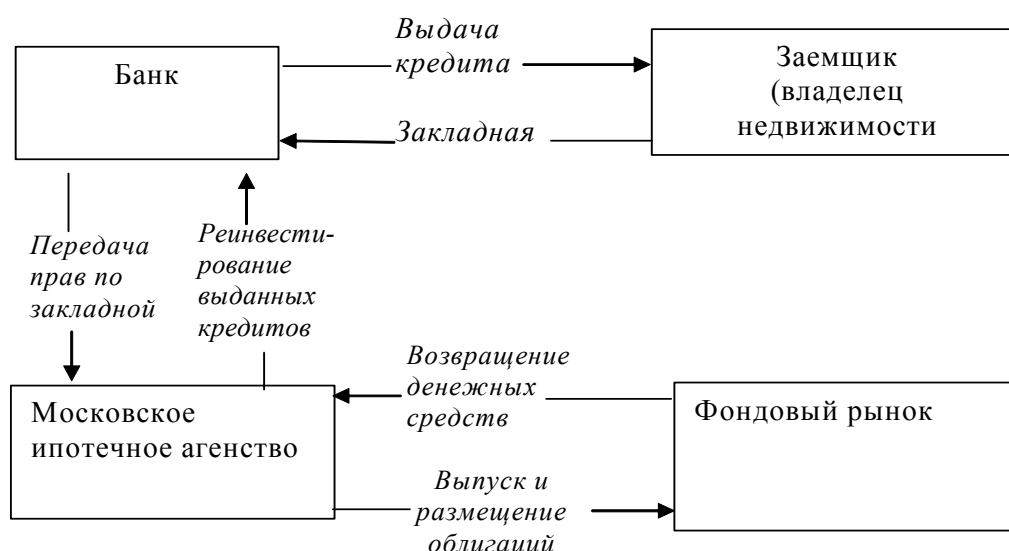
В настоящее время банки пытаются возродить ипотеку, используя дореволюционный и современный зарубежный опыт.

**Основные проблемы ипотечного кредитования:**

- общие макроэкономические проблемы (инфляция, дефицит долгосрочных кредитных ресурсов, отсутствие массового собственника, обладающего залоговым имуществом и т.д.);
- слабость институтов оценки недвижимости (только зарождаются);
- существующие ипотечные банки в своем большинстве обычные КБ с незначительной долей предоставленных ипотечных кредитов;
- неразвитость ипотечного законодательства, до 1997 г. отсутствовало юридическое обоснование использования такого финансового инструмента как закладная;
- ограниченность сферы применения ипотеки только жилищным кредитованием на чрезвычайно жестких условиях для заемщика (срок – 10-15 лет, высокие процентные ставки – в среднем 10-13% годовых в валюте, по накопительной схеме, т.е. заемщик накапливает на срочном депозите 30-50% стоимости будущего жилья), квартира находится в залоге до полного погашения ссудной задолженности.

**Перспективы развития ипотеки в России** связаны с принятием специального закона об ипотеке и созданием соответствующих организационных структур, т.к. ипотечные активы и развитый рынок закладных<sup>1</sup>. Теоретически работа такого рынка уже разработана и один из вариантов представлен на рис. 33.

Рисунок 33



<sup>1</sup> Федеральный закон «Об ипотеке» от 16 июня 1998 г.

Таким образом, вторичный рынок является связующим звеном между инвесторами и кредиторами на первичном ипотечном рынке, обеспечивая аккумуляцию денежных средств инвесторов и направляя финансовые потоки (через выпуск облигаций и их размещение на фондовом рынке) в ипотечные кредиты. При этом важной задачей вторичного рынка является предоставление инвестору дополнительных гарантий в отношении вложенных им средств, поскольку они обеспечены залоговыми.

### ***7.6. Международные банковские кредиты***

**Международный кредит** – это движение ссудного капитала из одной страны в другую. Перераспределение ссудного капитала осуществляется через банки-корреспонденты, способствует реализации различных внешнеэкономических сделок и тем самым усилению интернализации хозяйственных связей.

Классификация международных кредитов представлена в табл. 7.

Таблица 7<sup>1</sup>

Критерий классификации	Вид международного кредита				
	Внешнеторговый		Инвестиционный		Международный займ
Виды кредитодателя	Товарный (Фирменный)	Банковский (валютный)	Коммерческий (фирменный)	Брокерский	государственный или МФО <sup>2</sup>
Сроки	кр. сроч. до 1 года	ср. сроч. 1-7 лет	долгосрочный (больше 5 лет)		долгосрочный
Характер обеспечения	без обеспечения		под обеспечение		
Вид % ставки	фиксированная % ставка		плавающая % ставка		
Число кредиторов	один банк		Консорциальный кредит (синдицированный)		
Формы кредита	<ul style="list-style-type: none"> <li>• вексельный,</li> <li>• кредит по открытому счету,</li> <li>• покупательский аванс</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• учет векселей,</li> <li>• акцентный или акцентно-рамбурсный,</li> <li>• Факторинг</li> </ul>	прямые инвестиции, по компенсационным сделкам, проектное финансирование ипотечные, форфейтинг	портфельные	валютный заем, облигационный заем

**Внешнеторговый кредит** представляет собой кредитование внешнеторгового оборота. Основными участниками кредитных отношений выступают фирмы экспортеры и импортеры и их банки.

**Товарный кредит** предоставляет экспортер импортеру либо в виде товаров, либо в виде платежных средств. **Валютный кредит** предоставляется покупателям-импортерам, а они самостоятельно выбирают фирму-поставщика, иностранную или национальную (последнее предпочтительнее). Этот кредит может быть **несвязанным**, предназначенным для нецелевого использования заемщиком, или **связанным**, предназначенным для поддержки финансовой деятельности клиента. Условием кредитования является обязательное целевое использование ссуды. К связанным кредитам относятся и фирменные ссуды.

<sup>1</sup> Банковское дело. – 1996, – №9.

<sup>2</sup> МФО – международные финансовые организации.

Существуют различные формы кредитования. Рассмотрим только наиболее распространенные:

- **кредит по открытому счету** предполагает кредитование экспортером импортера, на счет которого заносится сумма задолженности (стоимость товара + процент), а он обязуется в определенный срок ее ликвидировать;
- **покупательский аванс** - импортер кредитует экспортера, осуществляя предоплату в размере 10-20% стоимости поставки товара до получения товарно-распорядительных документов, после чего товар на оставшуюся стоимость поставляется в кредит.

**Акцептно-рамбурсный кредит** основан на сочетании акцепта векселей и переводе (рамбурсировании) суммы векселя импортером банку-акцептанту, которым является банк импортера.

При этом обычно используют вексель-тратту (переводной), что дает экспортеру возможность учесть акцептованный банком импортера вексель и получить деньги до срока погашения векселя. Банк экспортера, в свою очередь, может переучесть этот вексель на рынке векселей. Эта форма кредита наиболее обеспечена и, следовательно, выгодна экспортерам.

**Международный факторинг** осуществляется на тех же принципах, что и внутренний, но проводится через международные факторинговые компании, которые, приобретая требования, проводят тщательную проверку платежеспособности покупателя и тем самым берут на себя основную долю риска.

**Инвестиционный кредит** осуществляет экспорт капитала в форме инвестиционных ссуд, ипотеки, форфетирования. Ссуды могут осуществляться разными способами, распространены **компенсационные сделки** – иностранный заемщик-импортер получает кредит на закупку оборудования или реконструкцию производства (часть по экспорту из страны банка-кредитора), а погашает кредит и процент по нему товарными поставками как результатом использования кредита.

**Форфейтинг** (от франц. а forfait «а-форфэ» – переуступка прав) – форма коммерческого кредита во внешнеэкономической деятельности.

**Под форфетированием** подразумевается приобретение без права обратного требования (регресса) платежных обязательств (обычно в форме простых или переводных векселей).

Продавцом форфетируемых векселей выступает экспортер, принявший данное обязательство в оплату товара и взявший на себя риск (рис. 34). Экспортер стремится перевести риск на финансового посредника – банк – путем учета векселя. В результате, продав его с дисконтом на сумму процентов за кредит, он получает наличные и несет ответственность только за поставку товара. Форфетирование применяется, как правило, при поставках оборудования на крупные суммы с длительной

рассрочкой платежа. Вексель должен быть авалирован банком импортера.

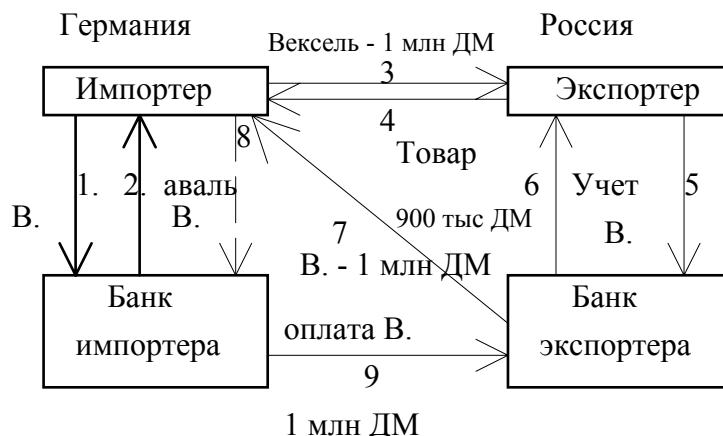


Рис. 34. Схема форфейтинговой сделки

**Международные займы** – источник привлечения кредитных ресурсов государствами, муниципалитетами, крупными корпорациями. При получении валютного займа кредиторами выступают государства или международные финансовые институты (МРФ, ВБ) и др.

**Заемщиками** могут быть государства, муниципальные органы или крупные корпорации и банки.

Международные облигационные займы формируются за счет эмиссии долгосрочных облигации и реализации их на международных финансовых рынках с целью привлечения кредитных ресурсов. Россия осуществляет такие займы с 1996 г.

### 7.7. Кредитная политика банка

#### Сущность кредитной политики банка

**Кредитная политика** – это определение направлений деятельности банка в области кредитно-инвестиционных операций и разработка процедур кредитования, обеспечивающих снижение рисков<sup>1</sup>.

Выработка грамотной кредитной политики – важнейший элемент банковского менеджмента.

**Сущность кредитной политики** банка состоит в обеспечении безопасности, надежности и прибыльности кредитных операций, то есть в умении свести к минимуму кредитный риск. Таким образом, **кредитная политика** – это определение того уровня риска, который может взять на себя банк.

Каждый банк должен четко формулировать политику предоставления ссуд, которая позволяла бы определять направления использова-

<sup>1</sup> Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. – М., 1997. – Гл. 1.



ния средств акционеров и вкладчиков, регулировать состав и объем кредитного портфеля, а также выявлять обстоятельства, при которых целесообразно предоставлять кредит. Ответственность за осуществление кредитной политики лежит на Совете директоров банка, который делегирует функции по практическому предоставлению кредитов на более низкие уровни и формулирует общие принципы и ограничения кредитной политики.

В последнее время все больше крупных банков письменно фиксирует эти принципы, составляя «**Меморандум о кредитной политике**», структура которого различна для разных банков, но основные моменты содержат следующую информацию:

- формулируется общая цель политики, определяются предельные суммы кредитов, выдачу которых администрация банка считает желательной, а также кредиты, от которых рекомендуется воздержаться;
- определяются географические районы, где желательна кредитная экспансия банка;
- содержатся правила о порядке выдачи кредитов, о контроле качества кредитов, о процедуре взыскания просроченной задолженности и т.д.

При формировании кредитной политики банку следует **тщательно проанализировать следующие факторы:**

- наличие собственного капитала (чем больше капитал, тем более длительные и рискованные кредиты может предоставить банк);
- степень рискованности и прибыльности различных видов кредитов;
- **стабильность депозитов** (банк вправе предоставлять кредиты после того, как образованы достаточные первичные и вторичные резервы. Учет стабильности депозитов важен в случае непредсказуемых колебаний спроса, если вдруг все вкладчики захотят ликвидировать свои депозиты);
- состояние экономики страны в целом, т.к. экономические спады и подъемы способствуют более резким колебаниям общей массы кредитных ресурсов и процентных ставок по кредитам;
- денежно-кредитная и фискальная политика правительства, сокращающая или расширяющая кредитные возможности банков;
- квалификация и опыт банковского персонала (от него зависит разнообразие направлений и эффективность кредитной политики банка).

## Кредитные риски. Кредитный портфель банка

В любой сфере бизнеса наряду с возможностью получить прибыль всегда существует опасность потерь – риск.

**Риск** – это вероятность возникновения чистых убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом.

Виды рисков представлены в разных классификациях (см.: «Менеджмент в банке»).

**Кредитный риск** – это риск невозврата (неплатежа) или просрочки платежа по банковской ссуде. Различают также **страновой кредитный риск** (при предоставлении иностранных кредитов) и **риск злоупотреблений** (сознательно прогнозирующий невозврат).

**Причины** возникновения риска невозврата ссуды:

- снижение (или утрата) кредитоспособности заемщика, которое проявляется в форме кризиса наличности; последствием для банка может быть риск снижения ликвидности;
- ухудшение деловой репутации заемщика.

Каждый риск имеет количественное выражение (рис. 35).



Рис. 35. Основные факторы, определяющие величину текущего риска

Кредитный риск может возникнуть по каждой отдельной ссуде, предоставленной банком, и, как следствие, по кредитному портфелю в целом.

**Кредитный портфель** – набор ссуд, дифференцированных с учетом риска и уровня доходности.

В управлении кредитным портфелем реализуется кредитная политика банка.

**Главное требование** к формированию кредитного портфеля состоит в том, что **портфель должен быть сбалансированным**, т.е. **повышенный риск по одним ссудам должен компенсироваться надежностью и доходностью других ссуд**.

Распределение кредитных ресурсов внутри портфеля определяет его структуру. **Структура портфеля** формируется под воздействием следующих факторов:

- доходность и риск отдельных ссуд;
- спрос заемщиков на отдельные виды кредитов;
- нормативы кредитных рисков, установленные Центральным банком;
- структура кредитных ресурсов банка (краткосрочные / долгосрочные).

Кредитный портфель пополняется из **трех источников**:

- главный источник – денежные ссуды непосредственным заемщикам;
- приобретение (учет) векселей у продавцов товаров и услуг;
- приобретение векселей у дилеров по операциям с коммерческими бумагами.

Важной характеристикой кредитной политики банка является качество кредитного портфеля.

**Качество кредитного портфеля** оценивается по системе коэффициентов, включающей **абсолютные показатели** (объем выданных ссуд по их видам и объем просроченных ссуд – ПСЗ) и **относительные показатели**, характеризующие долю отдельных кредитов в структуре ссудной задолженности (СЗ).

Коэффициент качества кредитного портфеля в общем виде может быть представлен как отношение просроченной ссудной задолженности к сумме ссудной задолженности (основной долг без процентов).

$$K_{\text{ккп}} = \frac{\text{ПСЗ}}{\text{СЗ}}$$

Методика ЦБ РФ рекомендует определять  $K_{\text{ккп}}$  как отношение расчетного резерва на возможные потери по ссудам к сумме ссудной задолженности по основному долгу.

$K_{\text{ккп}}$ , превышающий 6%, свидетельствует о высоком кредитном риске портфеля. В банках России этот показатель чрезвычайно высок. К началу кризиса в августе 1998 г. этот показатель по банковской системе составлял 3,6%, что явно не соответствовало действительности. В 2000 г. ситуация с кредитами улучшилась: доля безнадежных ссуд в КП банковской системы сократилась по сравнению с послекризисным перио-

дом более чем в 2 раза и составляла около 8%. Совокупный кредитный портфель на конец 2000 г. приблизился к 1000 млрд. руб., а уд. вес ПСЗ в общем объеме кредитов реальному сектору экономики составил 4%.

**Управление кредитными рисками** нацелено на их снижение, т.к. вообще безрисковых кредитных операций не бывает.

#### **Методы снижения риска:**

- оценка кредитоспособности заемщика и установление его кредитного рейтинга;
- проведение политики диверсификации ссуд:
  - по размерам ссуд;
  - по видам ссуд;
  - по группам заемщиков;
- выдача крупных кредитов, не превышающих нормативы ЦБ, только на консорциальной основе;
- страхование кредитов и депозитов;
- соблюдение «золотых» банковских правил, требующих размещения кредитных ресурсов в соответствии со сроками, объемами и условиями их привлечения;
- формирование резервов для покрытия возможных потерь по предоставленным ссудам. В соответствии с *Инструкцией Банка России «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»* от 26 марта 2004 г. №254-П выделено пять групп кредитного риска и установлен процент отчислений по критериям обеспеченности ссуд и числу просроченных дней:
  1. Стандартные ссуды – 0%;
  2. Нестандартные – от 1% до 20%;
  3. Сомнительные – от 21% до 50%;
  4. Проблемные – от 51% до 100%;
  5. Безнадежные – 100%.

### **Оценка кредитоспособности заемщика**

**Кредитоспособность заемщика** означает его способность полностью и в срок рассчитываться по своим долговым обязательствам.

Способность к возврату долга зависит от моральных качеств клиента, его рода занятий, степени вложения капитала в недвижимое имущество, возможности найти средства для погашения ссуды. Кредитоспособность прогнозирует платежеспособность клиента на ближайшую перспективу. Она оценивается на основе системы финансовых показателей по данным баланса и отчета о доходах.

Единой методики оценки кредитоспособности заемщика не существует. Банк имеет право ориентироваться на международный или отечественный опыт, либо разработать собственный подход.

В последнее время российские банки проявляют интерес к опыту банков США.

В практике американских банков для анализа кредитоспособности применяется правило «пяти си», т. к. все критерии отбора клиентов начинаются на букву «си». В последнее время добавили шестое «си» – control – контроль:

### **1. Характер, репутация заемщика (character).**

Под характером клиента понимается его ответственность, готовность и желание погасить долг, что предполагает выяснение психологического портрета клиента. При оценке репутации большое значение имеет отношение заемщика к своим обязательствам в прошлом, были ли у него задержки в погашении займов, каков его статус в деловом мире (кредитная история). Работа с новым для банка заемщиком предполагает выяснение его юридического статуса, а для физических лиц правомочности получения кредита.

### **2. Финансовые возможности (capacity).**

Анализ финансовых возможностей предполагает оценку платежеспособности заемщика по документам финансовой отчетности. Основное внимание уделяется анализу денежного потока клиента. Кредитор обязан выяснить из каких источников и какими суммами он сможет погашать ссудную задолженность. Кредиты могут погашаться за счет четырех источников: доходы, продажа активов, продажа акций и получение ссуды у другого кредитора. Банки предпочитают, чтобы ссуда возмещалась за счет дохода, т.к. все другие методы могут быть дорогостоящими и вредить репутации банка.

### **3. Капитал (capital).**

Размер и структура капитала – важнейший источник информации о деятельности заемщика. При анализе структуры капитала, особое внимание следует обратить на показатель финансового рычага (leverage). Это показатель финансовой устойчивости, отражающий соотношение собственного и заемного капитала фирмы.

### **4. Обеспечение (collateral).**

Предприятию не будет предоставлен кредит, если оно не располагает имуществом для обеспечения ссуды. Некоторые активы могут служить в качестве обеспечения, поэтому очень важно оценить их размеры и качество. При потребительском кредите обеспечением могут служить автомобили, дома, мебель и т.д.

**5. Общие экономические условия (conditions)** включают макроэкономическая и рыночная конъюнктура, перспективы работы клиента.

При анализе кредитоспособности заемщика многое зависит от наличия информации о его прошлом и настоящем. Если банк уже предоставлял ему кредит, то у него имеется кредитная история заемщика, если он обращается за ссудой впервые, зарубежные банки могут обратиться в специализированные информационные агентства типа американской фирмы «Дан энд Брэдстрит» и получить необходимую информацию даже по зарубежным клиентам.

Для отечественных банков получение такой информации затруднено, поэтому они рассчитывают, как правило, на личное знакомство с клиентом или на информацию, полученную службой безопасности банка.

В оценке кредитоспособности заемщика в любом случае принципиальное значение имеет **финансовый анализ**. Он проводится разными способами:

- на основе системы финансовых коэффициентов (показателей);
- на основе анализа денежных истоков (cash flow), т.е. сопоставления притока и оттока денежных средств на предприятие – заемщика. Превышение притока средств над их оттоком свидетельствует о его хорошем финансовом положении и наоборот.

В традициях отечественных банков использование метода коэффициентов.

**Система финансовых коэффициентов оценки кредитоспособности** включает 4-5 (в зависимости от подхода автора к классификации коэффициентов) групп и 2-3 десятка показателей (Приложение №5):

- коэффициенты ликвидности;
- коэффициенты оборачиваемости капитала;
- коэффициенты финансового леведреджа (leverage) (соотношения собственных и заемных средств);
- коэффициенты прибыльности (рентабельности);
- коэффициенты обеспечения долга.

Для серьезной оценки финансового положения заемщика требуются следующие **исходные данные**<sup>1</sup> (документы финансовой отчетности при среднесрочном и долгосрочном кредитовании за 3 последних года, при краткосрочном – за последние 3 квартала):

- баланс предприятия – форма №1;
- отчет о финансовых результатах и их использовании – форма №2;
- отчет о движении денежных средств – Форма №4;
- отчет о состоянии имущества предприятия – форма №10 и другие формы.

---

<sup>1</sup> См. Приложение №1<sup>а</sup>.

Кроме того, целесообразно проанализировать планы формирования и распределения прибыли на предполагаемый срок выдачи кредита и сведения о планируемой величине амортизационных отчислений в случае кредитования основного капитала.

При более продолжительных сроках кредитования или ухудшении финансового положения заемщика требуется глубокий анализ финансовой деятельности заемщика.

При абсолютном преобладании краткосрочного кредитования особое значение имеют **три коэффициента:**

### **1. Коэффициент абсолютной ликвидности:**

$$K_{ал} = \frac{\text{Активы быстрореализуемые (стр. 260 + стр. 250)}}{\text{Краткосрочные обязательства(стр. 690 – (640 + 650) (обязательства)}} \geq 0,2$$

$K_{ал}$  предназначен для оценки способности заемщика оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить долговые обязательства.

### **2. Коэффициент покрытия (текущей ликвидности):**

$$K_{тл} = \frac{\text{Оборотные активы (II PA.)}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \geq 2$$

$K_{тл}$  используется для оценки предела кредитования клиента. Как минимум показатель должен быть равен 1, коэффициент меньше 2 уже считается критерием неудовлетворительной структуры баланса и, следовательно, повышенного риска для кредитора. *После принятия ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) критерий утратил функцию формального признака банкротства предприятия, но как инструмент финансового анализа сохранил свое значение.*

### **3. Коэффициент обеспеченности собственными средствами:**

$$K_{сс} = \frac{\text{собственный капитал – внеоборотные активы (III P.П. – I P.А.)}^1}{\text{Оборотные активы (II P.А.)}} \geq 0,1$$

<sup>1)</sup> I PA – первый раздел актива (итог)

II PA – второй раздел актива (итог)

III PP – третий раздел пассива (итог)

Коэффициент характеризует фактическое наличие собственных оборотных средств по балансу. Чем их больше, тем выше способность заемщика в срок рассчитаться по своим обязательствам. Рекомендуемое значение  $\geq 0,1$ . На практике у многих заемщиков этот показатель ниже.

При оценке кредитоспособности этим методом необходимо учитывать, что состав ликвидных средств имеет отраслевые особенности, а также особенности, связанные с организационно – правовой формой предприятия – заемщика (государственная структура, АО, малые производственные структуры).<sup>1</sup>

**Кредитный рейтинг** – это система показателей, позволяющая отнести каждого индивидуального заемщика к определенному классу:

1. на уровне средних величин – II класс;
2. выше средних – I класс;
3. ниже средних – III класс.

Общая оценка кредитоспособности, как правило, дается в баллах, сумма которых устанавливается самим банком.

- Например, I класс – от 100 до 150 баллов;  
II класс – от 151 до 250 баллов;  
III класс – от 251 и выше.

На практике учитываются не только рейтинговые, но и дополнительные данные о клиенте. Использование кредитного рейтинга значительно облегчает работу кредитного инспектора при оценке кредитоспособности заемщика.

Точная оценка кредитоспособности позволяет выбрать наиболее эффективные способы снижения кредитного риска (страхование, вид обеспечения и т.д.).

Управление кредитными операциями в банке не заканчивается подписанием кредитного договора и открытием ссудного счета заемщику. Кредитный инспектор ведет кредит до момента полного погашения ссудной задолженности.

**Кредитный мониторинг** – система банковского контроля за всем процессом кредитования – проявляется в постоянном контроле как за прохождением отдельных кредитов, так и за качеством кредитного портфеля в целом. Кредитный мониторинг позволяет своевременно выявить отклонение от целей кредитной политики и исправить ситуацию, обеспечивая умеренный риск.

---

<sup>1</sup> Подробнее вопросы оценки и снижения кредитных рисков будут рассмотрены в курсе «Кредитная политика и кредитные риски», формулы расчета показателей даны применительно к формам годовой бухгалтерской отчетности, утвержденным Приказом Министерства Финансов России от 13.01.00 №4н. В 2001 г. вводится Новый План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций от 31.10.2000, следовательно, формулы расчета поменяются.



## 8. Операции банка с ценными бумагами

### 8.1. Правовое регулирование работы банков с ценными бумагами

**Ценная бумага** – это финансовый инструмент, обеспечивающий ее владельцу право получения дохода в форме и в порядке, установленных законодательно.

В России эмиссия и обращение ценных бумаг регулируется Гражданским кодексом Российской Федерации (ч. 1), Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. (в ред. от 25.12.02). Законом Российской Федерации «О простом и переводном векселе» от 21 февраля 1997 г., а также нормативными актами Банка России и Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР).

**Рынок ценных бумаг (РЦБ)** – составная часть финансового рынка, где осуществляется сделки купли-продажи ценных бумаг. РЦБ классифицируется в соответствии со следующими критериями:

- **по сроку обращения** финансовых инструментов – рынок **краткосрочных ценных бумаг** (до 1 года) и рынок **долгосрочных ценных бумаг** (более 1 года);

- **по характеру обращения** различают **первичный рынок** (эмиссия и первоначальное размещение ценных бумаг) и **вторичный рынок** (обращение ранее выпущенных и однажды размещенных бумаг – смена владельцев);

- **по видам ценных бумаг** рынок сегментирован на:
  - государственные ценные бумаги;
  - корпоративные ценные бумаги.
- в соответствии с Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг» выделяются эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги.

К **эмиссионным** ценным бумагам относятся **акции** и **облигации**, эмиссия (выпуск) которых проходит регистрацию в государственном регистрирующем органе. Остальные бумаги (сертификаты, векселя) являются неэмиссионными, их обращение не регулируется ФЗ «О рынке ценных бумаг».

**Кредитные организации** могут быть профессиональными участниками рынка ценных бумаг и осуществлять все разрешенные законом виды деятельности при наличии специальной лицензии Банка России, который осуществляет лицензирование на основании генеральной лицензии ФСФР.

**Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:**

- **брокерская;**
- **дилерская;**
- **управляющая;**

- **клиринговая;**
- **депозитарная;**
- **ведение реестра владельцев ценных бумаг<sup>1</sup>;**
- **организаторская.**

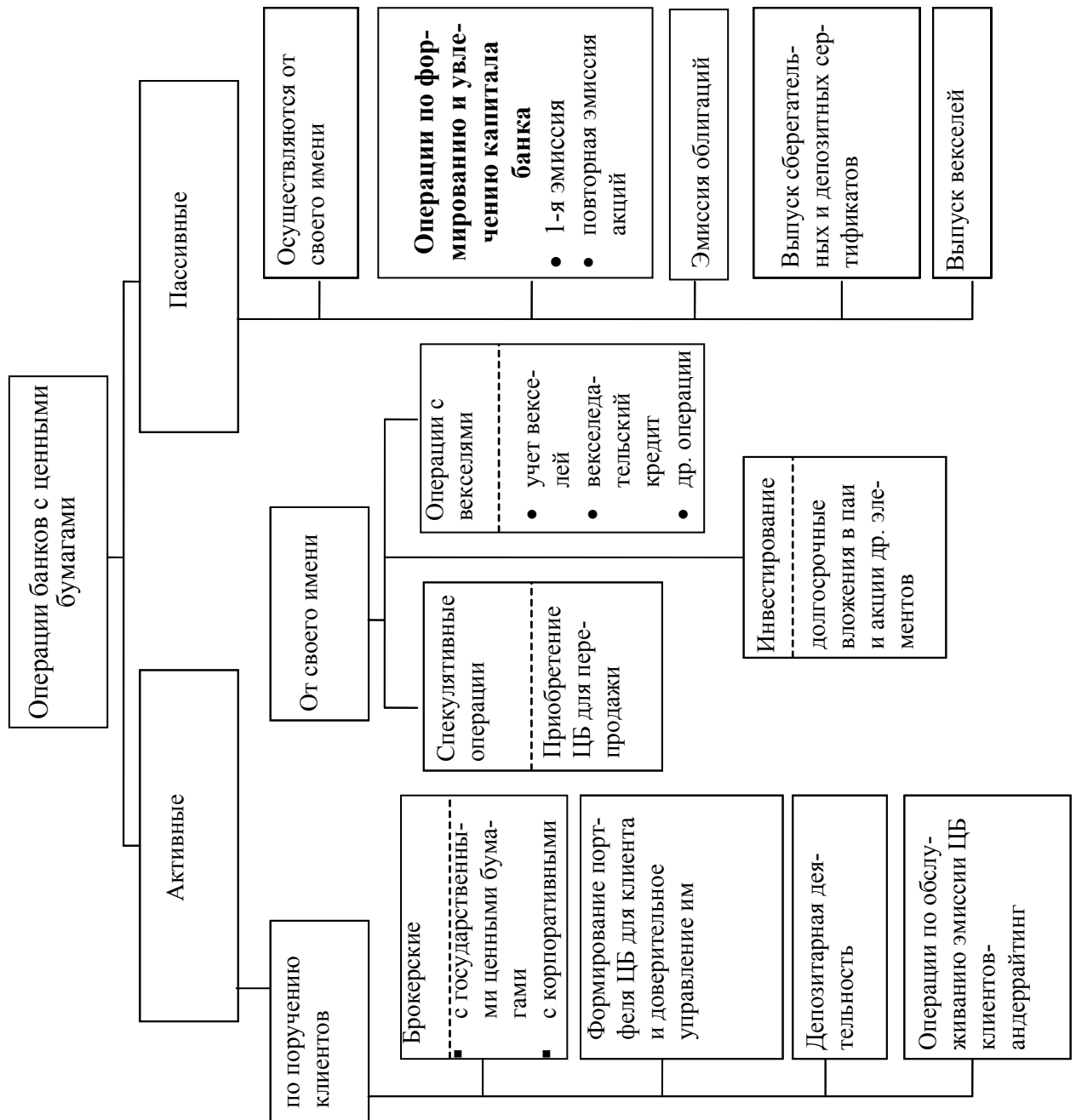
В России профессиональные участники объединены в саморегулируемые организации:

- **НАУФОР – организация брокеров и дилеров;**
- **ПАРТАД – организация регистраторов и депозитариев;**
- **ПРОФИ (управляющие фонды)**
- **НФА (национальная фондовая банковская ассоциация).**

Банки являются наиболее активными участниками РЦБ. Наряду с выше указанными профессиональными видами деятельности они могут осуществлять выпуск эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг. Операции банков с ценными бумагами представлены на рис. 36.

---

<sup>1</sup> Деятельность по ведению реестра не допускает ее совмещения с другими видами профессиональной деятельности на РЦБ (ст. 10 – ФЗ «О рынке ценных бумаг»).



## 8.2. Банк как эмитент

Кредитные организации (банки) могут осуществлять как собственную эмиссию, так и эмиссию ценных бумаг для сторонних субъектов.

**Собственная эмиссия** регулируется, кроме Федерального Закона «О рынке ценных бумаг» (Р. III), Инструкцией Банка России<sup>1</sup>.

Кредитная организация может выпускать следующие формы ценных бумаг:

- именные документарные;
- именные бездокументарные (на электронных носителях);
- документарные ценные бумаги на предъявителя (выпуск разрешается в определенном соотношении к величине оплаченного уставного капитала по нормативу ФСФР).

Кредитные организации, созданные в форме открытого акционерного общества (ОАО), вправе проводить размещение акций путем открытой и закрытой подписки, акционерные общества закрытого типа размещают ценные бумаги только путем закрытой подписки.

Кредитная организация **вправе проводить эмиссию:**

- акций (обыкновенные и привилегированные, номинальная стоимость последних не более 25% от уставного капитала);
- облигаций (именные и на предъявителя);
- конвертируемых ценных бумаг (облигаций в акции, акций одного типа в акции другого типа).

Кредитные организации не имеют права проводить эмиссию ценных бумаг до тех пор, пока не размещен предыдущий выпуск.

**Процедура эмиссии** ценных бумаг кредитной организации включает в себя следующие этапы<sup>2</sup>:

- прием от инвесторов взносов в уставной капитал;
- продажа акций (по договору купли / продажи);
- переоформление внесенных ранее долей в акции (при преобразовании кредитной организации из ООО в АО);
- при капитализации собственных средств (дивидендов) в акции.

Важным требованием к эмиссии ценных бумаг является **раскрытие информации** о них и о финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

---

<sup>1</sup> Инструкция Банка России №102-И от 22.07.02 «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории РФ» (с исправлениями и дополнениями).

<sup>2</sup> Указанные этапы включают регистрацию проспекта эмиссии, которая обязательна только тогда, когда число владельцев более 500 или общий объем эмиссии превышает 50 тысяч минимальных размеров оплаты труда.

### Формы раскрытия информации:

- составление ежеквартальных отчетов по ценным бумагам (данные об эмитенте, о его финансово-хозяйственной деятельности, о видах бумаг и доходах по ним и т.п.);
- сообщения об изменениях в положении эмитента и о сосредоточении в руках владельца более 20% любого вида эмиссионных ценных бумаг.

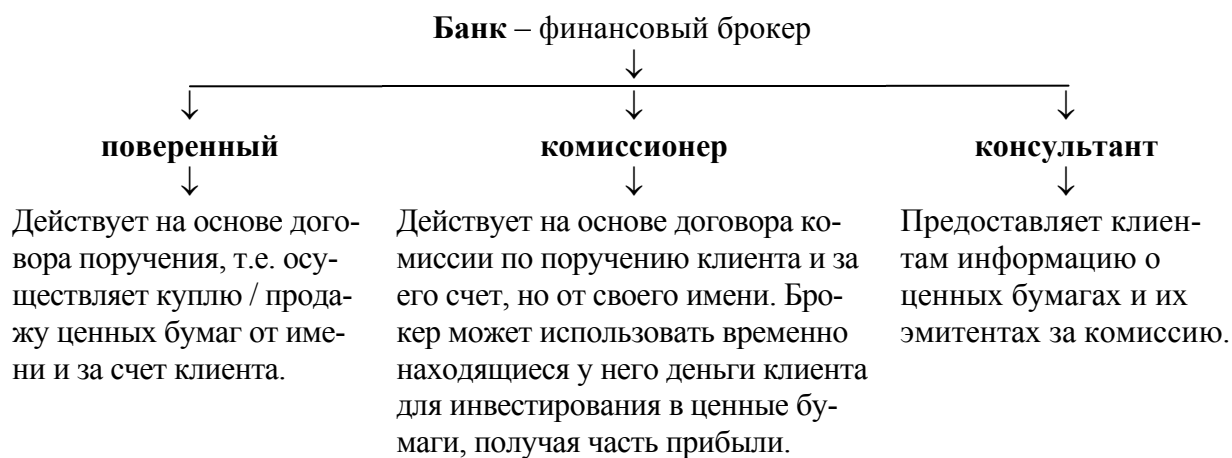
Оплата размещенных акций кредитной организации может происходить как в рублях, так и в иностранной валюте и отражаться путем зачисления средств на специальный накопительский счет в Банке России (№30208).

### 8.3. Банк как профессиональный участник рынка ценных бумаг

**Брокерские операции** банк проводит по заявкам клиентов, выполняя агентские функции либо поверенного, либо комиссионера, либо консультанта (рис. 37).

Рисунок 37

#### Схема брокерских операций



#### Открытие специального счета клиенту

При покупке для него ценной бумаги осуществляется следующая проводка:

**а) взыскание средств со счета клиента**

Д<sub>г</sub> 30601                      Средства клиента по брокерским операциям с ценными бумагами и др. финансовыми активами.

К<sub>г</sub> 47403                      Расчеты с валютными и фондовыми биржами.

**б) комиссия с клиента**

Д<sub>г</sub> 30601

К<sub>г</sub> 70102 Доходы, полученные от операций с ценными бумагами.

**в) приход** ценные бумаги по поручению.

При продаже бумаг клиента – обратные проводки.

**Подготовка и размещение эмиссии** для клиентов банка.

В международной банковской практике услуга клиенту по размещению бумаг называется **андеррайтинг**, в России пока не получила распространения.

Этапы:

1. Подготовка эмиссии – консультирование или разработка проекта эмиссии, заключение договора андеррайтинга.

2. Перенятие эмиссии – выкуп ценных бумаг или исполнение размещения на комиссионной основе, в этом случае банк только посредник и риск на себя не берет.

3. Размещение эмиссии: публичное, через биржу или в частном порядке.

**Доверительное управление** переданными кредитной организации во владение ценными бумагами клиентов или указанными ими лиц.

Доверительное управление предполагает:

- прием ценных бумаг на хранение;
- получение доходов по ценным бумагам;
- погашение долговых бумаг в срок;
- купля / продажа бумаг с целью обеспечения сохранности активов или определенного уровня доходности (управление портфелем ценных бумаг клиента);

- доставка ценных бумаг клиентам;
- заключать договора от имени клиента и т.п.;
- управление денежными средствами клиента, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги или полученными в результате управления ими.

Доверительное управление по содержанию близко понятию **траст**, но в России трастовые операции не получили распространения.

Под трастом традиционно понимают управление имуществом, собственностью клиента путем получения широких юридических прав на распоряжение этой собственностью.

В настоящее время для управления средствами клиентов КО создают специальные фонды – общие фонды банковского управления (ОФБУ).

ОФБУ, по сути, паевые фонды, которые отличаются от паевых инвестиционных фондов (ПИФов) тем, что управляются банками, а не управляющими компаниями.

Клиент банка покупает пай, а управляющий полученные денежные средства инвестирует в ценные бумаги (акции, облигации). Стратегию управления (рискованную или консервативную) клиент определяет самостоятельно. Доходность по паям, как правило, не гарантируется.

**Доверительное управление ограничено агентскими функциями.** Доход, полученный в результате управления ценными бумагами, не принадлежит банку – он перечисляется на счет клиента за вычетом комиссионных в пользу управляющего.

В качестве профессиональной деятельности кредитные организации России осуществляют **клиринг по ценным бумагам** (обработка информации, проведение зачетов по поставкам бумаг и расчетам по ним); **депозитарные операции** по хранению и учету ценных бумаг; **ведение реестра** владельца бумаг (функции регистратора).

**Банкам запрещается:**

- выполнение функций расчетных депозитариев в связи с созданием национальной депозитарной системы и центрального депозитария;
- совмещение деятельности по ведению реестра ценных бумаг эмитентов с другими видами профессиональной деятельности на РЦБ.

#### ***8.4. Собственные сделки с ценными бумагами***

Собственные сделки кредитной организации с ценными бумагами разделяются на сделки, проводимые по пассивным операциям, и сделки, проводимые по активным операциям.

**Пассивные операции с ценными бумагами** включают:

- выпуск эмиссионных бумаг (акций и облигаций);
- выпуск неэмиссионных бумаг (векселей, сберегательных и депозитных сертификатов).

Операции банков по выпуску облигаций, сертификатов и векселей нацелены на привлечение дополнительных ресурсов. В бухгалтерском балансе отражаются долговые обязательства банка, обращаемые на рынке.

По своей **экономической сущности** – это **заемные средства**, которые в отличие от депозитных счетов, являются собственностью вкладчиков.

**Преимущества** выпуска долговых обязательств:

- представляют собой устойчивые срочные ресурсы;
- являются привлекательными для инвестора при наличии льгот по налогу на прибыль и подоходному налогу (купонному или процентному);

**Учет** выпущенных ценных бумаг предусмотрен по балансовым и внебалансовым счетам. В пассиве баланса отражаются суммы привлеченных источников средств, полученных от реализации ценных бумаг. Обязательства подразделяются на четыре группы: со сроками погашения до 30 дней и далее в установленном порядке.

По счетам первого порядка выделяют:

- 520 Выпущенные облигации.
- 521 Выпущенные депозитные сертификаты.
- 522 Выпущенные сберегательные сертификаты.
- 523 Выпущенные векселя и банковские акцепты.

**Активные операции с ценными бумагами** включают:

- приобретение ценных бумаг других эмитентов (кредитных организаций и АО) с целью извлечения спекулятивного дохода;
- приобретение государственных долговых обязательств;
- учет векселей предприятий и организаций;
- вложение средств в паи, акции предприятий и учреждений для участия в управлении их деятельностью и получения дивидендов.

При осуществлении этих операций кредитная организация может выступать **в качестве брокера** (приобретать их за счет клиента) и **в качестве дилера** – совершает сделки купли / продажи **по своему усмотрению и за собственный счет – собственные сделки**.

Вложения в ценные бумаги, кроме векселей, в зависимости от цели приобретения подразделяются на категории:

- приобретенные ценные бумаги по операциям **РЕПО** (ценные бумаги, при покупке которых у кредитной организации возникает обязательство по обратной последующей продаже бумаг через определенный срок по заранее фиксированной цене);
- вложения в ценные бумаги, приобретенные **для перепродажи** (срок нахождения в портфеле банка менее 6 месяцев);
- приобретенные ценные бумаги **для инвестирования** (срок хранения в портфеле банка более 6 месяцев).

В соответствии с МСФО в активе баланса отражаются операции с торговыми ценными бумагами, инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи и инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения.



Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются / продаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цен или торговой маржи.

Первоначально они учитываются по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости.<sup>1</sup>

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, – это ценные бумаги, удерживаемые в портфеле в течении неопределенного времени и продаваемые в зависимости от обстоятельств – требований ликвидности, изменения процентных ставок, обменных курсов и т.п. Учитываются так же, как торговые ценные бумаги.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, – это ценные бумаги с фиксированным сроком погашения.

Первоначально учитываются по стоимости приобретения, а впоследствии – по амортизированной стоимости.

Инвестиции в ценные бумаги (акции, облигации, паи) осуществляются с целью получения доходов в долгосрочном периоде. Как правило, преобладают вложения в акции.

Инвестиции кредитная организация может осуществлять только **за счет собственных средств**.

В целях учета выделяют следующие сроки:

- не менее 6 месяцев;
- от 181 дня до 1 года;
- свыше 1 года до 3-х лет;
- свыше 3-х лет.

Операции с инвестиционными ценными бумагами отражаются на специальных счетах. По дебету этих счетов проводится стоимость приобретенных бумаг, по кредиту – их продажа (списывается балансовая стоимость проданных или погашенных бумаг). Сальдо по дебету показывает остаток средств, вложенных в ценные бумаги.

Инвестиционные ценные бумаги периодически переоцениваются в зависимости от изменения их рыночной цены.

По государственным ценным бумагам увеличение их балансовой стоимости в результате переоценки составляет доход дилера (или инвестора), уменьшение – наоборот.

Для остальных эмиссионных ценных бумаг, прежде всего акций, принципиальное значение имеет цена переоценки (последний рабочий день квартала). Если она окажется ниже балансовой стоимости, кредитная организация обязана создать резерв под обесценение вложений в

---

<sup>1</sup> Справедливая стоимость ценных бумаг (так же как и др. активов и залогов) рассчитывается по стоимости их реализации в будущем – рыночная стоимость, либо на основе рыночных котировок ценных бумаг.

ценные бумаги в размере снижения цены переоценки относительно балансовой стоимости (не более 50%).

Создание резервов отражается на пассивных счетах.

**Доходы по ценным бумагам** являются важной составляющей финансовых результатов деятельности кредитных организаций. Формы их выражения:

- проценты по облигациям;
- дивиденды по акциям;
- положительные курсовые разницы (возникают при продаже или погашении ценных бумаг по стоимости выше балансовой).

Доходность операций с ценными бумагами может быть выражена различными показателями. Наиболее общий показатель отражает отношение:

$$\frac{\text{Доход по операциям по ЦБ}}{\text{Вложения банка в операции с ценными бумагами}} \times 100\%$$

**Прибыль** по операциям с ценными бумагами составляет разницу между доходами и расходами по этим операциям

$$\text{Рентабельность операций с ценными бумагами} = \frac{\text{Доход от операций с ЦБ} - \text{Расход по операциям с ЦБ}}{\text{Объем операций с ЦБ}} \times 100$$

Важным источником доходов банка являются **операции банков по учету векселей**. Экономическое содержание этих векселей – кредит клиентам – векселедержателям (См. Раздел 7. Вексельный кредит).

**Учет векселя** – это покупка векселей банками до наступления срока платежа по ним.

Этапы учета векселя:

- оценка возможности учета;
- представление реестров к учету;
- рассмотрение и принятие векселя к учету;
- обработка принятых векселей;
- исчисление суммы учетного процента;
- получение платежа по учетным векселям.

Протест векселя:

- составление описи;
- передача векселя нотариусу (не позднее 12 часов следующего дня);

- исполнение протеста и возврат векселя в банк;
- предъявление требования об оплате к векселедателю;
- в случае не выполнения обязательств, обращение в суд на предмет принудительного взыскания долга.

Учтенные банком векселя учитываются по активным балансовым счетам по эмитентам и по срокам.

Особенность учета в том, что выделяют не оплаченные в срок и опротестованные векселя и не оплаченные в срок и неопротестованные. По пассиву, по тем и другим векселям, создаются резервы под возможные потери.

Учтенные векселя приходуются, а погашенные (выкупленные) расходуются по внебалансовому счету 91304.

### **Инвестиционная деятельность кредитной организации**

На рынке ценных бумаг кредитная организация осуществляет инвестиции по поручению клиентов и свои собственные. Структура вложений в ценные бумаги должна обеспечить банку ликвидность и доходность активов при приемлемом для него уровне риска. Это может быть достигнуто при использовании **метода портфельного инвестирования**.

**Инвестиционный портфель** – совокупность, определенный набор ценных бумаг (акций, облигаций, векселей и др.), являющийся целостным объектом управления.

Типичный портфель кредитной организации имеет следующую структуру вложений:

1. Государственные долговые обязательства
2. Муниципальные ценные бумаги
3. Негосударственные долговые обязательства (векселя)
4. Акции предприятий (АО)

Портфель может состоять из бумаг одного вида, но это слишком рискованно.

Основная задача банка состоит в формировании портфеля из бумаг с такими инвестиционными характеристиками, которые обеспечивают инвестору устойчивый доход при минимальном риске.

Доходы от портфельных инвестиций представляют собой валовую прибыль по всей совокупности бумаг, включенных в портфель.

Главный принцип формирования оптимального портфеля состоит в **диверсификации** ценных бумаг по видам с учетом их ликвидности, доходности и риска. Рекомендуется наличие в портфеле от 10 до 15 различных ценных бумаг.

Структура портфеля должна периодически изменяться в зависимости от изменения конъюнктуры РЦБ.

На российском рынке ценных бумаг в настоящее время представлены:

1. Государственные ценные бумаги:
  - федерального правительства;
  - субъектов федерации;
  - муниципальные ценные бумаги.
2. Долговые обязательства банков;
3. Долговые обязательства нерезидентов;
4. Акции:
  - банков;
  - предприятий (АО) – корпоративные ценные бумаги;
  - банков и акционерных обществ – нерезидентов.
5. Векселя:
  - органов государственной власти;
  - банков;
  - прочие.

Сделки купли / продажи ценных бумаг осуществляются либо на фондовых биржах, либо во внебиржевом обороте.

Торги по государственным ценным бумагам проводятся на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) или на других биржевых площадках.

Торги на вторичном рынке проходят в основном в Российской торговой системе (РТС). В настоящее время в торгах участвуют ценные бумаги более 20 российских эмитентов, так называемые «голубые фишки».

В связи со снижением доходности по государственным ценным бумагам банки активизировали инвестиционную деятельность на корпоративном рынке. Однако этот рынок пока невелик по оборотам и не отличается стабильностью.

## 9. Валютные операции и внешнеэкономическая деятельность банков

### 9.1. Банки - участники валютного рынка

**Валютный рынок** - рынок купли-продажи иностранных валют и платежных документов в иностранной валюте.

**Валютой** являются денежные знаки, находящиеся в обращении, и средства на банковских счетах и в банковских вкладах. Различают *национальную валюту*, например, денежные знаки в виде банкнот и монет Банка России и *иностранную валюту* – денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов и монет, находящихся в обращении и являющихся законным средством наличного платежа на территории соответствующего государства (группы государств), средства на банковских счетах и во вкладах в денежных единицах иностранных государств, международных или расчетных денежных единицах. Иностранная валюта и внешние ценные бумаги (бумаги в иностранной валюте, выпущенные за рубежом) представляют собой валютные ценности.<sup>1</sup>

Валютный рынок выполняет *следующие функции*:

- обслуживает международный оборот товаров, капиталов, услуг;
- является инструментом государственной кредитно-денежной политики;
- формирует валютные курсы;
- защищает от валютных рисков.

Валютный рынок может быть *двух видов*:

- биржевой;
- внебиржевой (межбанковский).

*Участники* валютного рынка классифицируются по следующим критериям:

- гражданство и местонахождение;
- институциональные участники и их клиенты.

В соответствии с мировым критерием выделяются **резиденты** - физические и юридические лица, имеющие постоянное место жительства в России, иностранные граждане и лица без гражданства, постоянно проживающие в РФ на основании вида на жительство, а также представительства и филиалы резидентов за пределами РФ; **нерезиденты** - физические и юридические лица с постоянным местонахождением за пределами РФ и функционирующие в соответствии с законодательством иностранных государств.

---

<sup>1</sup> В соответствии с новым Федеральным законом от 10.12.03 « О валютном регулировании и валютном контроле» из понятия «валютные ценности» исключены драгоценные металлы и природные драгоценные камни (ст.1).

К институциональным участникам относятся уполномоченные банки, биржи и другие финансовые институты.

Биржевой рынок России представлен валютными биржами, ведущую роль среди которых играют Московская Межбанковская Валютная Биржа (ММВБ) и Санкт-Петербургская Валютная Биржа (СПВБ).

Внебиржевой рынок, по сути, межбанковский, т.к. все сделки купли-продажи иностранной валюты могут осуществляться только через уполномоченные банки, т.е. банки, имеющие специальную лицензию Банка России на проведение валютных операций.

В ходе межбанковских операций формируются курсы валют.

**Валютный курс** – цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах других стран или международных валютных единиц (Евро). Курс валют обеспечивает связь между национальными валютами, их сравнение при проведении различных валютных операций.

В зависимости от устойчивости выделяют *три вида валют*:

- **твердые** – конвертируемые, т.е. свободно обмениваемые на любую другую валюту (USD, английский фунт стерлингов, японская йена, евро);

- **мягкие** – частично конвертируемые, в т.ч. рубль, т.е. обменивается только на некоторые иностранные валюты, обращается в условиях валютных ограничений для резидентов;

- **замкнутые** – неконвертируемые, т.е. функционируют в пределах данной страны.

*Факторы*, воздействующие на курс валют:

- **конъюнктура** валютного рынка – изменение соотношения спроса и предложения на ту или иную валюту по причине колебаний деловой активности, политических событий, слухов, спекулятивных операций и т.д.;

- **структурные** (долгосрочные) – определяются конкурентоспособностью национальной продукции на мировых рынках, ростом/снижением ВВП и спроса на импорт, уровнем инфляции и т.п.

- **национальная валютная политика** - совокупность мероприятий в сфере международных отношений – проводится в формах:

- дисконтной (учетной) политики – воздействие на валютный курс путем покупки векселей;

- девизная – использование различных платежных средств в иностранной валюте с целью воздействия на устойчивость национальной валюты, один из способов – валютные интервенции центрального банка;

- валютное регулирование и валютный контроль.

Современная валютная политика России берет начало с к. 80-годов, когда была отменена монополия внешней торговли и валютная монополия государства. В наше время она нацелена на стабилизацию курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, преодоление «долларизации» экономики. Центральное звено - *политика валютного курса*. Ее изменение характеризует *этапы формирования валютного рынка России*:

- 1992 – свободный рынок, курс рубля складывается под воздействием спроса и предложения на валютной бирже (ММВБ);
- 1993-94 – расширение числа участников рынка и объема операций, курс формируется по итогам ежедневных торгов на ММВБ.

Центральный банк РФ воздействует на курс путем проведения *валютных интервенций* (продажа валюты с целью сбить курс иностранной валюты и удержать рубль), позже ЦБ РФ старался изменить амплитуду краткосрочных колебаний валютного курса. Коммерческие банки – активные участники ВР.

- 1995 (май) – введение «валютного коридора» – метода регулирования валютного курса путем фиксирования его нижнего и верхнего уровня → 4300 - 4900 руб. за доллар США. Ограничения устанавливались на год.

- с января по августа 1998 – новая курсовая политика – характеризуется переходом к определению среднесрочных ориентиров динамики курса национальной валюты. Планировалось на 1998-2000 гг. среднее значение обменного курса рубля 6.2 руб. за 1 доллар США с возможным отклонением от него в пределах 15% (от 5.25 руб. до 7.15 руб. за 1 доллар).

После кризиса 1998 г. и девальвации рубля с 6,2 руб. до 20 руб. за доллар ЦБ РФ вводит **режим плавающего валютного курса**. Кроме прямого воздействия на курс рубля, Банк России существенно повысил эффективность мер валютного регулирования и контроля, что позволило сократить реальный отток капитала за рубеж.<sup>1</sup>

*Валютное регулирование и валютный контроль* на территории России осуществляются на основе Федерального закона «**О валютном регулировании и валютном контроле**» от 10 декабря 2003г.<sup>2</sup> и Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем» от 07 августа 2001г.<sup>3</sup>

---

<sup>1</sup> Режим управляемого плавающего курса рубля сохраняется и в настоящее время в связи с высокой зависимостью российской экономики от внешних конъюнктурных экономических факторов.

<sup>2</sup> Новый Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» предусматривает совершенствование правовой основы регулирования отношений, связанных с обращением валютных ценностей и осуществлением валютных операций на территории РФ. Он устанавливает более либеральные правила совершения операций с валютой.

<sup>3</sup> Действия закона распространяется на физических и юридических лиц, которые осуществляют операции с денежными средствами или иным имуществом вне пределов РФ. Под легализацией доходов, полученных преступным путем, подразумевается предание правомерного вида владению, пользованию или распо-

*Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» определяет принципы осуществления валютных операций, полномочия и функции органов валютного регулирования и контроля, права собственности на валютные ценности, ответственность за нарушение валютного законодательства.*

*Органами валютного регулирования являются Банк России и Правительство Российской Федерации. Правительство РФ также является главным контролером за валютными операциями.*

Органами валютного контроля являются Банк России, федеральный орган(органы) исполнительной власти, уполномоченный (уполномоченные) Правительством РФ.

Агентами валютного контроля являются уполномоченные банки, подотчетные Центральному банку РФ, профессиональные участники рынка ценных бумаг, подотчетные федеральному органу исполнительной власти по РЦБ, и территориальные органы, подотчетные органам валютного контроля – представителям исполнительной власти. Закон (ст.23) устанавливает права и обязанности органов и агентов валютного контроля и их должностных лиц.

В сферу валютного регулирования попадают операции, осуществляемые между резидентами и между резидентами и нерезидентами. Текущие валютные операции между резидентами и нерезидентами осуществляются без ограничений. Для операций, связанных с движением капитала (перечень таких операций установлен законодательно), предусматривается резервирование средств и режим специального счета. Вся валютная выручка, полученная резидентами от внешнеторговой деятельности, поступает на банковский счет резидента в уполномоченном банке. Часть валюты подлежит обязательной продаже на внутреннем валютном рынке России (размер продажи устанавливается Банком России, но не может превышать 30 процентов от суммы выручки). Режим специального валютного счета распространяется на операции с ценными бумагами.

Российские граждане и юридические лица (с июня 2005г.) имеют право без ограничений открывать счета в иностранной валюте в банках государств – членов ОЭСР (Организация экономического сотрудничества и развития) и стран, участвующих в борьбе с отмыванием доходов, полученных преступным путем (ФАТФ).

В соответствии с ФЗ «О противодействии легализации (отмывания) доходов» КО обязаны:

- идентифицировать личность, которая совершает операции подлежащие обязательному контролю;

---

ряжению денежными средствами или иным имуществом, полученным в результате совершения преступления (ст. 3 ФЗ).



- документально фиксировать и представлять в уполномоченный орган сведения по операциям с денежными средствами или иным имуществом.

Нарушение КО требований Закона может повлечь отзыв лицензии на осуществление банковских операций в порядке, предусмотренном законодательством РФ.

Уполномоченные банки осуществляют валютные операции в соответствии с федеральными законами и нормативными документами Банка России.

Принципиальное значение имеет **Положение** Банка России №39 от 24 апреля 1996 г. «О порядке проведения в Российской Федерации некоторых видов валютных операций и о предоставлении отчетности по некоторым видам валютных операций» и **Инструкция** №41 от 22 мая 1996 г. «Об установлении лимитов открытой валютной позиции и контроле за их соблюдением уполномоченными банками Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями). Цель установления лимита ОВП - снижение валютного риска.

**Валютная позиция (ВП)** – это остатки средств в иностранных валютах: балансовые активы и пассивы, внебалансовые требования и обязательства в соответствующих валютах или драгоценном металле, обеспечивающие банку дополнительные доходы или расходы при изменении обменных курсов валют. Возникает на дату заключения сделки на покупку или продажу иностранных валют. Чистая валютная позиция – разность между суммой балансовых активов и пассивов в одной и той же иностранной валюте (драгоценном металле).

Валютная позиция может быть:

- **закрытая** – валютная позиция в отдельной иностранной валюте, по которой активы и пассивы (требования и обязательства) количественно совпадают;

- **открытая** – разница остатков средств в иностранных валютах, которые формируют количественно не совпадающие активы и пассивы в отдельных валютах;

- **короткая открытая ВП** – пассивы в определенной иностранной валюте количественно превышают активы в этой иностранной валюте;

- **длинная открытая ВП** – активы в определенной иностранной валюте количественно превышают пассивы в этой иностранной валюте.

Позиции по купленной валюте именуется длинными, а по проданной – короткими и обозначаются соответственно «+» и «-».

Так, банк, покупающий доллары США за российские рубли, открывает длинную долларную и короткую рублевую валютные позиции. Банк,

продающий доллары и заимствующий рубли, открывает длинную рублевую и короткую долларную валютные позиции.

**Лимиты открытых валютных позиций (ЛОВП)** – устанавливаемые Банком России количественные ограничения соотношений суммарных открытых валютных позиций и собственных средств (капитала) уполномоченных банков.

В настоящее время действует лимит ОВП – 10% собственного капитала.

**Пример открытой валютной позиции:**

длинная ОП по доллару США (+)

А	П
\$1500 тыс.	\$500 тыс.

короткая ОП по евро (-)

А	П
евро 100 тыс.	евро 150 тыс.

**ЛОВП** – длинные и короткие валютные позиции переводятся по каждой валюте в рублевый эквивалент по официальному курсу Банка России, затем отдельно суммируются. Открытая позиция в рублях определяется расчетным путем как балансирующая статья.

Если бы лимит ОВП был установлен в 30% от капитала банка, а ОП составила 20%, то он мог бы осуществить дальнейшую покупку валюты в пределах 10% от капитала.

Если бы у банка оказалось превышение лимита ОВП, например, на 10%, то он обязан был ее закрыть, продав избыточное количество иностранной валюты в размере 10% капитала.

## 9.2. Валютные операции банка

### Виды валютных операций

В соответствии с законом «О валютном регулировании и валютном контроле» (ст.1.9) к валютным операциям относятся:

- приобретение и отчуждение резидентом у резидента либо резидентом у нерезидента, либо нерезидентом у резидента, либо нерезидентом у нерезидента валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование их в качестве средства платежа;
- вывоз и ввоз на (с) таможенную территорию Российской Федерации валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг;
- перевод иностранной валюты, валюты РФ, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, открытого за пределами территории РФ, на счет того же лица, открытый на территории РФ, и наоборот.

Центральный банк РФ устанавливает единые формы учета и отчетности по валютным операциям, порядок и сроки их представления. Купля – продажа иностранной валюты и чеков, номинированных в иностранной валюте, производится только через уполномоченные банки.

Валютные операции банков классифицируются по следующим критериям:

#### 1. По срокам исполнения различают:

##### А.

текущие валютные операции	валютные операции, связанные с движением капитала
<ul style="list-style-type: none"><li>• переводы иностранной валюты при расчетах по экспорту/импорту товаров, работ и услуг;</li><li>• расчеты, связанные с кредитованием экспортно-импортных операций на срок не более 180 дней;</li><li>• получение и предоставление финансовых кредитов на срок не более 180 дней;</li><li>• переводы процентов, заработной платы дивидендов и других доходов, связанных с движением капитала.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• прямые инвестиции;</li><li>• портфельные инвестиции;</li><li>• кредиты на срок более 180 дней;</li><li>• переводы в оплату прав собственности на недвижимость;</li><li>• все иные операции с валютой, не относящейся к текущим.</li></ul>

## **Б. Кассовые операции и срочные.**

Кассовые операции включают следующие виды сделок покупки-продажи валюты:

- today – сделка, расчет по которой производится в день ее заключения;
- overnight – сделка, расчет по которой производится на следующий день ( в течение суток);
- tomorrow – сделка, расчет по которой осуществляется на следующий рабочий день после дня заключения сделки;
- spot – сделка, при которой обмен валют (доставка валюты) осуществляется на второй рабочий день после дня заключения сделки.

Срочные сделки о покупке-продаже валюты (forward exchange contract) – на покупку-продажу иностранной валюты на какой-то оговоренный день в будущем.

## **2. Валютные операции, осуществляемые нерезидентами и резидентами:**

### **Нерезиденты могут без ограничений:**

- переводить и пересылать валюту;
- ввозить и вывозить в РФ валюту с соблюдением таможенных правил;
- распоряжаться валютными ценностями внутри страны.
- для учета осуществленных сделок с внутренними ценными бумагами РФ в уполномоченных банках открывают счета типа «С» (специальные).

### **Резиденты могут совершать:**

- расчеты с резидентами внутри страны осуществляются только в валюте РФ, за исключением расчетов в магазинах беспошлинной торговли и в пути следования транспортных средств при международных перевозках, а также при операциях дарения или передачи по наследству близким родственникам и коллекционирования;
- иностранная валюта, полученная в качестве экспортной выручки, подлежит зачислению на их счет в уполномоченных банках;
- часть экспортной выручки продается на внутреннем валютном рынке;<sup>1</sup>
- могут покупать валюту на внутреннем рынке.

---

<sup>1</sup> Норматив продажи экспортной выручки устанавливается Банком России. Полный перечень разрешенных резидентам валютных операций содержится в ст.9 Закона.

### 3. По целевому назначению валютные операции делятся на клиентские и собственные:

#### операции, проводимые по поручению клиентов:

- открытие и ведение валютных счетов;
  - выполнение операций по международным расчетам, связанным с экспортом/импортом товаров и услуг;
  - выполнение неторговых операций за комиссию.
- и др.

#### операции, проводимые за свой счет и от своего имени:

- купля-продажа инвалюты на внутреннем рынке;
  - кредитные операции;
  - гарантийные операции;
  - открытие и ведение корреспондентских счетов в банках других стран.
- и др.

### 4. По характеру проводимых операций и порядку их учета выделяются:

#### активные операции:

- кредитование участников внешне-экономической деятельности;
  - предоставление кредитов банкам резидентам и нерезидентам;
  - конверсионные сделки на валютном рынке;
  - арбитражные сделки;
  - операции с наличной инвалютой.
- и др.

#### пассивные операции:

- ведение текущих счетов в инвалюте;
- привлечение валютных депозитов;
- кредиты, полученные у банков резидентов и нерезидентов;
- выпуск обязательств в инвалюте (векселя, еврооблигации и т.п.).

**Конверсионные операции (Foreign exchange transaction - forex или FX)** – это сделки агентов валютного рынка по обмену оговоренных денежных сумм в одной валюте на другую валюту по согласованному курсу на определенную дату.<sup>1</sup>

Конверсионные операции *делятся на:*

- **текущие** операции типа **СПОТ (spot)** - валютная сделка, предполагающая поставку валюты и оплату в течении суток или двух рабочих дней;

---

<sup>1</sup> Основной объем операций на внутреннем валютном рынке приходится на сделки с короткими сроками расчетов. Они используются коммерческими банками для регулирования текущей рублевой и валютной ликвидности.

- **форвардные операции** (forward operation) - операции по покупке валюты на определенный срок на внебиржевом рынке по согласованному курсу.

*Арбитражные сделки с валютой* носят спекулятивный характер, осуществляются с разными финансовыми инструментами, основаны на разнице в котировках на международных и национальных валютных рынках.

Банк открывает валютную позицию за свой счет с целью получения прибыли при изменении валютного курса.

*Длинная позиция* открывается при ожидании роста курса.

*Короткая позиция* открывается при снижении курса.

*Учет операций в иностранной валюте* отражается в *аналитическом учете* в двух валютах: в валюте счета - иностранной валюте и в рублях по официальному курсу Банка России. Синтетический учет ведется только в рублях.

### **9.3. Внешнеэкономическая деятельность банка**

Крупные банки предлагают ряд услуг клиентам-участникам внешнеэкономической деятельности и сами становятся важным связующим звеном в международной торговле. Как правило, банки создают специализированные отделы по внешним связям. Существуют специализированные банки (в России - Внешторгбанк).

Для осуществления внешнеэкономической деятельности банки:

- заключают договора о корреспондентских отношениях с банками за рубежом и открывают корреспондентские счета;
- открывают филиалы и отделения за рубежом;
- приобретают доли собственности в зарубежных банках;
- открывают факторинговые, лизинговые и т.п. компании.

*Цели* внешнеэкономической деятельности банков:

- предоставить максимум услуг клиентам-экспортерам/импортерам;
- снизить риски международных сделок;
- обеспечить банку валютный доход.

Эти цели реализуются путем применения различных методов и инструментов, которые согласовываются экспортером и импортером во время заключения торгового контракта.

*Способы платежа*, используемые в международной практике:

- авансовый платеж;
- документарный аккредитив;
- оплата после отгрузки;
- документарное инкассо;

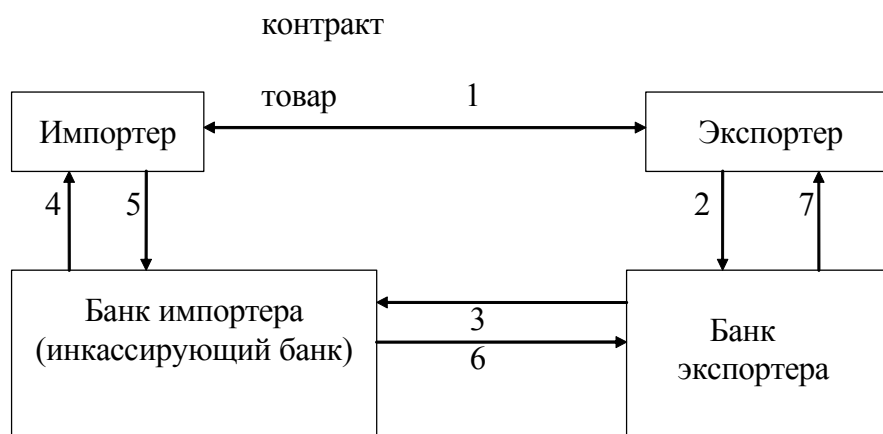
- торговля по открытому счету.
- Инструменты* (методы расчета):

- чеки;
- переводные векселя;
- почтовые, телеграфные, телексные платежные поручения;
- международные денежные переводы (система S.W.I.F.T)

Международные расчеты производятся на основе общепризнанных международным сообществом правил.

Рассмотрим два наиболее значимых с точки зрения снижения риска международных торговых сделок метода платежа – документарное инкассо и документарный аккредитив.

**Документарное инкассо** – метод платежа (банковская расчетная операция), при которой банк по поручению клиента-экспортера получает причитающиеся ему денежные средства на основании представленных клиентом в банк товарно-расчетных документов (рис. 38).



*Рис. 38. Порядок осуществления инкассовой операции*

1. Подписание контракта на поставку товара;
2. Экспортер предоставляет в банк инкассовое поручение и товарно-расчетные документы;
3. Банк проверяет правильность составления документов и передает их инкассирующему банку-корреспонденту;
- 4-5. Банк импортера передает импортеру документы против уплаты указанной в них суммы;
6. Инкассирующий банк передает извещение об оплате банку экспортера;
7. Банк экспортера зачисляет средства на расчетный счет клиента и уведомляет его о получении платежа.

Унифицированные правила для документарных аккредитивов установлены Международной торговой палатой впервые в 1933 г. Ныне дейст-

вует редакция №500, принятая в 1993 г. В России эта форма расчетов регулируется Гражданским Кодексом РФ, ч. II, ст. 867-873.

**Документарный аккредитив** - это обязательство банка предоставить согласованную контрагентами сумму в распоряжение продавца от имени покупателя в соответствии со строго определенными условиями.

**Цель** - снижение рисков внешнеэкономической сделки.

**Суть операции:**

*Экспортер* получает гарантию своевременного получения экспортной выручки, *импортер* осуществляет оплату по факту поставки (рис. 39).

**Признаки аккредитива:**

- является денежным обязательством, исполнение которого происходит при условии предоставления предусмотренных в аккредитиве документов;
- является сделкой, обособленной от внешнеэкономического контракта, в котором предусмотрена аккредитивная форма расчетов;
- банк осуществляет платеж по аккредитиву от собственного имени, но по поручению своего клиента;
- банк осуществляет платеж за счет собственных средств или средств клиента;
- выставление аккредитива и платеж с аккредитива порождают цепь сделок между участниками кредитно-расчетных отношений.

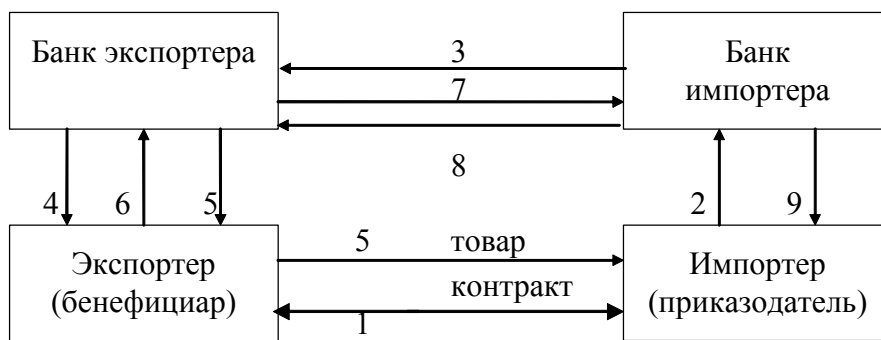


Рис. 39. Порядок осуществления аккредитивной операции

1. Контракт.
2. Импортер в договоренные с экспортером сроки дает поручение своему банку об открытии (выставлении) аккредитива (заявления на открытие аккредитива).
3. Банк импортера просит банк экспортера открыть аккредитив в пользу соответствующего экспортера и сразу или в обусловленные сро-



ки осуществляет покрытие, т.е. переводит сумму аккредитива (выставление аккредитива).

4. Банк экспортера направляет извещение клиенту-экспортеру.

5. Экспортер, получив извещение (авизо) от своего банка и проверив условия аккредитива, направляет товар в адрес импортера и оформляет необходимые для получения платежа с аккредитива документы.

6. Экспортер передает в свой банк товаросопроводительные и другие документы, указанные в аккредитиве.

7. Товаросопроводительные и другие документы банк экспортера пересылает банку импортера, который осуществляет платеж.

8. Экспортер получает причитающуюся ему сумму платежа.

9. Банк импортера передает полученные документы импортеру, которые дают ему право получить закупленный товар.

#### **Виды документарного аккредитива:**

- на предъявителя;
- оплаченные в срок;
- с отложенным сроком платежа;
- револьверные (возобновляемые);
- неревольверные;
- подтвержденные;
- неподтвержденные.

Наиболее важный критерий – **отзывность аккредитива** – предполагает деление на:

• отзывные аккредитивы – обязательство банка, которое может быть аннулировано или изменено без уведомления экспортера;

• безотзывные аккредитивы – твердое обязательство банка, которое выгодно для экспортера и рискованно для банка.

На все валютные операции банка распространяются правила валютного контроля<sup>1</sup> (См. рис. 39 и рис. 40).

---

<sup>1</sup> Инструкция «О порядке осуществления валютного контроля за поступлением в Российскую Федерацию выручки от экспорта товаров» №86-И от 13 октября 1999 г.

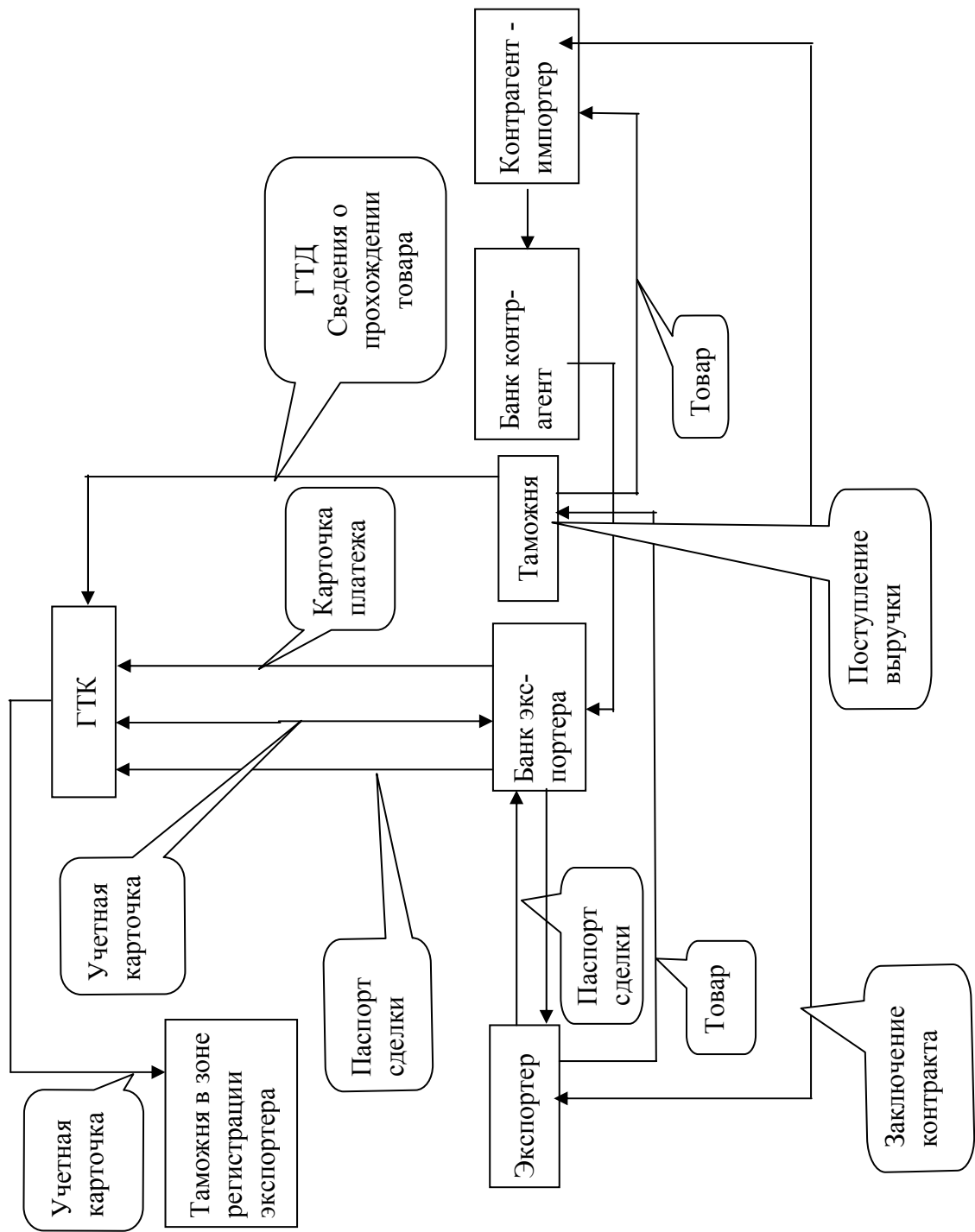


Рис. 39. Механизм валютного контроля за экспортными операциями

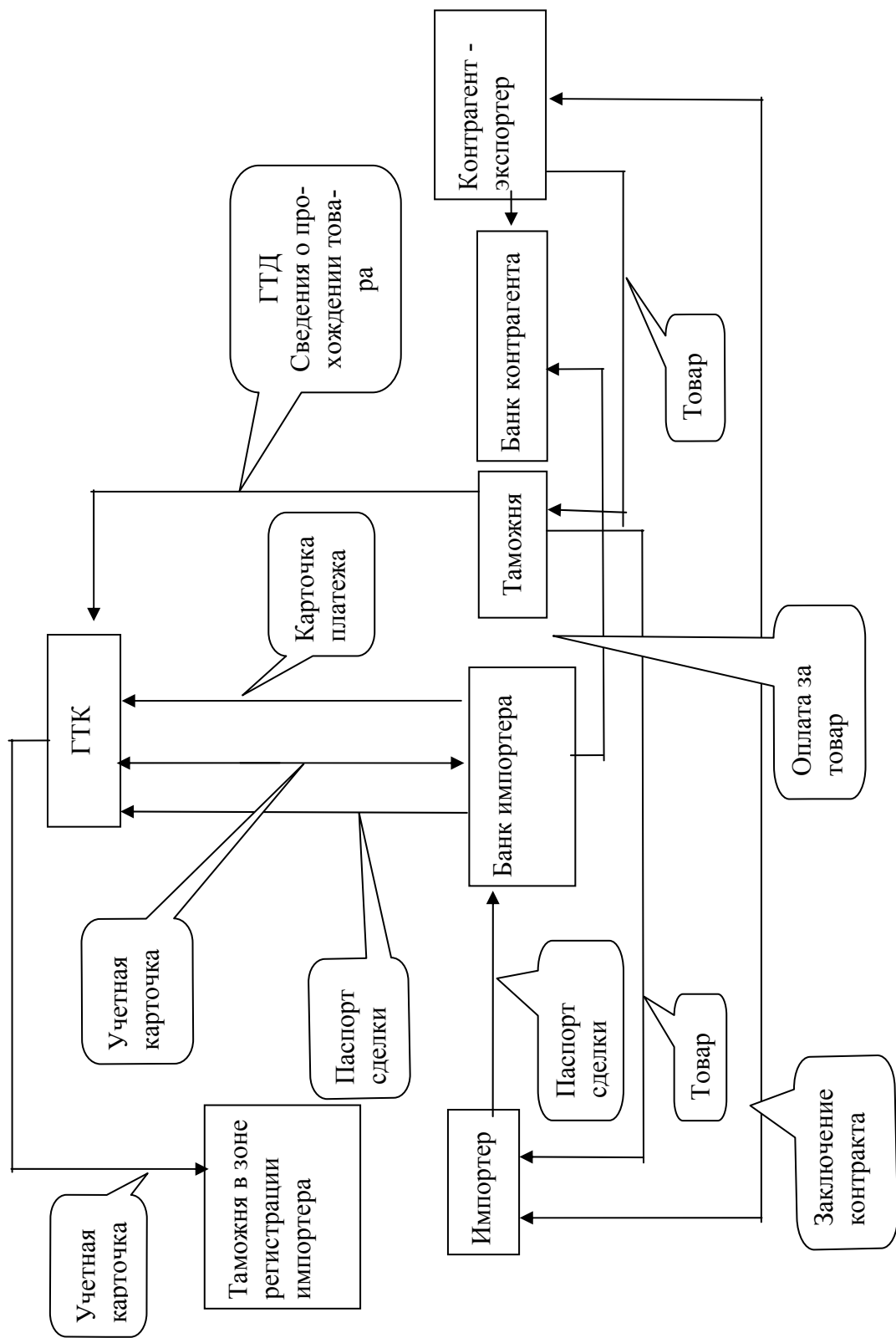


Рис. 40. Механизм валютного контроля за импортными операциями

## 10. Банковский маркетинг

### 10.1. Особенности банковского маркетинга

Маркетинг является важнейшим элементом системы управления любой компанией в условиях рыночной экономики.

Маркетинг (от. англ. «market» – рынок) кратко характеризуется как **рыночная теория управления**.

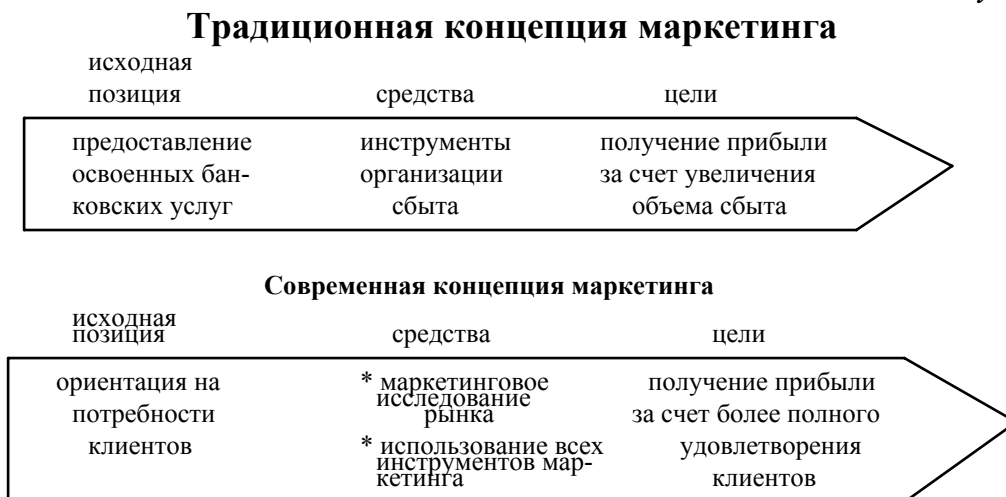
Формула современного маркетинга следующая: **производить то, что покупается, а не продавать то, что производится**.

Маркетинг в банковской сфере выполняет те же функции и строится на тех же принципах, что и маркетинг в других сферах экономики. Как целостная концепция сложился в банковской сфере в конце 80-х годов в США. **Специфика банковского маркетинга** состоит в ориентации всей системы управления в банке на процессы, происходящие в кредитно – финансовой сфере. Объектом маркетинговых усилий являются деньги.

Основная **причина** перехода банков к маркетинговой стратегии состоит **в усилении конкуренции**, как между самими банками, так и между банковскими и небанковскими кредитными организациями.

Существует традиционная и совершенная концепция маркетинга (рис. 42):

Рисунок 42



Для большинства отечественных банков пока характерна традиционная концепция.

#### **Задачи маркетинговой стратегии:**

- удержать клиентуру путем повышения качества обслуживания и расширения предложения новых услуг и продуктов;
- привлечь новых клиентов, т.е. расширить свою долю на рынке;

- улучшить имидж банка;
- освоить инструменты маркетинга.

**Банковский продукт** может быть представлен как:

- результат деятельности: банковский счет, депозит, документ (свидетельство) в виде векселя, чека; процент по вкладу или за кредит и т.п.;
- конкретный вид определенной услуги. Например, кредитование – услуга, а овердрафт, кредитная карточка – банковский продукт.

**Основные особенности банковского продукта:**

- как правило, имеет абстрактную, «невещественную» форму или документарную;
- ограничен временными рамками;
- облекается в договорную форму;
- быстро копируется другими кредитно-финансовыми институтами.

**Банковская услуга** – специфическая деятельность по организации денежного оборота и предоставлению клиентам различных банковских продуктов.

Услуги кредитных организаций классифицируются по группам клиентов и по видам операций (активные и пассивные), с учетом этого деления определяются методы и инструменты маркетинга.

По пассивным операциям банк выступает в качестве «покупателя» денег – «**маркетинг покупателя**».

По активным операциям банк выступает производителем и продавцом своих услуг – «**маркетинг продавца**».

Особенность маркетинга состоит в том, что и в том и другом случае у банка, как правило, возникают отношения с теми же клиентами.

## ***10.2. Анализ рынка банковского продукта***

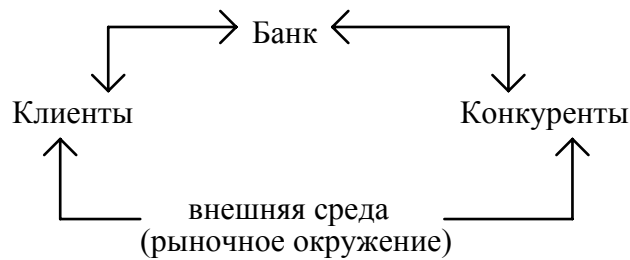
Анализ рынка банковского продукта включает несколько этапов, представляющих собой **маркетинговый процесс**:

I этап. Сбор информации о состоянии рынка (рис. 43).

II этап. Определение маркетинговой стратегии (рис. 44).

III этап. Реализация выбранной стратегии маркетинга (рис. 48).

### Сбор информации о состоянии рынка



#### Маркетологи выполняют следующие функции:

- изучают рынок.
- анализируют мнение потребителей.
- проводят мониторинг тарифов на банковские услуги.
- разрабатывают концепцию нового продукта и технологию его внедрения на рынок банковских услуг.

**Маркетинговое исследование** – это систематический целенаправленный сбор, регистрация и анализ данных по проблемам маркетинга. Отчеты отдела маркетинговых исследований являются основой управления маркетинговым процессом.

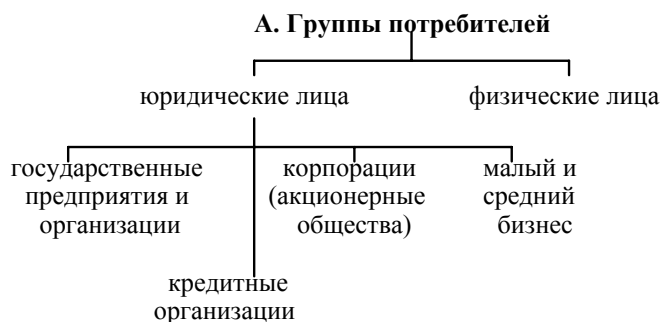
Определение рыночной стратегии (рис. 44).

### Примерная схема разработки банком стратегии маркетинга



Определение рыночной стратегии предполагает выбор такой линии поведения, которая приблизит бы потенциальные возможности банка к требованиям рынка.

**Сегментация рынка** означает дифференциацию совокупной массы потребителей банковских услуг на отдельные группы, предъявляющие к ним неодинаковые требования. Выделяют следующие группы потребителей (рис. 45):



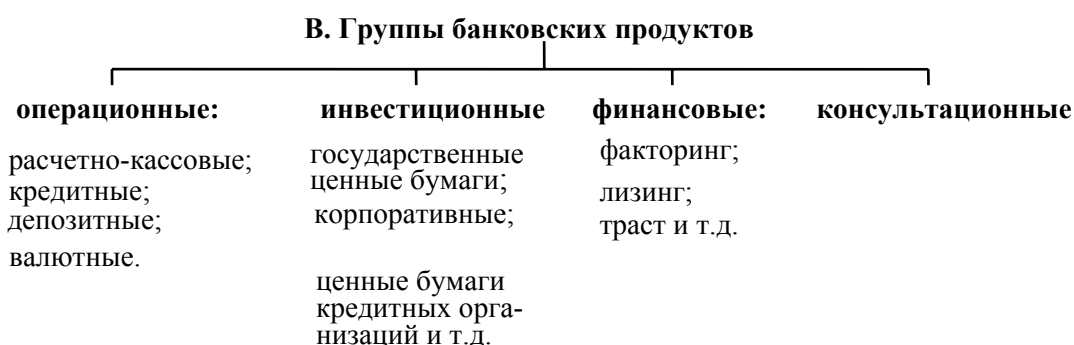
Каждая группа может быть разбита на более мелкие сегменты в соответствии с определенными критериями: экономическими, географическими, демографическими, психологическими и т.д.

Например, по физическим лицам возможна сегментация:

- на богатых и массовых клиентов;
- по возрасту (молодежь, средний возраст, пенсионеры);
- по социальному статусу и т.д.

Выделяют 4 группы банковских продуктов (рис. 46):

Рисунок 46



Выделяют маркетинг кредитного рынка, маркетинг депозитного рынка, маркетинг рынка ценных бумаг и валютного рынка, маркетинг рынка банковских карт т.д.

**Задачи** специалистов-маркетологов в банке:

- **правильно оценить целевые рынки** банковских услуг по следующим критериям:
  - текущая доходность;
  - допустимая степень риска;
  - перспективы роста стоимости активов;
  - количественная оценка рынка (потенциал, объем, доля банка на рынке).

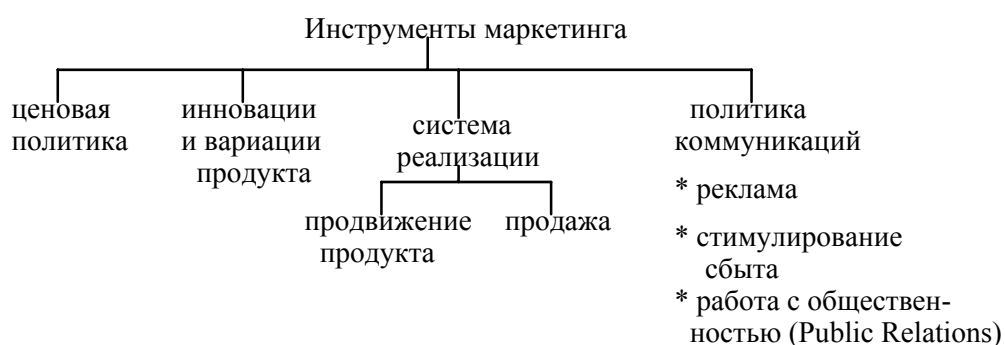
- **выбрать стратегию**, соответствующую оценке рынка:
  - **концентрированный маркетинг** (концентрация маркетинговых усилий на каком-то одном сегменте; используется, как правило, при завоевании новых рынков);
  - **дифференцированный маркетинг** (ориентация банка на два или более различных рыночных сегмента – более гибкая стратегия, позволяющая приспосабливаться к изменяющейся конъюнктуре рынка);
  - **массовый (недифференцированный) маркетинг** (единая программа предоставления услуг всем группам клиентов, которая предполагает относительно низкие издержки на маркетинг при многообразии оказываемых услуг).

**Недостатки стратегии** дифференцированного и массового маркетинга связаны с необходимостью преодолевать мощную конкуренцию других кредитных организаций. При концентрированном маркетинге, кроме конкурентной борьбы, требуются усилия по поиску инновационного продукта и большие затраты на его продвижение на рынок, особенно на рекламу.<sup>1</sup>

Отбор необходимых инструментов для реализации выбранной маркетинговой стратегии.

Конкретная комбинация маркетинговых инструментов в соответствии с поставленными целями и задачами называется **маркетинговой смесью (рис. 47)**.

*Рисунок 47*

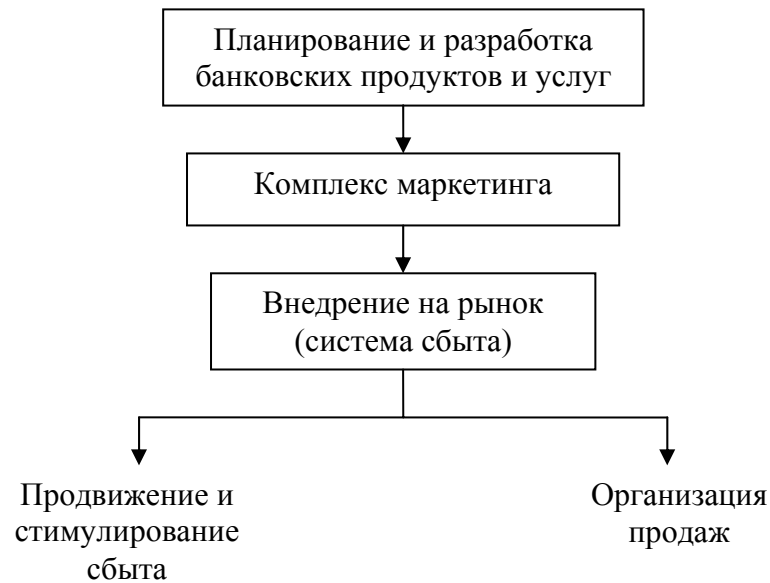


<sup>1</sup> Конкурентная стратегия в современной КО чаще всего осуществляется по двум направлениям:

- концентрированный маркетинг – такой продуктовый ряд услуг, который полностью покрывает потребности сегмента по группам клиентов;
- дифференцированный маркетинг – продуктивное лидерство (инновационная стратегия), представляет собой поток новых продуктов и услуг.



**Этапы реализации стратегии маркетинга**



**Планирование включает:**

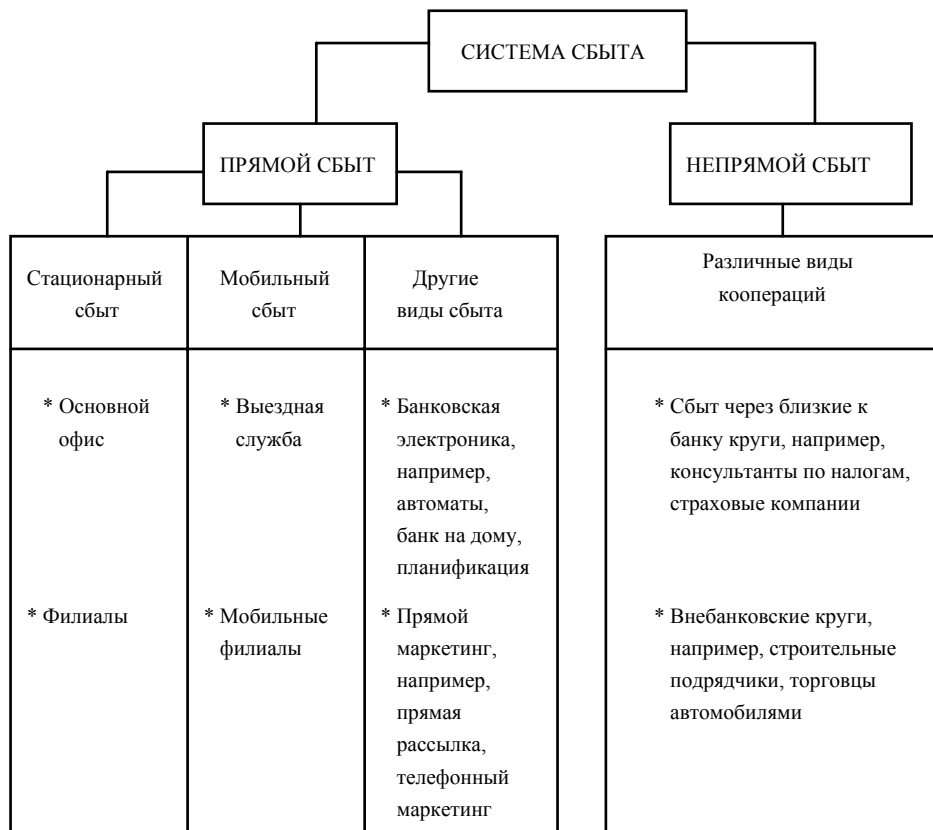
- определение ассортимента услуг по:
  - ширине (количество групп данного вида услуги), например, кредиты краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные;
  - глубине (количество позиций в группе), например, краткосрочные кредиты только юридическим лицам или юридическим и физическим лицам; юридическим лицам – всех организационно – правовых форм или всем, кроме предприятий малого бизнеса;
- обновлению ассортимента услуг;
- выбору политики ценообразования;
- определению каналов товародвижения;
- учету жизненного цикла банковского продукта (стадия внедрения, стадия зрелости, стадия спада).

**Разработка продукта (услуги)** представляет собой конкретные действия служб маркетинга по оказанию услуги, которые включают:

- подготовку нормативных документов;
- обучение сотрудников;
- разработку технологии банковских операций;
- определение способов внедрения продукта (услуги) на рынок;
- испытание качества инновации (предложение узкому кругу клиентов).

**Система сбыта** – организация деятельности банка по продвижению продуктов (услуг) на рынок. Основные виды и формы сбыта представлены на рис. 49.

Рисунок 49



В этой схеме преобладают контакты сотрудников банка с клиентом.

**Новые системы распространения продуктов связаны с автоматизацией банковских технологий** (увеличением электронных способов обслуживания клиентов). Широкое распространение получили пластиковые карточки, видеофоны, подключение персональных компьютеров клиентов к сети банка для осуществления банковских операций.

В банковской практике США и др. развитых странах появились так называемые **киоски**, позволяющие предоставлять финансовые услуги в любое время независимо от региона, клиенты при этом могут контролировать свои счета через свой монитор.

**Эффективные услуги российских банков:**

- Система Банк-Клиент (для юр. лиц);
- Интернет – банкинг<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Наиболее известны в н.в. электронные платежные системы с использованием пластиковых карточек по схеме B2C (Business to consumer - бизнес для клиентов).

- Интернет-трейдинг;
- WAP – банкинг.

Банки открывают в Интернет-сети свои веб-сайты с целью расширения клиентской базы и продвижения своих услуг, как традиционных, так и новых. Веб-сайты, по сути, рекламные инструменты.

Методы доведения рекламной информации до потребителя:

- регистрация веб-сайта в поисковых системах-каталогах.
- размещение информации на тематических сайтах.
- специальные спонсорские и партнерские программы.
- веб-конференции с использованием электронной почты и т.д.

**Стимулирование сбыта** проводится по трем направлениям:

- стимулирование потребителей (процентные ставки, персональные услуги, скидки постоянным клиентам, лотереи и т.п.);
- стимулирование сотрудников банка (поощрения за высокое качество обслуживания клиентов, за расширение объема каких-либо услуг, за новации по разработке продуктов);
- стимулирование посредников, при помощи которых банк продвигает свои услуги (страховые компании, СМИ, брокеры, дилеры и т.д.).

Методы стимулирования разнообразны: совместная реклама, взаимосвязь предоставляемых услуг<sup>1</sup>, помощь в продвижении услуг партнера и т.п.

**Организация продаж** включает:

- организацию маркетинговых служб внутри банка, включая филиалы и отделения;
- организацию каналов продвижения услуг на уровне головного офиса или филиала, на национальном, региональном или местном уровне;
- выбор методов продвижения, соответствующих уровню подразделения банка или масштабам продвижения услуг (рекламные компании, публичные мероприятия, доставка услуг прямо к клиенту – «банк на дому», предложение сопутствующих услуг и т.д.);
- изучение мнения клиентов о конкретном виде услуг.

---

<sup>1</sup> Например, КБ предлагает клиенту открытие накопительного депозита на приобретение автомобиля у фирмы-дилера, связанной с банком, недостающую для покупки сумму он предоставляет в кредит.

#### IV этап. Оценка результатов маркетинговой деятельности

Прибыльность  $\longleftrightarrow$  Доля, занимаемая  
банком на рынке

Оценка результатов маркетинга является исходным моментом в новом воспроизводственном цикле управленческих решений и их реализации.

Управление маркетинговым процессом в современных условиях предполагает использование **метода «Portfolio – Analysis»**. Метод позволяет создавать различные комбинации рыночных факторов с ресурсными возможностями конкретного банка, соединять стратегию рынка, стратегию продукта (жизненный цикл и ассортимент) с финансовыми возможностями, с научными принципами управления активами и пассивами банка.

**Цель использования метода** состоит в таком управлении портфелем банковских услуг, которое позволяет достигнуть их соотношения, обеспечивающего рост доли банка на финансовом рынке, ликвидность активов и максимально возможную прибыль.

## **11. Банковский менеджмент**

### **11.1. Специфика банковского менеджмента**

**Менеджмент** – это рыночная модель управления экономикой, ориентированная на извлечение максимальной прибыли при наиболее полном удовлетворении потребительского спроса.

Банки – структурообразующий элемент рыночной экономики. Эффективное управление банками – основа устойчивости всей кредитно-финансовой системы.

Банковский менеджмент представляет собой самостоятельный вид профессиональной деятельности в кредитной организации.

**Специфика функционирования кредитной организации** определяет **особенности управления банком**. Эта специфика состоит в следующем:

- содействие движению финансовых резервов;
- извлечение прибыли за счет использования преимущественно привлеченного капитала;
- высокий уровень конкуренции на финансовых рынках;
- своеобразие банковского продукта;
- высокие риски всех банковских операций;
- наличие внешнего регулирования и надзора за текущей деятельностью со стороны Центрального банка;
- необходимость использовать передовые информационные системы.

#### **Функции банковского менеджмента:**

- выбор долгосрочной стратегии банковской деятельности;
- координация целей, управляющих воздействий и действий всех элементов системы управления;
- организация технологического цикла банковской деятельности (формирование капитала, управление пассивами и активами и т.д.).

#### **Принципы банковского менеджмента:**

- учет макроэкономических факторов и конъюнктуры финансового рынка;
- учет нормативных требований Центрального Банка;
- ориентация деятельности на рыночный спрос, на услуги кредитных организаций;
- оптимизация доходности и рисков банковских операций;
- сочетание принципов централизации и децентрализации в управлении.

Несмотря на высокую степень регулируемости банковской деятельности, каждый **банк представляет собой самоуправляемую систему**, имеющую свои особенности.

**Процесс управления** кредитной организацией включает:

- постановку целей;
- анализ управленческой деятельности;
- планирование;
- прогнозирование;
- организацию и регулирование деятельности всех подразделений банка;
- мотивацию деятельности персонала;
- мониторинг<sup>1</sup> (слежение), контроль и учет.

**Виды банковского менеджмента:**

- стратегический (общий);
- финансовый;
- менеджмент персонала.

**Стратегический (общий) менеджмент** включает определение общей концепции развития кредитной организации, постановку целей и конкретных задач деятельности, разработку мероприятий по реализации поставленных целей, формирование оптимальной организационной структуры банка как фактора организации эффективной деятельности банка.

**Финансовый менеджмент** – управление финансово-экономической деятельностью банка.

**Финансовый менеджмент** включает:

- управление капиталом;
- управление активами и пассивами;
- управление ликвидностью;
- управление доходностью;
- управление банковскими рисками;
- финансовое планирование и бюджетирование;
- система учета и информации.

**Менеджмент персонала** – управление трудовыми ресурсами на базе кадровой политики банка.

---

<sup>1</sup> Мониторинг – процесс отслеживания выполнения плана и фиксация информации о его выполнении или отклонениях о выполнении. Анализ информации, полученной по результатам мониторинга, – база принятия управленческих решений.

## **11.2. Финансовый менеджмент в банке**

### **11.2.1. Управление капиталом**

Управление капиталом предполагает:

- **обоснование его достаточности** в соответствии с объемом, структурой и содержанием активных операций банка. Чем больше доля рискованных активов, тем сравнительно большего размера требуются собственные средства. В любом случае банки с высокой долей капитала считаются более надежными и конкурентоспособными;

- **выбор оптимального для данного момента способа наращивания капитала.** Различают следующие способы:

- важнейший внутренний источник роста капитала – прибыль. Ее размер связан с дивидендной политикой банка (установленным размером дохода на акцию). Банк заинтересован в сохранении старых акционеров и привлечении новых, поэтому доходность акций должна быть не ниже доходности других инвестиций с аналогичной степенью риска;

- увеличение установленного капитала банка в форме АО возможно за счет повторных эмиссий акций, что связано с высокими эмиссионными издержками.<sup>1</sup>

- привлечение субординированных кредитов.

- **учет стоимости и рисков привлечения средств** клиентов и других кредитных организаций.

Окончательный выбор источника увеличения капитала делается с учетом совокупности различных факторов.

### **11.2.2. Управление активами и пассивами**

Управление активами и пассивами предполагает использование таких методов формирования ресурсов и их размещения по активным операциям, которые обеспечат оптимальное для банка соотношение ликвидности, доходности и риска.

**При организации депозитных операций следует:**

- разнообразить депозиты по срокам, размерам и формам, обязательно выделяя депозиты до востребования, срочные и вклады населения;

- особое внимание уделять срочным депозитам, которые в наибольшей степени поддерживают ликвидность баланса банка;

- постоянно отслеживать остатки средств на расчетных (текущих) счетах и обороты по ним, при наличии на отдельных сче-

---

<sup>1</sup> Для паевых банков – за счет дополнительных взносов их учредителей (участников).

тах постоянного остатка средств рекомендовать владельцам переводить их на счета срочных депозитов (возможно на условиях компенсационного депозита под кредит);

- сводить к минимуму свободные ресурсы средств на депозитных счетах (т.е. не использованных в активных операциях);
- проводить процентную политику, обеспечивающую привлечение клиентов – вкладчиков и процентную маржу (разницу между взимаемыми и выплачиваемыми процентами) не ниже, чем в сопоставимых банках.

#### **Управление активами предполагает:**

1. Диверсификацию активных операций по степени их ликвидности.

Выделяют:

- высоколиквидные активы – первичные резервы<sup>1</sup> (кассовые активы, средства на корреспондентских счетах в других банках);
  - вторичные резервы – государственные ценные бумаги, ссуды и др. платежи в пользу банка со сроком погашения в течение 30 дней;
  - остальные ссуды;
  - ценные бумаги негосударственных эмитентов;
  - основные средства (здания и оборудование) – неликвидные активы.
2. Отслеживание рисков и их снижение, создание резервов на возможные потери по активным операциям.
3. Поддержание доходности активов. В зависимости от доходности операции делятся на приносящие и не приносящие доход. Доходы, приносящие активы, делятся по признаку их стабильности:
- стабильный доход – кредитные и инвестиционные операции;
  - нестабильный доход – консалтинговые и финансовые услуги, предоставляемые клиентам за комиссию.

---

<sup>1</sup> Резервы банковские – часть высоколиквидных активов, используемая для регулирования ликвидности на уровне отдельной КО или банковской системы (обязательные резервы).



## Основные методы управления активами

Все ресурсы банка (собственные и привлеченные) образуют **общий фонд средств**, который размещается по активам на основе текущих приоритетов либо с позиций обеспечения текущей ликвидности, либо обеспечения спекулятивной прибыли (рис.50). Метод считается рискованным. Им в отдельные периоды могут пользоваться только банки с высокой финансовой устойчивостью.

Рисунок 50

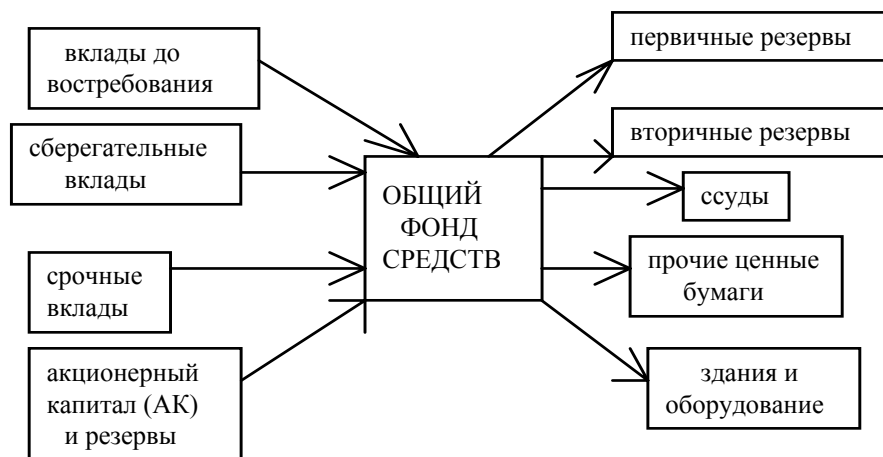


Рис. 50. Общий метод распределения средств  
Управление активами по методу общего фонда средств

**Метод распределения активов** или консервации средств имеет широкое распространение в банковской практике. Он базируется на скорости обращения различных видов привлечения ресурсов. Управление осуществляется одновременно пассивами и активами путем их координации по срокам и размерам (рис. 51). Метод приводит к созданию внутри банка относительно обособленных «центров ликвидности – прибыльности».

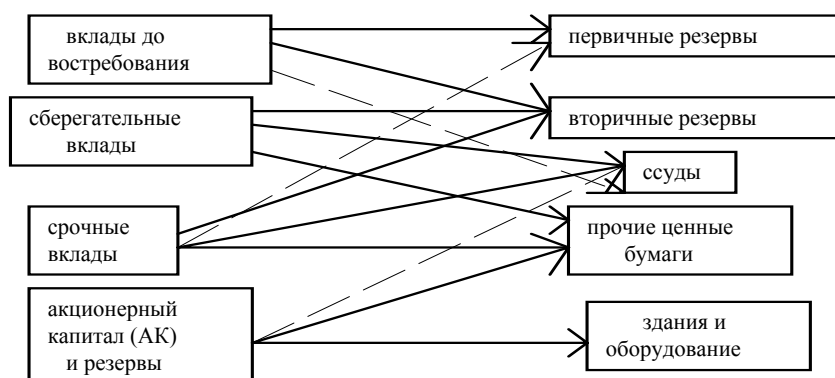


Рис. 51. Управление активами по методу распределения активов (конверсия средств)

При ориентации банка на более полное удовлетворение потребностей клиентов оба метода имеют недостатки. Спрос на кредиты и предложение ресурсов могут не совпадать. Ориентируясь на средний уровень ликвидности, банки меньше уделяют внимания клиентам.

**Метод научного управления активами**, или экономико-математический, ориентируется на максимизацию прибыли при соблюдении нормативов ликвидности и диверсификации рисков. Этот метод считается наиболее эффективным. В основе научного управления активами и пассивами лежат так называемые «золотые банковские правила».

Показателем эффективности управления активами и пассивами любым из методов является уровень доходности по активным операциям банка.

### Золотые банковские правила<sup>1</sup>

- Краткосрочные пассивы размещаются в краткосрочные активы. Долгосрочные пассивы размещаются в долгосрочные активы.
- Сумма краткосрочных и среднесрочных средств по активу не должна превышать сумму краткосрочных и среднесрочных обязательств по пассиву.
- Сумма долгосрочных средств по активу может превышать сумму долгосрочных обязательств банка и его собственного капитала. Срок размещения не должен превышать срок привлечения<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Количественно выражены в нормативах ликвидности ( $H_2$ ,  $H_3$ ,  $H_4$ ,  $H_5$ ). См.: Инструкция Банка России №110-И от 14.01.04. «Об обязательных нормативных банков».

<sup>2</sup> Норматив долгосрочной ликвидности ( $H_4$ ) (по Инструкции №110-И) при расчете долгосрочной задолженности банк учитывает выданные банком гарантии и поручительства со сроком погашения более 1 года. Максимально допустимое значение  $H_4=120\%$ .

- **Структура активов:** чем ниже доля высокорисковых активов в балансе банка, тем выше его ликвидность.
- **Структура пассивов:** чем ниже доля вкладов до востребования и больше доля срочных вкладов, тем выше ликвидность.

### *11.2.3. Управление доходностью банка*

Управление доходностью банка предполагает извлечение по активным операциям дохода, достаточного для покрытия:

- издержек по привлечению средств;
- операционных издержек;
- издержек инфляции;
- рисков по доходным операциям (премия за риск);

Следует различать понятия, образующие систему **финансовых результатов деятельности банка:**

- доходы банка;
- расходы банка;
- прибыль банка;
- доходность банка или отдельных операций;
- прибыльность (рентабельность) банка.

Таблица 8

## Структура доходов и расходов, представленных в балансе банка

701 П	Доходы*	702 А	Расходы <sup>1</sup>
70101	Проценты, полученные за предоставленные кредиты	70201 70202	Проценты, уплаченные за привлеченные кредиты Проценты, уплаченные юридическим лицам по привлеченным средствам
70102	Доходы, полученные от операций с ценными бумагами	70203	Проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам
70103	Доходы, полученные от операций с иностранной валютой	70204	Расходы по операциям с ценными бумагами
70104	Дивиденды	70205 70206	Расходы по операциям с иностранной валютой Расходы по содержанию аппарата управления
70105	Доходы по организациям банков	70207	Расходы по организации банков
70106	Штрафы, пени, неустойки	70208	Штрафы, пени, неустойки уплаченные
70107	Другие доходы	70209	Другие расходы

Для расчета прибыли выделяют процентные и непроцентные доходы и расходы.

**Прибыль** банка характеризует конечный финансовый результат, отражается по пассивному сч. №703.

**Балансовая прибыль** представляет собой разницу между доходами (сч. №701) и расходами (сч. №702).

**Убытки** (превышение расходов над доходами) отражаются на сч. №704 (А).

**Банки уплачивают следующие налоги:**

- налог на прибыль и налог на операции с ценными бумагами (отражаются на сч. №70501 – «Использование прибыли отчетного года»);
- налог на добавленную стоимость, налог на имущество, налоги в дорожные фонды, местные налоги и плата за землю (отражаются по дебету сч. №70209 – «Другие расходы»).

<sup>1</sup> По каждому виду доходов и расходов ведется аналитический учет по видам, а по источникам поступления доходов – открываются лицевые счета.

Налог на прибыль банка составляет 24% (с 2002 г.).

**Доходность (рентабельность)** деятельности банка отражается в системе показателей (коэффициентов). **К основным показателям относятся:**

$$\begin{aligned} \text{Рентабельность активов (ROA)} &= \frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы}} * 100\% \\ \text{Рентабельность активов, приносящих доход} &= \frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы доходные}} * 100\% \\ \text{Эффективность активных операций} &= \frac{\text{Активы доходные}}{\text{Активы}} * 100\% \\ \text{Рентабельность капитала (ROE)} &= \frac{\text{Прибыль}}{\text{Капитал}} * 100\% \end{aligned}$$

Грамотное управление доходностью банка отражает интересы многих экономических субъектов:

- Банк → прибыль.
- Государство → налоги и устойчивость денежно-кредитной системы.
- Клиенты → проценты по вкладам.
- Акционеры → размер дивидендов.

#### 11.2.4. Управление банковскими рисками

Управление банковскими рисками включает:

- классификацию рисков по их видам;
- выявление взаимозависимостей между различными группами рисков;
- определение целей и принципов управления рисками;
- выделение этапов управления рисками;
- выбор способов снижения рисков.

**Риск** – вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом (вариабельность дохода).

**Классификация рисков** (рис. 52) многовариантна: строится в зависимости от выбранных критериев<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Балабанов И.Г. Риск – менеджмент. – М., 1996

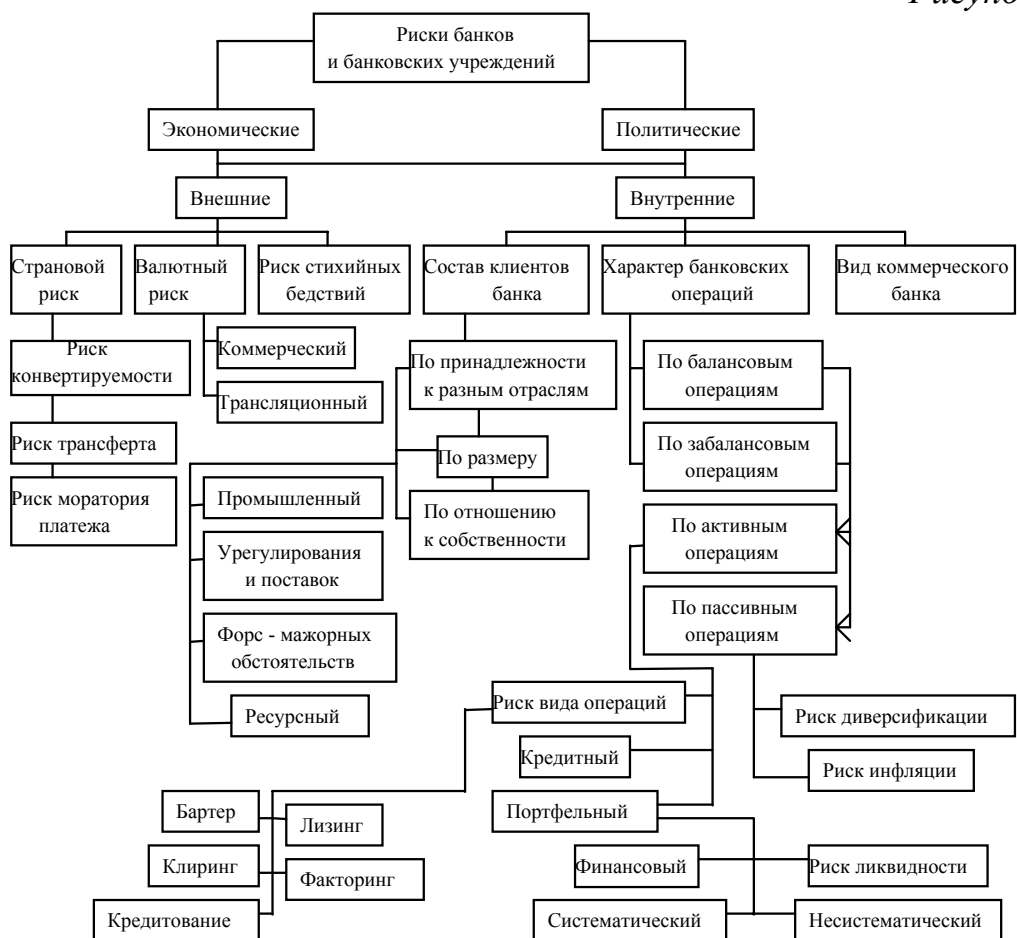


Рис. 52. Классификация рисков

**Наиболее важную роль** в деятельности кредитных организаций играют следующие риски:

- кредитный;
- портфельный (ценные бумаги);
- риск ликвидности;
- риск изменения процентных ставок;
- валютный (риск изменения стоимости активов и пассивов в национальной валюте при изменении валютного курса).

Управление финансовыми рисками по МСФО осуществляется в отношении следующих рисков:

- кредитный;
- рыночный;
- географический;
- валютный;
- ликвидный;
- процентной ставки.

Кроме того, выделяются операционные и юридические риски.

**Цели управления рисками:**

- избежать риска;
- удержать риск за инвестором;
- перевести риск на третье лицо.

**Принципы управления рисками:**

- нельзя рисковать больше, чем может позволить собственный капитал;
- тщательно просчитывать последствия риска;
- нельзя рисковать многим ради малого.

**Этапы управления риском:**

- определение сферы риска;
- количественная оценка риска;
- разработка программы мероприятий по снижению рисков;
- мониторинг (отслеживание) рисков.

**Основные способы снижения риска:**

- **диверсификация** (размещение в кредитном или инвестиционном портфеле различных по уровню доходности и степени риска активов);
- **лимитирование** – установление лимита (предельных сумм кредитования, расходов и т.п.);
- **самострахование** – создание резервных и страховых фондов за счет кредитной организации;

- **страхование** – перенесение части риска на страховую компанию, которая возмещает полностью или частично ущерб кредитору при возникновении страхового случая;
- **хеджирование**;
- **оценка кредитоспособности заемщика** как способ снижения кредитного риска.
- **создание резервов** на возможные потери.

### Процесс управления риском



#### 11.2.5. Современные системы финансового управления

**Цель** финансового управления – обеспечение контроля за уровнем расходов и повышение рентабельности деятельности кредитной организации.

**Задачи** финансового управления:

- оптимизация затрат;
- создание эффективной системы финансовой диагностики и оперативного мониторинга рентабельности банковских продуктов и работы отдельных подразделений кредитной организации;



- разработка нормативной базы для внутреннего управления и формализации процедур управления расходами, доходами, прибылью;
- автоматизация аналитических систем.

### **Методы финансового управления**

- диверсификация активов и пассивов по суммам, срокам, цене с целью оптимизации прибыли, рисков, адекватности капитала;
- казначейское управление краткосрочными активами и обязательствами путем создания казначейства. Казначейский отдел осуществляет связь с другими подразделениями банка на основе постоянного мониторинга банковских позиций с точки зрения доходов и расходов. Казначейства возникли в зарубежной банковской практике в начале 80-х годов.

**Секьюритизация** (от англ. securitization) – метод управления активами и пассивами, основанный на комбинации традиционного, коммерческого (комиссионные доходы) и инвестиционного банковского бизнеса. Секьюритизация предполагает трансформацию свободно обращающихся активов (ссуд и др. видов дебиторской задолженности) в ценные бумаги и хеджирование банковских рисков путем участия и финансовых фьючерсах или покупки опционов.

**Бюджетирование** – процесс формирования и мониторинга бюджета (доходов и расходов), финансовое планирование и управление потоками денежных средств на принципах хозяйственного (коммерческого) расчета. В практике отечественных банков бюджетирование все чаще используется в последнее время. Теория бюджетирования только формируется. Необходимость внедрения бюджетирования связана с автоматизацией процессов управления банком в целом и финансового учета в частности.

Бюджетирование предполагает наличие в организационной структуре кредитной организации специальных бюджетных центров учета. В зависимости от критериев классификации выделяют центры прибыли; центры затрат; центры размещения; центры привлечения; центры поддержки; смешанные центры и т.п.

Центры покупают и продают друг другу финансовые ресурсы и услуги либо напрямую, либо через специальное подразделение «внутренний банк», выполняющее функции казначейства. Реально решение сложных задач бюджетирования в современных условиях возможно только на базе его автоматизации, например, использования специализированных технологий типа OLAP (On-line Analytical Processing - оперативный анализ данных).

### *11.3. Менеджмент персонала*

Кредитные организации ориентированы на персоналомоемкие виды деятельности. Их эффективность в значительной степени определяется количеством и качеством услуг, оказываемых клиентам. Профессионализм сотрудников имеет первостепенное значение.

#### **Управление персоналом включает:**

- планирование потребности в квалифицированных сотрудниках;
- составление штатного расписания и подготовка должностных инструкций;
- подбор персонала и формирование коллектива сотрудников;
- анализ качества работы и контроль;
- разработка программ профессиональной подготовки и повышения квалификации;
- аттестация сотрудников: критерии, методики, оценки;
- мотивация: заработная плата, премии, льготы, продвижения по службе.

#### **Цели развития персонала:**

- повышение квалификации;
- повышение эффективности труда;
- снижение текучести кадров;
- подготовка необходимых руководящих кадров;
- воспитание молодых способных сотрудников;
- достижение большей независимости рынка труда;
- адаптация к новым технологиям;
- рост социальных качеств сотрудников и их удовлетворенности трудом.

#### **Этапы развития персонала:**

- повышение квалификации;
- планирование карьеры;
- структурирование труда (включает как расширение направлений деятельности, так и углубление профессиональных знаний в целом).

#### **Меры по развитию персонала:**

- сохранение работоспособности;
- адаптация персонала к изменяющимся условиям;
- подготовка сотрудников к выполнению более сложных задач;
- организация психологической помощи сотрудникам, работающим в условиях повышенных рисков.

### **Факторы эффективного менеджмента:**

- профессиональный рост – обязательное специальное образование;
  - открытость информации о перспективах профессионального роста;
  - обеспечение возможности роста;
- мотивация (материальная)
  - материальное вознаграждение – достаточно высокий уровень заработной платы;
  - соответствие оплаты труда его результатам;
  - престижность работы;
  - социальные привилегии за счет фонда социального развития;
- стиль руководства
  - справедливость требований и доброжелательный микроклимат в коллективе.

Современный уровень банковского менеджмента предполагает создание системы управления персоналом, основанной на кадровой стратегии, учитывающей все многообразие факторов функционирования банка.

## 12. Выводы

С развитием рыночной экономики возникает потребность в создании адекватной финансовой инфраструктуры, включающей финансовые рынки и финансово-кредитные институты. Их центральным звеном являются банки, играющие определяющую роль в стабилизации финансовой системы, обслуживании денежного оборота, обеспечении хозяйствующих субъектов кредитными средствами. Международный и отечественный опыт свидетельствует о том, что состояние банковской системы является индикатором состояния всей экономики.

Содержание настоящего курса «Банковское дело» ориентирует читателя прежде всего на ознакомление с теорией предмета, вместе с тем изложение операционной техники формирует базовые представления о современной банковской практике.

Полученная информация позволяет подняться на следующие ступеньки теоретического и практического овладения специальными знаниями в области финансов и кредита.

Данный базовый курс в своей заключительной части может быть представлен в виде следующих выводов:

- В России ускоренными темпами идет процесс формирования современной кредитно-финансовой системы, банковский сектор которой представлен центральным банком и кредитными организациями банковского и небанковского типа.

- Основными тенденциями в развитии банковского сектора экономики является сокращение количества банковских организаций и рост концентрации их капитала в незначительном количестве крупных банков сосредоточенных в столице и ведущих региональных центрах. Банковский сектор в целом характеризуется признаками системной нестабильности, сохраняющимися как в силу макроэкономических факторов, так и проблем внутреннего характера.

- К наиболее серьезным проблемам укрепления банковской системы относятся проблемы совершенствования механизма регулирования и надзора Банка России за деятельностью кредитных организаций, повышения качества расчетнокассового обслуживания экономических субъектов, необходимость наращивания капитала банков, снижения банковских рисков, внедрения современных информационных технологий, повышения качества банковского менеджмента и усиления защиты кредитных организаций от преступных посягательств.

- Совершенствование банковского дела в России на современном этапе в значительной степени связано с развитием кредитных операций. Их ведущая роль в банковской деятельности общеизвестна, однако, на практике существуют многочисленные проблемы: ограниченность кредитных ресурсов и надежных заемщиков, краткосрочность предостав-

ляемых ссуд и их высокая цена, рискованная кредитная политика, неблагоприятный инвестиционный климат и в силу этого незначительная доля долгосрочных кредитов в портфелях банков. Положительная тенденция в кредитной деятельности банков – активное освоение передового зарубежного опыта и внедрение современных технологий кредитования.

- Главной тенденцией развития банковской системы России в настоящее время является ее реформирование с целью создания системы, соответствующей современным международным требованиям к деятельности кредитных организаций. Стратегическими целями реформирования является:

- укрепление устойчивости банковской системы;
- повышение качества осуществляемых банковской системой функций;
- восстановление и укрепление доверия к банкам населения и иностранных инвесторов;
- предотвращение злоупотреблений в банковской деятельности.

- Эволюция отечественных кредитных организаций в сторону их интеграции в международное сообщество также проявляется в переходе на международные стандарты бухгалтерского учета и финансовой отчетности.

### 13. Рекомендуемая литература

1. Гражданский кодекс РФ. – М.: 1996. – Ч. 1, 2
2. Федеральный закон РФ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002.
3. Федеральный закон РФ «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 г. (в последней редакции).
4. Федеральный закон РФ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96. (в ред. 25.12.2002.).
5. Федеральный закон РФ «О лизинге» М.: от 29.10.98.
6. Федеральный закон РФ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 16.07.98.
7. Федеральный закон РФ «О валютном регулировании и валютной контроле» от 10 декабря 2003.
8. Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23.12.03 №177-ФЗ.
9. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» от 03.02.1999.
10. Федеральный закон «О кредитных потерях» от 30.12.2004 №218-ФЗ.
11. Инструкция банка России №110-И от 14.01.2004 «Об обязательных нормативах банков».
12. Положение банка России от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».
13. О стратегии развития банковского сектора экономики в 2004-2008 гг.
14. Ануреев С. В. Платежные системы и их развитие в России М.: Финансы и статистика, 2004.
15. Банки и банковские операции / Под ред. Е. Ф. Жукова. – М., 1997.
16. Банковское дело / Под. ред. О. И. Лаврушина – М.: Финансы и статистика, 2003.
17. Банковское дело / Под. ред. Г. Н. Белогладовой, Л. П. Кроливецкой. – 5-е изд., – М.: Финансы и статистика, 2003.
18. Банковский портфель: В 3 т. / Отв. ред. Ю. И. Коробов, Ю. Б. Рубин, В. И. Солдаткин – М., 1994.

- 19.Букато В. И., Головин Ю. В., Львов Ю. И. Банки и банковские операции в России. – М., 2001.
- 20.Костерина Т. М. Банковское дело. – М.: Маркет ДС, 2003.
- 21.Масленников В. Зарубежные банковские системы. – М.: 2001 г.
- 22.Основы банковской деятельности / Учебное пособие под ред. К.Р. Тагирбекова – Н.: «Инфра – М», 2003 г.
- 23.Панова Г. С. Кредитная политика коммерческого банка. – М., 1997.
- 24.Пещанская И. В. Организация деятельности коммерческого банка. – М., 2001.
- 25.Рудакова О. С. Банковские электронные услуги: Учебное пособие для вузов. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997.
- 26.Сборник задач по банковскому делу / Под ред. Н. И. Валенцевой. – М., 2001.
- 27.Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент) / Под ред. О. И. Лаврушина. – М.: Юрист, 2003.
- 28.Усоскин В. М. Современный коммерческий банк: управление и операции. – М.: 1993.
- 29.Ширинская З. Г., Соколинская Н. Э., Нестерова Т. Н. Бухгалтерский учет и операционная техника в банках. – М., 1997.
- 30.Эдвин Дж. Долан и др. Деньги банковское дело и денежно-кредитная политика / Пер. с англ.; Под общ. ред. В. Лукашевича, М. Ярцева. – Спб., 1994.
- 31.Журналы «Деньги и кредит», «Банковское дело».
- 32.Информационные ресурсы Интернет.