



КАФЕДРА  
ФИНАНСОВ И КРЕДИТА

*С.Е. Дубова  
Н.В. Степанова  
А.С. Кутузова*

# *Банковское дело*

*Учебное пособие*

*Иваново 2008*

Федеральное агентство по образованию

Государственное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования

Ивановский государственный химико-технологический университет

**С.Е. Дубова, Н.В. Степанова, А.С. Кутузова**

## **БАНКОВСКОЕ ДЕЛО**

**Учебное пособие**

Иваново 2008

ББК 65.262.10 Я7  
УДК 336.7 (07)

Дубова, С.Е., Степанова, Н.В., Кутузова, А.С. Банковское дело: учебное пособие / Иван. гос. хим.-технол. ун-т. Иваново, 2008. – 294 с. ISBN 978-5-9616-0261-6

Структура учебного пособия соответствует логике формирования знаний студентов в области банковского дела. Первая глава раскрывает организацию деятельности коммерческого банка, включая вопросы создания и лицензирования деятельности банков, а также сущности основных банковских операций. Вторая глава посвящена организации деятельности центрального органа регулирования денежного обращения и банковской деятельности и раскрывает основные направления деятельности Центрального банка Российской Федерации. Третья глава раскрывает необходимость и методы осуществления управления банковскими рисками, сочетая в себе основы построения системы управления рисками в деятельности коммерческого банка и надзорные вопросы со стороны Центрального банка.

Учебное пособие рекомендуется, прежде всего, студентам специальности «Финансы и кредит» в рамках изучения дисциплин специализации «Банковское дело» и подготовки к междисциплинарному государственному экзамену, а так же аспирантам, научным работникам и банковским специалистам.

*Печатается по решению редакционно-издательского совета  
Ивановского государственного химико-технологического  
университета.*

**РЕЦЕНЗЕНТЫ:**

*кафедра финансов и банковского дела  
Ивановского государственного университета;*

*кандидат экономических наук О.В. Макашина  
(Ивановский государственный энергетический университет)*

ISBN 978-5-9616-0261-6

© Ивановский государственный  
химико-технологический университет, 2008

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>Предисловие .....</b>	<b>5</b>
<b>Глава 1. Организация деятельности коммерческого банка.....</b>	<b>6</b>
1.1. Правовые и организационные основы деятельности кредитных организаций.....	6
1.2. Бухгалтерский учет в коммерческом банке и его отчетность.....	21
1.3. Организация деятельности банка по формированию ресурсной базы.....	26
1.4. Организация деятельности банков на кредитном рынке.....	38
1.5. Расчетно-кассовое обслуживание клиентов.....	65
1.6. Организация деятельности банков на валютном рынке.....	84
1.7. Организация деятельности банков на рынке ценных бумаг.....	90
1.8. Управление ликвидностью банка.....	97
<b>Глава 2. Организация деятельности центрального банка.....</b>	<b>108</b>
2.1. Центральные банки: сущность, возникновение, статус, формы их организации. Основы деятельности Центрального банка Российской Федерации.....	108
2.2. Банк России как эмиссионный центр страны и организатор налично-денежного обращения.....	125
2.3. Банк России как орган денежно-кредитного регулирования.....	142
2.4. Валютное регулирование и контроль Банка России.....	157
2.5. Взаимоотношения банка России с кредитными организациями ....	168
2.6. Выполнение Банком России функции финансового агента правительства.....	175
2.7. Теоретические аспекты организации надзора. Банк России как орган банковского регулирования и надзора.....	180
2.8. Макроэкономический анализ. Исследовательская, информационная и статистическая работа в Банке России .....	211
2.9. Банк России и платежные системы.....	222

<b>Глава 3. Управление рисками в коммерческом банке .....</b>	<b>226</b>
3.1. Понятие и классификация банковских рисков .....	226
3.2. Регулирование банковских рисков .....	232
3.3. Кредитный риск в деятельности коммерческих банков .....	238
3.4. Риск несбалансированной ликвидности в системе банковских рисков .....	243
3.5. Рыночный риск как комплексный банковский риск .....	245
3.6. Иные риски в деятельности коммерческих банков .....	256
<b>Библиографический список .....</b>	<b>259</b>
<b>Приложения .....</b>	<b>266</b>

## Предисловие

Современный экономист по специальности «Финансы и кредит» должен обладать комплексом знаний, позволяющим ему ориентироваться во всех экономических сферах. Функционирование и развитие современной экономики невозможно представить без такой составляющей как банковская система, которая имеет существенное значение для обеспечения не только экономических процессов, но и для социальной составляющей общества. Учебный план специальности «Финансы и кредит» предусматривает возможность сформировать знания будущих специалистов во всех вопросах финансовой и денежно-кредитной сферах. Серьезная роль в учебном процессе отводится овладению банковским делом.

Учебное пособие задумано авторами как ответ на острейшую потребность учебного процесса подготовки студентов специальности «Финансы и кредит» в литературе учебного характера. Дисциплины «Организация деятельности центрального банка», «Организация деятельности коммерческого банка» и «Управление рисками в коммерческом банке» составляют основу специализации «Банковское дело» специальности «Финансы и кредит». Учебники и учебные пособия, имеющиеся по названным дисциплинам в библиотечном фонде, не отвечают требованиям лекторов по охвату материала, новизне нормативных документов и количеству экземпляров на студента. Между тем, названные дисциплины входят в междисциплинарный государственный экзамен по специальности «Финансы и кредит» (специализации «Банковское дело»). Именно последнее обстоятельство подтолкнуло авторов создать учебное пособие, которое бы могло, с одной стороны, служить интересам отдельной дисциплины, с другой – отвечать потребности студентов в материалах для подготовки к государственному междисциплинарному экзамену не только на заочном, но и на дневном отделении.

Данное учебное пособие включает три блока: организацию деятельности коммерческого банка, организацию деятельности центрального банка, управление рисками в коммерческом банке. Каждый раздел в соответствии с логикой курса разделен на тематические блоки, объединяющие как теоретический материал, так и действующую в России на сегодняшний день практику банковского дела.

Пособие подготовлено авторским коллективом в составе: д.э.н., проф. Дубовой С.Е. (глава 2), к.э.н., доц. Степановой Н.В. (глава 1), Кутузовой А.С. (глава 3).

# ГЛАВА 1. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

## 1.1. Правовые и организационные основы деятельности кредитных организаций

Современная теория банковского дела рассматривает банки как особый вид финансовых посредников в экономике.

**Финансовые посредники** – это институты, выполняющие посредническую функцию между поставщиками и потребителями финансового капитала.

Специфическими признаками банков являются:

1. Осуществление двойного обмена долговыми обязательствами: мобилизованные средства от выпуска собственных долговых обязательств размещают от своего имени и за свой счет.
2. Формирование обязательств за счет высоколиквидных вкладов, что несет в себе высокий риск.
3. Наличие значительной доли обязательств в структуре пассивов.
4. Осуществление расчетного обслуживания клиентов.

Таким образом, банк – это финансовый посредник в сфере денежного обращения, перемещающий денежные средства из сфер, где они излишни, в сферы, где в них нуждаются, т.е. осуществляя обмен долговых обязательств на долговые требования.

Данное теоретическое определение банка формирует следующие основные его функции:

1. Брокерская функция подразумевает аккумулирование банками средств, высвободившихся у одних субъектов, и предоставление их другим субъектам, которые в данный момент нуждаются в дополнительных ресурсах.
2. Функция качественной трансформации активов включает в себя способность банка трансформировать (изменять) размер, сроки и направления капиталов в соответствии с потребностями народного хозяйства.
3. Функция эмиссии платежных средств и посредника в платежах позволяет функционировать платежной системе и осуществлять платежи по поручению субъектов экономики и населения.
4. Функция регулирования денежного оборота выражает возможности банков влиять на величину денежной массы в обращении.

В данной главе речь пойдет о деятельности коммерческих банков, которые осуществляют комплексное обслуживание клиентов.

Российское законодательство коммерческий банк рассматривает как разновидность кредитных организаций. **Банк** – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности, следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц. **Кредитная организация** – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Российской Федерации (Банка России) имеет право осуществлять банковские операции<sup>1</sup>.

**Банковская деятельность** – это разрешенная законодательно и лицензией специфическая или исключительная деятельность кредитных организаций. Это означает, что:

- банки проводят собственно банковские (специфические, исключительные) операции;
- банки проводят небанковские, доступные всем субъектам хозяйствования, операции, не запрещенные законодательно;
- некредитные организации (предприятия, организации, учреждения других секторов экономики, некоммерческие организации, общественные объединения любых организаций), индивидуальные предприниматели, физические лица осуществляют операции, не являющиеся банковскими (в противном случае являются неправомерными, незаконными).

К собственно банковским операциям Федеральный закон «О банках и банковской деятельности»<sup>2</sup> относит:

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.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О банках и банковской деятельности: федеральный закон [от 02.12.1990 №395-1] // Собр. Законодательства РФ. – 1996. - № 6.

<sup>2</sup> Там же.

5. Инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц.

6. Купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах.

7. Привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

8. Выдача банковских гарантий.

9. Осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Кредитная организация помимо перечисленных банковских операций, согласно указанному закону<sup>1</sup>, вправе осуществлять следующие сделки:

1. Выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме.

2. Приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме.

3. Доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами.

4. Осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации.

5. Предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;

6. Лизинговые операции.

7. Оказание консультационных и информационных услуг.

Российское банковское законодательство<sup>2</sup> запрещает кредитным организациям заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью.

Банковская деятельность направлена, прежде всего, на клиента, поэтому в содержательном плане необходимо определить следующие фундаментальные понятия:

**Банковский продукт** – это упорядоченный комплекс взаимосвязанных организационных, технико-технологических, информационных, финансовых, юридических и иных действий (процедур), направленных сотрудниками банка на клиента для

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О банках и банковской деятельности: федеральный закон [от 02.12.1990 №395-1] // Собр. Законодательства РФ. – 1996. - № 6.

<sup>2</sup> Там же.

оказания ему банковской услуги. Часто банковский продукт приравнивают к понятию банковская технология.

**Банковская операция** – это упорядоченная, внутренне согласованная совокупность практических действий работников банка в процессе обслуживания клиента.

**Банковская услуга** – результат банковской операции, состоящий в удовлетворении заявленной клиентом потребности. Банковскую услугу часто называют результативной формой воплощения в действительность банковского продукта.

Правовые основы банковской деятельности заложены в следующих источниках банковского права:

1. Конституция Российской Федерации.
2. Общее банковское законодательство – нормы, содержащиеся в кодексах, а также в законах и федеральных законах, которые в той или иной мере регламентируют банковскую деятельность<sup>1</sup>.
3. Специальное банковское законодательство: Российская Федерация: Законы. О банках и банковской деятельности: федеральный закон [от 02.12.1990 №395-1] // Собр. Законодательства РФ. – 1996. - №6; Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федеральный закон [от 10.07.2002 №86-ФЗ] // Собр. Законодательства РФ. – 2002. - №28; Российская Федерация. Законы. О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций: федеральный закон [от 25.22.1999 №40-ФЗ] // Собр. Законодательства РФ. – 1999. - №9; Российская Федерация. Законы. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации: федеральный закон [от 23.12.2003 №177-ФЗ] // Собр. Законодательства РФ. – 2003. - №52.
4. Подзаконные акты, содержащие нормы банковского права. Основными в этой группе являются нормативные акты Банка России (инструкции, положения, указания).
5. Решения Конституционного суда РФ, Верховного суда РФ, акты иных судебных органов.
6. Нормы международного права и международные

---

<sup>1</sup> Например: Российская Федерация. Законы. О валютном регулировании и валютном контроле: федеральный закон [от 10.12.2003 №173-ФЗ] // Российская газета. – 2003. - № 253; Российская Федерация. Законы. Об акционерных обществах: федеральный закон [от 26.12.1995 №208-ФЗ] // Российская газета. – 1995. - № 248; Российская Федерация. Законы. Об обществах с ограниченной ответственностью: федеральный закон [от 08.02.1998 №14-ФЗ] // Собр. Законодательства РФ. – 1998. - № 7; Российская Федерация. Законы. О защите конкуренции на рынке финансовых услуг: федеральный закон [от 23.06.1999 №117-ФЗ] // Собр. Законодательства РФ. – 1999. - № 26 и др.

договоры РФ.

7. Договоры, стороной которых являются банки.

8. Банковские обычаи делового оборота.

Банковское законодательство играет значительную роль как для самих банков, для клиентов банков, а так же для общего развития народного хозяйства. Банковское законодательство призвано обеспечить эффективную и стабильную работу банковской системы страны.

Законодательными основами банковской деятельности в России являются следующие положения:

1. Кредитная организация является организацией коммерческой, т.е. основной целью ее деятельности должно быть получение и распределение между участниками прибыли.

2. Кредитная организация вправе действовать только в том случае, если она зарегистрирована как юридическое лицо и у него имеется лицензия, полученная от Банка России.

3. Кредитная организация может функционировать на основе любой из форм собственности только в форме хозяйственного общества.

4. Кредитная организация может и должна систематически проводить банковские операции, предусмотренные в персональной лицензии (лицензиях).

5. Банк обязан систематически проводить для своих клиентов как минимум следующие три группы банковских операций в их совокупности: открытие и ведение банковских счетов; привлечение во вклады денег; размещение привлеченных и собственных средств от своего имени и на свой риск на условиях возвратности, платности, срочности, т.е. выдача денежных кредитов.

6. Кредитные организации должны проводить банковские операции в соответствии с правилами, формами и стандартами, устанавливаемыми Банком России.

7. Небанковские кредитные организации могут и должны проводить отдельные банковские операции, предусмотренные в их персональных лицензиях.

8. Кредитная организация независимо от своих лицензий вправе совершать любые хозяйственные операции (сделки), допускаемые законодательством страны, за исключением операций (сделок), означающих ведение на постоянной основе производственной, торговой и страховой деятельности.

Основанием для начала деятельности банка является получение лицензии на осуществление банковских операций. Права и

обязанности по выдаче лицензии на проведение банковских операций и их отзыву в нашей стране возложены на Банк России.

**Лицензия на осуществление банковских операций** – это специальное разрешение на осуществление банковской деятельности (банковских операций) в форме официального документа, удостоверяющего с соблюдением установленной Банком России формы (реквизитов) право кредитной организации на осуществление указанных в нем банковских операций, без ограничения срока действия такого документа. В лицензии указываются банковские операции, на осуществление которых данная кредитная организация имеет право, а также валюта, в которой эти операции могут выполняться.

Вновь создаваемому банку могут быть выданы следующие лицензии<sup>1</sup>:

1. Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады средств физических лиц).

2. Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады средств физических лиц).

3. Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

Действующий банк для расширения своей деятельности может ходатайствовать о следующих лицензиях<sup>2</sup>:

1. Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады средств физических лиц).

2. Лицензия на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях.

3. Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

4. Лицензия на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях и иностранной валюте.

5. Генеральная лицензия, которая может быть выдана банку, имеющими лицензии на выполнение банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Центральный банк Российской Федерации. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций: инструкция [от 14.01.2004 №109-И] // Вестник Банка России. – 2004. - № 15.

<sup>2</sup> Там же.

Для расширения деятельности кредитная организация в течение последних шести месяцев должна быть:

- финансово устойчивой (в том числе выполнять обязательные резервные требования Банка России);
- выполнять требования о предоставлении информации об участниках и аффилированных лицах<sup>1</sup>;
- не иметь задолженности перед бюджетом, бюджетами и государственными внебюджетными фондами;
- иметь организационную структуру (включающую службу внутреннего контроля), адекватную масштабам проводимых кредитной организацией операций и принимаемым рискам;
- выполнять квалификационные требования к членам совета директоров (наблюдательного совета) и руководителям кредитной организации;
- соблюдать технические требования<sup>2</sup>.

Кроме того, лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц могут предоставляться банкам, с даты государственной регистрации которых прошло не менее двух лет, и которые участвуют в системе страхования вкладов.

Для государственной регистрации банка и получения лицензии на осуществление банковской деятельности учредители направляют в территориальное учреждение Банка России пакет документов, включающий в себя:

1. Заявление о государственной регистрации кредитной организации<sup>3</sup>, а также ходатайство о государственной регистрации

---

<sup>1</sup> Аффилированные лица кредитной организации - это физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность данной кредитной организации. Например: член совета директоров кредитной организации, член коллегиального исполнительного органа кредитной организации, лицо, осуществляющее полномочия единоличного исполнительного органа кредитной организации; лица, принадлежащие к той группе лиц, к которой принадлежит данная кредитная организация; лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции, составляющие уставный капитал кредитной организации; юридическое лицо, в котором данная кредитная организация имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции либо составляющие уставный капитал вклады, доли данного юридического лица.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Центральный банк Российской Федерации. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций: инструкция [от 14.01.2004 №109-И] // Вестник Банка России. – 2004. - № 15.

<sup>3</sup> Российская Федерация. Правительство Российской Федерации. Об утверждении форм и требований к оформлению документов, используемых при государственной регистрации юридических лиц, а также физических лиц в качестве

кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций на имя руководителя Банка России.

2. Учредительный договор.

3. Устав кредитной организации, утвержденный общим собранием учредителей.

4. Бизнес-план кредитной организации<sup>1</sup>.

5. Протокол общего собрания учредителей кредитной организации.

6. Документы, подтверждающие уплату государственной пошлины за государственную регистрацию кредитной организации (в размере 2 000 рублей) и за предоставление лицензии на осуществление банковских операций (в размере 0,1 процента заявленного уставного капитала кредитной организации, но не более 40 000 рублей).

7. Надлежащим образом заверенные копии документов, подтверждающих государственную регистрацию учредителей кредитной организации.

8. Анкеты кандидатов (соответствующих установленным квалификационным требованиям) на должности руководителей кредитной организации, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера кредитной организации.

9. Надлежащим образом заверенные копии документов, подтверждающих право собственности (право аренды) учредителя или иного лица на завершенное строительство здание (помещение), в котором будет располагаться кредитная организация.

10. Документы, необходимые для подготовки заключения о соблюдении кредитной организацией требований, установленных для проведения кассовых операций<sup>2</sup>.

11. Уведомление о приобретении более 5 процентов акций (долей) кредитной организации.

12. Заключение федерального антимонопольного органа.

13. Документы, необходимые для регистрации первого выпуска акций кредитной организации (при ходатайстве о государственной регистрации кредитной организации в форме акционерного общества).

---

индивидуальных предпринимателей: постановление [от 19.06.2002 №439] // Собрание законодательства РФ. – 2002. - № 26.

<sup>1</sup> Российская Федерация. Центральный банк Российской Федерации. О бизнес-планах кредитных организаций: указание [от 05.07.2002 №1176-У] // Вестник Банка России. – 2002. - № 39.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Центральный банк Российской Федерации. О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации: указание [от 09.10.2002 №199-П] // Вестник Банка России. – 2002. - № 66.

14. Полный список учредителей кредитной организации на бумажном носителе.

Срок рассмотрения документов территориальным учреждением Банка России не должен превышать трех месяцев с даты представления этих документов. При отсутствии замечаний территориальное учреждение Банка России направляет в Банк России (Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России) положительное заключение. Банк России рассматривает полученные документы в срок, не превышающий шести месяцев с даты представления в территориальное учреждение всех документов.

После принятия Банком России решения о выдаче лицензии кредитная организация должна в течение одного месяца оплатить 100% объявленного уставного капитала. В Российской Федерации Центральный банк определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы кредиторов коммерческого банка путем установления минимального размера уставного капитала. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме рублевого эквивалента 5 миллионов евро. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме рублевого эквивалента 500 тысяч евро<sup>1</sup>.

Вклад в уставный капитал кредитной организации может быть в виде<sup>2</sup>:

- денежных средств в валюте Российской Федерации;
- денежных средств в иностранной валюте;
- принадлежащего учредителю кредитной организации на праве собственности здания (помещения), завершеного строительством (в том числе включающего встроенные или пристроенные объекты), в котором может располагаться кредитная организация;
- иного имущества в неденежной форме.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О банках и банковской деятельности: федеральный закон [от 02.12.1990 №395-1] // Собр. Законодательства РФ. – 1996. - № 6.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Центральный банк Российской Федерации. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций: инструкция [от 14.01.2004 №109-И] // Вестник Банка России. – 2004. - № 15.

Размер вкладов в виде имущества в неденежной форме в уставный капитал создаваемой путем учреждения кредитной организации не может превышать 20 процентов уставного капитала кредитной организации.

Неоплата или неполная оплата уставного капитала в установленный срок является основанием для аннулирования решения о государственной регистрации кредитной организации. При предъявлении документов, подтверждающих оплату 100% уставного капитала, Банк России в трехдневный срок выдает кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций.

Получение лицензии является основанием для начала деятельности кредитной организации. Рациональная организация деятельности банка требует разработки эффективной системы управления, регулирующей действия учредителей банка, его руководящих органов и специалистов.

**Органами управления коммерческого банка** наряду с общим собранием его учредителей являются совет директоров (Совет банка), единоличный исполнительный орган и коллегиальный исполнительный орган.

Эффективность корпоративного управления в кредитных организациях является одним из важнейших условий обеспечения стабильности, как самих кредитных организаций, так и банковской системы Российской Федерации. Под корпоративным управлением понимается общее руководство деятельностью кредитной организации, осуществляемое ее общим собранием участников, советом директоров и включающее комплекс их отношений с единоличным исполнительным органом, коллегиальным исполнительным органом кредитной организации и иными заинтересованными лицами. Основным направлением корпоративного управления в кредитных организациях является распределение полномочий, вопросов компетенции и подотчетности между органами управления, организация эффективной деятельности совета директоров и исполнительных органов<sup>1</sup>.

**Общее собрание учредителей** (акционеров – для акционерного общества<sup>2</sup>, участников – для общества с ограниченной

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О современных подходах к организации корпоративного управления в кредитных организациях: письмо [от 13.09.2005 №119-Т] // Вестник Банка России. – 2005. - № 50.

<sup>2</sup> Подробнее см. главу 7 закона: Российская Федерация. Законы. Об акционерных обществах: федеральный закон [от 26.12.1995 №208-ФЗ] // Российская газета. – 1995. - № 248.

ответственностью<sup>1)</sup> является высшим органом управления банком и осуществляет общее руководство деятельностью банка.

**В совет директоров (Совет банка)** входят его учредители в количестве одного – двух до нескольких десятков. В акционерном банке при числе акционеров более 1000 в совете директоров должно быть не менее семи членов, если акционеров более 10000, то в совете должно быть не менее 9 членов. Возглавляет совет директоров председатель совета, организующий его работу. Совет директоров определяет приоритетные направления деятельности банка, утверждает повестку дня общего собрания, годовой отчет банка, дает рекомендации по размеру дивидендов, созданию филиалов и представительств, заключению крупных сделок, выдаче крупных кредитов и др.

Руководство текущей деятельностью банка либо **единоличным исполнительным органом** (директором), либо **коллегиальным исполнительным органом** (правлением). К компетенции исполнительного органа относятся все вопросы руководства его текущей деятельностью.

В состав **Правления** входят высшие руководители банка: Председатель (Президент, Управляющий) банка, его заместители, руководители важнейших подразделений банка. Правление банка состоит из сотрудников, нанимаемых владельцами банка для организации работы, в него могут входить также лица, владеющие полностью либо частично данным кредитным учреждением.

Кандидаты на должности членов совета директоров и руководителей должны соответствовать квалификационным требованиям<sup>2)</sup>.

Для осуществления контроля за деятельностью банка избирается **ревизионная комиссия или ревизор банка**, которые проводят проверки по итогам деятельности банка за год и в другое время по своей инициативе, а так же по решению общего собрания или совета директоров.

В соответствии Законом «О банках и банковской деятельности» в уставе кредитной организации должны содержаться сведения о системе органов внутреннего контроля, порядке их образования и полномочиях. Внутренний контроль должны осуществлять в

---

<sup>1)</sup> Подробнее см. главу 4 закона: Российская Федерация. Законы. Об обществах с ограниченной ответственностью: федеральный закон [от 08.02.1998 №14-ФЗ] // Российская газета. – 1998. - № 30.

<sup>2)</sup> Российская Федерация. Законы. О банках и банковской деятельности: федеральный закон [от 02.12.1990 №395-1] // Собр. Законодательства РФ. – 1996. - № 6.

соответствии с полномочиями, определенными учредительными и внутренними документами кредитной организации органы управления кредитной организации; ревизионная комиссия (ревизор); главный бухгалтер (его заместители) кредитной организации; руководитель (его заместители) и главный бухгалтер (его заместители) филиала кредитной организации; подразделения и служащие, осуществляющие внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определяемыми внутренними документами кредитной организации, включая **службу внутреннего контроля (внутреннего аудита)**. Служба внутреннего контроля кредитной организации создается для осуществления внутреннего контроля и содействия органам управления кредитной организации в обеспечении эффективного функционирования кредитной организации.

В процессе управления любой организацией огромная роль принадлежит **организационной структуре** – система контроля и внутриорганизационных взаимосвязей, при помощи которой формализуются подходы и методы управления, определяются группы исполнителей.

На организационную структуру коммерческого банка оказывает влияние несколько факторов:

- размер банка и численность его персонала;
- уровень универсализации или специализации банка;
- факторы экономии затрат.

Организационные структуры коммерческих банков, как правило, типовые<sup>1</sup>:

**1. Традиционная функциональная структура** строится на основе пооперационного разделения подразделений, исполнители сгруппированы строго со своими задачами и функциональными обязанностями. Ее типичные составляющие – кредитный отдел, валютный отдел, отдел по работе с ценными бумагами, операционный отдел, отдел вкладов.

**2. Смешанная функционально-дивизиональная структура** наряду с функциональным подходом обладает ориентацией на разные классы клиентов. Ее типичные составляющие – департамент регионального развития, департамент кредитования, состоящий из управления потребительского кредитования и управления коммерческого кредитования, департамент клиентского обслуживания, состоящий, например, из управления по работе с корпоративными

---

<sup>1</sup> Тютюнник, А.В. Банковское дело / А.В. Тютюнник, А.В. Турбанов. – М.: Финансы и статистика, 2005. – С. 226-233.

клиентами, управления по работе с VIP-клиентами, управления специальных программ и др.

**3. Дивизиональная структура, ориентированная на клиента,** предполагает выделение структурных единиц, призванных обеспечить обслуживание клиентов, от подразделений, осуществляющих развитие банка. В результате специалисты, обслуживающие клиентов, освобождаются от рутинной работы. На верхнем уровне такой структуры, например, расположено пять департаментов: департамент по работе с клиентами, казначейство, департамент обеспечения банковских операций, департамент бухгалтерского учета и отчетности, департамент анализа и развития. В рамках департамента по работе с клиентами выделяются управление по работе с юридическими лицами, управление по работе с физическими лицами, отдел по работе с VIP-клиентами. В обязанности сотрудников департамента по работе с клиентами входит их полное обслуживание по всем видам банковских услуг, оказываемых данным банком, начиная от поиска клиентов, объяснения правил обслуживания, и заканчивая мониторингом их деятельности.

В потребительских дивизиональных структурах, типичных для многих зарубежных банков, выделяется два уровня управления: 1 – высокий – HEAD-офис (головной офис), ответственный за общее управление и развитие; 2 – более низкий – операционный, включающий в себя FRONT-офис, обслуживающий клиентов, и BACK-офис, осуществляющий вспомогательные операции.

В настоящее время в России наиболее распространенной является функциональная структура, несмотря на ее негативные качества в идее конфликтов между подразделениями, их заинтересованности в достижении своих, а не общих целей.

Кредитная организация может открывать свои **обособленные подразделения** – представительства и филиалы. **Филиалом кредитной организации** является ее обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации и осуществляющее от ее имени все или часть банковских операций, предусмотренных лицензией Банка России, выданной кредитной организации. **Представительством кредитной организации** является ее обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации, представляющее ее интересы и осуществляющее их защиту. Представительство кредитной организации не имеет права осуществлять банковские операции. Филиалы и представительства кредитной организации не являются юридическими лицами и осуществляют свою деятельность на

основании положений, утверждаемых создавшей их кредитной организацией<sup>1</sup>.

Кроме того, кредитная организация при условии отсутствия у кредитной организации запрета на открытие филиалов вправе открывать **внутренние структурные подразделения** – дополнительные офисы, кредитно-кассовые офисы, операционные офисы, операционные кассы вне кассового узла, обменные пункты<sup>2</sup>.

**Дополнительный офис** вправе осуществлять все или часть банковских операций, предусмотренных выданной кредитной организацией лицензией на осуществление банковских операций.

**Операционный офис** вправе осуществлять все или часть банковских операций, предусмотренных выданной кредитной организацией лицензией на осуществление банковских операций, за исключением операций по купле и продаже иностранной валюты, как в наличной, так и в безналичной форме на межбанковском и биржевом валютных рынках; операций по купле и продаже ценных бумаг и иных финансовых активов, связанные с принятием кредитной организацией финансовых рисков; предоставления займов кредитным организациям, а также размещения депозитов и иных средств в кредитных организациях; получения займов и привлечения депозитов и иных средств от кредитных организаций; открытия корреспондентских счетов кредитных организаций и в кредитных организациях для осуществления операций; выдачи банковских гарантий; акцептования и авалирования векселей.

**Кредитно-кассовый офис** вправе осуществлять операции по предоставлению денежных средств субъектам малого предпринимательства и физическим лицам, а также по их возврату, осуществлять кассовое обслуживание юридических и физических лиц, осуществлять прием наличной валюты Российской Федерации и иностранной валюты для осуществления перевода по поручению физического лица без открытия банковского счета.

**Операционная касса вне кассового узла** вправе осуществлять кассовые операции с юридическими и физическими лицами, осуществлять прием наличной валюты Российской Федерации и иностранной валюты для осуществления перевода по поручению

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О банках и банковской деятельности: федеральный закон [от 02.12.1990 №395-1] // Собр. Законодательства РФ. – 1996. - № 6.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Центральный банк Российской Федерации. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций: инструкция [от 14.01.2004 №109-И] // Вестник Банка России. – 2004. - № 15.

физического лица без открытия банковского счета, а также отдельные виды банковских операций и иных сделок с наличной иностранной валютой и валютой Российской Федерации, чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте.

Обменный пункт вправе осуществлять следующие виды операций с наличной валютой и чеками: покупка и продажа наличной иностранной валюты за наличную валюту Российской Федерации; продажа наличной иностранной валюты одного иностранного государства за наличную иностранную валюту другого иностранного государства; обмен денежных знаков иностранного государства на денежные знаки того же иностранного государства; замена поврежденного денежного знака иностранного государства на неповрежденный денежный знак того же иностранного государства; замена неповрежденного денежного знака иностранного государства на неповрежденный денежный знак другого иностранного государства; покупка поврежденного денежного знака иностранного государства за наличную валюту Российской Федерации; прием денежных знаков иностранных государств и денежных знаков Банка России, вызывающих сомнение в их подлинности, для направления на экспертизу; покупка и продажа чеков за наличную валюту Российской Федерации и наличную иностранную валюту; оплата чеков наличной валютой Российской Федерации и наличной иностранной валютой; прием для направления на инкассо наличной иностранной валюты и чеков; прием наличной иностранной валюты для зачисления на счета физических лиц с использованием платежных карт; прием наличной валюты Российской Федерации для зачисления на счета физических лиц с использованием платежных карт; выдача наличной иностранной валюты со счетов физических лиц с использованием платежных карт; выдача наличной валюты Российской Федерации со счетов физических лиц с использованием платежных карт<sup>1</sup>.

С 2005 г. банкам разрешено открывать новый вид внутренних структурных подразделений – передвижной пункт кассовых операций, функционирующим на базе автотранспортного средства, предназначенный для проведения операций с участием физических

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке открытия, закрытия и организации работы обменных пунктов и порядке осуществления уполномоченными банками отдельных видов банковских операций и иных сделок с наличной иностранной валютой и валютой Российской Федерации, чеками (в том числе дорожными чеками) номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц: инструкция [от 28.04.2004 №113-И] // Вестник Банка России. – 2004. - № 33.

лиц (резидентов и нерезидентов), не осуществляющих предпринимательскую деятельность. Передвижной пункт кассовых операций вправе осуществлять кассовые операции и заключение договора банковского счета, договора банковского вклада; идентификацию клиента в установленном законодательством Российской Федерации порядке; прием документов, необходимых для открытия (закрытия) банковского счета, счета по вкладу, и распоряжений клиента в отношении средств на его счете, во вкладе; проверку надлежащего оформления документов, полноты представленных сведений и их достоверности; оформление карточки с образцами подписей и оттиска печати<sup>1</sup>.

Отметим, что внутренние структурные подразделения не могут иметь отдельного баланса и открывать счета для проведения банковских операций, все проводимые ими операции отражаются в балансе кредитной организации (филиала).

## **1.2. Бухгалтерский учет в коммерческом банке и его отчетность**

Каждый коммерческий банк, расположенный на территории Российской Федерации, осуществляет бухгалтерский учет в соответствии с правилами ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации<sup>2</sup>, которые разработаны на основе накопленного опыта деятельности банковской системы в нашей стране и сложившейся практики банковского учета в зарубежных государствах. Данные правила включают в себя План счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях Российской Федерации.

Осуществляемый учет в кредитных организациях основан на следующих международных **принципах бухгалтерского учета**:

- принцип непрерывности деятельности;
- принцип постоянства правил бухгалтерского учета;
- принцип осторожности;

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке открытия (закрытия) и организации работы передвижного пункта кассовых операций банка (филиала): указание [от 07.02.2005 №1548-У] // Вестник Банка России. – 2005. - № 18.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации: положение [от 26.03.2007 №302-П] // Вестник Банка России. – 2007. - № 20-21.

- принцип наращивания доходов и расходов;
- принцип реального отражения активов и пассивов;
- принцип незыблемости входящего остатка;
- принцип приоритета содержания над формой;
- принцип открытости;
- принцип консолидации;
- принцип существенности.

Особенностями банковского бухгалтерского учета является наличие собственной и весьма сложной нормативно-правовой базы, огромный ежедневный объем бухгалтерских операций и прозрачность.

Действующим Планом счетов<sup>1</sup> предусмотрено ведение балансовых счетов, сгруппированных в семь разделов, а также забалансовых счетов, сгруппированных в четыре главы с соответствующими разделами.

**Глава «А» - балансовые счета** предназначены для учета операций, связанных с реальным движением денежных средств, ресурсов и вложений кредитных организаций, то есть участвуют в формировании баланса по основной деятельности коммерческого банка.

Все балансовые счета открываются по разделам, имеющим экономически однородное содержание:

**Раздел 1: капитал** предназначен для отражения элементов собственного капитала банка.

**Раздел 2: денежные средства и драгоценные металлы.**

**Раздел 3: межбанковские операции** предназначен для отражения межбанковских расчетов, межбанковских кредитов и депозитов.

**Раздел 4: операции с клиентами** отражает средства на счетах клиентов, депозиты и прочие привлеченные от клиентов средства, кредиты, предоставленные клиентам, и прочие размещенные средства, прочие активы и пассивы.

**Раздел 5: операции с ценными бумагами** отражают вложения в долговые обязательства, вложения в долевые ценные бумаги, учтенные векселя, выпущенные ценные бумаги.

**Раздел 6: средства и имущество** предназначен для отражения участия банка в уставных капиталах, расчетов с дебиторами и кредиторами, имущества банка, доходов и расходов будущих периодов

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации: положение [от 26.03.2007 №302-П] // Вестник Банка России. – 2007. - № 20-21.

**Раздел 7: результаты деятельности** отражает финансовые результаты текущего и прошлых лет, а также использование прибыли.

Все балансовые счета подразделяются на счета первого порядка (трехзначные) и открываемые к ним счета второго порядка (пятизначные). Счета первого порядка отражают экономическую сущность статей баланса, а счета второго порядка раскрывают содержание счетов первого порядка (по различным признакам). Первая цифра в номере счета первого и второго порядков означает номер раздела. Например, балансовый счет первого порядка 407 «Счета негосударственных предприятий» относится к разделу 4: операции с клиентами; к этому счету открыты три счета второго порядка для детализации предприятий в зависимости от их сферы деятельности: 40701 «Финансовые организации», 40702 «Коммерческие предприятия и организации», 40703 «Некоммерческие организации».

Забалансовые счета состоят из следующих глав:

**Глава «Б» - счета доверительного управления**, предназначенные для учета наличных денег, ценных бумаг, драгоценных металлов, находящихся у банка в доверительном управлении.

**Глава «В» - внебалансовые счета** служат для отражения неоплаченного уставного капитала кредитных организаций, неразмещенные ценные бумаги, расчетные документы, ожидающие платежа, арендованное имущество, а также обеспечение по выданным кредитам.

**Глава «Г» - срочные операции** отражают требования и обязательства по поставке денежных средств, драгоценных металлов, ценных бумаг, а также нереализованные курсовые разницы.

**Глава «Д» - счета депо** служат для отражения ценных бумаг, находящихся на хранении в депозитории.

Все операции банка проводятся на уровне лицевых счетов аналитического учета, они являются уровнем нижней детализации и состоят из 20 символов – разрядов (например, 40702 810 9 0001 0003126). Знаки в номере лицевого счета располагаются, начиная с первого разряда, слева. Нумерация лицевого счета начинается с номера раздела. Первые три разряда лицевого счета означают номер счета первого порядка по Плану счетов, первые пять – счет второго порядка. Следующие три разряда предназначены для отражения кода валюты в соответствии с Общероссийским классификатором валют (по счетам в валюте Российской Федерации используется признак рубля – «810»). Девятый разряд используется для защитного ключа. Разряды 10-13 означают номер филиала кредитной организации,

оставшиеся разряды показывают номер лицевого счета. Номер лицевого счета определяет принадлежность конкретному клиенту и целевому назначению (в нашем примере счет предназначен для учета средств клиента – коммерческой негосударственной организации).

Формирование банковской отчетности – сложный процесс, во-первых, из-за большого количества отчетных форм, требуемых регулируемыми органами и необходимых для текущей внутренней работы, во-вторых, в связи с частыми изменениями требований по составлению форм отчетности.

В настоящее время кредитные организации представляют в Центральный банк Российской Федерации порядка 77 форм отчетности с различной периодичностью, начиная от 1 раза в сутки (например, процентные ставки по межбанковским кредитам не позднее 18 часов 00 минут отчетного дня), заканчивая 1 раз в год (например, публикуемая консолидированная отчетность, справка о внутреннем контроле в кредитной организации), кроме этого существует отчетность, предоставляемая на нерегулярной основе (например, список аффилированных лиц)<sup>1</sup>.

**Баланс коммерческого банка** является бухгалтерским балансом, отражающим состояние собственных и привлеченных средств банка, их размещение в кредитные и другие активные операции, а также результат этого размещения – прибыль или убыток. Банковский баланс обладает свойством оперативности и достоверности, выражающимся в том, что все банковские операции, совершенные в течение операционного дня, в тот же день отражаются в лицевых счетах аналитического учета и контролируются путем составления **ежедневного бухгалтерского баланса**. Исходя из этого, баланс выступает не только документом бухгалтерского учета и отчетности, но и служит базой для принятия управленческих решений. На основании его данных можно судить о размере капитала банка и его фондов, остатке денежных средств в кассе банка, об остатках на расчетных (текущих) и ссудных счетах клиентов, сумме депозитов и прочих привлеченных средств, а также вложений в ценные бумаги.

Баланс должен отвечать следующим основным требованиям:

- составляется по счетам второго порядка;
- по каждому счету второго порядка суммы показываются отдельно в колонках: по счетам в рублях; по счетам в иностранной

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О перечне, формах и порядке составления и предоставления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации: указание [от 16.01.2004 №1375-У] // Вестник Банка России. – 2004. - № 12-13.

валюте, выраженной в рублевом эквиваленте, и в драгоценных металлах по их балансовой стоимости; итого по счету;

- по каждому счету первого порядка, по группе этих счетов, по разделам, по всем счетам выводятся итоги;

- по ряду активных (пассивных) счетов в балансе показываются суммы по контрсчетам, и выводится итог за минусом сумм по контрсчетам;

- баланс должен быть читаемый, в заголовке указываются текстом: название кредитной организации, дата, на которую составлен баланс, единица измерения; номера и названия разделов, групп счетов первого порядка, счетов первого, второго порядка, по каким счетам выведены промежуточные итоги; итоговая сумма по балансу должна называться «баланс»;

- в одну строчку должны показываться остатки по дебету и кредиту.

Пример оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета коммерческого банка «Х» представлен в приложении 1. Однако оборотная ведомость сложно подвергается анализу, поэтому банки составляют агрегированный баланс (бухгалтерский баланс – публикуемая форма), форма которого представлена в приложении 2. Законодательство предлагает публикуемую форму составлять на основании разработочной таблицы (см. приложение 3).

Важным показателем пассива баланса коммерческого банка является наличие прибыли как результата финансовой деятельности за год.

Финансовый результат деятельности банка определяется на основе отчетности о прибылях и убытках по форме № 102, достоинством которой являются четкий систематизация и структуризация доходов и расходов банка. Все доходы и расходы банка в этой форме сгруппированы по подразделам, в которых отражаются финансовые результаты от выполнения отдельных видов банковских операций. Пример отчета о прибылях и убытках кредитной организации «Х» представлен в приложении 4. Для удобства анализа финансовых результатов банки составляют агрегированный отчет о прибылях и убытках – публикуемую форму (см. приложение 5). Банк России предлагает составлять агрегированный отчет на основе разработочной таблицы (см. приложение 6).

### 1.3. Организация деятельности банка по формированию ресурсной базы

Одним из принципов деятельности коммерческих банков является работа в пределах имеющихся у них ресурсов. Ресурсы банка играют первичную и определяющую роль по отношению к его активным операциям, связанным с размещением средств. Операции банков, направленные на формирование его ресурсной базы, называются **пассивными**.

**Банковские ресурсы** представляют собой совокупность собственных, привлеченных и заемных средств, имеющихся в распоряжении банка для выполнения им своей уставной деятельности на основании имеющейся у него лицензии на осуществление банковских операций. Практические аспекты формирования ресурсной базы подтверждают посредническую функцию коммерческих банков, так как они работают преимущественно на обязательствах (привлеченные и заемные средства), на долю которых приходится более 80% их пассивов.

Процесс управления пассивами коммерческого банка предполагает их устойчивость, эффективное использование и обеспечение соответствия структуры источников средств структуре активов банка. В том случае, когда банк предоставляет средства в среднем на более длительные сроки, нежели те, что предусматривает срочность пассивов, он может осуществить срочную трансформацию средств.

Факторы, влияющие на устойчивость ресурсной базы банка:

1. Фактор срочности ресурсов, т.е. распределение их по срочности привлечения.
2. Фактор «летучести» привлеченных средств, т.е. их способности быть отозванными из банка по окончании срока договора;
3. Фактор источника средств, т.е. необходимо учитывать степень концентрации средств от одного источника.
4. Фактор взаимосвязанности клиента и банка.
5. Фактор платности за привлеченные ресурсы.

Основу деятельности коммерческого банка составляет **собственный капитал**, который является тем резервом ресурсов, который позволяет поддерживать платежеспособность банка даже при утрате им части активов. Собственный капитал обеспечивает банку экономическую самостоятельность и стабильность функционирования, он призван поддерживать доверие клиентов к банку, что обеспечивает устойчивость банка и эффективность его работы.

## **Функции собственного капитала банка<sup>1</sup>:**

**1. Защитная функция** проявляется в обеспечении собственным капиталом защиты интересов вкладчиков, поглощении ущерба от текущих убытков.

**2. Регулирующая функция** связана с соблюдением норм экономического поведения банков, устанавливаемых Банком России, предостерегающих от чрезмерных рисков. По действующему законодательству экономические нормативы в основном исходят из размера собственных средств банка, который определяет масштабы банковской деятельности.

**3. Оперативная функция** собственного капитала заключается в создании источников для материальных активов на начальном этапе в роли стартовых средств и развития материальной базы банка.

**4. Ценообразующая функция** собственного капитала связана с оценкой стоимости банка, поскольку размер собственного капитала выступает фактором, определяющим курс акций.

Для того чтобы собственный капитал банка был способен выполнять все вышеперечисленные функции необходимо формирование системы эффективного управления собственным капиталом, которая начинается с адекватной оценки его фактического наличия. В настоящее время для расчета собственного капитала банков применяется методика<sup>2</sup>, основанная на **концепции его двухуровневой структуры**<sup>3</sup>, которая предполагает выделение в составе капитала банков капитала первого уровня, или основного (базового), и капитала второго уровня, или дополнительного.

**Основной капитал** определяется как сумма источников собственных средств за вычетом определенных показателей.

В состав источников собственных средств, принимаемых в расчет основного капитала кредитной организации, включаются:

1. Уставный капитал кредитной организации в организационно-правовой форме акционерного общества, сформированный в результате выпуска и размещения акций.

2. Уставный капитал кредитной организации в организационно-правовой форме общества с ограниченной (или дополнительной)

---

<sup>1</sup> Банковский менеджмент: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2009. – С. 250-259.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций: положение [от 10.02.2003 №215-П] // Вестник Банка России. – 2003. - № 15.

<sup>3</sup> Концепция двухуровневой структуры банковского капитала была выдвинута Базельским комитетом по банковскому надзору и закреплена в принятом в 1988 г. в Соглашении о Международной унификации расчета капитала и стандартам капитала.

ответственностью, сформированный путем оплаты долей учредителями (участниками) кредитной организации.

3. Эмиссионный доход кредитной организации.

4. Резервный фонд кредитной организации, сформированный за счет прибыли, остающейся в распоряжении кредитной организации.

5. Прибыль текущего года и предшествующих лет в части, подтвержденной заключением аудиторской организации (индивидуального аудитора).

Показатели, уменьшающие сумму источников основного капитала:

1. Нематериальные активы, за вычетом начисленной амортизации, а также вложения в создание (изготовление) и приобретение нематериальных активов.

2. Собственные акции, приобретенные (выкупленные) кредитной организацией у акционеров; собственные акции, отчужденные кредитной организацией с одновременным предоставлением приобретателю (контрагенту) права отсрочки платежа.

3. Перешедшие к кредитной организации доли участников, подавших заявление о выходе из состава участников кредитной организации.

4. Непокрытые убытки предшествующих лет.

5. Убыток текущего года.

6. Вложения кредитной организации в акции (доли) дочерних и зависимых юридических лиц, приобретенные для инвестирования; вложения в уставный капитал кредитных организаций.

7. Уставный капитал (его часть) и иные источники собственных средств (эмиссионный доход, прибыль, резервный фонд) (их часть), для формирования, которых инвесторами использованы ненадлежащие активы<sup>1</sup>.

8. Отрицательная величина дополнительного капитала.

**Дополнительный капитал** определяется как сумма его источников, уменьшенная на сумму источников дополнительного капитала, для формирования которых инвесторами (акционерами, участниками и другими лицами) использованы ненадлежащие активы.

---

<sup>1</sup> Под ненадлежащими активами понимаются денежные средства и (или) иное имущество, прямым или косвенным источником которого явилось имущество, предоставленное самой кредитной организацией, и (или) имущество, предоставленное другими лицами, в случае, если кредитная организация прямо или косвенно приняла на себя риски (опасность) понесения потерь, возникшие в связи с предоставлением указанного имущества.

Дополнительный капитал включает в себя:

1. Прирост стоимости имущества кредитной организации за счет переоценки.

2. Резервный фонд кредитной организации в части, сформированной за счет отчислений из прибыли текущего года без подтверждения аудиторской организацией (индивидуальным аудитором) и прибыли предшествующего года до подтверждения аудиторской организацией (индивидуальным аудитором).

3. Прибыль текущего года, не подтвержденная аудиторской организацией и не включенная в состав основного капитала.

4. Субординированный кредит<sup>1</sup> (депозит, заем, облигационный заем).

5. Часть уставного капитала кредитной организации, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке до выбытия имущества.

6. Привилегированные (включая кумулятивные) акции, за исключением привилегированных акций определенного типа, размер дивиденда по которым не определен уставом кредитной организации и не относящихся к кумулятивным акциям.

7. Прибыль предшествующих лет до аудиторского подтверждения, за вычетом средств, использованных за счет прибыли предшествующего года, включается в дополнительный капитал до 1 июля года, следующего за отчетным.

Сумма основного и дополнительного капитала уменьшается на следующие показатели:

1. Величина резерва на возможные потери по ссудам II - V категорий качества, недосозданного кредитной организацией по сравнению с величиной, требуемой к созданию в соответствии с Положением N 254-П<sup>2</sup>.

---

<sup>1</sup> Под субординированным кредитом понимается кредит, одновременно удовлетворяющий следующим условиям: срок предоставления составляет не менее 5 лет; договор кредита содержит положения о невозможности без согласования с Банком России досрочного возврата кредита, а также досрочной уплаты процентов за пользование кредитом, досрочного расторжения договора кредита и внесения изменений в указанный договор; условия предоставления кредита, включая процентную ставку и условия ее пересмотра, в момент заключения договора существенно не отличаются от рыночных условий предоставления аналогичных кредитов; договор кредита содержит положение о том, что в случае банкротства кредитной организации требования по этому кредиту удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: положение [от 26.03.2004 №254-П] // Вестник Банка России. – 2004. - № 28.

2. Величина резерва на возможные потери по активам, не относящимся к ссудной задолженности, а также внебалансовым операциям и срочным сделкам, недосозданного по сравнению с требуемой величиной, определенной в соответствии с Положением Банка России N 283-П<sup>1</sup>.

3. Величина резерва под операции кредитных организаций, расположенных на территории Российской Федерации, с резидентами офшорных зон, недосозданного по сравнению с требуемой величиной, определенной в соответствии с Указанием Банка России от 22 июня 2005 года N 1584-У<sup>2</sup>.

4. Просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 календарных дней за минусом созданного в соответствии с внутренними документами кредитной организации резерва на возможные потери.

5. Субординированные кредиты (депозиты, займы, облигационные займы), предоставленные кредитным организациям - резидентам, стоимость которых не превышает 1% от величины уставного капитала кредитной организации – заемщика.

Отметим, что минимальный размер собственных средств (капитала) устанавливается для банка в сумме рублевого эквивалента 5 миллионов евро. Банк, имеющий на 1 января 2007 года собственные средства (капитал) в размере ниже суммы рублевого эквивалента 5 миллионов евро, вправе продолжать свою деятельность при условии, что размер его собственных средств (капитала) не будет снижаться по сравнению с уровнем, достигнутым на 1 января 2007 года<sup>3</sup>.

Объем и структура собственного капитала банка зависят от размеров банка, уровня его прибыльности и принятой банком стратегии развития. Так, например, если банк, подчиняясь законам конкурентной борьбы, стремится расширить круг своих клиентов, в том числе за счет крупных предприятий, испытывающих постоянную потребность в привлечении банковских кредитов, то его собственный капитал должен увеличиваться.

В целях оградить банки от чрезмерной подверженности рискам, Банк России устанавливает необходимость оценки достаточности

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери: положение [от 20.03.2006 №283-П] // Вестник Банка России. – 2006. - № 26.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О формировании и размере резерва на возможные потери под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон: указание [от 22.06.2005 №1584-У] // Вестник Банка России. – 2005. - № 38.

<sup>3</sup> Российская Федерация. Законы. О банках и банковской деятельности: федеральный закон [от 02.12.1990 №395-1] // Собр. Законодательства РФ. – 1996. - № 6.

капитала, которая устанавливает обратную зависимость между величиной капитала и подверженностью рискам: объем собственного капитала должен соответствовать объему активов с учетом степени риска.

Норматив достаточности капитала, регулирующий риск несостоятельности банка, устанавливается Инструкцией Банка России №110-И<sup>1</sup>.

Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1) определяет требования по минимальной величине собственных средств (капитала) банка, необходимых для покрытия кредитного и рыночного рисков. Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка определяется как отношение размера собственных средств (капитала) банка и суммы его активов, взвешенных по уровню риска (активы за вычетом созданных резервов на возможные потери и резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, взвешенные по уровню риска), с учетом величины кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера, величины кредитного риска по срочным сделкам и величины рыночного риска.

Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1) рассчитывается по следующей формуле:

$$Н1 = \frac{К}{\text{SUM } Kp_i (A_i - Pk_i) + \text{код } 8957 + KPB + KPC - \text{код } 8992 + PP} 100\%,$$

где

К – собственные средства (капитал) банка;

$Kp_i$  – коэффициент риска  $i$ -того актива;

$A_i$  –  $i$ -й актив банка;

$Pk_i$  – величина резерва на возможные потери или резерва на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности  $i$ -го актива;

KPB – величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера, рассчитанная в порядке, установленном приложением 2 к настоящей Инструкции;

KPC – величина кредитного риска по срочным сделкам, рассчитанная в порядке, установленном приложением 3 к настоящей Инструкции;

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об обязательных нормативах банков: инструкция [от 16.01.2004 №110-И] // Вестник Банка России. – 2004. - № 11.

РР – величина рыночного риска, в соответствии с требованиями нормативного акта Банка России о порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков.

При оценке достаточности капитала банки группируют все активы на пять групп в зависимости от вероятности наступления рисков, каждой группе присваивается определенный коэффициент риска от 0 % до 100 %.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н1 устанавливается в зависимости от размера собственных средств банка:

- для банков с размером собственных средств (капитала) не менее суммы, эквивалентной 5 млн. евро, - 10 процентов;

- для банков с размером собственных средств (капитала) менее суммы, эквивалентной 5 млн. евро, - 11 процентов.

Таким образом, для расширения активных операций банка, при прочих равных условиях, необходимо **увеличивать размер собственного капитала**. На практике это сделать следующими способами<sup>1</sup>:

1. Накопление прибыли может происходить в форме ускоренного создания резервного фонда банка либо в форме накопления нераспределенной прибыли.

2. Прирост стоимости имущества при переоценке собственных зданий и оборудования.

3. Выпуск и продажа акций – наиболее дорогой способ увеличения капитала из-за высоких издержек по эмиссии и размещению акций.

4. Выпуск субординированных обязательств (выпуск облигаций или получение кредита).

Выбор способа увеличения капитала банка должен производиться на основе тщательного анализа имеющихся альтернатив и их потенциального влияния, прежде всего, на доходы акционеров.

Преобладающую часть банковских ресурсов составляют **обязательства банка**. Способность банка привлекать депозиты и межбанковские кредиты является основным критерием признания банка со стороны других участников рынка.

Все обязательства банка подразделяют на депозитные ресурсы (привлеченные ресурсы) и недепозитные ресурсы (заемные ресурсы).

---

<sup>1</sup> Банковский менеджмент: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2009. – С. 256-259.

**Депозитные операции** – это операции банков по привлечению денежных средств юридических и физических лиц во вклады на определенный срок либо до востребования. **Депозиты** – это суммы денежных средств, которые вносятся в банк клиентами и на определенное время оседают на счетах в банке в силу режима счета.

В зависимости от сроков помещения средств клиентами в банк депозиты делятся на:

1. **Депозиты до востребования**, дающие клиентам возможность проведения текущих платежей и расчетов. В отечественной банковской практике к этой группе относят средства клиентов на расчетных (текущих) счетах и средства на счетах банков-корреспондентов, поскольку средства с этих счетов могут быть изъяты, переведены на счет другого лица без каких-либо ограничений (полностью или частично), в любое время, без предварительного уведомления, по первому требованию их владельцев. По этой причине банк уплачивает по счетам до востребования минимальные процентные ставки.

2. **Срочные депозиты**, то есть денежные средства, внесенные в банк на определенный фиксированный срок, позволяющие клиентам получить дополнительный доход в виде процента, величина которого варьируется в зависимости от срока депозита и его суммы (чем больше срок хранения и сумма вклада, тем выше процентная ставка по нему).

В рамках привлечения ресурсов коммерческие банки могут выпускать банковские сертификаты.

**Банковский сертификат** является ценной бумагой, удостоверяющей сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка<sup>1</sup>. Банковские сертификаты могут быть депозитными (только для юридических лиц) и сберегательными (только для физических лиц). Денежные расчеты по купле-продаже депозитных сертификатов, выплате сумм по ним осуществляются в безналичном порядке, а сберегательных сертификатов – как в безналичном порядке, так и наличными средствами. По способу выпуска сертификаты подразделяют на выпускаемые в разовом порядке и выпускаемые сериями, а по способу оформления именные и на предъявителя.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Положение о депозитных и сберегательных сертификатах кредитных организаций: письмо [от 10.02.1992 №14-3-20] // Вестник Банка России. – 2000. - № 52.

Сертификат не может служить расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги. Сертификаты выпускаются в валюте Российской Федерации. Выпуск сертификатов в иностранной валюте не допускается. Владельцами сертификатов могут быть резиденты и нерезиденты в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Сертификаты должны быть срочными. Проценты по первоначально установленной при выдаче сертификата ставке, причитающиеся владельцу по истечении срока обращения (когда владелец сертификата получает право востребования вклада или депозита по сертификату), выплачиваются кредитной организацией независимо от времени его покупки.

Отметим, что сертификаты имеют существенные преимущества перед срочными вкладами, оформленными депозитными договорами. Большое количество возможных финансовых посредников в распространении и обращении сертификатов способствует расширению круга потенциальных инвесторов банка, а благодаря вторичному рынку сертификат может быть досрочно передан (продан) владельцем другому лицу с получением некоторого дохода за время хранения и без изменения при этом объема ресурсов банка, в то время как досрочное изъятие владельцем срочного вклада означает для него потерю дохода, а для банка – утрату части ресурсов. Недостатком сертификатов по сравнению со срочными вкладами (депозитами) являются повышенные затраты банка, связанные с эмиссией сертификатов как разновидности ценных бумаг.

В соответствии с действующим банковским законодательством коммерческие банки не могут использовать всю сумму привлеченных ими на свои счета средств в качестве ресурсов для осуществления активных операций, так как обязаны часть их зарезервировать в Банке России на отдельном счете. **Резервные требования** применяются в целях регулирования общей ликвидности банковской системы и контроля денежных агрегатов посредством снижения денежного мультипликатора.

Обязанность кредитной организации по выполнению резервных требований возникает с момента получения лицензии Банка России на осуществление банковских операций. Выполнение кредитной организацией резервных требований является необходимым условием осуществления банковских операций.

Для определения размера обязательных резервов кредитных организаций, подлежащих депонированию, необходимо определиться с составом резервируемых обязательств<sup>1</sup>.

В состав **резервируемых обязательств** кредитной организации **включаются**:

- обязательства перед банками-нерезидентами в валюте Российской Федерации;
- обязательства перед физическими лицами в валюте Российской Федерации;
- иные обязательства в валюте Российской Федерации;
- обязательства перед банками-нерезидентами в иностранной валюте;
- иные обязательства в иностранной валюте.

В состав **резервируемых обязательств** кредитной организации **не включаются**:

- обязательств, выраженных в неденежной форме (в драгоценных металлах и природных драгоценных камнях в их физической форме, в форме займа ценных бумаг);
- обязательств перед другой кредитной организацией, зарегистрированной в установленном порядке и действующей на основании выданной Банком России лицензии на осуществление банковских операций, Внешэкономбанком, а также Банком России, возникающих в результате заключения договоров (за исключением обязательств по выпущенным ценным бумагам и процентам по ним);
- обязательств, возникающих между обособленными подразделениями кредитной организации.

Резервируемые обязательства рассчитываются ежемесячно по формуле средней хронологической по данным об остатках на соответствующих балансовых счетах за каждый день месяца, включая первое и последнее число, отдельно по обязательствам в валюте Российской Федерации и по обязательствам в иностранной валюте.

Для определения суммы резервных требований, подлежащих обязательному депонированию, используется норматив обязательных резервов. Он представляет собой установленное в законодательном порядке процентное отношение суммы минимальных резервов к объему привлеченных коммерческими банками средств. Полученная расчетным путем нормативная величина обязательных резервов перечисляется банком на основании платежного поручения со своего основного корреспондентского счета на отдельные счета по учету

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об обязательных резервах кредитных организаций: положение [от 20.03.2004 №255-П] // Вестник Банка России. – 2004. - №25.

обязательных резервов по обязательствам в рублях и иностранной валюте, открываемым каждому банку по месту нахождения его основного корреспондентского счета. Проценты по этим счетам Банком России не начисляются.

**Заемные ресурсы** банка формируются путем получения займов либо путем выпуска долговых ценных бумаг. Эта часть обязательств банка является достаточно гибкой, поскольку зависит только от инициативы самого банка.

В российской практике коммерческие банки могут получать займы на межбанковском кредитном рынке и у Центрального банка. Эта группа пассивов банка является одним из наиболее удобных средств управления пассивами, служит поддержанию текущей ликвидности банка на необходимом уровне.

**Межбанковские кредиты** предоставляются банками друг другу на условиях срочности, возвратности и платности в целях расширения активных операций коммерческих банков, а также поддержание и регулирование текущей банковской ликвидности. Межбанковские кредиты предоставляются, как правило, без обеспечения, как бланковые. Сделки по межбанковскому кредитованию заключаются на стандартные сроки: 1, 2, 3, 14,17, 21,30, 60 и 90 дней. Процентная ставка на кредит устанавливается дифференцировано в зависимости от сроков кредитования, а также от спроса и предложения кредитных ресурсов на рынке межбанковского кредитования. Представление о состоянии спроса и предложения на рынке межбанковского кредитования дают данные Банка России о средних ставках по привлечению и размещению межбанковских кредитов, рассчитываемые им по крупнейшим коммерческим банкам России – участникам рынка межбанковского кредитования. На российском межбанковском рынке действуют следующие ставки межбанковскому кредитованию: МИБОР – средняя ставка по предложениям ресурсов па продажу; МИБИД – средняя ставка по предложениям на покупку ресурсов; МИАКР – средневзвешенная фактическая процентная ставка по МБК.

При недостатке средств для кредитования клиентов и выполнения, принятых на себя обязательств кредитные организации могут обращаться в Банк России за получением кредитов. Банк России является для них кредитором последней инстанции, он организует систему рефинансирования. Все **кредиты Банка России** в зависимости от целевого назначения подразделяют на:

1. Кредиты ликвидности, удовлетворяющие потребность коммерческих банков в денежных средствах для выполнения своих

срочных обязательств. К ним относятся: внутрисдневный, однодневный (овернайт) и ломбардный кредит<sup>1</sup>. Внутрисдневный кредит предоставляется банку сроком до конца операционного дня, в рамках разрешенного ему дебетового сальдо по его корреспондентскому счету. Погашается он за счет текущих поступлений на счет банка или переоформляется в конце текущего дня в кредит «овернайт» (при недостаточности текущих поступлений на корреспондентский счет для погашения). Ломбардный кредит предоставляется сроком до семи дней под залог ценных бумаг, входящих в Ломбардный список.

2. Кредиты, предназначенные для расширения кредитных вложений коммерческих банков в реальный сектор экономики, т.е. в материальное производство<sup>2</sup>. Данные кредиты Банка России предоставляются кредитным организациям на срок до 180 дней с установлением дифференцированных процентных ставок в зависимости от конкретных сроков кредитования.

Коммерческие банки могут выпускать ценные бумаги, например, векселя и облигации.

**Банковский вексель** – это ценная бумага, содержащая безусловное долговое обязательство банка об уплате определенной суммы векселедержателю в конкретном месте, и указанный срок. Банковские векселя являются, во-первых, высоколиквидным средством обращения, так как могут передаваться по индоссаменту; во-вторых, средством платежа в расчетах за товары и услуги между юридическими и физическими лицами; в-третьих, высокодоходным средством накопления; в-четвертых, предметом залога при оформлении клиентами кредитов в других банках.

**Облигация коммерческого банка** – это ценная бумага, удостоверяющая отношения займа между владельцем облигаций (кредитором) и банком, выпустившим их, по решению совета директоров банка и приносящие владельцу доход. Размещение кредитной организацией облигаций осуществляется по решению совета директоров (наблюдательного совета) кредитной организации,

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Положение о порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами: положение [от 12.11.2007 №312-П] // Вестник Банка России. – 2007. - № 67; Российская Федерация. Банк России. О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг: положение [от 04.04.2003 №236-П] // Вестник Банка России. – 2003. - № 29.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций: положение [от 14.07.2005 №273-П] // Вестник Банка России. – 2005. - № 41.

если иное не предусмотрено уставом. Номинальная стоимость всех выпущенных кредитной организацией облигаций не должна превышать размер уставного капитала либо величину обеспечения, предоставленного кредитной организации третьими лицами для цели выпуска облигаций. Выпуск облигаций на внутреннем рынке сдерживается высокими затратами по организации выпуска и размещения облигаций. К тому же на международных финансовых рынках банки могут привлекать ресурсы по более низким ставкам, чем на внутреннем<sup>1</sup>.

Отметим, что на формирование ресурсной базы любого банка оказывают влияние такие внешние факторы, как общая экономическая ситуация в стране и регионе, состояние денежного рынка, уровень развития банковской системы, а также денежно-кредитная политика Банка России.

#### **1.4. Организация деятельности банков на кредитном рынке**

Согласно российскому законодательству коммерческие банки в области кредитования должны:

- совершать кредитование на договорной основе;
- обеспечивать кредит залогом движимого и недвижимого имущества;
- соблюдать пределы кредитования одного клиента;
- осуществлять в процессе кредитования классификацию активов, выделяя сомнительные и безнадежные долги;
- создавать резервы на покрытие возможных убытков;
- организовать внутренний контроль, обеспечивающий уровень надежности кредитных операций;
- принимать все законные меры для взыскания задолженности по банковским кредитам.

**Кредитные банковские отношения** строятся по определенной системе, под которой понимается совокупность взаимосвязанных элементов, определяющих организацию кредитного процесса и его регулирование в соответствии с принципами кредитования и теорией кредитного риска.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации: инструкция [от 10.03.2006 №128-И] // Вестник Банка России. – 2006. - № 25.

В качестве составляющих элементов<sup>1</sup> система кредитных отношений включает в себя:

**1. Субъекты кредитования** – кредиторы и заемщики. Кредиторами являются лица (юридические и физические), предоставившие свои временно свободные средства в распоряжение заемщика на определенный срок. Заемщик – сторона кредитных отношений, получающая средства в пользование и обязанная их возвратить в установленный срок. Следует отметить, что коммерческие банки могут выступать и как кредиторы, перераспределяя ресурсы в пользу нуждающихся в них, и как заемщики по отношению к владельцам средств, помещенных на банковских счетах. В рамках данной темы банки будут рассмотрены с позиции кредиторов.

В настоящее время в банках действует следующая классификация хозяйствующих субъектов в целях кредитования:

- коммерческие предприятия и организации;
- некоммерческие предприятия и организации;
- финансовые организации;
- нерезиденты — юридические лица;
- предприниматели (физические лица, занимающиеся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица).

**2. Объекты кредитования**, под которыми понимаются конкретные временные потребности в дополнительных денежных средствах хозяйствующих и других субъектов рынка, на удовлетворение которых может быть предоставлен банковский кредит. Объекты кредитования в настоящее время устанавливаются коммерческими банками самостоятельно. Они определяются на основе уставных требований банка, круга обслуживаемой клиентуры, стратегии развития банка на ближайшую перспективу, экономической ситуации в стране и находят отражение в кредитной политике банка. Установление банками конкретных объектов кредитования нацеливает клиентов на тщательную проработку мотивации своих потребностей в заемных средствах и экономическое обоснование величины последних.

**3. Порядок и степень участия собственных средств заемщиков в кредитуемой операции.** Величина собственных средств заемщика в хозяйственном обороте каждого заемщика в целом оказывает влияние на величину подлежащего выдаче кредита

---

<sup>1</sup> Банковское дело: современная система кредитования: Учебное пособие / под ред. О. И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2006. – С. 9-16.

опосредованно. Происходит это посредством установления степени классности клиента при определении его кредитоспособности, что в конечном итоге определяет степень доступности клиента к банковским кредитам в целом.

**4. Порядок предоставления банком денежных средств** отражает маршрут поступления предоставленного кредита к заемщику. В настоящее время российские банки используют следующие порядки<sup>1</sup>:

- юридическим лицам – только в безналичном порядке путем зачисления денежных средств на расчетный или корреспондентский счет / субсчет заемщика, открытый на основании договора банковского счета;

- физическим лицам – в безналичном порядке путем зачисления денежных средств на банковский счет заемщика физического лица, либо наличными денежными средствами через кассу банка;

- предоставление (размещение) средств в иностранной валюте юридическим и физическим лицам осуществляется уполномоченными банками в безналичном порядке.

**5. Способы регулирования ссудной задолженности.** Величина выдаваемого каждому заемщику кредита четко имеет свои границы в банке-кредиторе, что находит свое выражение в установлении следующих лимитов на пользование кредитными ресурсами банка:

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

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

Лимит кредитования – максимальная сумма задолженности клиента по всем кредитным договорам с банком, включая просроченные кредиты и предоставленные банком заемщику гарантии; устанавливается на год с правом пересмотра.

Каждый коммерческий банк самостоятельно выбирает способ определения суммы лимита. При этом банки предварительно проводят классификацию заемщиков, выделяя среди них акционеров, стратегических партнеров банка, VIP-клиентов, инсайдеров и т.д., что влияет на величину устанавливаемого им индивидуального лимита кредитования наряду с другими критериями (например, с рейтингом надежности заемщика, его кредитной историей и др.). Максимально возможный размер лимита кредитования одного заемщика

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения): положение [от 31.08.1998. №54-П] // Вестник Банка России. – 2001. - № 73.

рассчитывается на основе среднемесячных поступлений на его расчетный счет за последние 3-6 месяцев и устанавливается, как правило, в процентном отношении к собственному капиталу банка. Установленные по заемщикам лимиты кредитования могут пересматриваться как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения.

Лимиты выступают не только как ограничители кредитного риска, который берет на себя банк по конкретному заемщику (или группе заемщиков), но и как ориентиры для диверсификации кредитных вложений по отдельным отраслям народного хозяйства, по группам заемщиков.

Ограничения на величину заемных средств, которые могут быть предоставлены банком конкретному заемщику, устанавливает и Банк России через критериальные значения таких экономических нормативов, регулирующих деятельность коммерческих банков, как максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, максимальный размер крупных кредитных рисков, максимальный размер кредитов, предоставленных банком своим участникам (акционерам), совокупная величина риска по инсайдерам банка<sup>1</sup>.

**6. Методы кредитования** характеризуют конкретные способы выдачи кредита. В настоящее время в отечественной банковской практике используются следующие способы выдачи кредита, рекомендованные Банком России<sup>2</sup>:

- разовое зачисление денежных средств на банковские счета либо выдачей наличных денег заемщику - физическому лицу. Разовые кредиты – это целевые кредиты, которые предоставляются заемщикам от случая к случаю на удовлетворение различных потребностей. При этом каждая ссуда оформляется индивидуальным кредитным договором с указанием цели и суммы кредита, срока его возврата, процентной ставки и обеспечения;

- открытие кредитной линии. Кредитная линия – это заключение соглашения, на основании которого заемщик приобретает право на получение и использование в течение обусловленного срока денежных средств по мере возникновения потребности в дополнительных средствах в пределах оговоренного срока без дополнительных

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об обязательных нормативах банков: инструкция [от 16.01.2004 №110-И] // Вестник Банка России. – 2004. - № 11.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения): положение [от 31.08.1998. №54-П] // Вестник Банка России. – 2001. - № 73.

переговоров с банком и каких-либо дополнительных документальных оформлений. Открытие кредитной линии происходит при соблюдении одного из следующих условий:

- общая сумма предоставленных заемщику денежных средств не превышает максимального размера (лимита), определенного в соглашении – «лимита выдачи»;

- в период действия соглашения размер единовременной задолженности заемщика не превышает установленного ему данным соглашением лимита – «лимита задолженности».

При этом банки вправе ограничивать размер денежных средств в рамках открытой кредитной линии путем одновременного включения в соглашение обоих вышеуказанных условий.

Таким образом, банк может открывать заемщикам как невозобновляемую кредитную линию (под лимит выдачи), так и возобновляемую кредитную линию (под лимит задолженности).

Под невозобновляемой кредитной линией понимается договор, по которому предусмотрена выдача кредита несколькими суммами (траншами) в пределах общей суммы договора (лимита выдач) независимо от его частичного погашения. Лимит выдач считается полностью использованным, если оборот суммарной выдачи кредитов по всем траншам равен сумме, предусмотренной в кредитном соглашении. В данном случае кредитная линия считается исчерпанной.

Под возобновляемой (револьверной) кредитной линией понимается соглашение о предоставлении заемщику кредита с возможностью полного или частичного погашения на протяжении срока действия соглашения с правом последующего докредитования клиента до установленного лимита. Другими словами, при возобновляемой кредитной линии лимитируется ежедневный остаток ссудной задолженности клиента банку, а максимальная сумма кредита, которую заемщик может получить в течение срока действия кредитного договора, не лимитируется. Лимит задолженности определяется индивидуальными потребностями заемщика на основании его бизнес-плана, анализа будущих денежных поступлений, фактических среднемесячных поступлений на его расчетный счет за последние 3-6 месяцев.

**Овердрафт** – кредитование банком банковского счета заемщика при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств и оплаты расчетных документов с банковского счета заемщика. Российская практика применения овердрафта отличается от зарубежной наличием сроков, в течение которых должны быть погашены возникающие кредитные обязательства банков.

При решении вопроса о возможности кредитования клиентов в форме овердрафта банк должен особое внимание уделять следующим факторам:

- стабильность работы расчетного (текущего) счета клиента в банке, состояние денежных потоков, проходящих через него;
- длительность работы расчетного (текущего) счета клиента в данном банке;
- наличие (отсутствие) картотеки № 2 к счету клиента в течение трех последних месяцев, ее величина и длительность нахождения платежно-расчетных документов в этой картотеке;
- состояние финансово-хозяйственной деятельности клиента;
- сложившаяся кредитная история и настоящие отношения с банком-кредитором.

При предоставлении овердрафта банки устанавливаются лимит, то есть максимальная сумма, на которую могут быть проведены операции по счету сверх остатка средств на нем. Российские коммерческие банки устанавливают три вида лимита овердрафта: стандартный лимит, определяемый как половина минимального месячного кредитового оборота по расчетному счету клиента; лимит овердрафта под инкассацию, определяемый как полтора минимальных месячных оборота по инкассации в течение шести предыдущих месяцев, лимит технического овердрафта, рассчитываемый как 0,9 суммы гарантированных поступлений на счет клиента в течение ближайших трех рабочих дней.

Погашение предоставленных по овердрафту кредитов происходит ежедневно путем списания средств с расчетного (текущего) счета заемщика в безакцептном порядке на основании платежного требования банка в пределах свободного остатка средств на счете клиента на конец операционного дня;

- участие банка в размещении денежных средств клиенту банка на синдицированной (консорциальной) основе. Синдицированное кредитование основано на объединении ресурсов нескольких банков-кредиторов для выдачи кредита одному заемщику. Синдицированный кредит используется для целей как краткосрочного, так и долгосрочного кредитования, но в большей степени для удовлетворения потребностей инвестиционного характера. Как правило, в России банки – участники синдицированного кредитования заключают от своего имени один общий кредитный договор (соглашение) с заемщиком, содержащий основные экономические условия и юридический аспект операций, а также определяющий права и обязанности сторон. Задолженность по синдицированному кредиту

погашается заемщиком всем банкам-участникам одновременно и прямо пропорционально выданным долям кредита (исходя из установленной доли участия).

**7. Порядок погашения размещенных банком денежных средств и уплата процентов** характеризует конкретные способы возврата кредита. В настоящее время в отечественной банковской практике используются следующие способы выдачи кредита, рекомендованные Банком России<sup>1</sup>:

- списание денежных средств с банковского счета заемщика по его платежному поручению;

- списание денежных средств в порядке очередности, установленной законодательством, с банковского счета заемщика, обслуживающегося в другом банке, на основании платежного требования банка-кредитора без акцепта при условии, если договором предусмотрена возможность списания денежных средств без распоряжения клиента-владельца счета;

- списание денежных средств с банковского счета заемщика-юридического лица, обслуживающегося в банке-кредиторе, на основании платежного требования банка - кредитора без акцепта, если условиями договора предусмотрено проведение указанной операции;

- перечисление средств со счетов заемщиков – физических лиц на основании их письменных распоряжений, перевода денежных средств клиентов - заемщиков - физических лиц через органы связи или другие кредитные организации, взноса последними наличных денег в кассу банка-кредитора на основании приходного кассового ордера, а также удержания из сумм, причитающихся на оплату труда клиентам-заемщикам, являющимся работниками банка-кредитора (по их заявлениям или на основании договора).

Погашение (возврат) денежных средств в иностранной валюте осуществляется только в безналичном порядке.

**8. Формы ссудных счетов.** Для осуществления операций по кредитованию заемщиков кредитные организации открывают им ссудные счета. В теории банковского дела выделяют три формы ссудных счетов:

- простой ссудный счет, который представляет собой бухгалтерский документ банка, служащий исключительно для учета предоставленного банком заемщику кредита (исходя из его срока) и отражения его погашения. Никаких других функций он не выполняет.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения): положение [от 31.08.1998. №54-П] // Вестник Банка России. – 2001. - № 73.

В настоящее время в российской банковской практике закрепились именно эти формы;

- специальный ссудный счет используется для отражения не только движения кредита, но и всего платежного оборота клиента банка. Данная форма использовалась в отечественной банковской практике в период распределительных отношений и планового типа хозяйствования в силу особенностей производственного процесса и действовавшей системы нормирования оборотных средств. Расчетный счет выполнял функцию вспомогательного счета: по нему совершался ограниченный круг операций, связанных главным образом с распределением прибыли и выплатой заработной платы.

- контокоррентный счет – единый активно-пассивный счет – является высшей формой доверия банка клиенту. По дебиту этого счета идут все платежи клиента, связанные с его производственной деятельностью и распределением прибыли, а в кредит счета зачисляются выручка и другие поступления в пользу предприятия. Кредитовое saldo счета свидетельствует о наличии у предприятия в данный момент собственных средств, а дебетовое saldo – о привлечении в оборот банковского кредита, за который взимается процент.

### **Принципы банковского кредитования**

Организация кредитования банком конкретного заемщика базируется на определенных принципах, т.е. основополагающих условиях, на которых банк предоставляет кредиты заемщикам.

**1. Принцип возвратности** проявляется в определении конкретного источника погашения кредита и юридическом оформлении прав банка на его использование.

**2. Принцип срочности** определяет предельное время нахождения кредитных ресурсов в хозяйстве заемщика. Сроки кредитования устанавливаются с учетом характера и сроков проведения кредитуемых мероприятий и формирования у заемщиков реальных источников погашения кредита. В современных экономических условиях от соблюдения этого принципа зависит нормальное обеспечение общественного воспроизводства денежными средствами, а соответственно его объемы и темпы роста. Кроме того, принцип позволяет обеспечить ликвидность коммерческих банков.

**3. Принцип платности** реализуется через механизм банковского процента, который обеспечивает покрытие затрат банка, связанных с уплатой процентов за привлеченные в депозиты средства, затрат по содержанию аппарата, а также получение прибыли. Размер

процентной ставки устанавливается соглашением сторон и фиксируется в кредитном договоре.

Российские коммерческие банки при установлении платы за кредит учитывают следующие факторы:

- стабильность денежного обращения в стране;
- ставка рефинансирования Банка России;
- средняя процентная ставка по межбанковским кредитам;
- средняя процентная ставка по привлекаемым депозитам;
- структура обязательств банка;
- спрос на кредит;
- действующие ставки по другим инструментам финансового рынка;
- срок кредита и степень его риска для банка в зависимости от обеспечения и других факторов.

**4. Принцип дифференцированности кредитования** означает, что кредит должен предоставляться только тем потенциальным заемщикам, которые в состоянии его своевременно вернуть. Дифференциация кредитования осуществляется на основе оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков, под которой понимается способность и готовность заемщика вернуть в установленный срок и в полном объеме только принятие на себя кредитные обязательства (основную сумму долга и проценты). Дифференциация кредитования с учетом кредитоспособности заемщиков служит необходимым условием предотвращения кредитных рисков.

В настоящее время в мире не существует единой стандартизированной системы оценки кредитоспособности заемщиков, банки используют различные системы. Вместе с тем, основными критериями кредитоспособности заемщика являются способность заемщика к получению дохода и его репутация. Первый критерий является количественным и определяется для юридического лица исходя из анализа балансовых данных заемщика, его отчетов: о прибылях и убытках, движении денежных средств, состоянии имущества, а также на основе оценки предстоящих объемов продаж. Второй критерий с качественной точки зрения характеризует заемщика, прежде всего, путем оценки отношения заемщика к своим обязательствам в прошлом (кредитной истории).

Банк России предлагает коммерческим банкам в целях формирования резерва на возможные потери по ссудам оценивать финансовое положение заемщиков в соответствии с методикой,

утвержденной внутренними документами кредитной организации, а также дает следующие рекомендации по оценке<sup>1</sup>:

- финансовое положение заемщика может быть оценено как хорошее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и иные сведения о нем, включая информацию о внешних условиях, свидетельствуют о стабильности производства, положительной величине чистых активов, рентабельности и платежеспособности и отсутствуют какие-либо негативные явления (тенденции)<sup>2</sup>;

- финансовое положение заемщика оценивается не лучше, чем среднее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика свидетельствуют об отсутствии прямых угроз текущему финансовому положению при наличии в деятельности заемщика негативных явлений (тенденций), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию;

- финансовое положение заемщика оценивается как плохое, если заемщик признан несостоятельным (банкротом) в соответствии с законодательством либо если он является устойчиво неплатежеспособным, а также, если анализ производственной и (или) финансово-хозяйственной деятельности заемщика и (или) иные сведения о нем свидетельствуют об угрожающих негативных явлениях (тенденциях)<sup>3</sup>, вероятным результатом которых могут явиться несостоятельность (банкротство) либо устойчивая неплатежеспособность заемщика;

- финансовое положение заемщика не может быть оценено как хорошее в следующих случаях, если в отношении для заемщика – юридического лица выявлено, хотя бы одно из следующих обстоятельств:

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссуженной и приравненной к ней задолженности: положение [от 26.03.2004. №254-П] // Вестник Банка России. – 2004. - № 28.

<sup>2</sup> К негативным явлениям (тенденциям) могут быть отнесены не связанные с сезонными факторами существенное снижение темпов роста объемов производства, показателей рентабельности, существенный рост кредиторской и (или) дебиторской задолженности, другие явления способные повлиять на финансовую устойчивость заемщика в перспективе.

<sup>3</sup> К угрожающим негативным явлениям (тенденциям) в деятельности заемщика могут относиться: убыточная деятельность, отрицательная величина либо существенное сокращение чистых активов, существенное падение объемов производства, существенный рост кредиторской и (или) дебиторской задолженности, другие явления.

\* наличие текущей картотеки непоплаченных расчетных документов к банковским счетам заемщика; наличие просроченной задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации, местными бюджетами и внебюджетными фондами; наличие просроченной задолженности перед работниками по заработной плате;

\* наличие информации о несоблюдении заемщиком – кредитной организацией норматива достаточности капитала (Н1) и (или) применении Банком России к заемщику – кредитной организации принудительных мер воздействия за несоблюдение норматива достаточности капитала (Н1);

\* наличие у заемщика скрытых потерь (например, неликвидных запасов готовой продукции и (или) требований, безнадежных по взысканию) в размере, равном или превышающем 25 процентов его чистых активов (собственных средств (капитала));

\* случай (случаи) неисполнения в течение последнего года заемщиком обязательств по иным договорам с кредитной организацией – кредитором либо прекращение заемщиком обязательств по иным договорам с кредитной организацией – кредитором предоставлением взамен исполнения обязательства отступного в форме имущества, которое не реализовано кредитной организацией в течение 180 календарных дней или более;

\* не предусмотренная планом развития заемщика (бизнес-планом), согласованным с кредитной организацией, убыточная деятельность заемщика, приведшая к существенному (25 процентов и более) снижению его чистых активов (для кредитных организаций – собственных средств (капитала)) по сравнению с их максимально достигнутым уровнем.

Таким образом, в оценке кредитоспособности заемщиков по любой методике принципиальное значение имеет финансовый анализ, который, как правило, проводится на основе системы показателей экономического анализа деятельности заемщика. Обязательные для анализа показатели классифицируются в группы: коэффициенты ликвидности; коэффициенты оборачиваемости капитала; коэффициенты финансовой устойчивости; коэффициенты прибыльности (рентабельности); коэффициенты обеспечения долга. На основании значений этих показателей строится кредитный рейтинг заемщика, который выражается в баллах и позволяет отнести каждого заемщика к определенному классу по кредитоспособности, и, соответственно, определить режим его кредитования.

В мировой практике начинает применяться присвоение кредитного рейтинга с использованием нейронных сетей, которые представляют собой многослойные сетевые структуры, состоящие из нейронов, имитирующих работу головного мозга человека.

Не следует забывать, что оценка кредитоспособности заемщика играет важную роль в процессе управления кредитным риском банка, поэтому Базельский комитет по банковскому регулированию и надзору разрабатывает рекомендации в этой области. В частности, комитет рекомендует проводить оценку кредитоспособности на основе внутренней рейтинговой оценки, учитывать влияние цикличности развития экономики и оценивать кредитоспособность с учетом отраслевых особенностей.

**5. Принцип обеспеченности** означает, что на случай непредвиденных обстоятельств, ухудшения финансового состояния заемщика банк должен располагать вторичными источниками погашения кредита, то есть выдача кредита должна производиться под различные формы кредитного обеспечения, к которым относятся залог имущества, поручительства третьих лиц и банковская гарантия. Кредитное обеспечение оформляется вместе с кредитным договором и является приложением к договору.

**Залог** – способ обеспечения обязательства, при котором кредитор-залогодержатель приобретает право в случае неисполнения должником обязательства получить удовлетворение за счет заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами за изъятиями, предусмотренными законом<sup>1</sup>.

Предметом залога могут быть вещи, ценные бумаги, иное имущество и имущественные права. Предметом залога не могут быть требования, носящие личный характер, а также иные требования, залог которых запрещен законом. Конкретно в качестве залога могут выступать: предприятие в целом (или комплекс), земельные участки, основные фонды (здания, сооружения, оборудование); товарно-материальные ценности; товарно-транспортные документы (железнодорожные накладные, варранты, коносаменты, складские свидетельства, контракты и т.п.); валютные средства; ценные бумаги (акции, облигации, векселя, банковские сертификаты и т.д.).

Предлагаемый в качестве кредитного обеспечения залог должен быть приемлемым и достаточным. Приемлемость залога характеризует долговременность его хранения, быстроту реализации и потребительский спрос на него. Достаточность залога определяет его

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О залоге: закон Российской Федерации [от 29.05.1992. №2872-1] // Российская газета. – 1992. - № 129.

количественную сторону, т.е. залог должен обеспечить не только возврат ссуды, но и уплату соответствующих процентов и неустоек по договору, предусмотренных в случае его невыполнения. Другими словами, стоимость залога должна быть гораздо выше размера испрашиваемой суммы кредита.

Различают два вида залога:

- при котором предмет залога может оставаться у залогодателя. В этом случае залог может выступать в нескольких формах: залог товара в обороте (он же залог с переменным составом), переработке и залог недвижимости (ипотека);

- при котором предмет залога передается в распоряжение, во владение залогодержателю (заклад). Этот вид залога выступает в форме твердого залога и залога, имущественных прав.

Отметим, что в соответствии со ст. 342 Гражданского Кодекса Российской Федерации последующий залог (залог одного и того же имущества нескольким кредиторам) допускается, если он не запрещен предшествующим договором о залоге.

**Поручительство третьих лиц** предполагает обязанность поручителя перед кредитором другого лица отвечать за исполнение последним его обязательства полностью или в части. Договор поручительства может быть заключен также для обеспечения обязательства, которое возникнет в будущем. При неисполнении или ненадлежащем исполнении должником обеспеченного поручительством обязательства поручитель и должник отвечают перед кредитором солидарно, если законом или договором поручительства не предусмотрена субсидиарная ответственность поручителя<sup>1</sup>. Солидарные должники остаются обязанными до тех пор, пока обязательство не будет исполнено полностью.

**Банковская гарантия** предусматривает, что гарант дает по просьбе другого лица (принципала) письменное обязательство уплатить кредиторы принципала (бенефициару) в соответствии с условиями даваемого гарантом обязательства денежную сумму по представлении бенефициаром письменного требования о ее уплате. Банковская гарантия обеспечивает надлежащее исполнение принципалом его обязательства перед бенефициаром. За выдачу банковской гарантии принципал уплачивает гаранту вознаграждение. Банковская гарантия не может быть отозвана гарантом, если в ней не

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Кодексы. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) [от 30.11.1994. №51-ФЗ] // Российская газета. – 1994. - № 238-239.

предусмотрено иное<sup>1</sup>. В качестве гаранта согласно ст. 368 Гражданского кодекса Российской Федерации могут выступать банки, иные кредитные учреждения или страховые организации.

В условиях развития кредитных отношений в практику введена такая форма кредитного обеспечения как **страхование ответственности заемщиков за непогашение кредита**.

Кроме того, заемщик в целях кредитного обеспечения может переуступить права требования к третьему лицу банку-кредитору по договору **цессии**. Для перехода к другому лицу прав требования не требуется согласие должника, если иное не предусмотрено законом или договором.

**6. Принцип целевого характера кредитования** предполагает выдачу кредитов заемщикам на удовлетворение их целевой потребности, обусловленной конкретными экономическими операциями, использование полученного кредита в соответствии с целевой направленностью отражается в кредитном договоре.

#### **Организация кредитного процесса в банке**

Документом, направляющим и регулирующим деятельность банка в области кредитования, является положение о кредитной политике, которое опирается на стратегический план развития банка и преследует цель обеспечить безопасность, надежность и прибыльность кредитных операций. Кредитная политика банка в широком смысле – это деятельность, регулирующая стратегические отношения между кредитором и заемщиком, направленная на реализацию свойств кредита и его роли в экономике. Положение о кредитной политике формулирует основные принципы кредитования, необходимость проверки кредитоспособности заемщиков и определяет стратегические позиции банка в кредитном процессе. Большое значение в кредитной политике уделяется управлению кредитным риском.

При формировании кредитной политики банку следует тщательно проанализировать следующие факторы:

- размер собственного капитала (чем больше капитал, тем более длительные и рискованные кредиты может предоставить банк);
- степень рискованности и прибыльности различных видов кредитов;
- стабильность депозитов;
- состояние экономики страны в целом, так как экономические спады и подъемы способствуют более резким колебаниям общей массы кредитных ресурсов и процентных ставок по кредитам;

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Кодексы. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) [от 30.11.1994. №51-ФЗ] // Российская газета. – 1994. - №238-239.

- денежно-кредитная и фискальная политика государства, сокращающая или расширяющая кредитные возможности банков;
- квалификация и опыт банковского персонала.

Основываясь на принципах кредитной политики, работники кредитного подразделения банка осуществляют кредитные операции в соответствии с алгоритмом кредитного процесса, который определяет последовательность стадий при кредитовании заемщика, исходя из специфики кредитной политики, кредитный процесс для каждого коммерческого банка является особенным, однако обобщение практики кредитования позволяет представить наиболее распространенный процесс. Рассмотрим кредитный процесс на примере кредитования юридических лиц.

**1 стадия – предварительная**, в процессе которой определяется принципиальная возможность выдачи ссуды конкретному заемщику. На этом этапе происходит знакомство с потенциальными заемщиками на основании представленных ими документов; изучается сфера деятельности клиента, состояние дел в данном бизнесе на момент обращения за ссудой и в перспективе, его основные поставщики, покупатели, правовой статус заемщика; анализируется цель кредита, определяется соответствие потребностей клиента текущей кредитной политике банка, а также репутация заемщика, его кредитная история.

Данная стадия для банка включает преселекцию риска, для чего на основании анализа оборотов по расчетному счету клиента, финансовой отчетности, а также других его документов, рассчитанных коэффициентов кредитоспособности оцениваются возможности клиента погасить ссуду в срок, изучаются и оцениваются обеспечительные обязательства.

Пакет документов, необходимых банку для решения вопроса о предоставлении заемщику ссуды, включает:

1. Документы, подтверждающие правоспособность заемщика (копия устава, копия учредительного договора о создании предприятия, копия свидетельства о государственной регистрации предприятия, справка о регистрации выпуска ценных бумаг в Федеральной службе по финансовым рынка (для заемщиков, созданных в форме ОАО или ЗАО), копии документов, подтверждающих полномочия первых должностных лиц предприятия, карточка образцов подписей должностных лиц, имеющих право распоряжаться счетом в банке, и оттиска печати, справки других банков, подтверждающих наличие у них открытого предприятию расчетного счета или иного счета).

2. Документы, характеризующие бизнес-заемщика (анкета заемщика; лицензии на занятие определенными видами деятельности; бизнес-план на текущий и последующие 1-2 года).

3. Документы, характеризующие финансовое состояние заемщика (годовая бухгалтерская отчетность за последний финансовый год, аудиторское заключение по годовой бухгалтерской отчетности за последний финансовый год; ежеквартальные бухгалтерские балансы, расшифровка дебиторской и кредиторской задолженностей по последнему балансу, выписки оборотов по счетам предприятия за последние 3-6 месяцев; справки о кредитах, полученных предприятием в других банках, документы, подтверждающие добросовестную кредитную историю заемщика).

4. Документы, обосновывающие объем испрашиваемого кредита и сроки его возврата (технико-экономическое обоснование потребности в кредите; копии контрактов (договоров) на закупку товаров, продукции, услуг, работ, под которые испрашивается кредит; планы производства, реализации или товарооборота заемщика, план-прогноз потоков денежных средств заемщика на период пользования кредитом; сведения о вложениях собственных средств заемщика в кредитную сделку; выписка из протокола заседания совета директоров ОАО о решении оформить кредит в банке (если объем кредитной сделки превышает 25% валюты баланса заемщика) или выписка из протокола общего собрания акционеров ОАО о решении оформить кредит в банке (если объем кредитной сделки превышает 50% валюты баланса заемщика)).

5. Документы, представляемые заемщиком в обеспечение исполнения обязательств по кредитному договору (опись возможных предметов залога, документы, подтверждающие право собственности на предметы залога, документы, подтверждающие реальную рыночную стоимость предметов залога; договоры страхования закладываемого банку имущества; выписка из протокола заседания совета директоров ОАО о решении предоставить имущество ОАО в залог по ссуде (в случае если его объем превышает 25% валюты баланса) или из протокола общего собрания акционеров (в случае если его объем превышает 50% валюты баланса); бухгалтерская отчетность поручителя для оценки его платежеспособности).

Результатом всей проведенной банком работы является заключение на выдачу кредита, в котором дается развернутая полная характеристика самого заемщика (его статус, репутация в деловых кругах, наличие положительной кредитной истории); оценка его бизнеса, финансового положения, плана доходов и расходов и

платежного календаря на период кредитования; самого объекта кредитования, способов обеспечения кредита и основных источников его погашения, реальности сроков возврата основного долга и процентов по ссуде, а также оценка кредитного риска банка по данной ссуде. Крупные кредиты, как правило, рассматриваются на заседании Кредитного комитета.

Параллельно решаются вопросы о методе кредитования, фиксируется сумма лимита кредитования.

**2 стадия – подготовка оформления кредита.** На этом этапе оформляется кредитная документация: кредитный договор, договоры обеспечительного характера, распоряжение о выдаче кредита, досье на заемщика (кредитное дело).

Содержание кредитного договора зависит от вида кредита и его формы, а обеспечительного обязательства – от предмета залога, вида и формы залога, условий поручительства и банковской гарантии.

Кредитный договор регулирует экономические отношения между кредитором и заемщиком, которые выступают, во-первых, как юридически самостоятельные лица, во-вторых, как обеспечивающие имущественную ответственность друг перед другом, в-третьих, как субъекты, проявляющие взаимный экономический интерес. Особенностью кредитного договора является то, что в нем находят конкретное отражение принципы банковского кредитования и способы их соблюдения.

Согласно Гражданскому кодексу Российской Федерации кредитный договор является разновидностью договора займа. По кредитному договору банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуются предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее. Кредитный договор должен быть заключен в письменной форме. Несоблюдение письменной формы влечет недействительность кредитного договора. Такой договор считается ничтожным<sup>1</sup>.

Современный кредитный договор, как правило, содержит следующие разделы:

I. Общие положения (или «Предмет договора»). В этом разделе указываются наименование договаривающихся сторон; вид кредита, его цель, сумма, срок возврата, процентная ставка, сроки предоставления.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Кодексы. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) [от 30.11.1994. №51-ФЗ] // Российская газета. – 1994. - № 238-239

II. Порядок выдачи и погашения кредита.

III. Порядок начисления и уплаты процентов за пользование кредитом.

IV. Права и обязанности сторон.

V. Обеспечение возврата кредита. Этот раздел должен содержать ссылку на номер и дату обеспечительного обязательства, заключенного с банком соответствующими юридическими лицами во исполнение заемщиком своих обязательств по данному кредитному договору, которым может быть договор залога или договор поручительства третьих лиц или договор банковской гарантии. Не исключается использование заемщиком одновременно нескольких форм обеспечительных обязательств в различном сочетании.

VI. Ответственность сторон, санкции.

VII. Порядок изменения договора и рассмотрения споров.

Одно из условий, которое следует предусматривать при заключении кредитного договора – право банка расторгнуть кредитный договор досрочно в случае нарушения клиентом-заемщиком предусмотренных договором обязательств. Как правило, банк требует досрочного погашения ссуды или взыскивает ее в бесспорном порядке в случаях:

- нецелевого использования кредита;
- несвоевременного представления в банк балансов и других форм отчетности или при полном отказе от их представления;
- выявления факта реализации заложенного имущества без согласия банка;
- выявления фактов, свидетельствующих о неудовлетворительном хранении заложенного имущества;
- несвоевременной уплате основного долга и процентов.

В то же время заемщику договором может быть предоставлено право на досрочный возврат кредита, недоиспользование кредита (кредитной линии) полностью или частично. В ходе выполнения кредитного договора у заемщика могут возникнуть непредвиденные обстоятельства, которые потребуют внесения изменений в условия договора. Эти изменения вносятся на основании заключения между банком и заемщиком дополнительного соглашения к кредитному договору.

Обязательным приложением к кредитным договорам являются обеспечительные обязательства (договоры залога, поручительства, банковской гарантии).

После подписания заемщиком и банком кредитного договора и обеспечительных обязательств кредитным подразделением банка

формируется кредитное досье, включающее юридические документы, а также документы, предоставленные заемщиком на стадии рассмотрения кредита.

**3 стадия – выдача кредита.** Она сопровождается выпиской кредитным подразделением банка бухгалтерии (операционному отделу) распоряжения, на основании которого бухгалтерия банка присваивает заемщику номер ссудного счета (исходя из вида кредита, его срока и организационно-правовой формы), номер счета по учету резерва на возможные потери по ссуде.

**4 стадия – последующий мониторинг.** Кредитный мониторинг представляет собой систематический постоянный банковский контроль в ходе использования кредита за качеством кредита, за соблюдением изначальных условий кредитного договора, за обеспечением возвратности кредита, что в конечном итоге обеспечивает его возвратность с соблюдением доходности для банка.

На этом этапе осуществляется наблюдение за соблюдением лимита кредитования, целевым использованием кредита, уплатой процентов, полнотой и своевременностью возврата суммы основного долга. Кроме этого, продолжается работа по анализу кредитоспособности и финансовых результатов работы заемщика.

Последующий мониторинг является важным для банка с позиции содействия уменьшению риска невозврата ссуды. Своевременное выявление ухудшения финансового состояния заемщика во многих случаях позволяет избежать или значительно снизить кредитные риски. Для достижения этой цели банки регулярно проводят анализ кредитного портфеля: проводится анализ структуры кредитного портфеля, анализируются динамика и причины просроченной задолженности, потери от невозврата кредитов и общая доходность кредитного портфеля. По результатам анализа принимаются решения о пересмотре установленных лимитов, об изменении условий предоставления отдельных видов кредитов и требований к их обеспечению.

Особое внимание в рамках кредитного мониторинга уделяется контролю за обеспечением возвратности кредитов: проверке на месте у залогодателей наличия предметов залога, состояния их качественных характеристик и соблюдения режима сохранности, оценке действующей рыночной стоимости залога, его ликвидности с целью выполнения им своего предназначения в кредитной сделке. При обнаружении отклонений от нормы в ходе проверки залогового обеспечения банком должны приниматься соответствующие меры к заемщику: требования о досрочном возврате кредита или замене

залогового обеспечения на более ликвидное и достаточное. В отношении поручителей и гарантов по кредитам банки должны систематически заниматься оценкой их платежеспособности по данным запрашиваемой от них бухгалтерской отчетности и при негативных тенденциях в их финансовом положении требовать от заемщиков замены поручителей (гарантов) или досрочного возврата кредита, чтобы избежать финансовых потерь в дальнейшем при переходе такого кредита в разряд безнадежных по взысканию.

**5 стадия – закрытие кредитного договора.** Эта стадия может проходить в двух вариантах: 1) нормальное завершение кредитного договора, если заемщик своевременно вернул сумму долга и уплатил начисленные проценты; 2) если заемщик не вернул сумму долга и начисленные проценты, сумма основного долга и проценты переносятся на счета просроченной задолженности, и проводится работа с кредитным обеспечением, при отсутствии результатов ссуда признается безнадежной и списывается с баланса банка за счет сформированного резерва на возможные потери по ссудам.

#### **Формирование и использование резерва на возможные потери по ссудам**

Кредитные организации обязаны формировать резервы на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности, то есть по денежным требованиям и требованиям, вытекающие из сделок с финансовыми инструментами<sup>1</sup>.

Резерв формируется кредитной организацией при обесценении ссуды, то есть при потере ссудой стоимости вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора либо существования реальной угрозы такого неисполнения (ненадлежащего исполнения).

Величина потери ссудой стоимости определяется как разность между балансовой стоимостью ссуды<sup>2</sup> и ее справедливой стоимостью на момент оценки.

Резерв формируется по конкретной ссуде либо по портфелю однородных ссуд<sup>3</sup>.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссуженной и приравненной к ней задолженности: положение [от 26.03.2004. №254-П] // Вестник Банка России. – 2004. - № 28.

<sup>2</sup> Балансовая стоимость ссуды – это остаток задолженности по ссуде, отраженный по счетам бухгалтерского учета на момент ее оценки.

<sup>3</sup> Портфель однородных ссуд – это группа ссуд со сходными характеристиками кредитного риска, обособленных в целях формирования резерва в связи с кредитным

При наличии обеспечения по ссуде размер формируемого резерва определяется в следующем порядке.

Прежде всего, определяется финансовое положение заемщика (см. выше) и качество обслуживания долга.

Обслуживание долга по ссуде может быть признано хорошим, если:

- платежи по основному долгу и процентам осуществляются своевременно и в полном объеме;

- имеется единичный случай просроченных платежей по основному долгу и (или) процентам в течение последних 180 календарных дней, в том числе: по ссудам, предоставленным юридическим лицам, - до пяти календарных дней включительно, а по ссудам, предоставленным физическим лицам, - до 30 календарных дней включительно.

Обслуживание долга по ссуде не может быть признано хорошим, если:

- платежи по основному долгу и по процентам осуществляются за счет денежных средств и иного имущества, предоставленных заемщику кредитором;

- ссуда реструктурирована, то есть на основании соглашений с заемщиком изменены существенные условия первоначального договора по ссуде в сторону, более благоприятную для заемщика, в том числе, если указанные соглашения предусматривают увеличение сроков возврата основного долга, снижение процентной ставки, за исключением изменения процентной ставки, осуществляемого в соответствии с условиями договора (например, в случае плавающей процентной ставки, если ее изменение осуществляется в соответствии с условиями первоначального договора, в том числе в связи с изменением ставки рефинансирования Банка России), увеличение суммы основного долга, изменение графика уплаты процентов по ссуде, изменение порядка расчета процентной ставки, кроме случаев, когда платежи по реструктурированной ссуде осуществляются своевременно и в полном объеме, а финансовое положение заемщика на протяжении последнего завершенного и текущего года может быть оценено не хуже, чем среднее;

- имеется случай просроченных платежей по основному долгу и по процентам в течение последних 180 календарных дней, в том числе: по ссудам, предоставленным юридическим лицам, - от шести до 30

---

риском, обусловленным деятельностью конкретного заемщика либо группы заемщиков, предоставленные которым ссуды включены в портфель однородных ссуд.

календарных дней включительно, по ссудам, предоставленным физическим лицам, - от 31 до 60 календарных дней включительно;

- ссуда прямо либо через третьих лиц предоставлена заемщику кредитной организацией в целях погашения долга по ранее предоставленной ссуде.

Обслуживание долга признается плохим, если:

- имеются просроченные платежи по основному долгу и по процентам в течение последних 180 календарных дней;

- по ссудам, предоставленным юридическим лицам, - свыше 30 календарных дней;

- по ссудам, предоставленным физическим лицам, - свыше 60 календарных дней;

- ссуда реструктурирована, и по ней имеются просроченные платежи по основному долгу и по процентам, а финансовое положение заемщика оценивается как плохое;

- ссуда предоставлена заемщику кредитной организацией прямо через третьих лиц в целях погашения долга по ранее предоставленной ссуде.

При осуществлении оценки ссуды до определенного договором срока выплаты процентов и суммы основного долга обслуживание долга может быть оценено:

- при оценке финансового положения как хорошего – как хорошее;

- при оценке финансового положения заемщика как среднего – не лучше, чем среднее;

- при оценке финансового положения заемщика как плохого – только как плохое.

Определение категории качества ссуды с целью оценки вероятности обесценения ссуды в отсутствие иных существенных факторов, принимаемых во внимание при классификации ссуды, осуществляется с применением профессионального суждения на основе комбинации двух классификационных критериев: (финансовое положение заемщика и качество обслуживания им долга) в соответствии с таблицей 1.1.

Таблица 1.1

### Определение категории качества ссуды

Обслуживание долга	Финансовое положение		
	Хорошее	Среднее	Плохое
Хорошее	Стандартные (1 категория качества)	Нестандартные (2 категория качества)	Сомнительные (3 категория качества)
Среднее	Нестандартные (2 категория качества)	Сомнительные (3 категория качества)	Проблемные (3 категория качества)
Плохое	Сомнительные (3 категория качества)	Проблемные (3 категория качества)	Безнадежные (5 категория качества)

В целях определения размера расчетного резерва в связи с действием факторов кредитного риска ссуды классифицируются на основании профессионального суждения (за исключением ссуд, сгруппированных в портфель однородных ссуд) в одну из пяти категорий качества:

**1 (высшая) категория качества** (стандартные ссуды) – отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю);

**2 категория качества (нестандартные ссуды)** – умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от одного до 20 процентов);

**3 категория качества (сомнительные ссуды)** – значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 21 до 50 процентов);

**4 категория качества (проблемные ссуды)** – высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51 процента до 100 процентов);

**5 (низшая) категория качества (безнадежные ссуды)** – отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или

отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100 процентов) обесценение ссуды.

Ссуды, отнесенные ко 2-5 категориям качества, являются обесцененными.

Размер расчетного резерва определяется исходя из результатов классификации ссуды в соответствии с таблицей 1.2.

Таблица 1.2

### Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам

Категория качества	Наименование	Размер расчетного резерва от суммы основного долга по ссуде, %
1 (высшая)	Стандартные	0
2	Нестандартные	от 1 до 20
3	Сомнительные	от 21 до 50
4	Проблемные	от 51 до 100
5 (низшая)	Безнадежные	100

Кредитные организации могут формировать резерв по портфелю однородных ссуд, каждая из которых незначительна по величине. Возможность формировать резерв по портфелю однородных ссуд не распространяется на ссуды, предоставленные одному заемщику и соответствующие признакам однородности, если величина каждой из ссуд и совокупная величина таких ссуд на дату оценки риска превышает 0,5 процента от величины собственных средств (капитала) кредитной организации.

Кредитная организация формирует резервы по портфелям однородных ссуд в соответствии с применяемой ею методикой оценки риска по соответствующим портфелям однородных ссуд. Кредитная организация распределяет сформированные портфели однородных ссуд по следующим категориям качества:

**1 категория качества** – портфели однородных ссуд с размером сформированного резерва 0 процентов (потери по портфелю однородных ссуд отсутствуют);

**2 категория качества** – портфели однородных ссуд с размером сформированного резерва не более 3 процентов совокупной балансовой стоимости ссуд, объединенных в портфель;

**3 категория качества** – портфели однородных ссуд с размером сформированного резерва свыше 3 и до 20 процентов совокупной балансовой стоимости ссуд, объединенных в портфель;

**4 категория качества** – портфели однородных ссуд с размером сформированного резерва свыше 20 и до 50 процентов совокупной балансовой стоимости ссуд, объединенных в портфель;

**5 категория качества** – портфели однородных ссуд с размером сформированного резерва свыше 50 процентов совокупной балансовой стоимости ссуд, объединенных в портфель.

По ссудам, отнесенным ко 2-5 категориям качества, резерв формируется с учетом обеспечения 1 и 2 категории качества.

Под обеспечением по ссуде понимается обеспечение в виде залога, банковской гарантии, поручительства, гарантийного депозита (вклада), отнесенное к одной из двух категорий качества обеспечения.

К обеспечению 1 категории качества могут быть отнесены:

- залог<sup>1</sup>;
- гарантийный депозит (вклад), размещенный в кредитной организации - кредиторе<sup>2</sup>;
- гарантия Российской Федерации, банковская гарантия Банка России, поручительства (гарантии) правительств и банковские

---

<sup>1</sup> В случае, если в качестве предмета залога выступают котированные ценные бумаги государств, имеющих инвестиционный рейтинг не ниже «BBB» по классификации рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям «Fitch Ratings», «Moody's», а также ценные бумаги центральных банков этих государств, облигации Банка России, ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации, векселя Министерства финансов Российской Федерации, котированные ценные бумаги, эмитированные юридическими лицами, имеющими инвестиционный рейтинг не ниже «BBB» по классификации рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям «Fitch Ratings», «Moody's», собственные долговые ценные бумаги кредитной организации, срок предъявления которых к платежу превышает срок погашения обязательств заемщика по ссуде, и собственные долговые ценные бумаги кредитной организации, независимо от срока предъявления их к платежу, если указанные ценные бумаги находятся в залоге в кредитной организации, векселя, авалированные и акцептованные субъектами, в части суммы, обеспеченной авалем (акцептом), аффинированные драгоценные металлы в слитках (золото, серебро, платина и палладий), ценные бумаги, эмитированные субъектами Российской Федерации, имеющими инвестиционный рейтинг не ниже «BBB» по классификации рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям «Fitch Ratings», «Moody's».

<sup>2</sup> При условии отсутствия препятствий для прекращения обязательств путем зачета требований по гарантийному депозиту (вкладу), включая отсутствие в договоре депозита (вклада) условия о возможности досрочного возврата депозита (вклада); срок возврата депозита (вклада) юридического лица - заемщика (контрагента по условному обязательству кредитного характера, а также юридического лица, которое имеет перед кредитной организацией по договору поручительства либо в силу банковской гарантии обязательства по обеспечению надлежащего исполнения основных обязательств) наступает не ранее наступления срока исполнения его обязательства перед кредитной организацией и не позднее 30 календарных дней после наступления указанного срока.

гарантии центральных банков стран, входящих в группу развитых стран;

- поручительства (гарантии) юридических лиц, если указанные юридические лица имеют инвестиционный рейтинг не ниже «BBB» по классификации рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям «Fitch Ratings», «Moody's»;

- поручительства (гарантии) субъектов Российской Федерации, имеющих инвестиционный рейтинг не ниже «BBB» по классификации рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям «Fitch Ratings», «Moody's».

К обеспечению 2 категории качества могут быть отнесены:

- не относящийся к обеспечению 1 категории качества ликвидный залог<sup>1</sup>;

---

<sup>1</sup> В частности, залог ценных бумаг эмитентов ценных бумаг, прошедших процедуру листинга и допущенных к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг Российской Федерации или стран, входящих в группу развитых стран; залог паев паевых инвестиционных фондов, прошедших процедуру листинга и допущенных к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг Российской Федерации или стран, входящих в группу развитых стран; залог ценных бумаг, эмитированных субъектами Российской Федерации, имеющими рейтинг не ниже «ССС» по классификации рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям «Fitch Ratings», «Moody's»; залог ценных бумаг, эмитированных (выпущенных) юридическими лицами, имеющими рейтинг не ниже «ССС» по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям «Fitch Ratings», «Moody's»; залог ценных бумаг, эмитированных (выпущенных) кредитными организациями Российской Федерации и банками стран, входящих в группу развитых стран; залог векселей, авалированных и (или) акцептованных, в части суммы, обеспеченной авалем (акцептом); залог ценных бумаг, эмитированных юридическими лицами, если рентабельность капитала указанных юридических лиц за последний год составляет не менее 5 процентов - в пределах 50 процентов подтвержденной аудиторской проверкой величины капитала (чистых активов) этих юридических лиц; залог вещей при наличии устойчивого рынка указанных предметов залога и (или) иных достаточных оснований считать, что соответствующий предмет залога может быть реализован в срок, не превышающий 180 календарных дней со дня возникновения основания для обращения взыскания на залог, при условии, что юридическая документация в отношении залоговых прав кредитной организации оформлена таким образом, что в ней не содержится условий, препятствующих реализации залоговых прав и (или) предмета залога. Наличие (отсутствие) договора страхования предмета залога, принятого в качестве обеспечения ссуды, может рассматриваться как дополнительный фактор при оценке качества обеспечения по ссуде; залог имущественных прав (требований) на недвижимое имущество при наличии достаточных оснований считать, что соответствующие права могут быть реализованы в срок, не превышающий 180 календарных дней со дня возникновения основания для обращения взыскания на предмет залога, при условии, что юридическая документация в отношении залоговых прав кредитной организации оформлена таким образом, что в ней не содержится условий, препятствующих реализации залоговых прав.

- банковские гарантии и поручительства в пределах 50 процентов от чистых активов (собственных средств (капитала) гаранта (поручителя), подтвержденных аудиторской проверкой за последний отчетный год, при условии, что финансовое положение гаранта (поручителя) оценивается как хорошее;

- поручительства (гарантии) субъектов Российской Федерации, имеющих рейтинг не ниже «ССС» по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям «Fitch Ratings», «Moody's»;

- поручительства образованных субъектами Российской Федерации фондов поддержки предпринимательства и фондов содействия кредитованию субъектов малого и среднего предпринимательства.

Под суммой (стоимостью) обеспечения понимается:

- для залога (кроме ценных бумаг, котируемых организатором торговли на рынке ценных бумаг) – справедливая стоимость залога;

- для ценных бумаг, котируемых организатором торговли на рынке ценных бумаг – средневзвешенная цена одной ценной бумаги, раскрываемая организатором торговли на рынке ценных бумаг;

- для собственных долговых ценных бумаг кредитной организации и гарантийного депозита – сумма обязательств, предусмотренная ценной бумагой (договором депозита (вклада)) и отраженная на соответствующих счетах бухгалтерского учета;

- для поручительств, гарантий (банковских гарантий), авалей и (или) акцептов векселей – сумма обязательства по поручительству, гарантии (банковской гарантии), векселю (в случае аваля и (или) акцепта переводного векселя - часть вексельной суммы).

При наличии обеспечения 1 или 2 категории качества минимальный размер резерва определяется по следующей формуле:

$$P = PP \times \left(1 - \frac{\sum k_i \times Об_i}{C_p}\right), \text{ где}$$

P – минимальный размер резерва. Резерв, формируемый кредитной организацией, не может быть меньше минимального размера резерва;

PP – размер расчетного резерва;

K<sub>i</sub> – коэффициент (индекс) категории качества обеспечения. Для обеспечения 1 категории качества k<sub>1</sub> (k<sub>1</sub>) принимается равным единице (1,0). Для обеспечения 2 категории качества k<sub>2</sub> (k<sub>2</sub>) принимается равным 0,5.

Обі – стоимость обеспечения соответствующей категории качества (за вычетом предполагаемых расходов кредитной организации, связанных с реализацией обеспечения), в тысячах рублей;

Ср – величина основного долга по ссуде.

Если  $\sum k_i \times Обі \geq Ср$ , то Р принимается равным нулю (0).

Списание кредитной организацией нереальных для взыскания ссуд, в том числе объединенных в портфель однородных ссуд, осуществляется за счет сформированного резерва по соответствующей ссуде (портфелю однородных ссуд).

Одновременно кредитной организацией списываются относящиеся к нереальным для взыскания ссудам начисленные проценты.

При списании нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней кредитная организация обязана предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанной ссуды, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора.

Списание кредитной организацией нереальной для взыскания ссуды за счет сформированного по ней резерва осуществляется по решению уполномоченного органа (уполномоченных органов) кредитной организации или в порядке, им установленном.

## **1.5. Расчетно-кассовое обслуживание клиентов**

Расчеты между хозяйствующими субъектами являются неотъемлемой частью современной экономики и необходимы для осуществления ими своей деятельности. Возможность проведения платежей наличными деньгами и безналичных перечислений обеспечивают своим клиентам банки, выполняя функцию посредника в платежах. В Российской Федерации безналичные расчеты могут проводиться исключительно банками и расчетными небанковскими кредитными организациями, имеющими лицензию Банка России.

Расчетно-кассовое обслуживание является важнейшим видом услуг, которые банки оказывают предприятиям, организациям и населению. В настоящее время в расчетах между предприятиями и организациями преобладают безналичные платежи, которые обеспечивают экономию издержек обращения, рационализацию

платежного оборота предприятий и привлечение дополнительных ресурсов в банковскую систему в виде остатков на банковских счетах.

Для осуществления безналичных расчетов банки открывают своим клиентам следующие **виды счетов**<sup>1</sup>:

**1. Текущие счета** открываются физическим лицам для совершения расчетных операций, не связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой.

Для открытия текущего счета физическому лицу – гражданину Российской Федерации в банк представляются: документ, удостоверяющий личность физического лица; карточка с образцом подписи; свидетельство о постановке на учет в налоговом органе; документы, подтверждающие полномочия лиц, указанных в карточке, на распоряжение денежными средствами, находящимися на банковском счете (если такие полномочия передаются третьим лицам), а в случае, когда договором предусмотрено удостоверение прав распоряжения денежными средствами, находящимися на счете, третьими лицами с использованием аналога собственноручной подписи, документы, подтверждающие полномочия лиц, наделенных правом использовать аналог собственноручной подписи.

Для открытия текущего счета физическому лицу – иностранному гражданину или лицу без гражданства кроме указанного представляется также миграционная карта и (или) документ, подтверждающий право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации.

**2. Расчетные счета** открываются юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, а также индивидуальным предпринимателям или физическим лицам, занимающимся в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой, для совершения расчетов, связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой. Расчетные счета открываются представительствам кредитных организаций, а также некоммерческим организациям для совершения расчетов, связанных с достижением целей, для которых некоммерческие организации созданы.

Для открытия расчетного счета юридическому лицу, созданному в соответствии с законодательством Российской Федерации, в банк представляются: свидетельство о государственной регистрации юридического лица; учредительные документы

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам): инструкция [от 14.09.2006. №28-И] // Вестник Банка России. – 2006. - № 57.

юридического лица; лицензии (разрешения), выданные юридическому лицу на право осуществления деятельности, подлежащей лицензированию; карточка; документы, подтверждающие полномочия лиц, указанных в карточке, на распоряжение денежными средствами, находящимися на банковском счете, а в случае, когда договором предусмотрено удостоверение прав распоряжения денежными средствами, находящимися на счете, с использованием аналога собственноручной подписи, документы, подтверждающие полномочия лиц, наделенных правом использовать аналог собственноручной подписи; документы, подтверждающие полномочия единоличного исполнительного органа юридического лица; свидетельство о постановке на учет в налоговом органе.

Для открытия расчетного счета юридическому лицу (в том числе корреспондентского счета кредитной организации), созданному в соответствии с законодательством иностранного государства и имеющему местонахождение за пределами территории Российской Федерации, в банк представляются, кроме указанного выше документы, подтверждающие правовой статус юридического лица по законодательству страны, на территории которой создано это юридическое лицо, в частности, документы, подтверждающие его государственную регистрацию.

Для открытия корреспондентского счета кредитной организации, созданной в соответствии с законодательством иностранного государства и имеющей местонахождение за пределами территории Российской Федерации, банк вправе принять вместо карточки альбом образцов подписей лиц, уполномоченных распоряжаться денежными средствами, находящимися на корреспондентском счете.

Для открытия расчетного счета юридическому лицу, созданному в соответствии с законодательством Российской Федерации, для совершения операций его обособленным подразделением (филиалом, представительством) в банк представляются кроме указанного положение об обособленном подразделении юридического лица; документы, подтверждающие полномочия руководителя обособленного подразделения юридического лица; документ, подтверждающий постановку на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения его обособленного подразделения.

Для открытия расчетного счета индивидуальному предпринимателю или физическому лицу, занимающемуся в установленном законодательством Российской Федерации порядке

частной практикой, в банк предоставляется документ, удостоверяющий личность физического лица; карточка; документы, подтверждающие полномочия лиц, указанных в карточке, на распоряжение денежными средствами, находящимися на банковском счете (если такие полномочия передаются третьим лицам), а в случае, когда договором предусмотрено удостоверение прав распоряжения денежными средствами, находящимися на счете, третьими лицами с использованием аналога собственноручной подписи, документы, подтверждающие полномочия лиц, наделенных правом использовать аналог собственноручной подписи; свидетельство о постановке на учет в налоговом органе; свидетельство о государственной регистрации в качестве индивидуального предпринимателя; лицензии (патенты) на право осуществления деятельности, подлежащей лицензированию.

Нотариус представляет документ, подтверждающий наделение его полномочиями (назначение на должность), выдаваемый органами юстиции субъектов Российской Федерации, в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Адвокат представляет документ, удостоверяющий регистрацию адвоката в реестре адвокатов, а также документ, подтверждающий учреждение адвокатского кабинета.

**3. Бюджетные счета** открываются лицам, осуществляющим операции со средствами бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации и государственных внебюджетных фондов Российской Федерации.

**4. Корреспондентские счета** открываются кредитным организациям.

**5. Корреспондентские субсчета** открываются филиалам кредитных организаций.

**6. Счета доверительного управления** открываются доверительному управляющему для осуществления расчетов, связанных с деятельностью по доверительному управлению.

**7. Специальные банковские счета** открываются юридическим и физическим лицам в случаях и порядке, установленном законодательством Российской Федерации для осуществления предусмотренных им операций соответствующего вида.

**8. Депозитные счета судов, подразделений службы судебных приставов, правоохранительных органов, нотариусов** открываются соответственно судам, подразделениям службы судебных приставов, правоохранительным органам, нотариусам для зачисления денежных средств, поступающих во временное распоряжение, при осуществлении ими установленной законодательством Российской Федерации

Федерации деятельности и в установленных законодательством Российской Федерации случаях.

**9. Счета по вкладам (депозитам)** открываются физическим и юридическим лицам для учета денежных средств, размещаемых в кредитных организациях (филиалах) с целью получения доходов в виде процентов, начисляемых на сумму размещенных денежных средств.

Открытие клиентам банковских счетов производится банками при условии наличия у клиента правоспособности (дееспособности).

Основанием открытия банковского счета является заключение договора банковского счета и представление всех документов. Договор банковского счета предполагает, что банк обязуется принимать и зачислять поступающие на счет, открытый клиенту (владельцу счета), денежные средства, выполнять распоряжения клиента о перечислении и выдаче соответствующих сумм со счета и проведении других операций по счету.

В Российской Федерации при заключении и исполнении договора банковского счета банки и другие кредитные организации обязаны соблюдать банковские правила. В частности, банк обязан заключить договор банковского счета с клиентом, обратившимся с предложением открыть счет данного вида на объявленных банком условиях. При необоснованном уклонении банка от заключения договора банковского счета клиент имеет право обратиться в суд с требованием о понуждении заключить договор.

При недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований списание денежных средств осуществляется в следующей очередности<sup>1</sup>:

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

- во вторую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору, в том числе по контракту, по выплате вознаграждений авторам результатов интеллектуальной деятельности;

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Кодексы. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) [от 26.01.1996. №14-ФЗ] // Российская газета. – 1996. - №23-27.

- в третью очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору (контракту), а также по отчислениям в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации и фонды обязательного медицинского страхования;

- в четвертую очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджет и внебюджетные фонды, отчисления в которые не предусмотрены в третьей очереди;

- в пятую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований;

- в шестую очередь производится списание по другим платежным документам в порядке календарной очередности.

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

В договоре банковского счета может быть предусмотрена возможность его кредитования по методу овердрафта.

Безналичные расчеты в Российской Федерации осуществляются строго в следующих формах<sup>1</sup>:

- расчеты платежными поручениями;

- расчеты по аккредитиву;

- расчеты чеками;

- расчеты по инкассо с использованием платежных требований и инкассовых поручений.

В рамках форм безналичных расчетов в качестве участников расчетов рассматриваются плательщики и получатели средств (взыскатели), а также обслуживающие их банки.

Банки осуществляют операции по счетам на основании расчетных документов. Расчетный документ представляет собой оформленное в виде документа на бумажном носителе или электронного платежного документа.

**1. Расчеты платежными поручениями** – самая распространенная форма безналичных расчетов в России. **Платежным поручением** является распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом,

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О безналичных расчетах в Российской Федерации: положение [от 03.10.2002. №2-П] // Вестник Банка России. – 2002. - № 74.

перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке.

Платежными поручениями могут производиться:

- перечисления денежных средств за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги;
- перечисления денежных средств в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды;
- перечисления денежных средств в целях возврата/размещения кредитов (займов)/депозитов и уплаты процентов по ним;
- перечисления денежных средств в других целях, предусмотренных законодательством или договором.

В соответствии с условиями основного договора платежные поручения могут использоваться для предварительной оплаты товаров, работ, услуг или для осуществления последующих платежей.

**2. Расчеты по аккредитиву.** Удельный вес аккредитивной формы расчетов в структуре форм безналичных расчетов невелик. Положительная сторона – гарантия платежа. Недостатки – средства покупателя в сумме аккредитива отвлекаются из его хозяйственного оборота на срок действия аккредитива. Суть аккредитивной формы расчетов состоит в том, что плательщик поручает обслуживающему его банку произвести платеж за счет средств, предварительно депонированных на счете либо под гарантию банка.

В соответствии с Положением при расчетах по аккредитиву банк, действующий по поручению плательщика об открытии аккредитива обязуется произвести платежи в пользу получателя средств по представлению последним документов, соответствующих всем условиям аккредитива, либо предоставить полномочие другому банку произвести такие платежи.

Банками могут открываться следующие виды аккредитивов:

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

При открытии покрытого (депонированного) аккредитива банк-эмитент перечисляет за счет средств плательщика сумму аккредитива в распоряжение исполняющего банка на весь срок действия аккредитива.

При открытии непокрытого (гарантированного) аккредитива банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать средства с ведущегося у него корреспондентского счета банка-эмитента в пределах суммы аккредитива либо указывает в аккредитиве иной способ возмещения исполняющему банку сумм, выплаченных по аккредитиву в соответствии с его условиями.

Отзывной аккредитив может быть изменен или отменен, безотзывной аккредитив может быть отменен только с согласия получателя средств.

**3. Чек** – это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. Чекодателем является юридическое лицо, имеющее денежные средства в банке, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков, чекодержателем – юридическое лицо, в пользу которого выдан чек, плательщиком – банк, в котором находятся денежные средства чекодателя.

Чековая книжка для оплаты чеками выдается банками с депонированием средств в сумме выданной чековой книжки. Клиентам с устойчивым финансовым положением и стабильной платежной дисциплиной может быть выдана чековая книжка без депонирования средств под гарантию банка.

**4. Расчеты по инкассо** представляют собой банковскую операцию, посредством которой банк по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа.

Расчеты по инкассо осуществляются на основании платежных требований, оплата которых может производиться по распоряжению плательщика (с акцептом) или без его распоряжения (в безакцептном порядке), и инкассовых поручений, оплата которых производится без распоряжения плательщика (в беспорном порядке).

Платежные требования и инкассовые поручения предъявляются получателем средств к счету плательщика через банк, обслуживающий получателя средств.

**Платежное требование** является расчетным документом, содержащим требование кредитора (получателя средств) по основному договору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк.

Платежные требования применяются при расчетах за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги, а также в иных случаях, предусмотренных основным договором.

Расчеты посредством платежных требований могут осуществляться с предварительным акцептом и без акцепта плательщика.

**Инкассовое поручение** является расчетным документом, на основании которого производится списание денежных средств со счетов плательщиков в беспорном порядке.

Инкассовые поручения применяются:

- для взыскания денежных средств органами, выполняющими контрольные функции;
- для взыскания по исполнительным документам;
- в случаях, предусмотренных сторонами по основному договору.

Формы безналичных расчетов избираются клиентами банков самостоятельно и предусматриваются в договорах, заключаемых ими со своими контрагентами. Выбор формы расчетов в основном определяется:

- характером хозяйственных связей между контрагентами;
- особенностью поставляемой продукции и условиями ее приемки;
- местонахождением сторон сделки;
- способом транспортировки грузов;
- финансовым положением юридических лиц.

Предлагая своим клиентам услуги по проведению их платежей и осуществлению расчетов между ними, банки принимают на себя обязанности по выполнению межбанковских расчетов, которые проводятся между самостоятельными коммерческими банками на основе корреспондентских отношений.

**Корреспондентскими** являются договорные отношения между двумя и более банками об осуществлении платежей и расчетов одним из них по поручению и за счет другого. Они устанавливаются как между банками внутри страны, так и с зарубежными банками. Корреспондентские отношения оформляются заключением специального корреспондентского договора (соглашения), в которых устанавливаются порядок и условия выполнения банковских операций (валюта расчетов, счета для проведения платежей, правила перевода остатка средств, порядок пополнения счета, размер комиссионного вознаграждения и др.).

В Российской Федерации межбанковских расчетов могут осуществляться с использованием:

- корреспондентских счетов (субсчетов), открытых в Банке России – через платежную систему Банка России;
- корреспондентских счетов, открытых в других кредитных организациях;
- счетов участников расчетов, открытых в небанковских кредитных организациях, осуществляющих расчетные операции, - через частные платежные системы;
- счетов межфилиальных расчетов, открытых внутри одной кредитной организации, - через внутрибанковские платежные системы.

Корреспондентские отношения между коммерческими банками устанавливаются добровольно, между коммерческим и Банком России – в обязательном порядке. В Российской Федерации для ведения корреспондентских счетов коммерческих банков и осуществления межбанковских расчетов в системе Банка России создаются специальные подразделения – расчетно-кассовые центры.

На корреспондентских счетах отражаются следующие операции:

- по кредитно-расчетному, кассовому и иному обслуживанию клиентуры;
- по межбанковским займам и депозитам, с ценными бумагами, по покупке-продаже наличной валюты с Банком России;
- хозяйственные операции самого банка (текущие хозяйственные расходы, капитальные вложения, платежи в бюджет, во внебюджетные фонды и др.).

В зависимости от того, на балансе какого банка учитывается корреспондентский счет, он называется либо счетом «НОСТРО» либо счетом «ЛОРО».

Счета «ЛОРО» (ваш счет у нас) открываются в банке-корреспонденте на имя банка-респондента. Это пассивные счета. Счета «НОСТРО» (наш счет у вас) открываются банком-респондентом в банках-корреспондентах. Это активные счета. Такие счета могут открываться как на взаимной основе, так и в одностороннем порядке. Однако всегда счет «НОСТРО» в одном банке является счетом «ЛОРО» у банка-корреспондента, иными словами «НОСТРО» и «ЛОРО» — зеркальные счета.

Технология межбанковских расчетов определяет структуру и инструментарий **платежной системы**. Платежная система Российской Федерации включает в себя несколько относительно самостоятельных платежных систем, которые играют различную роль в проведении платежей и предоставлении платежных услуг клиентам:

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

Ведущее место занимает платежная система Банка России. Частные платежные системы дополняют платежную систему Банка России, придают ей необходимые гибкость и динамизм.

За расчетно-кассовое обслуживание Банк России взимает с кредитных организаций определенную плату. Проценты на остатки средств на корреспондентских счетах не начисляются.

В последние годы все более широкое распространение получают расчеты с помощью банковских карт. Их применение в расчетах позволяет не только автоматизировать расчетные операции, их учет, но и привлечь на банковские счета дополнительные ресурсы, обеспечить новые доходы для банка и гарантировать клиентам высокий уровень безопасности в расчетах.

**Банковская карта** – это инструмент, существующий в рамках платежной системы для применения в рамках безналичных расчетов, предназначенного для совершения физическими лицами, в том числе уполномоченными юридическими лицами, операций с денежными средствами. С ее помощью можно оплатить покупку в торговой сети и снять наличные деньги со счета. Банковские карты могут также использоваться в зарплатных и пенсионных проектах, при выплате стипендий, для реализации программ целевой социальной поддержки.

Кредитная организация вправе осуществлять эмиссию банковских карт следующих видов<sup>1</sup>:

1. Расчетная (дебетовая) карта предназначена для совершения операций ее держателем в пределах установленной кредитной организацией - эмитентом суммы денежных средств (расходного лимита), расчеты по которым осуществляются за счет денежных средств клиента, находящихся на его банковском счете, или кредита, предоставляемого кредитной организацией - эмитентом клиенту в соответствии с договором банковского счета при недостаточности или отсутствии на банковском счете денежных средств (овердрафт).

2. Кредитная карта предназначена для совершения ее держателем операций, расчеты по которым осуществляются за счет денежных средств, предоставленных кредитной организацией - эмитентом клиенту в пределах установленного лимита в соответствии с условиями кредитного договора.

3. Предоплаченная карта предназначена для совершения ее держателем операций, расчеты по которым осуществляются кредитной организацией - эмитентом от своего имени, и удостоверяет право требования держателя предоплаченной карты к кредитной организации - эмитенту по оплате товаров (работ, услуг, результатов

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт: положение [от 24.12.2004. №266-П] // Вестник Банка России. – 2004. - № 82.

интеллектуальной деятельности) или выдаче наличных денежных средств.

Кредитная организация (за исключением расчетной небанковской кредитной организации) осуществляет эмиссию расчетных (дебетовых) карт и кредитных карт для физических лиц, юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, предоплаченных карт - для физических лиц. Расчетная небанковская кредитная организация осуществляет эмиссию расчетных (дебетовых) карт для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, предоплаченных карт - для физических лиц.

Кредитная организация вправе осуществлять на территории Российской Федерации выдачу банковских карт других кредитных организаций - эмитентов и платежных карт эмитентов - иностранных юридических лиц, не являющихся иностранными банками.

Участниками платежной системы с использованием платежных карт являются:

**1. Эмитент банковских карт** осуществляет их выпуск, открытие карточных счетов и расчетно-кассовое обслуживание клиентов при совершении операций с использованием им банковских карт. Наименование и логотип эмитента должны обязательно присутствовать на банковской карте. В качестве эмитента карт для физических и юридических лиц может выступать кредитная организация-резидент, имеющая лицензию на проведение операций по счетам указанных лиц и в соответствующей валюте. Выпуск кредитной организацией собственных карт должен выполняться на основе регистрационного свидетельства на осуществление эмиссии предоплаченного финансового продукта, выдаваемого Банком России. Одновременно кредитная организация может выступать распространителем на территории Российской Федерации карт других эмитентов. Для этого необходимо специальное разрешение Банка России.

**2. Держатели карт.** Держатель расчетной карты имеет возможность использовать средства, находящиеся на счете в пределах расходного лимита, устанавливаемого эмитентом. Держатель кредитной карты в соответствии с договором может осуществлять операции в размере предоставленной эмитентом кредитной линии и в пределах расходного лимита.

На основе заключенных договоров эмитент выдает банковские карты своим клиентам – юридическим и физическим лицам. К одному счету клиента в данном банке могут быть привязаны несколько карт. Каждая карта должна содержать наименование и логотип эмитента,

позволяющие его идентифицировать. Кроме того, карте присваивается персональный идентификационный номер (PIN-код). Он предназначен для защиты от несанкционированного доступа к карточному счету и известен только держателю карты.

Юридическому лицу выдаются корпоративные карты, использование которых осуществляется держателем, уполномоченным данным юридическим лицом. Физическое лицо имеет личную карту и вправе само распоряжаться средствами на счете. Причем для физических лиц операции по карте ограничиваются проведением оплаты товаров и услуг и получением (внесением на счет) наличных денег, а для юридических лиц – осуществлением безналичных расчетов с предприятиями торговли и снятием наличных денежных средств со счета.

**3. Торговые организации,** обслуживающие карты – это принимающие по ним платежи или представляющие другие услуги. В качестве, торговых организаций, обслуживающих карты, как правило, выступают предприятия торговли или сферы услуг, которые на основе договора, заключенного с эквайером, берут на себя обязательства по приему документов, составленных с использованием карт в качестве оплаты за свою продукцию. Одна организация может принимать карты разных эмитентов.

Торговые точки, обслуживающие банковские карты, должны быть оборудованы терминалами – специальными электронными устройствами, с помощью которых проводится авторизация банковских карт и составление соответствующих документов. Авторизация предоставляется эмитентом карты и означает его согласие (разрешение) на совершение операции с данной картой.

**4. Банк-эквайер** – это кредитная организация, которая осуществляет расчеты с предприятиями торговли и сферы услуг по операциям, совершаемым с помощью банковских карт, а также выполняет выдачу наличных денег держателям карт, эмитированных другими кредитными организациями. Банк-эквайер осуществляет расчеты с организациями торговли (услуг) по операциям, совершаемым с использованием платежных карт, и выдают наличные денежные средства держателям платежных карт, не являющимся клиентами указанных кредитных организаций.

Операции приема и выдачи наличных денег держателям банковских карт могут совершаться через банкоматы и пункты выдачи наличных, которые открываются эквайерами или эмитентами карт. Банкомат – электронный программно-технический комплекс, предназначенный для выдачи и приема наличных денег и

предоставления информации о состоянии счета клиента, а также для осуществления безналичных платежей.

**5. Процессинговый центр** – это компания, обеспечивающая информационное и технологическое взаимодействие между участниками платежной системы. Он располагает информацией о состоянии карточных счетов участников системы и соответственно осуществляет авторизацию всех операций по банковским картам. В функции процессингового центра также входят сбор, обработка и рассылка участникам системы данных по операциям с банковскими картами. Процессинговый центр может принадлежать банку-эмитенту или выступать самостоятельной организацией.

**6. Расчетный агент** – это кредитная организация, осуществляющая взаиморасчеты между банками – членами платежной системы на основе данных, полученных из процессингового центра. Для этого между банками устанавливаются корреспондентские отношения. Таким образом, расчетный банк зачисляет средства на корреспондентские счета банков-эквайреров и списывает средства со счетов банков – эмитентов карт.

#### **Организация работы с денежной наличностью**

В соответствии с российским банковским законодательством<sup>1</sup>, организации, предприятия, учреждения независимо от организационно - правовой формы хранят свободные денежные средства в учреждениях банков на соответствующих счетах на договорных условиях. Другими словами, наличные денежные средства, поступающие в кассы предприятий, подлежат сдаче в учреждения банков для последующего зачисления на счета этих предприятий.

Денежная наличность сдается предприятиями непосредственно в кассы учреждений банков или через объединенные кассы при предприятиях, а также предприятиям Государственного комитета Российской Федерации по связи и информатизации (Госкомсвязи России) для перевода на соответствующие счета в учреждения банков. Наличные деньги могут сдаваться предприятиями на договорных условиях через инкассаторские службы учреждений банков или специализированные инкассаторские службы, имеющие лицензию Банка России на осуществление соответствующих операций по инкассации денежных средств и других ценностей.

Порядок и сроки сдачи наличных денег устанавливаются обслуживающими учреждениями банков каждому предприятию по

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации: положение [от 05.01.1998. №14-П] // Вестник Банка России. – 1998. - № 1.

согласованию с их руководителями исходя из необходимости ускорения оборачиваемости денег и своевременного поступления их в кассы в дни работы учреждений банков.

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

- для предприятий, расположенных в населенном пункте, где имеются учреждения банков или предприятия Госкомсвязи России, - ежедневно в день поступления наличных денег в кассы предприятий;

- для предприятий, которые в силу специфики своей деятельности и режима работы, а также при отсутствии вечерней инкассации или вечерней кассы учреждения банка не могут ежедневно в конце рабочего дня сдавать наличные денежные средства в учреждения банков или предприятия Госкомсвязи России, - на следующий день;

- для предприятий, расположенных в населенном пункте, где нет учреждений банков или предприятий Госкомсвязи России, а также находящихся от них на отдаленном расстоянии, - 1 раз в несколько дней.

Наличные деньги, принятые от физических лиц в уплату налогов, страховых и других сборов, сдаются администрациями и сборщиками этих платежей непосредственно в учреждения банков или путем перевода через предприятия Госкомсвязи России.

В кассах предприятий могут храниться наличные деньги в пределах лимитов, устанавливаемых обслуживающими их учреждениями банков по согласованию с руководителями этих предприятий. **Лимит остатка наличных денег в кассе** представляет собой максимально допустимый остаток наличных денег, который может оставаться в кассе на конец рабочего дня. Лимит остатка наличных денег в кассе устанавливается учреждениями банков ежегодно всем предприятиям, независимо от организационно – правовой формы и сферы деятельности, имеющим кассу и осуществляющим налично-денежные расчеты.

При наличии у предприятия нескольких счетов в различных учреждениях банков предприятие по своему усмотрению обращается в одно из обслуживающих учреждений банков с расчетом на установление лимита остатка наличных денег в кассе. После установления лимита остатка кассы в одном из учреждений банка предприятие направляет уведомления об определенном ему лимите остатка кассы в другие учреждения банков, в которых открыты ему соответствующие счета. При проверке данного предприятия

учреждения банков руководствуются этим лимитом остатка наличных денег в кассе.

По предприятию, не представившему расчет на установление лимита остатка наличных денег в кассе ни в одно из обслуживающих учреждений банка, лимит остатка кассы считается нулевым, а не сданная предприятием в учреждения банков денежная наличность – сверхлимитной.

Лимит остатка кассы определяется исходя из объемов налично-денежного оборота предприятий с учетом особенностей режима его деятельности, порядка и сроков сдачи наличных денежных средств в учреждения банков, обеспечения сохранности и сокращения встречных перевозок ценностей.

При этом лимит остатка кассы устанавливается:

- для предприятий, имеющих денежную выручку и сдающих наличные денежные средства в учреждения банков или предприятия Госкомсвязи России ежедневно в конце рабочего дня, - в размерах, необходимых для обеспечения нормальной работы предприятий с утра следующего дня;

- для предприятий, имеющих денежную выручку и сдающих наличные денежные средства в учреждения банков или предприятия Госкомсвязи России на следующий день, - в пределах средневенной выручки наличными деньгами;

- для предприятий, имеющих денежную выручку и сдающих наличные денежные средства в учреждения банков или предприятия Госкомсвязи России не ежедневно, - в зависимости от установленных сроков сдачи и суммы денежной выручки;

- для предприятий, не имеющих денежной выручки, - в пределах средневенного расхода наличных денег (кроме расходов на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии).

Предприятия обязаны сдавать в учреждения банков все наличные деньги сверх установленных лимитов остатка наличных денег в кассе.

Предприятия могут хранить в своих кассах наличные деньги сверх установленных лимитов только для выдачи на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии не свыше 3 рабочих дней (для предприятий, расположенных в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, - до 5 дней), включая день получения денег в учреждении банка.

Предприятия по согласованию с обслуживающими их учреждениями банков могут расходовать поступающую в их кассу денежную выручку на цели, предусмотренные федеральными

законами и иными правовыми актами, действующими на территории Российской Федерации, и принятыми в их исполнение нормативными актами Банка России. Предприятия не имеют права накапливать в своих кассах наличные деньги для осуществления предстоящих расходов (в том числе на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии) до установленного срока их выплаты.

Предприятия могут получать наличные денежные средства в учреждениях банков, в которых открыты соответствующие счета на цели, установленные федеральными законами, иными правовыми актами, действующими на территории Российской Федерации, и нормативными актами Банка России.

В целях равномерного использования кассовых ресурсов и упорядочения выдач наличных денежных средств учреждения банков ежегодно составляют календарь выдач наличных денег на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии на основании сведений предприятий о размерах и сроках выплаты заработной платы.

Учреждения банков в целях максимального привлечения наличных денег в свои кассы за счет своевременного и полного сбора денежной выручки от предприятий не реже одного раза в два года проверяют соблюдение порядка ведения кассовых операций и работы с денежной наличностью. Материалы проверок оформляются справкой и направляются в соответствующие органы Государственной налоговой службы Российской Федерации для принятия к предприятиям мер финансовой и административной ответственности за несоблюдение порядка работы с денежной наличностью в соответствии с предоставленными им правами.

Для комплексного кассового обслуживания физических и юридических лиц и обработки денежной наличности кредитная организация создает кассовое подразделение, состоящее из приходных, расходных, приходно-расходных, вечерних касс, касс пересчета и других. Целесообразность создания тех или иных касс, их количество и численность кассовых работников, а также необходимость установки банкоматов, электронных кассиров, автоматических сейфов определяются руководителем кредитной организации<sup>1</sup>.

Непосредственное выполнение операций с наличными деньгами осуществляют кассовые и инкассаторские работники.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации: положение [от 09.10.2002. №199-П] // Вестник Банка России. – 2002. - № 66.

Прием денежной наличности от организаций в приходную кассу производится по **объявлениям на взнос наличными**, представляющим собой комплект документов, состоящий из объявления, ордера и квитанции. Организация должна вносить денежную наличность в кассу только на свой банковский счет, открытый в этой кредитной организации. От организаций может приниматься денежная наличность, упакованная в инкассаторские сумки, специальные мешки, кейсы, другие средства для упаковки денег, обеспечивающие их сохранность при доставке и не позволяющие осуществить их вскрытие без видимых следов нарушения целостности.

Прием денежной наличности от организаций, сумок с денежной наличностью и другими ценностями от организаций и инкассаторов после окончания операционного дня кредитной организации производится вечерними кассами. О времени работы этих касс вывешивается объявление.

Выдача наличных денег организациям с их банковских счетов производится по **денежным чекам**.

Прием и выдача денежной наличности физическим лицам по договорам банковского счета, а также сотрудникам кредитной организации производятся по **приходным и расходным кассовым ордерам**. В приходных, расходных кассовых ордерах указываются фамилия, имя, отчество или другие персональные данные клиента, позволяющие его идентифицировать и отраженные в заключенном с ним договоре банковского счета. Для подтверждения приема, выдачи денежной наличности в сберегательной, вкладной книжке или другом документе, остающемся у клиента, делается соответствующая запись.

Прием кассовым работником от физического лица денежной наличности для осуществления операции по переводу денежных средств по поручению физического лица без открытия банковского счета, в том числе для уплаты коммунальных, налоговых и других платежей, производится по документу, предназначенному для представления (заполнения) физическим лицом при перечислении денежных средств без открытия банковского счета. Физическому лицу выдается подтверждающий документ о приеме наличных денег, на котором проставляются подпись кассового работника и оттиск печати кассы.

Для обеспечения своевременной выдачи наличных денег с банковских счетов организаций, предприятий, учреждений независимо от организационно-правовой формы и физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования

юридического лица, а также со счетов по вкладам граждан кредитным организациям устанавливается сумма минимально допустимого остатка наличных денег в операционной кассе на конец дня. Фактический остаток денег в кассе не должен быть ниже установленного.

Минимальный остаток наличных денег в операционной кассе устанавливается кредитной организацией по согласованию с учреждением Банка России, исходя из объема оборота наличных денег, проходящих через кассу, графика поступления денежной наличности от клиентов, порядка ее обработки и других особенностей организации наличного денежного оборота и кассовой работы. По мере необходимости минимально допустимый остаток наличных денег в операционной кассе на конец дня может пересматриваться кредитной организацией в установленном порядке.

Каждый банк должен организовывать внутрибанковский налично-денежный оборот рационально, т.е. в максимальной степени удовлетворять потребности по выдаче денег клиентам банка за счет собственных кассовых поступлений, не обращаясь в Банк России за подкреплением. Выполнение этой задачи осуществляется каждым коммерческим банком в ходе составления прогноза кассовых оборотов на каждый квартал.

Прогнозы кассовых оборотов отражают объем и источники поступлений всех наличных денег в банки, размеры и целевое направление выданных наличных денег предприятиям, организациям и отдельным лицам, а также эмиссионный результат, т.е. сумму изъятия или выпуска денег в обращение. Прогнозные расчеты кассовых оборотов составляются поквартально с разбивкой по месяцам на основании динамических рядов отчета банка о его кассовых оборотах, а также с учетом полученных от обслуживаемой клиентуры кассовых заявок.

Кассовая заявка предприятия представляется в банк ежеквартально в срок, устанавливаемый каждым банком для своих клиентов самостоятельно (обычно за 60 дней до начала планируемого квартала). Она должна показать банку, сколько наличных денег поступит от данного клиента в кассу банка и в каком размере потребуется ему выдача наличных денег из кассы банка. Кроме собственно кассовых заявок предприятия должны подать в банк дополнительные расчеты к ним, например, торговые организации – сведения о поступлении торговой выручки; транспортные организации, зрелищные, коммунальные, предприятия бытового обслуживания – сведения о поступлении денежной выручки от

соответствующих услуг; финансовые органы – сведения о поступлении налогов и сборов и т.д.

## **1.6. Организация деятельности банков на валютном рынке**

**Валютный рынок** – это институциональный механизм и сфера экономических отношений, опосредующих осуществление операций покупки-продажи иностранной валюты, проведение кредитных операций и операций с другими финансовыми инструментами, номинированными в валюте, между коммерческими банками, банками и их клиентами, банками и Центральным банком, а также другими финансовыми институтами.

Валютные рынки, локализованные в различных странах, получили название «внутренних валютных рынков» (например внутренний валютный рынок Российской Федерации). В совокупности они формируют мировой валютный рынок.

Коммерческие банки, обладающие лицензиями Центрального банка РФ на право проведения операций в иностранных валютах (они называются уполномоченными банками), могут совершать такие операции, как на внутреннем валютном рынке Российской Федерации, так и на мировом. Необходимость проведения и расширения спектра осуществляемых валютных операций обусловлена для коммерческого банка, прежде всего, потребностями в обслуживании имеющих и потенциальных клиентов банка.

В соответствии с российским валютным законодательством **валютными операциями** признается:

- приобретение резидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу резидента валютных ценностей на законных основаниях, а также использование валютных ценностей в качестве средства платежа;

- приобретение резидентом у нерезидента либо нерезидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу нерезидента либо нерезидентом в пользу резидента валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

- приобретение нерезидентом у нерезидента и отчуждение нерезидентом в пользу нерезидента валютных ценностей, валюты

Российской Федерации и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

- ввоз на таможенную территорию Российской Федерации и вывоз с таможенной территории Российской Федерации валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг;

- перевод иностранной валюты, валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, открытого за пределами территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый на территории Российской Федерации, и со счета, открытого на территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый за пределами территории Российской Федерации;

- перевод нерезидентом валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, открытого на территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый на территории Российской Федерации.

Основные валютные операции, которые проводятся коммерческими банками, могут быть подразделены на операции, проводимые в интересах клиентов, и операции, проводимые в собственных интересах.

Операции банков, проводящиеся в интересах клиентов:

- обслуживание экспортно-импортных (а также других внешнеэкономических) операций клиентов резидентов и нерезидентов;

- осуществление международных платежей;

- предоставление кредитов в иностранной валюте резидентам и нерезидентам и кредитов в рублях нерезидентам;

- покупка-продажа иностранной валюты (и других валютных ценностей) по поручению клиентов в рамках осуществления внешнеэкономической деятельности;

- эмиссия документарных аккредитивов, инкассо, операции в рамках других форм международных расчетов, предоставление гарантий;

- предоставление консультационных и информационных услуг.

Операции банков, проводящиеся в собственных интересах:

- межбанковские операции по привлечению и размещению кредитных и депозитных ресурсов в иностранной валюте;

- покупка-продажа иностранной валюты (и других валютных ценностей), в том числе в спекулятивных целях;

- операции по страхованию, хеджированию рисков внешнеэкономической деятельности (валютный, страновой риски).

Коммерческие банки, имеющие лицензию Центрального банка РФ на право проведения операций со средствами в иностранных валютах, являются уполномоченными банками и агентами валютного контроля, подотчетными Банку России.

Уполномоченные банки – кредитные организации, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющие право на основании лицензий Центрального банка Российской Федерации осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте, а также действующие на территории Российской Федерации в соответствии с лицензиями Центрального банка Российской Федерации филиалы кредитных организаций, созданных в соответствии с законодательством иностранных государств, имеющие право осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте<sup>1</sup>.

Агентами валютного контроля являются уполномоченные банки, подотчетные Центральному банку Российской Федерации, государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», а также не являющиеся уполномоченными банками профессиональные участники рынка ценных бумаг, в том числе держатели реестра (регистраторы), подотчетные федеральному органу исполнительной власти по рынку ценных бумаг, таможенные органы и налоговые органы<sup>2</sup>.

Основная задача управления валютными операциями банка заключается в предоставлении клиентам возможности конвертировать их активы из одной валюты в другую. Конверсионные операции – это операции по обмену одной валюты на другую в наличной и безналичной формах, как от своего имени и за свой счет, так и по поручению клиентов. Для валютно-обменных операций банки должны проводить куплю-продажу иностранной валюты.

Порядок покупки и продажи иностранной валюты в нашей стране, в том числе для коммерческих банков, устанавливается Банком России, при этом операции купли-продажи могут производиться только с теми иностранными валютами, курс которых к российскому рублю устанавливается Центральным банком РФ.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О валютном регулировании и валютном контроле: федеральный закон [от 10.12.2003. №173-ФЗ] // Российская газета. – 2003. - № 253.

<sup>2</sup> Там же.

Между уполномоченными банками сделки покупки-продажи иностранной валюты могут осуществляться на биржевом и межбанковском валютных рынках, а также при участии посредников финансового рынка. При этом необходимо отметить, что когда уполномоченный банк покупает или продает иностранную валюту от своего имени и за свой счет, то он совершает обычную сделку покупки-продажи финансовых активов на основании договора купли-продажи. Операции же покупки-продажи иностранной валюты, которые банк совершает по поручению клиентов на биржевом или межбанковском рынках предполагают, что между банком и клиентом заключается договор комиссии.

На валютном рынке могут заключаться два вида сделок покупки-продажи иностранной валюты: 1) наличные и 2) срочные.

**1. Под наличной (кассовой) сделкой** понимается сделка, исполнение которой (дата расчетов по которой) осуществляется сторонами не позднее второго рабочего дня после дня ее заключения. Существует только три вида наличных сделок покупки-продажи финансовых активов: «today», «tomorrow», «spot».

**1.1. Сделка «today»** - сделка покупки-продажи валюты, исполнение обязательств (дата расчетов) по которой осуществляется сторонами в день ее заключения.

**1.2. Сделка «tomorrow»** - сделка покупки-продажи валюты, исполнение обязательств (дата расчетов) по которой осуществляется сторонами на следующий за днем заключения сделки рабочий день.

**1.3. Сделка «spot»** - сделка покупки-продажи валюты, исполнение обязательств (дата расчетов) по которой осуществляется сторонами на второй за днем заключения сделки рабочий день.

Наличные сделки покупки-продажи иностранной валюты в подавляющем большинстве случаев предполагают реальную поставку средств.

**2. Под срочной сделкой** понимается сделка, исполнение которой (дата расчетов по которой) осуществляется сторонами не ранее третьего рабочего дня после дня ее заключения. Несмотря на то, что разновидностей срочных сделок достаточно много, в числе основных принято выделять четыре следующих вида: «forward», «futures», «option», «swap».

**2.1. Форвардная сделка («forward»)** – срочный контракт на покупку-продажу валютных средств, который должен быть исполнен на конкретную дату в будущем (от 3 рабочих дней от даты заключения).

**2.2. Фьючерсная сделка («futures»)** – срочный контракт на покупку-продажу валютных средств, по которому возникает требование или обязательство возместить курсовую разницу между курсом сделки и курсом, который будет зафиксирован на рынке на дату закрытия контракта. Сделка состоит из обычного форвардного контракта и обязательства по заключению встречной сделки по текущей цене рынка на дату закрытия форвардного контракта. Фьючерс относится к так называемым сделкам «без поставки базового актива», т.е. суммы контракта не подлежат перечислению между банками-контрагентами. Перечислению одной из сторон подлежит только вышеупомянутая курсовая разница (маржа).

**2.3. Опцион («option»)** – предоставление контрагенту права купить или продать по заранее согласованному курсу одну сумму валюты в обмен на другую в заранее определенную дату в будущем. Валютный опцион не является обязательством, он лишь предоставляет право на покупку-продажу валюты на конкретную дату в будущем, т.е. он необязательно должен быть реализован.

**2.4. Сделка «swap»** представляет собой операции, сочетающие куплю или продажу валюты на условиях наличной сделки «спот» с одновременной продажей или покупкой той же валюты на срок по курсу «форвард», корректирующиеся с учетом премии или дисконта в зависимости от движения валютного курса.

Под «рабочими днями» в определениях наличных и срочных сделок понимаются календарные дни, кроме установленных федеральными законами выходных и праздничных дней, а также выходных дней, перенесенных на рабочие дни решением Правительства РФ. Таким образом, при определении типов сделок покупки-продажи иностранной валюты имеют значение и должны приниматься в расчет только рабочие и выходные дни, установленные в России; выходные и праздничные дни в иностранных государствах в расчет принимать не следует.

Неофициально в банковской практике выделяют еще один вид сделок – **сделки с разрывами в датах валютирования**. Это связано с тем, что для определения их типа (отнесения к наличному или срочному типу) предусмотрен отдельный порядок, согласно которому при заключении сделки с разрывами в датах валютирования, т. е. по которой даты исполнения сторонами своих обязательств не совпадают, датой исполнения сделки считается дата исполнения всех обязательств по сделке, т.е. дата, на которую обязательства каждой из сторон по условиям сделки считаются исполненными. Иными словами, тип

сделки в данном случае следует определять по последней дате исполнения.

При осуществлении операций со средствами в иностранных валютах у банка формируются активы и пассивы (требования и обязательства) в соответствующих валютах, соотношение которых носит название «**валютная позиция**». Валютная позиция банка (филиала) может быть закрытой или открытой:

- **закрытая** валютная позиция – это позиция в отдельной иностранной валюте, активы (требования) и пассивы (обязательства) в которой количественно совпадают;

- **открытая** валютная позиция возникает в случае количественного несовпадения активов (требований) и пассивов (обязательств) по отдельной иностранной валюте и представляет собой разницу сумм активов (требований) и пассивов (обязательств) в этой валюте.

Открытая валютная позиция банка подразделяется на длинную и короткую:

- **длинная** открытая валютная позиция – валютная позиция в отдельной иностранной валюте, активы (требования) банка в которой количественно превышают его пассивы (обязательства) в данной валюте;

- **короткая** открытая валютная позиция – валютная позиция в отдельной иностранной валюте, пассивы (обязательства) банка в которой количественно превышают его активы (требования) в данной валюте.

Исключительная важность понятия открытой валютной позиции для теории и практики банковской деятельности обусловлена тем, что любая открытая валютная позиция означает подверженность валютному риску, и следствием ее становятся возможные прибыли или убытки. В свою очередь, валютный риск наиболее явно проявляется при открытой валютной позиции, поэтому эти два понятия неразрывно связаны друг с другом, чем, в частности, и объясняется наличие второго названия у открытой валютной позиции - «позиция валютного риска» коммерческого банка.

Регулирование позиций валютного риска – это один из важнейших факторов обеспечения стабильности банковской системы страны и одновременно инструмент валютного регулирования. Главной целью регулирования открытой валютной позиции является минимизация отрицательного влияния валютного риска на результаты деятельности коммерческого банка.

## 1.7. Организация деятельности банков на рынке ценных бумаг

Российские коммерческие банки в соответствии с законодательством признаются квалифицированными инвесторами на рынке ценных бумаг и могут осуществлять операции с ценными бумагами, к которым относятся<sup>1</sup>:

- покупка и продажа ценных бумаг за собственный счет и по поручению, и за счет клиента;
- хранение ценных бумаг клиента;
- управление портфелем ценных бумаг клиента;
- формирование и управление собственным портфелем ценных бумаг;
- организация выпуска и размещения ценных бумаг эмитентов.

1. Торговые операции банков – это операции по купле-продаже ценных бумаг и других финансовых инструментов на вторичном рынке, совершаемые по поручению клиентов. Обычно торговые операции сочетаются в банках с предоставлением консультационных и услуг по хранению и депозитарному учету ценных бумаг. На вторичном рынке банки могут выступать в качестве дилеров или брокеров.

**Дилерская деятельность банков** – это совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и (или) продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и (или) продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам. Дилерская деятельность связана преимущественно с биржевым рынком. В Российской Федерации банки являются ведущими дилерами на Организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ), они активно работают в качестве дилеров и на бирже РТС.

**Брокерской деятельностью** признается совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре. Иными словами, выступая в качестве финансового брокера на рынке ценных бумаг, банки выполняют посреднические (агентские) функции по купле-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиентов. Сделки по купле-продаже ценных

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О рынке ценных бумаг: федеральный закон [от 22.04.1996. №30-ФЗ] // Российская газета. – 1996. - № 79.

бумаг для своих клиентов банки могут совершать как на бирже, так и на внебиржевом рынке. Кроме того, выполняя поручение клиента, банк может удовлетворить их заявку на покупку определенных ценных бумаг, продав их из своего портфеля, или купить для своего портфеля предлагаемые клиентом для продажи ценные бумаги. Брокерская деятельность включает также хранение, учет и использование денежных средств клиентов, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученные от продажи ценных бумаг, анализ платежеспособности клиентов и их инвестиционных портфелей.

Выступая в роли брокеров и дилеров, банки вступают на рынке ценных бумаг в конкуренцию с другими его участниками: брокерскими и инвестиционными компаниями, финансовыми компаниями и др. Конкурентные преимущества банков заключаются в наличии широкой клиентской базы, разветвленной филиальной сети, профессиональных менеджеров и аналитиков фондового рынка. В банках в силу особого их положения в системе рыночных отношений сосредоточены большие объемы информации о рынках и клиентах, которые облегчают их профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг. Однако из-за того, что банки наряду с посреднической деятельностью на рынке ценных бумаг осуществляют и собственные инвестиции в ценные бумаги, а также занимаются другими видами финансового посредничества, в частности кредитованием предприятий и частных лиц, возникает так называемый конфликт интересов между самим банком, его сотрудниками, клиентами и другими лицами. Для предотвращения конфликта интересов банк обязан обеспечить защиту от несанкционированного распространения между своими внутренними подразделениями служебной и конфиденциальной информации.

На практике банки – профессиональные участники рынка ценных бумаг, как правило, сочетают дилерскую, брокерскую и депозитарную деятельность.

2. Депозитарная деятельность – это оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, именуется **депозитарием**. Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и (или) учету прав на ценные бумаги, называется **депонентом**. Объектом депозитарной деятельности могут выступать ценные бумаги любых форм выпуска (документарные без обязательного централизованного хранения, документарные с обязательным централизованным хранением, бездокументарные),

выпущенные как резидентами Российской Федерации, так и нерезидентами.

Депозитарная деятельность включает в себя обязательное предоставление клиентам (депонентам) услуг по учету и удостоверению прав на ценные бумаги, учету и удостоверению передачи ценных бумаг, в том числе случаи обременения ценных бумаг обязательствами. Депозитарная деятельность является услугой, которую депозитарий оказывает своему клиенту за определенное вознаграждение. Порядок, формы и условия оказания данных услуг определяются договором между депозитарием и его клиентом, регулирующим их отношения в процессе депозитарной деятельности – депозитарным договором, или договором о счете депо. Кроме обязательных услуг, являющихся собственно депозитарной деятельностью, депозитарий может по договору с депонентом оказывать ему сопутствующие услуги, повышающие качество депозитарного обслуживания: ведение денежных счетов депонентов, связанных с проведением операций с ценными бумагами и получением доходов по ценным бумагам; проверка сертификатов ценных бумаг на подлинность и платежность; изъятие из обращения, погашение и уничтожение сертификатов ценных бумаг; отделение и погашение купонов в установленных законодательством случаях; по поручению владельца представление его интересов на общих собраниях акционеров; предоставление депонентам имеющихся сведений об эмитентах, сведений о состоянии рынка ценных бумаг; содействие в оптимизации налогообложения доходов по ценным бумагам и др. Порядок оказания сопутствующих услуг может быть оговорен как в депозитарном договоре, так и устанавливаться отдельным соглашением между депозитарием и депонентом.

Характеризуя депозитарную деятельность, важно провести различие между договором хранения и договором счета депо. Оба этих договора предусматривают хранение сертификатов ценных бумаг. Однако договор хранения не предусматривает учета прав на ценные бумаги, поэтому собственно хранение сертификатов ценных бумаг депозитарной деятельностью не является.

В плане счетов банков для отражения депозитарных операций выделена отдельная глава Д «Счета депо».

3. Услуги по управлению портфелями ценных бумаг клиентов. В США и других странах англо-американской правовой системы управление ценными бумагами и иным имуществом клиента осуществляется на основе траста. Траст можно определить как основанное на доверии отношение между собственником и

держателем собственности от имени и на благо собственника. В Российской Федерации операции, подобные трасту, осуществляются на основе доверительного управления имуществом. Отношения доверительного управления регулируются гл. 53 ГК РФ, в соответствии с которой по договору доверительного управления одна сторона (учредитель управления) передает другой стороне (доверительному управляющему) на определенный срок имущество в доверительное управление, а другая сторона обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя). При этом передача имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности на него к доверительному управляющему.

Деятельность банков по доверительному управлению ценными бумагами клиентов обеспечивает:

- неограниченные возможности для привлечения средств: при проведении операций за свой счет банк ограничен рамками фактически имеющегося у него собственного капитала, а при обслуживании клиентов на основе доверительного управления их число практически не ограничено, и доходы банка растут с увеличением числа клиентов;

- экономию затрат и повышение общей рентабельности банка, поскольку при проведении доверительных операций используется та же инфраструктура, что для торговых и собственных инвестиционных операций банка;

- расширение спектра услуг банка, улучшение его положения на банковском рынке, повышение репутации как профессионального участника рынка ценных бумаг.

**Деятельностью по управлению ценными бумагами** признается осуществление юридическим лицом от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц ценными бумагами; денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами.

Доверительное управление может осуществляться банками в двух формах: по индивидуальному договору и путем создания общих фондов банковского управления (ОФБУ).

При заключении индивидуальных договоров деятельность по доверительному управлению ценными бумагами и деятельность по управлению средствами инвестирования в ценные бумаги

осуществляется на основании единого договора о доверительном управлении, заключаемого между учредителем управления и доверительным управляющим.

Общие фонды банковского управления состоят из имущества, передаваемого в доверительное управление разными лицами и объединяемого на праве общей собственности, а также приобретаемого доверительным управляющим при осуществлении доверительного управления. В качестве учредителя управления ОФБУ выступает учредитель доверительного управления, внесший долю имущества в ОФБУ.

Бухгалтерский учет операций управления ценными бумагами и средствами для инвестирования в ценные бумаги, как и по другим операциям доверительного управления осуществляется в главе В баланса банка «Счета доверительного управления».

4. Портфель ценник бумага представляет собой набор ценных бумаг, обеспечивающий удовлетворительные для банка-инвестора характеристики доходности, риска и ликвидности, управляемый как единое целое. Управление портфелем ценных бумаг осуществляется в рамках общего процесса управления активами и пассивами банка и преследует единую для банка цель – получение прибыли. При этом портфель ценных бумаг выполняет три взаимосвязанные функции: прирост стоимости, создание резерва ликвидности и обеспечение банку возможности участвовать в управлении предприятиями и организациями, в которых он заинтересован.

Соответственно выполняемым функциям банковский портфель ценных бумаг включает в себя три относительно самостоятельных портфеля: торговый, инвестиционный и портфель контрольного участия.

**Торговый портфель** представляет собой совокупность финансовых инструментов, имеющих рыночную стоимость и приобретенных банком с целью дальнейшей перепродажи. В торговый портфель входят ценные бумаги, которые не предназначены для удержания свыше 180 дней и могут быть реализованы или будут погашены в течение этого срока.

**Инвестиционный портфель** – это ценные бумаги, приобретаемые с целью получения инвестиционного дохода, а также в расчете на возможность роста их стоимости в длительной или неопределенной перспективе.

**Портфель контрольного участия** – голосующие акции, приобретенные в количестве, обеспечивающем получение контроля над организацией-эмитентом или существенное влияние на нее.

Банки самостоятельно определяют порядок формирования каждого из этих портфелей, исходя из следующих факторов:

1. Портфель ценных бумаг тесно связан со структурой пассивов и других активов банка. Срочность собственного портфеля банка определяется срочностью его пассивов. Высокая доля депозитов до востребования в банковских пассивах обуславливает высокую долю ликвидных инструментов в банковском портфеле.

2. Портфель ценных бумаг является пополняемым и отзываемым: банк может размещать дополнительные ресурсы в ценные бумаги, а также реализовывать часть ценных бумаг из портфеля, используя высвободившиеся ресурсы для вложения в другие активы или для компенсации изъятых пассивов.

3. Портфель ценных бумаг применяется для управления процентным риском банка (на основе регулирования срочной структуры портфеля достигается согласование активов и пассивов банка по срокам) и рисков ликвидности (вложения банка в определенные ценные бумаги выполняют функцию резерва ликвидности и объекта залога для получения краткосрочных ссуд).

4. По вложениям банка в ценные бумаги банк должен формировать резерв на возможные потери, который формируется по ценным бумагам инвестиционного портфеля и портфеля контрольного участия, а также некотируемым ценным бумагам торгового портфеля, приобретенным по договорам с обратной продажей, по которым существует риск возможных потерь<sup>1</sup>.

5. Услуги по организации выпуска и размещения ценных бумаг различных эмитентов принято называть **андеррайтингом**. Функция андеррайтера заключается в организации и гарантировании выпуска ценных бумаг. Выполняя эту функцию, банк способствует получению финансовых ресурсов теми корпорациями, федеральными и местными властями, которые в них нуждаются.

В современной практике устоялась трактовка андеррайтинга как процедуры вывода ценных бумаг эмитента инвестиционным банком на рынок. **Андеррайтер** – это финансовый посредник, обслуживающий и гарантирующий первичное размещение ценных бумаг, осуществляющий их покупку для перепродажи частным инвесторам и взимающий за это определенную плату. В этом качестве он принимает на себя риски, связанные с неразмещением ценных бумаг. Андеррайтерами могут быть только профессиональные участники

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери: федеральный закон [от 20.03.2006. №283-П] // Вестник Банка России. – 2006. - № 26.

рынка ценных бумаг, имеющие лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности.

Процесс андеррайтинга включает в себя три основных этапа:

- подготовительный;
- первичное размещение;
- вторичное обращение.

В ходе подготовительного этапа осуществляется: анализ рынка и самого эмитента; определение необходимости в финансировании и выработка параметров выпуска; подготовка и передача документов для государственной регистрации выпуска; поиск инвесторов и предварительная работа с ними.

Первичное размещение предполагает: организацию процесса допуска к размещению на бирже (в случае биржевого размещения); подготовку торгов и непосредственное участие в размещении, заключение сделок с инвесторами; подготовку необходимых документов для государственной регистрации отчета о выпуске ценных бумаг.

Вторичное обращение включает в себя: выполнение функций маркет-мейкера в течение оговоренного срока (обычно в течение одного года); аналитическую и исследовательскую поддержку (контроль динамики курса ценной бумаги и факторов, на него влияющих, анализ финансового состояния эмитента); организацию процесса погашения займа – в случае выпуска облигаций.

Кроме того, инвестиционный банк, организовавший выпуск ценных бумаг своего клиента, как правило, осуществляет аналитическую и исследовательскую поддержку эмитента.

Таким образом, в процессе андеррайтинга инвестиционный банк осуществляет множество функций, начиная от разработки условий выпуска и заканчивая поддержанием вторичного рынка выпущенных ценных бумаг, что характеризует деятельность инвестиционного банка как посредника, специализирующегося на выводе предприятий различных секторов экономики на рынок ценных бумаг, учитывая при этом потребности эмитента и интересы инвесторов.

## 1.8. Управление ликвидностью банка

Одним из факторов, создающих доверие к банковской системе со стороны хозяйствующих субъектов и граждан, является ликвидность банков.

Под **ликвидностью** в широком смысле банкиры понимают возможность банка быть готовым удовлетворять потребности заемщиков в денежных средствах.

Ликвидным в узком смысле считается банк, который способен своевременно, в полном объеме и с минимальными издержками отвечать по обязательствам перед кредиторами и вкладчиками.

Российское банковское законодательство понимает банковскую ликвидность как способность банка обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств<sup>1</sup>. Ликвидность банка определяется сбалансированностью его активов и пассивов и соответствием сроков размещенных активов и привлеченных пассивов.

Известный специалист в области банковского управления Дж. Синки рассматривает понятие ликвидности банка как готовность к изъятию депозитов и удовлетворению спроса на кредиты. Неожиданные изменения потоков создают для банков риск ликвидности.

Активы считаются ликвидными, если банк может быстро их продать, причем без потери их стоимости; они определяют накопленную ликвидность банка. Такого рода активы подразделяются на высоколиквидные, ликвидные и труднореализуемые (неликвидные) активы.

Пассивы считаются ликвидными, если банк может получить необходимые средства по среднерыночной или более низкой рыночной ставке; они определяют покупную ликвидность.

Таким образом, для обеспечения ликвидности банка необходимо формирование такой структуры баланса, при которой:

- во-первых, выполняются установленные пропорции между активными и пассивными операциями по срокам, объемам;
- во-вторых, выполняются установленные пропорции между наиболее ликвидными группами активов к суммарным активам банка (валюте баланса).

В теории банковского дела существует правило: банк считается ликвидным, если сумма его наличных средств и других ликвидных активов, которые возможно быстро мобилизовать, достаточны для

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об обязательных нормативах банков: инструкция [от 16.01.2004 №110-И] // Вестник Банка России. – 2004. - № 11.

своевременного погашения долговых и финансовых обязательств. Кроме того, банк должен иметь достаточный ликвидный резерв для удовлетворения практически любых непредвиденных финансовых нужд. Следует отметить, что банк несет обязательства не только перед вкладчиками, но и перед всеми остальными контрагентами, связанными с ним договорными отношениями. Возникновение проблем с ликвидностью у банка ограничивает его возможности и может привести к нарушениям или возникновению недоверия у клиентов.

Таким образом, банковская ликвидность может быть охарактеризована как способность коммерческого банка отвечать по всем своим обязательствам перед контрагентами своевременно и в полном объеме, которая создает условия для его нормального функционирования и является характеристикой успешности деятельности банка.

### **Функции банковской ликвидности**

1. Удовлетворение денежного спрос со стороны клиентов, производящих платежи по своим расчетным, текущим счетам и (или) выступающих с просьбой получения кредита, а также удовлетворение требований вкладчиков в случае изъятия ими депозитов.

2. Характеристика репутации банка: отсутствие у банка проблем с ликвидностью привлекает клиентов, стремящихся избежать риска недобросовестности со стороны кредитного учреждения в осуществлении клиентских платежей и в целом нестабильности банка.

3. Предотвращение невыгодных продаж активов.

В мировой банковской практике ликвидность принято рассматривать как «запас» и как «поток».

При этом ликвидность как «запас» включает в себя определение уровня возможности коммерческого банка выполнять свои обязательства перед клиентами в конкретный момент времени путем изменения структуры активов в пользу их высоколиквидных статей за счет имеющихся в этой области неиспользованных резервов.

Ликвидность как «поток» анализируется с точки зрения динамики, что предполагает оценку способности коммерческого банка в течение определенного периода времени изменять сложившийся неблагоприятный уровень ликвидности или предотвращать ухудшение достигнутого, достигать объективно необходимого уровня ликвидности и сохранять его за счет эффективного управления соответствующими статьями активов и пассивов, привлечения

дополнительных заемных средств, повышения финансовой устойчивости банка путем роста доходов<sup>1</sup>.

В теории и практике ликвидность банка рассматривается во взаимодействии с его прибыльностью. В процессе управления активами банки практически всегда сталкиваются с дилеммой «прибыльность-ликвидность».

Необходимо обратить особое внимание на то, что состояние ликвидности может характеризоваться с двух позиций: как дефицитное, так и избыточное. В случае, когда речь идет о кризисе ликвидности, имеется в виду именно ее дефицит. Однако избыточная банковская ликвидность также не является благом для банка, так как характеризует ситуацию неэффективности проводимых операций или бездействия.

В целях контроля за состоянием ликвидности коммерческих банков Банком России<sup>2</sup> устанавливаются нормативы мгновенной, текущей, долгосрочной ликвидности, которые регулируют (ограничивают) риски потери банком ликвидности и определяются как отношение между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов, других факторов.

Риск потери ликвидности наиболее разрушителен и непредсказуем по возможным последствиям для банка. Поэтому неслучайно, что выполнение норм ликвидности является одной из важнейших задач, стоящих перед финансовыми менеджерами и риск – менеджерами коммерческих банков и вызывает повышенный интерес к проблеме ликвидности банка.

**Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)** регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования. Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Н2} = \frac{\text{Лам}}{\text{Овм} - 0,5 \times \text{Овм}^*} 100\%, \text{ где}$$

---

<sup>1</sup> Банковское дело: учебное пособие / под ред. Г.Н. Белоглазовой. – СПб.: Питер, 2004. – С. 272.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. Об обязательных нормативах банков: инструкция [от 16.01.2004 №110-И] // Вестник Банка России. – 2004. - № 11.

Лам – высоколиквидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком и (или) в случае необходимости могут быть реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств;

Овт – обязательства (пассивы) по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении;

Овт\* - величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования.

Минимально допустимое числовое значение норматива НЗ устанавливается в размере 15 процентов.

**Норматив текущей ликвидности банка (НЗ)** регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней. Норматив текущей ликвидности банка (НЗ) рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{НЗ} = \frac{\text{Лат}}{\text{Овт} - 0,5 \times \text{Овт}^*} \times 100\%, \text{ где}$$

Лат – ликвидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней и (или) в случае необходимости реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней в целях получения денежных средств в указанные сроки;

Овт – обязательства (пассивы) по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении, и обязательства банка перед кредиторами (вкладчиками) сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней;

Овт\* - величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н3 устанавливается в размере 50 процентов.

**Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)** регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, скорректированным на величину минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций). Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) рассчитывается по следующей формуле:

$$Н4 = \frac{Крд}{К + ОД + 0,5 \times О*} \cdot 100\%, \text{ где}$$

Крд – кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные, если с учетом вновь установленных сроков погашения кредитных требований сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 или 366 календарных дней, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям;

ОД – обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком, за исключением суммы полученного банком субординированного кредита (займа, депозита) в части остаточной стоимости, включенной в расчет собственных средств (капитала) банка, а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка с оставшимся сроком погашения свыше 365 или 366 календарных дней;

О\* - величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и

счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций), не вошедшим в расчет показателя ОД.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н4 устанавливается в размере 120 процентов.

Банк вправе самостоятельно принять решение о включении в расчет нормативов Н2, Н3 и Н4 показателей Овм\*, Овт\*, О\*. Информация о принятии такого решения уполномоченным органом банка доводится банком до территориального учреждения Банка России, осуществляющего надзор за его деятельностью, в письменном виде в течение семи рабочих дней с даты принятия решения. В случае принятия банком решения не включать в расчет нормативов Н2, Н3 и Н4 показатели Овм\*, Овт\*, О\*, указанные показатели принимаются в расчет с нулевым значением.

В связи с введением системы страхования депозитов физических лиц в коммерческих банках Банк России осуществляет мониторинг состояния ликвидности банков, вступивших в эту систему, с использованием расширенного круга показателей, включающих показатели ликвидности<sup>1</sup>.

**Группа показателей оценки ликвидности** включает:

1. Показатели ликвидности активов, состоящие из:

1.1. Показателя соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств (ПЛ1), который определяется как процентное отношение высоколиквидных активов к привлеченным средствам и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПЛ1} = \frac{\text{Лам}}{\text{ПС}} \text{-----} 100\%, \text{ где}$$

Лам – высоколиквидные активы банка, определенные в соответствии с Инструкцией Банка России N 110-И;

ПС – привлеченные средства.

1.2. Показателя мгновенной ликвидности (ПЛ2), который определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива Н2 «Норматив мгновенной ликвидности банка» в соответствии с Инструкцией Банка России N 110-И.

1.3. Показателя текущей ликвидности (ПЛ3), который определяется в порядке, установленном для расчета обязательного

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов: указание [от 16.01.2004 №1379-У] // Вестник Банка России. – 2004. - № 5.

норматива НЗ «Норматив текущей ликвидности банка» в соответствии с Инструкцией Банка России N 110-И.

2. Показатели ликвидности и структуры обязательств, состоящие из:

2.1. Показателя структуры привлеченных средств (ПЛ4), который определяется как процентное отношение обязательств до востребования и привлеченных средств и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПЛ4} = \frac{\text{Овм}}{\text{ПС}} \text{-----} 100\%, \text{ где}$$

Овм – обязательства (пассивы) до востребования, определенные в соответствии с Инструкцией Банка России N 110-И.

2.2. Показателя зависимости от межбанковского рынка (ПЛ5), который определяется как процентное отношение разницы привлеченных и размещенных межбанковских кредитов (депозитов) и привлеченных средств и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПЛ5} = \frac{\text{ПСбк} - \text{СЗбк}}{\text{ПС}} \text{-----} 100\%, \text{ где}$$

ПСбк – межбанковские кредиты (депозиты), полученные.

СЗбк – межбанковские кредиты (депозиты) предоставленные.

2.3. Показателя риска собственных вексельных обязательств (ПЛ6), который определяется как процентное отношение суммы выпущенных банком векселей и банковских акцептов к собственным средствам (капиталу) и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПЛ6} = \frac{\text{Ов}}{\text{К}} \text{-----} 100\%, \text{ где}$$

К – собственные средства (капитал) банка, рассчитанные в соответствии с Положением Банка России N 215-П.

Ов – выпущенные банком векселя и банковские акцепты.

2.4. Показателя небанковских ссуд (ПЛ7), который определяется как процентное отношение ссуд, предоставленных клиентам – некредитным организациям, и остатков средств на счетах клиентов – некредитных организаций и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПЛ7} = \frac{\text{СЗнб}}{\text{ПСнб}} \cdot 100\%, \text{ где}$$

СЗнб – ссуды, предоставленные клиентам - некредитным организациям (включая ссуды, предоставленные физическим лицам).

ПСнб – средства клиентов (некредитных организаций).

3. Показатели общей ликвидности банка состоят из:

3.1. Показателя усреднения обязательных резервов (ПЛ8), который характеризует отсутствие (наличие) у банка факта невыполнения обязанности по усреднению обязательных резервов в соответствии с Положением Банка России 255-П.

В случае неиспользования банком в анализируемом периоде усреднения обязательных резервов показателю ПЛ8 присваивается балл 1.

3.2. Показателя обязательных резервов (ПЛ9), который характеризует отсутствие (наличие) у банка фактов неуплаченного недозноса в обязательные резервы.

4. Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков (ПЛ10) определяется как процентное отношение суммы обязательств банка по кредиторам и вкладчикам, доля которых в совокупной величине всех обязательств банка составляет 10 и более процентов, к ликвидным активам и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПЛ10} = \frac{\text{Овкк}}{\text{Лат}} \cdot 100\%, \text{ где}$$

Овкк – сумма обязательств банка по кредиторам и вкладчикам (группам связанных кредиторов и вкладчиков), доля которых в совокупной величине всех обязательств банка составляет 10 и более процентов.

Лат – ликвидные активы, определенные в соответствии с Инструкцией Банка России N 110-И.

Обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности представляет собой среднее взвешенное значение коэффициентов и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{РГЛ} = \frac{\sum_{i=1}^{10} (\text{балл}_i \times \text{вес}_i)}{\sum_{i=1}^{10} \text{вес}_i}, \text{ где}$$

балл<sub>i</sub> – оценка от 1 до 4 соответствующего показателя.

вес<sub>i</sub> – весовая оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя.

Балльная и весовая оценки показателей группы показателей оценки ликвидности приведены в таблице 1.3.

Таблица 1.3

### Балльная и весовая оценки показателей группы показателей оценки ликвидности

Наименование показателя	Значения, %				Вес
	балл 1	балл 2	балл 3	балл 4	
Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств	$\geq 12$	$< 12, \geq 7$	$< 7, \geq 3$	$< 3$	2
Показатель мгновенной ликвидности	$\geq 17$	$< 17, \geq 16$	$< 16, \geq 15$	$< 15$	3
Показатель текущей ликвидности	$\geq 55$	$< 55, \geq 52$	$< 52, \geq 50$	$< 50$	3
Показателя структуры привлеченных средств	$\leq 25$	$> 25, \leq 40$	$> 40, \leq 50$	$> 50$	2
Показатель зависимости от межбанковского рынка	$\leq 8$	$> 8, \leq 18$	$> 18, \leq 27$	$> 27$	2
Показатель риска собственных вексельных обязательств	$\leq 45$	$> 45, \leq 75$	$> 75, \leq 90$	$> 90$	2
Показатель небанковских ссуд	$\leq 90$	$> 90, \leq 140$	$> 140, \leq 180$	$> 180$	1
Показатель усреднения обязательных резервов	Отсутствие факта			Наличие факта	2
Показатель обязательных резервов	0 дней	1-2 дня	3-7 дней	$\geq 7$ дням	2
Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков	$\leq 80$	$> 80, \leq 180$	$> 180, \leq 270$	$> 270$	2

Финансовая устойчивость банка по группе показателей оценки ликвидности признается удовлетворительной в случае, если значение РГЛ меньше, либо равно 2,3 балла.

**Управление ликвидностью банка** – это совокупность действий и методов по управлению активами и пассивами банка, связанная с общей стратегией банка. В экономической литературе подход к управлению ликвидностью называется теорией управления.

Выделяют **3 концепции управления ликвидностью** банка<sup>1</sup>:

1. Концепция, в рамках которой акцент делается на **управление активами банка**. Это направление включает в себя три основных теории: теория коммерческих ссуд, теория перемещаемости, теория ожидаемых доходов.

1.1. Наиболее старым подходом является теория коммерческих ссуд, суть которой заключается в преобладании в активах банка краткосрочных ссуд под товарные запасы или на пополнение оборотного капитала, минимальные вложения в недвижимость, ценные бумаги и незначительное развитие потребительского кредита или его отсутствие.

1.2. Теория перемещения акцентирует внимание на взаимосвязи ликвидности со скоростью реализации активов. Способность финансового актива к ликвидности и перемещаемости является главным в данном подходе.

1.3. Ключевой идеей теории ожидаемых доходов является поддержание ликвидности на определенном уровне на основе четкого планирования денежных потоков, как банка, так и его клиентов, исходя из основных направлений политики размещения средств банком. То есть источником банковской ликвидности выступают средства, поступающие в банк в виде возврата выданных банком кредитов, процентов по ним, погашения ценных бумаг и т. п.

2. **Концепция управляемых пассивов:** в соответствии с которой, управление ликвидностью связано с привлечением дополнительных средств с рынка, т. е. ликвидность регулируется посредством постоянных заимствований извне. Если политика банка по управлению своей ликвидностью строится на принципе постоянного заимствования извне, то это может привести к увеличению рисков и к ситуации полной зависимости от состояния межбанковского рынка кредитов и банков-контрагентов.

3. **Управление портфелем банка** (или портфельный подход к управлению активами и пассивами банка) означает рациональное управление активами и пассивами банка, преследующее достижение цели оптимального соотношения прибыльности, ликвидности и платежеспособности. В данном подходе наиболее известными являются следующие теории: метод общего фонда средств, метод распределения средств (конверсии средств), математическое моделирование.

---

<sup>1</sup> Банковское дело: учебное пособие / под ред. Г.Н. Белоглазовой. – СПб.: Питер, 2004. – С. 287-293.

3.1. Использование метода общего фонда средств предполагает объединение всех ресурсов в совокупный ресурсный фонд, который распределяется между наиболее перспективными с точки зрения прибыльности, по мнению банка, активами. Ресурсный фонд формируется из счетов до востребования, срочных вкладов, депозитов, собственного капитала.

3.2. Метод распределения активов (конверсии средств) выражается в закреплении отдельных статей пассива за определенными статьями актива. В соответствии с основными положениями данного метода, источники средств делятся исходя из норм обязательного резервирования и скорости их обращения, при этом предполагается создание нескольких центров «прибыльности-ликвидности». Положительной чертой данного метода по сравнению с предыдущим является возможность более точного определения доли высоколиквидных активов в общем объеме активов, что позволяет эффективнее использовать высвобожденный ресурс с целью вложения в доходные активы.

3.3. Математическое моделирование включает в себя различные методы по регулированию банковской ликвидности с использованием математического инструментария.

Единого для всех коммерческих банков подхода, метода по управлению ликвидностью предложить невозможно. Каждый банк должен выстраивать свою собственную модель управления ликвидностью.

Таким образом, в рамках эффективного управления банковским портфелем, которое состоит в постоянном отслеживании изменений рынка, своевременной и адекватной реакции на них, управление банковской ликвидностью связано, с одной стороны, с учетом воздействия на нее внешних и внутренних факторов, а с другой стороны – с решением постоянной проблемы риск-доходность (дилемма «прибыльность-ликвидность»). Чем сложнее, разнообразнее функциональная структура коммерческого банка, тем, соответственно, процесс оперативного управления банковской ликвидностью становится более сложным, поскольку необходимо иметь целостное представление обо всех направлениях деятельности банка, знать, что происходит в каждый момент времени и как каждое изменение может отразиться на ликвидности.

## **Глава 2. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА**

### **2.1. Центральные банки: сущность, возникновение, статус, формы их организации. Основы деятельности Центрального банка Российской Федерации**

Функционирование современного рынка опирается на действие четко организованной банковской системы, высшим и регулирующим звеном которой является центральный банк страны. Для определения сущности центрального банка необходимо определить:

- что наряду с общими признаками является его спецификой;
- что составляет основу его деятельности;
- какова структура центрального банка.

Общие признаки центрального банка:

- это экономический институт (использует экономические методы регулирования, зависим от степени развития товарно-денежных отношений);

- это институт обмена (обслуживает переход материальных благ от одного экономического субъекта к другому);

- это торговый институт (перераспределяет деньги на возвратной основе);

- это общенациональное учреждение (деятельность проявляется преимущественно на макроуровне; иногда он имеет название национального банка);

- представляет собой некоммерческую организацию (получение прибыли имеет место быть, но не является целью деятельности центрального банка);

- производит продукт; деятельность его носит производительный характер.

Специфика центрального банка заключена в специфике его продукта:

- продукт центрального банка является результатом коллективного труда персонала банка как целого, а не его отдельного служащего;

- этот результат отображает разнообразие направлений функционирования центрального банка.

Основа деятельности центрального банка – выполнение им ряда основополагающих операций, присущих банку (кредитование, расчетно-кассовое обслуживание, прием средств на хранение, эмиссия платежных средств).

Типы центральных банков:

1 тип: для него характерно совмещение кредитования с операциями по эмитированию платежных средств (выпуском наличных денег в обращение).

2 тип: для него характерно разделение на эмиссионное дело и кредитную деятельность (современные центральные банки).

**Центральный банк** – это общественный денежно-кредитный институт, регулирующий денежный оборот в наличной и безналичной формах в общественных интересах.

В разных странах центральные банки называют по-разному: народные, национальные, государственные, эмиссионные, резервные, однако, сущность их одина. При содержательном единстве есть и существенные различия, которые определяются историческим, политическим, финансово-экономическим развитием государства.

Центральные банки возникли в процессе исторического развития банковских систем более 300 лет назад. Первоначально термин «центральный банк» означал самый крупный банк, находящийся в центре банковской системы.

Исторические пути образования ЦБ:

- приобретение статуса и функций центрального банка в процессе длительной исторической эволюции коммерческих банков (в европейских странах, где капиталистические отношения возникли сравнительно рано);

- образование такого банка государством (характерен для стран, с опозданием вступивших на путь капиталистического развития).

Идея центрального банка зародилась в условиях относительно развитых рыночных отношений, когда в нем возникла историческая и экономическая потребность. Исторически возникновение центрального банка связано с централизацией банкнотной эмиссии в руках немногих наиболее надежных коммерческих банков. Такие банки стали называть эмиссионными.

Во всех европейских странах роль центрального банка постепенно закреплялась за самым крупным и надежным банком страны, т.е. центральный банк вырос из рыночной конкуренции. Государства способствовали этому процессу.

Первый центральный банк создан в Швеции в 1668г., в 1694 – Банк Англии, 1800 – Банк Франции, 1814 – Банк Нидерландов, 1816 – Банк Норвегии, 1860 – Госбанк России, 1875 – Рейхсбанк Германии и т.д.

В настоящее время центральные банки являются главным звеном денежно-кредитных систем практически всех стран. В

большинстве развитых стран полномочия ЦБ были закреплены за определенными банками с середины 19 – начала 20 века.

В России, как и в других странах, функционирует двухуровневая банковская система. Первый уровень этой системы представляет Центральный банк Российской Федерации (Банк России), который образован 2 декабря 1990 г. Правовой статус, цели деятельности, функции и полномочия Центрального банка Российской Федерации (Банка России) определяются Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Банк России является юридическим лицом, имеет печать с изображением Государственного герба Российской Федерации и своим наименованием.

Юридический статус (положение) центрального банка с точки зрения права вытекает из его сущности как общественного денежно-кредитного института.

Капитал центрального банка принадлежит государству в таких странах как Франция, Великобритания, Германия, Нидерланды, Испания. Государство владеет лишь частью капитала в Бельгии, Японии. В США акционерами центрального банка являются коммерческие банки. В Италии акционерами центрального банка являются другие финансово-кредитные учреждения. В России – жесткий государственный статус центрального банка. Статус государственного характерен для всей истории центрального банка с момента создания (1860) до сегодняшнего дня. Это является одной из причин низкого уровня предпринимательства и рыночных отношений.

Место центрального банка России среди других органов государственной власти:

- центральный банк не относится к законодательной власти, занимает особое место в системе государственных органов (к их числу относят Прокуратуру, Счетную палату, Центральная избирательная комиссия, Уполномоченного по правам человека);

- взаимоотношения Банка России и Правительства РФ строятся не на властной основе и подчинении, а на началах равноправия;

- центральный банк РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику во взаимодействии с Правительством РФ;

- Председатель Банка России участвует в заседании Правительства РФ, в заседаниях Государственной Думы при обсуждении законодательных актов, относящихся к вопросам экономической, финансовой, кредитной и банковской политики;

- министр финансов РФ, министр экономического развития и торговли РФ участвуют в заседании Совета директоров Банка России с правом совещательного голоса;

- при предполагаемых действиях общегосударственного значения Банк России и Правительство РФ информируют друг друга, координируют свою политику, проводят взаимные консультации;

- Банк России консультирует Минфин по поводу графика выпуска государственных ценных бумаг;

- Банку России запрещено предоставлять кредиты Правительству РФ для покрытия дефицита Федерального бюджета, бюджетов государственных внебюджетных фондов и бюджетов субъектов Федерации, покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении;

- операции со средствами бюджетов 1-2 уровня, золотовалютными резервами Банк России проводит на бесплатной основе.

Выполнение юридически возложенной на ЦБ главной цели его деятельности – обеспечение стабильности цен – предполагает наличие определенной степени его независимости от исполнительной власти, что означает осуществление Банком России своей деятельности независимо от федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов РФ и местного самоуправления и предполагает наличие у Банка России:

- имущественного права;

- особой организационно-правовой формы, которая вытекает из того, что он сочетает в себе черты как коммерческого, так и административного органа, но при этом получение прибыли не является его основной целью, а лишь результатом деятельности, разрешенной федеральными законами;

- самостоятельности в принятии решений;

- бюджетной независимости;

- особых отношений с Правительством, которое участвует в работе Совета директоров, но лишь с правом совещательного голоса.

Государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России – по обязательствам государства, если они не приняли на себя такие обязательства. Во взаимоотношениях с кредитными организациями Банк России также не отвечает по их обязательствам.

Независимая деятельность центрального банка носит относительный характер. Это проявляется в его подотчетности перед Государственной Думой и Федеральным Собранием как при формировании и движении руководящего состава, так и по

обязательному утверждению ежегодного отчета о своей деятельности. Более того, до завершения отчетного года Государственная Дума вправе принять решение об аудите Банка России и по своему усмотрению назначить аудиторскую фирму, провести парламентские слушания.

Однако независимость центрального банка имеет пределы. ЦБ по природе должен регулировать денежное обращение не ради самого этого обращения, а ради национального производства в целом, ради соответствия денежного обращения главным задачам и параметрам экономического роста страны.

Этот ограничитель объясняет, почему центральный банк не должен и не может замыкаться на автономно рассматриваемой денежно-кредитной политике и отстраняться от тенденций развития хозяйства.

Центральный банк должен быть наделен такими полномочиями, которые необходимы ему для выполнения его неотъемлемых функций. Центральный банк должен быть сильным в решении только тех задач, которые кроме него никто решить, не способен.

Деятельность центрального банка базируется на определенных принципах:

- координация деятельности с задачами государственной экономической политики;
- регламентация деятельности в соответствии с имеющимися ресурсами (учет финансовых возможностей центрального банка при совершении валютных или кредитных сделок);
- использование преимущественно экономических методов стимулирования производства и обращения продукта;
- единство денежно-кредитной политики (единый концептуальный подход центрального банка и Правительства при ее составлении и реализации);
- разделение эмиссионной и кредитной деятельности;
- бесприбыльное функционирование;
- изменение в соответствии с экономической конъюнктурой;
- коллегиальность принимаемых решений;
- гласность;
- соответствие стандартам делового оборота;
- законность;
- соответствие нормам профессиональной этики;
- соблюдение банковской тайны;
- ответственность.

В Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (ст.3) отмечается, что целями деятельности Банка России являются:

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

Получение прибыли не является целью деятельности Банка России.

В соответствии со своей сущностью и целевой ориентацией задачи Банка России (как и задачи любого центрального банка) сосредоточены по следующим направлениям:

- по отношению к экономике в целом;
- по отношению к правительству;
- по отношению к банкам и банковской системе.

1. Задачи, касающиеся экономики в целом, связаны с обеспечением экономического оборота необходимыми денежными средствами, достаточными для совершения обмена продуктами труда. Искусство центрального банка состоит в том, чтобы эмитировать такую массу платежных средств, которые были бы не только достаточными для производства и обращения продукта, но и обеспечивали устойчивость национальной денежной единицы. Подобная двуединая задача центрального банка является главной, определяющей всю его деятельность как эмиссионного института страны.

2. Будучи частью государственного устройства, центральный банк предоставляет правительству необходимую помощь в реализации экономических программ, покрывает сезонные разрывы в накоплениях, размещает государственные ценные бумаги. Важно: центральный банк должен не повредить при этом выполнению отмеченной выше основной своей задачи.

3. По отношению к банкам центральный банк является «банком банков». Его задача состоит в том, чтобы при необходимости быть кредитором последней инстанции, поддерживать их ликвидность. Там, где он обладает полномочиями органа надзора (Россия), его задачи связаны с обеспечением эффективной деятельности кредитных учреждений.

В законодательстве отдельных западных стран наряду с главной задачей укрепления национальной денежной единицы обозначена и другая специальная социально-экономическая задача – снижение

безработицы посредством стимулирования роста производства. Интересы банка направлены на товарное наполнение рынка, на рост производства.

В Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» установлен перечень из 18 функций Банка России. Их можно сгруппировать и укрупнить следующим образом:

- функция денежно-кредитного регулирования (регулирующая);
- функция нормативного регулирования (нормативно-творческая);
- операционная функция;
- информационно-аналитическая функция;
- надзорная и контрольная функции.

1. В рамках денежно-кредитного регулирования Банк России выполняет следующие функции:

- во взаимодействии с Правительством разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;
- выступает кредитором последней инстанции для коммерческих банков, организует систему их рефинансирования.

2. Функция нормативного регулирования (нормативно-творческая функция) предусматривает:

- разработку правил ведения банковских операций;
- определение порядка и правил бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы;
- определение правил ведения расчетов;
- разработку правил расчетов с международными организациями, государствами, а также с юридическими, и физическими лицами.

3. Операционная функция позволяет Банку России:

- осуществлять самостоятельно либо по поручению Правительства РФ все виды банковских операций и иных сделок;
- управлять своими золотовалютными резервами;
- обслуживать счета бюджетов всех уровней бюджетной системы страны;

4. В соответствии с информационно-аналитической функцией БР:

- проводит анализ и прогнозирование состояния экономики в целом по стране и регионам, прежде всего в области денежно-кредитных и валютно-финансовых отношений, ценообразования, публикует соответствующие материалы и статистические данные;

- участвует в разработке прогноза платежного баланса страны, организует его составление;

- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к национальной денежной единице.

#### 5. Надзорная и контрольная функции:

- надзор за деятельностью банков и банковских групп;

- государственная регистрация банков, выдача им лицензий на осуществление банковских операций, приостановка и отзыв их;

- регистрацию банками эмиссий ценных бумаг;

- валютное регулирование и валютный контроль.

Существуют и другие критерии классификации функций центрального банка. Среди них – функции в зависимости от направлений его деятельности. Выделяют функцию хозяйственной деятельности и функцию административной деятельности, которые в свою очередь состоят из организаторской функции (организация и управление денежным обращением) и функции защиты гражданского оборота, интересов вкладчиков (кредиторов).

По степени важности функции делятся на основные и дополнительные. Основные – без которых, невозможно выполнение основной задачи центрального банка (сохранение стабильности денежной единицы). Эта функция подразделяется на регулируемую, контрольную и обслуживающую. К дополнительным относятся функции, которые содействуют решению основной задачи.

Поскольку деятельность центрального банка может выражать интересы различных экономических субъектов, его функции разделяют на функции, выполняемые им:

- от имени и в интересах государства;

- от своего имени, но в интересах общества;

- от своего имени и в своих интересах.

Функции делятся на внутренние и внешние. Внутренние – функции, которые центральный банк выполняет с резидентами в пределах РФ; внешние – это те, которые он осуществляет во взаимоотношениях с иностранными субъектами.

В рамках установленных законом функций Банк России проводит следующие операции:

- по выпуску денег в обращение;

- осуществляет кредитные, расчетные, кассовые и депозитные операции;

- покупает и продает государственные ценные бумаги на открытом рынке;

- покупает и продает облигации, эмитируемые Банком России, и

депозитные сертификаты;

- покупает и продает иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, выставленные российскими и иностранными кредитными организациями;

- покупает, хранит, продает драгоценные металлы и иные виды валютных ценностей;

- принимает на хранение и управление ценные бумаги и другие активы;

- выдает поручительства и банковские гарантии;

- осуществляет операции с финансовыми инструментами, используемые для управления финансовыми рисками;

- открывает счета в российских и иностранных кредитных организациях на территории Российской Федерации и территориях иностранных государств;

- выставляет чеки и векселя в любой валюте;

- проводит другие банковские операции.

Особенности операций:

- все операции носят денежный (стоимостной), характер, осуществляются в сфере обмена, охватывают сферу купли-продажи, а через нее все стадии производственного процесса;

- центральный банк эмитирует банкноты и монеты, проводит операции по организации наличного денежного обращения. Данную функцию (и связанные с ней операции) выполняет только этот банк;

- операции, осуществляемые банком, могут обслуживать как макро- так и микроуровень экономических отношений;

- субъектами взаимоотношений центрального банка являются кредитные организации. Его клиенты отличаются от клиентов коммерческого банка и тем, что не имеют возможности выбирать тот или иной денежно-кредитный институт для банковского обслуживания. По этой причине Банк России обязан предоставить им полный набор своих услуг, отвечающих их потребностям;

- операции Банка России осуществляются в соответствии с обычаями делового оборота, принятыми в международной банковской практике;

- операции носят договорной характер;

- операции осуществляются на комиссионной основе;

- операции Банка России проводятся по регламентам, которые он самостоятельно разрабатывает в форме указаний, положений и инструкций;

- операции центрального банка отличаются от операций коммерческих банков (если для коммерческого банка основополагающей и решающей по объему является кредитная операция, то для центрального – регулирование денежного оборота в наличной и безналичной формах);

- банковские операции как отношения центрального банка с клиентами следует отличать от тех действий, которые он осуществляет в порядке регулирования денежного обращения и деятельности коммерческого банка (валютная интервенция, изменение процентных ставок, размеров резервных требований и др.)

Ряд операций Банк России не имеет права выполнять:

- операции с юридическими лицами, не имеющими лицензии на осуществление банковских операций;

- операции с физическими лицами в тех регионах, где отсутствуют кредитные учреждения;

- операции по приобретению акций (долей) кредитных и иных организаций, за исключением случаев, предусмотренных законодательством;

- операции с недвижимостью, кроме случаев, связанных с обеспечением деятельности Банка России и его организаций;

- операции по торговле и производству товаров, за исключением случаев, предусмотренных законодательством;

- операции по пролонгированию выданных ссуд, кроме случаев, связанных с решением совета директоров Банка России.

В соответствии с российским законодательством Банк России перечисляет 50% фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов, в федеральный бюджет. Прибыль, остающаяся в распоряжении БР, направляется Советом директоров в резервы и фонды различного назначения.

Различают следующие принципы организационного построения центрального банка:

- принцип централизации деятельности;

- принцип разделения властных полномочий по соответствующим уровням управления;

- функциональный принцип;

- принцип согласования с интересами других экономических субъектов.

### **1. Принцип централизации деятельности – важнейший.**

Поскольку деятельность центрального банка носит общенациональный характер, звенья его структуры должны руководствоваться указаниями одного главного центра. Таким центром выступает Совет директоров.

Принцип позволяет обеспечить единство денежно-кредитной политики, поскольку решения, принятые в верхних эшелонах власти, имеют одинаковую силу для всех остальных звеньев управления ЦБ как системы.

## **2. Принцип разделения властных полномочий по соответствующим уровням управления:**

Уровни управления:

- 1 уровень: Совет директоров, Национальный банковский совет;
- 2 уровень: территориальные банки (управления), расчетно-кассовые центры;
- 3 уровень: полевые учреждения;
- 4 уровень: учреждения инфраструктуры (вычислительные центры, инкассация, хранилища, учебные заведения, службы безопасности и др.)

**3. Функциональный принцип.** Поскольку центральный банк – институт, регулирующий денежный оборот, его функциональные подразделения оказываются связанными с регулированием денежного обращения в стране, а также с полномочиями, переданными ему государством. Принцип действует и в структуре территориальных учреждений.

**4. Принцип согласования с интересами других экономических субъектов.** Требуется от центрального банка такой организации управления, которая учитывала бы интересы других субъектов, и не противоречила выполнению его главных целей и задач. Высшим органом управления Банка России является Совет директоров.

Совет директоров – коллегиальный орган, определяющий основные направления деятельности Банка России и осуществляющий руководство и управление БР.

В состав совета директоров входят: председатель Банка России и 12 членов совета директоров. Председатель Банка России назначается Государственной Думой сроком на четыре года большинством голосов от общего числа депутатов. Кандидатуру представляет Президент РФ. Члены совета директоров назначаются на должность сроком на четыре года Государственной Думой по представлению председателя Банка России, согласованному с Президентом.

Совет директоров заседает не реже одного раза в месяц. Председательствует на заседаниях председатель Банка России, а в случае его отсутствия – лицо, его замещающее, из числа членов совета директоров.

Решения принимаются большинством голосов от числа присутствующих членов совета директоров при кворуме в семь человек. Для участия в заседаниях совета директоров могут приглашаться руководители территориальных учреждений Банка России. В заседаниях совета директоров с правом совещательного голоса могут участвовать министр финансов, министр экономического развития и торговли России.

**Функции совета директоров:**

- разрабатывает проект единой государственной денежно-кредитной политики для представления в национальный банковский совет;
- утверждает годовую финансовую отчетность Банка России, аудиторское заключение, отчет о деятельности;
- утверждает отчет о деятельности Банка России, готовит анализ состояния экономики Российской Федерации;
- рассматривает и представляет в национальный банковский совет на утверждение:
  - объем расходов на содержание служащих;
  - объем расходов на пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих;
  - объем капитальных вложений;
  - объем прочих административно-хозяйственных расходов;
- утверждает смету расходов центрального банка, исходя из утвержденных национальным банковским советом общих объемов расходов, формы и размеры оплаты труда;
- определяет структуру Банка России, утверждает внутреннюю структуру ЦБ; перечень должностей служащих центрального банка;
- принимает решения:
  - о создании и ликвидации учреждений и организаций Банка России;
  - об установлении обязательных нормативов для кредитных организаций и банковских групп;
  - о величине резервных требований;
  - об изменении процентных ставок Банка России;
  - об определении лимитов операций на открытом рынке;
  - об участии в международных организациях;
  - об участии в капиталах организаций, обеспечивающих деятельность Банка России;

- о купле и продаже недвижимости для обеспечения деятельности Банка России, применении прямых количественных ограничений;
- о выпуске и изъятии банкнот и монеты из обращения;
- о порядке формирования резервов кредитными организациями;
- об осуществлении выплат по вкладам физических лиц в банках-банкротах, не участвующих в системе обязательного страхования;
- о размещении облигаций Банка России;
- вносит в Госдуму предложения об изменении уставного капитала центрального банка;
- утверждает порядок работы совета директоров;
- представляет в национальный банковский совет кандидатуру главного аудитора (раньше назначал);
- определяет условия допуска иностранного капитала в банковскую систему РФ;
- устанавливает правила ведения банковских операций, правила бухгалтерского учета и отчетности для кредитных организаций;
- готовит в национальный банковский совет для утверждения:
  - предложения по правилам бухгалтерского учета для центрального банка;
  - предложения по распределению прибыли и расходам Банка России;
  - отчет о расходах Банка России;
  - утверждает решение о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций банка России.

**Полномочия председателя Банка России:**

- действует от имени Банка России и представляет его интересы;
- председательствует на заседаниях совета директоров (в случае равенства голосов его голос является решающим);
- подписывает нормативные акты, соглашения, решения и протоколы заседаний совета директоров;
- назначает на должность и освобождает от должности заместителей председателя Банка России, распределяет между ними обязанности, делегирует им свои полномочия;
- подписывает приказы и дает указания;
- несет ответственность за деятельность Банка России;

- обеспечивает реализацию функций Банка России;
- не вправе входить в состав органов управления, попечительских или наблюдательных советов, иных органов иностранных некоммерческих неправительственных организаций;
- не вправе совмещать свою основную деятельность с иной оплачиваемой деятельностью, кроме преподавательской, научной и иной творческой.

С 2002г. пост председателя Банка России занимает Сергей Игнатьев.

При Банке России функционирует национальный банковский совет (НБС). Это коллегиальный орган Банка России. Цель его создания: совершенствование денежно-кредитной системы Российской Федерации. Председатель НБС избирается из числа членов НБС. В состав НБС входят 12 человек. Два представителя Совета Федерации, 3 – от Государственной Думы, 3 – от Президента; 3 – от Правительства и председатель Банка России.

#### **Функции НБС:**

- рассмотрение годового отчета Банка России;
- утверждение объемов расходов на содержание служащих, пенсионное обеспечение, капитальные вложения, прочих административно-хозяйственных расходов;
- рассмотрение вопросов совершенствования банковской системы РФ;
- рассмотрение проекта основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики;
- решение вопросов, связанных с участием Банка России в капиталах кредитных организаций;
- назначение главного аудитора центрального банка и рассмотрение его доклада;
- ежеквартальное рассмотрение информации совета директоров по основным вопросам деятельности Банка России;
- определение аудиторской организации – аудитора годовой финансовой отчетности Банка России;
- утверждение правил бухгалтерского учета для Банка России;
- внесение в Думу предложений о проведении проверки центрального банка Счетной Палатой;
- утверждение порядка распределения прибыли Банка России;
- утверждение отчета о расходах Банка России.

Банк России образует единую централизованную систему с вертикальной структурой управления.

В систему Банка России входят:

- центральный аппарат;
- территориальные учреждения;
- национальные банки;
- расчетно-кассовые центры;
- вычислительные центры,
- полевые учреждения,
- учебные заведения (банковские школы);
- Центральное хранилище;
- Российское объединение инкассации;
- другие предприятия, учреждения и организации, в том числе подразделения безопасности, необходимые для осуществления деятельности Банка России.

Центральный аппарат включает департаменты и главные управления, являющиеся функциональными подразделениями по основным направлениям деятельности.

Функции Банка России реализуются не только через функции его департаментов, но и через функции территориальных учреждений. Территориальное учреждение – обособленное подразделение центрального банка, осуществляющее на территории субъекта Федерации часть его функций и входящее в единую централизованную систему Банка России с вертикальной структурой управления и действуют на основании Положения от 29.07.98 № 46 «О территориальных учреждениях Банка России».

Территориальные учреждения не имеют статуса юридического лица (в этом проявляется принцип управления только по вертикали) в пределах предоставленных ему полномочий независимо от органов государственной власти субъектов РФ, органов местного самоуправления. Территориальные учреждения не имеют права принимать решения нормативного характера и выдавать без разрешения совета директоров банковские гарантии и поручительства, вексельные и другие обязательства.

Территориальные учреждения имеют внутреннюю структуру и функции, во многом повторяющие структуру и функции центрального аппарата. Отличие – объем компетенций территориальных учреждений значительно уже. Территориальные учреждения, как правило, создаются на территории субъектов РФ. По решению совета директоров территориальные учреждения могут создаваться по экономическим районам, объединяющим территории нескольких субъектов РФ.

Образование и ликвидация территориального учреждения осуществляется на основании решения совета директоров Банка России, возглавляется начальником (в Национальных банках – председателем). Он назначается и освобождается от должности председателем Банка России.

На должность руководителя территориального учреждения (заместителей) назначаются лица:

- имеющие высшее экономическое или юридическое образование;
- стаж работы на руководящих должностях в банковской системе или финансовых органах РФ не менее пяти лет.

Структура территориального учреждения зависит от той территории, на которой оно расположено, от количества кредитных организаций в регионе.

Основные задачи территориального учреждения:

- участие в проведении единой государственной денежно-кредитной политики;
- обеспечение развития и укрепления банковской системы РФ;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов;
- осуществление регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций;
- организация и контроль за деятельностью кредитных организаций на рынке ценных бумаг;
- организация валютного контроля;
- проведение анализа состояния и перспектив развития экономики и финансовых рынков региона.

Полномочия территориального учреждения сосредоточены:

- в области денежно-кредитного регулирования;
- в области организации денежного обращения и расчетов
- по обслуживанию счетов по учету доходов и средств Федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов;
- в области экономического анализа и статистики;
- по регулированию, надзору и осуществлению проверок деятельности кредитных организаций;
- в области организации банковского санирования и ликвидации кредитных организаций;
- по регулированию и контролю за деятельностью кредитных организаций на рынке ценных бумаг;

- в области валютного контроля;
- в правовой области;
- в сфере информатизации банковской деятельности;
- в области обеспечения безопасности и защиты информации;
- в области связей со средствами массовой информации и общественностью.

В составе территориальных учреждений на правах структурных подразделений действуют Расчетно-кассовые центры (РКЦ). РКЦ – это структурное подразделение Банка России, действующее в составе территориального учреждения Банка России. Основная цель деятельности РКЦ – обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы РФ. РКЦ функционируют в соответствии с решением совета директоров Банка России и приказом Центрального банка Российской Федерации от 07.10.96 № 336 «О типовом положении, о расчетно-кассовом центре Банка России».

#### **Основные функции РКЦ:**

1. Осуществление расчетов между кредитными организациями.
2. Осуществление кассового обслуживания кредитных организаций.
3. Хранение наличных денег и других ценностей, совершение операций с ними.
4. Учет и контроль расчетных операций.
5. Учет и контроль кассовых операций.
6. Расчетно-кассовое обслуживание:
  - органов государственной власти;
  - органов местного самоуправления;
  - счетов бюджетов и органов федерального казначейства;
  - государственных внебюджетных фондов;
  - воинских частей;
  - клиентов, не являющихся кредитными организациями, в регионах, где отсутствуют кредитные организации.
7. Обеспечение защиты ценностей, банковских документов и банковской информации от несанкционированного доступа.
8. Разработка и представление в Территориальное учреждение прогноза по эмиссионному результату.
9. Установление предельных остатков денежной наличности в операционных кассах кредитных организаций и контроль за их соблюдением.

10. Контроль за достоверностью отчетности о кассовых оборотах кредитных организаций.

11. Составление календаря выдач денег на оплату труда (по данным кредитных организаций).

12. Проверка в кредитной организации работы по соблюдению порядка ведения кассовых операций по обслуживаемой клиентуре.

13. Регулирование обязательных резервов.

14. Участие в реализации функциональных задач территориального учреждения Банка России.

Полевые учреждения Банка России являются воинскими учреждениями и руководствуются в своей деятельности воинскими уставами, а также положением о полевых учреждениях Банка России. Назначение – банковское обслуживание воинских частей, учреждений и организаций Министерства обороны, государственных органов и юридических лиц, обеспечивающих безопасность РФ. Если на территории, обслуживаемой полевым учреждением, невозможно функционирование территориальных учреждений Банка России, то клиентами полевых учреждений могут быть физические лица.

К учреждениям инфраструктуры, поддерживающим эффективное функционирование ЦБ, относятся учреждения, поддерживающие его функциональную деятельность в области регулирования денежного оборота; учреждения, организующие информационное обеспечение центрального банка, структуры, обеспечивающие безопасность и защиту банковской информации, защиту платежных документов; учреждения, обеспечивающие надлежащее функционирование системы с позиции ее технической стороны (технологические центры); учреждения, обеспечивающие подготовку и переподготовку банковского персонала, методическую сторону деятельности учебных центров; учреждения, организующие научные исследования банковской сферы.

## **2.2. Банк России как эмиссионный центр страны и организатор налично-денежного обращения**

Одной из трех целей деятельности Банка России является защита и обеспечение устойчивости рубля<sup>1</sup>. Для достижения цели за

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федеральный закон [от 10.07.2002 №86-ФЗ] // Вестник Банка России. – 2002. - № 43. - Ст.3.

Банком России закреплена задача организации налично-денежного обращения. В целях организации на территории Российской Федерации наличного денежного обращения на Банк России возлагаются следующие функции:

- прогнозирование и организация производства, перевозка и хранение банкнот и монеты Банка России, создание их резервных фондов;

- установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;

- установление признаков платежеспособности банкнот и монеты Банка России, порядка уничтожения банкнот и монеты Банка России, а также замены поврежденных банкнот и монеты Банка России;

- определение порядка ведения кассовых операций<sup>1</sup>.

Для выполнения названных функций Банк России разработал «Положение о правилах организации налично-денежного обращения на территории Российской Федерации»<sup>2</sup>, а также «Положение о порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации»<sup>3</sup>.

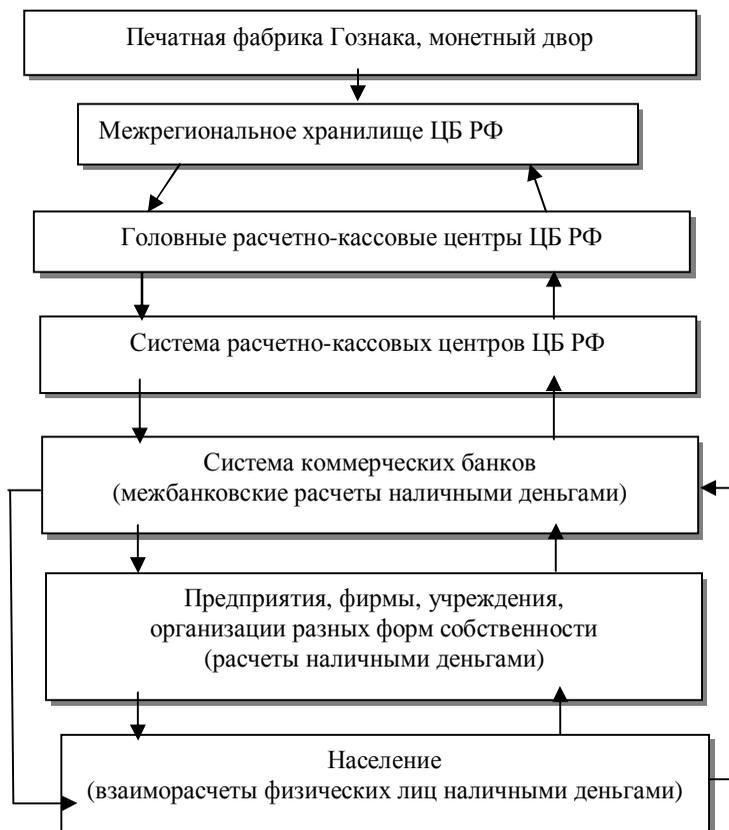
Налично-денежный оборот начинается в Центральном банке РФ (рис. 2.1). Наличные деньги переводятся из его резервных фондов в оборотные кассы, тем самым они поступают в обращение. Из оборотных касс головных РКЦ (ГРКЦ) или РКЦ наличные деньги направляются в операционные кассы коммерческих банков для выдачи клиентам – юридическим или физическим лицам (либо в кассы предприятий и организаций, либо непосредственно населению). Часть наличных денег, находящихся в кассах предприятий и организаций, используется для расчетов между ними (лишь в случаях, когда стоимость покупки не превышает предельной суммы платежа, установленной в законодательном порядке). Сейчас действует предельный размер расчетов наличными деньгами между юридическими лицами по одной сделке в сумме 100 тысяч рублей.

---

<sup>1</sup> Там же, ст.34

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О правилах организации налично-денежного обращения на территории Российской Федерации: положение [от 5.01.98 г. № 14-П]// Вестник Банка России. – 1998. - № 1.

<sup>3</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации: положение [от 09.10.2002г. № 199-П]// Вестник Банка России. – 2002. - № 66.



**Рис. 2.1. Схема налично-денежного оборота в России**

Большая же часть наличных денег передается населению в виде денежных доходов (заработной платы, пенсий и пособий, стипендий, страховых возмещений, выплаты дивидендов, поступлений от продажи ценных бумаг и т. д.).

Население также использует наличные деньги для взаиморасчетов, но большая часть их расходуется на выплату налогов, сборов, страховых платежей, квартплаты и коммунальных платежей, погашение ссуд, покупку товаров и оплату различных услуг, покупку ценных бумаг, лотерейных билетов, арендные платежи, уплату штрафов, пени и неустоек и т. д.

Таким образом, деньги поступают либо непосредственно в операционные кассы коммерческих банков, либо в кассы предприятий и организаций (прежде всего предприятий торговли и предприятий, оказывающих услуги населению).

В соответствии с действующим порядком организации налично-денежного оборота для каждого предприятия устанавливаются лимиты остатка наличных денег в их кассах и все деньги, превышающие лимит, должны сдаваться в обслуживающий данное предприятие коммерческий банк. Для коммерческих банков также устанавливаются лимиты их операционных касс. С 1998 года лимит остатка кассы коммерческого банка ограничивает не верхний, а нижний уровень остатка кассы. Характер лимита был изменен после кризиса 1998 года в целях упорядочения налично-денежного оборота и для наиболее полного удовлетворения потребностей предприятий в наличных деньгах. Деньги в кассе коммерческого банка имеют нулевую доходность и не являются работающими, поэтому излишки наличных денег коммерческие банки сдают в ГРКЦ или РКЦ (КЦ). Последним также устанавливаются лимиты их оборотных касс. Поэтому деньги в сумме, превышающей лимит, переводятся в резервные фонды, т.е. изымаются из обращения, тем самым данный цикл кругооборота наличных денег завершается.

Налично-денежный оборот в России обслуживается банкнотами и металлической разменной монетой. Наличные деньги – кредитные деньги, которые выпускаются в порядке кредитования хозяйства. Исключительное право выпуска (эмиссии) денег в обращение в соответствии со ст. 4 ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»<sup>1</sup> принадлежит Центральному банку РФ. За ним, как за представителем государства, законодательно закреплена монополия на выпуск денег в обращение. Функция Центрального банка РФ как эмиссионного центра страны является одной из старейших, выполняемых банками. Она нужна, прежде всего, для исключения злоупотреблений и содействия проведению единой денежно-кредитной политики в рамках экономической системы.

Выпуск денег в обращение представляет собой сложный процесс, охватывающий различные стороны деятельности Центрального банка. Он складывается из нескольких этапов:

- составление прогноза потребности в наличной денежной массе для бесперебойного проведения расчетов;

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федеральный закон [от 10.07.2002 №86-ФЗ] // Вестник Банка России. – 2002. - № 43. - Ст.3.

- изготовление денежных знаков и их защита от фальсифицирования;
- организация резервных фондов денежной наличности;
- транспортировка денежной наличности в регионы Российской Федерации;
- собственно выпуск денег в обращение.

До перехода к рынку налично-денежный оборот планировался и регулировался на основе двух планов денежного обращения: 1) баланса денежных доходов и расходов населения; 2) кассового плана бывшего Госбанка. С их помощью решался вопрос о сбалансированности денежной и товарной массы, размере эмиссии или изъятия денег из обращения. Эмиссия имела директивный характер.

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

Прогноз баланса денежных доходов и расходов населения и его фактическое исполнение помогают Центральному банку РФ и правительству полнее учитывать спрос населения, прогнозировать тенденции сбережений населения, структуру покупательского спроса и покупательного фонда населения. Превышение доходов над расходами населения в балансе означает увеличение остатка денег на руках у населения, а обратный процесс, наоборот, его сокращение. Соответственно при оседании денег на руках у населения требуется эмиссия наличных денег для кассового обслуживания клиентов банком, при сокращении – изъятие денег из обращения.

С 1991г. осуществлен переход от кассового планирования к составлению расчетов (прогнозов) кассовых оборотов, основной целью которых является определение потребности в наличных деньгах в целом по РФ, по территориям и банкам. Прогнозы кассовых оборотов отражают объем и источники поступлений всех наличных денег в банки, размеры и целевые направления выдачи наличных денег предприятиям, организациям и отдельным лицам, а также эмиссионный результат, т.е. сумму изъятия или выпуска денег в обращение.

Основная задача банков всех уровней в работе по составлению прогноза кассовых оборотов состоит в определении изменения наличной денежной массы в обороте, экономном их использовании и

разработке мероприятий по увеличению поступлений наличной денежной выручки в банках (табл. 2.1).

Таблица 2.1

### Прогноз кассовых оборотов банка

<b>ПРИХОД</b>	<b>РАСХОД</b>
Торговая выручка	Выдачи на зарплату
Выручка железнодорожного, водного, воздушного и местного транспорта	Пенсии и пособия, страховые возмещения
Выручка от зрелищных мероприятий	Прочие денежные выплаты и поощрения
Выручка предприятий бытового обслуживания	Выдачи на закупку сельхозпродукции
Квартплата и коммунальные платежи	Выдачи на оплату труда со счетов сельхозпредприятий
Поступления на счет сельхозпредприятий, фермерских хозяйств и предпринимателей	Выдачи со счетов арендаторов и фермерских хозяйств
Выручка от продажи иностранной валюты	Подкрепления предприятиям связи
Выручка предприятий связи	Прочие выдачи наличных денег
Поступления от реализации ценных бумаг	
Прочие поступления	
<b>Итого по приходу</b>	<b>Итого по расходу</b>
<i>Эмиссия денег</i>	<i>Изъятие денег из обращения</i>

Прогноз кассовых оборотов осуществляется коммерческими банками, территориальными РКЦ и главными управлениями Центрального банка РФ. Он составляется поквартально и на год. Если по прогнозам кассовых оборотов поступления наличных денег превышают выдачи, предполагается изъятие денег из обращения в данном квартале или году. И наоборот, если прогнозируется превышение выдач наличных денег из кассы банка над их поступлением – ожидается эмиссия денег.

Однако в современных условиях рыночной экономики России ЦБ РФ все больше переходит к рыночным методам регулирования совокупного денежного оборота. Они связаны с изменением учетной ставки ЦБ РФ, установлением объема кредитов рефинансирования, регулированием норм обязательных резервов, подлежащих депонированию коммерческими банками в ЦБ РФ, путем расчета денежных агрегатов.

Эффективное управление денежным обращением возможно только при наличии четко действующей системы эмиссионного регулирования.

Эмиссия наличных денег представляет собой выпуск в обращение, при котором увеличивается масса наличных денег, находящаяся в обращении.

Все операции по дополнительному выпуску денег в обращение и изъятию их из обращения осуществляют в централизованном порядке. Эмиссию денег не следует смешивать с ежедневным перемещением денег из кассы банка в сферу обращения. Такое перемещение происходит без изменения общего количества денег, находящихся в обращении.

Централизация эмиссионных операций заключается в том, что дополнительный выпуск денег в обращение производится по указанию эмиссионного банка страны – Центрального банка РФ. Банк России осуществляет эмиссию, исходя из суммы выпуска денег в обращение на основе прогноза кассовых оборотов, целью которого является определение потребностей в наличных деньгах в целом по РФ, по территориям и банкам.

**Эмиссионная система** – законодательно установленный порядок выпуска в обращение Центральным банком денежных знаков. Механизм эмиссионно-кассового регулирования денежной массы в обращении включает порядок выпуска и изъятия денег из обращения, а также их перераспределение между территориями и регионами страны в зависимости от потребностей экономики.

Законом о Центральном банке РФ предусматривается монопольное его право на эмиссию денег и эмиссионно-кассовое регулирование денежной массы в обращении. Налично-денежный оборот обслуживается банкнотами и металлической разменной монетой. Современный механизм эмиссии банкнот основан на кредитовании коммерческих банков, государства и увеличении золотовалютных резервов. В первом случае она обеспечивается векселями и другими банковскими обязательствами и ценными бумагами, во втором – государственными долговыми обязательствами, а при покупке золота и иностранной валюты – соответственно золотом и валютой. Обеспечением банкнотной эмиссии служат активы ЦБ РФ. Выполняя эту функцию, он определяет порядок кассовых операций, устанавливает правила перевозки, хранения и инкассации наличных денег, обеспечивает создание резервных фондов банкнот и металлической монеты, определяет признаки платежеспособности денежных знаков, а также порядок замены или уничтожения поврежденных банкнот и монет.

В основе механизма эмиссионно-кассового регулирования денежной массы лежит соотношение централизованного

монопольного права на эмиссию денег ЦБ РФ с децентрализованной системой их выпуска и изъятия по территориям страны. Функцию эмиссионного кассового регулирования денежной массы выполняют РКЦ при головных территориальных управлениях ЦБ РФ. В них по его разрешению создаются резервные фонды денежных знаков и монет. Основное назначение резервных фондов – обеспечение эмиссии денежных знаков в обращении, регулирование покупательной структуры денежной массы, замена поврежденных банкнот и монет новыми, экономия расходов на перевозку из центра и хранение денежных знаков.

Кроме резервных фондов, при РКЦ существует оборотная касса, в которую принимаются и из которой выдаются наличные деньги в течение операционного дня. Их остаток в оборотной кассе лимитируется, а при превышении установленного лимита в конце операционного дня излишки денег передаются в резервные фонды. Эта операция проводится автоматически без специального разрешения ЦБ РФ и считается изъятием денег из обращения.

Более жесткий режим эмиссионного регулирования существует в отношении подкрепления оборотной кассы.

До 1 января 1999г. действовал порядок, при котором в случае нехватки денежной наличности в оборотной кассе РКЦ для обслуживания банков и клиентов требовалось эмиссионное разрешение территориального учреждения Банка России на подкрепление оборотной кассы из резервных фондов ЦБ РФ. Данное разрешение выдавалось на основе заявок подчиненных РКЦ со сроком действия до конца календарного месяца. О сумме выданных РКЦ эмиссионных разрешений территориальные учреждения Банка России направляли в Департамент эмиссионно-кассовых операций Банка России отчет об использовании разрешений, либо телеграмм об аннулировании этих разрешений.

Аналогичным образом территориальные учреждения Банка России отчитывались перед Департаментом эмиссионно-кассовых операций о перечислении денег из оборотной кассы в резервные фонды.

Правление ЦБ РФ выдавало разрешение на выпуск денег в обращение в пределах эмиссионной директивы, т.е. предельного размера выпуска денег в обращение, установленного Правительством РФ в соответствии с денежно-кредитной политикой на предстоящий период (год).

Действовавший до настоящего времени порядок эмиссионного регулирования был достаточно трудоемким и требовал значительных

затрат, связанных с составлением заявок на подкрепление оборотных касс, высылкой разрешений на перечисление денег из резервных фондов, контролем за использованием выданных эмиссионных разрешений.

С 1 января 1999г. Банк России отказался от системы выдачи эмиссионных разрешений территориальным учреждениям Банка России. Таким образом, в настоящее время руководитель РКЦ имеет право распоряжаться резервными фондами банкнот и монет Банка России в части подписи разрешений на перечисление денег из резервных фондов в оборотную кассу. Основанием для этого служит приказ о назначении его на должность.

На РКЦ главных территориальных управлений ЦБ РФ возложено кассовое обслуживание коммерческих банков, причем эти отношения носят договорной характер. Выдача денежной наличности банкам и другим юридическим лицам, прием от них излишков денег, а также кассовое обслуживание проводятся с отражением всех операций по корреспондентским счетам банков и счетам других юридических лиц. Излишки денежной наличности сдаются в оборотную кассу РКЦ обработанными, сформированными и упакованными в установленном порядке.

В зависимости от объемов работы РКЦ и с учетом экономической целесообразности по согласованию с Главным территориальным управлением при РКЦ может быть создан участок инкассации для перевозки ценностей. Услуги, оказываемые им для банков и клиентов, будут выполняться на платной договорной основе.

В коммерческих банках для проведения операций с наличными денежными знаками имеется операционная касса (приходная, расходная, дневная, вечерняя или единая), через которую осуществляется работа по приему, пересчету и выдаче денежной наличности, поступающей от клиентов. Для нее также устанавливается лимит остатка денежной наличности на конец дня, излишки которой должны сдаваться в РКЦ. Сданная излишняя денежная наличность зачисляется на корреспондентский счет банка в РКЦ. Недостаток наличных денег для проведения операций с клиентами должен оформляться заявкой на подкрепление и передаваться в Главное территориальное управление ЦБ РФ. После получения разрешения на подкрепление операционной кассы банка наличные деньги передаются в кассу банка, и делается соответствующая проводка по корреспондентскому счету в РКЦ.

Все операции по эмиссионному регулированию обязательно должны быть документально оформлены и подписаны лицами,

имеющими право распоряжения резервными фондами Центрального банка, и заверены гербовыми печатями.

Для выпуска денег в обращение их необходимо, прежде всего, изготовить. Процесс изготовления денежных знаков начинается с суммарной потребности экономики Российской Федерации в наличной денежной массе на предстоящий период и составления соответствующего прогноза банкнотной эмиссии. Такой прогноз разрабатывается Департаментом регулирования денежного обращения ЦБ РФ поквартально с разбивкой по месяцам. Прогноз кассовых оборотов составляется по источникам поступлений и направлениям выдач наличных денег.

Прогнозирование налично-денежного оборота на очередной квартал начинается с коммерческого банка (см. рис. 2.2). Прогноз кассовых оборотов банка составляется по источникам поступления наличных денег в его операционную кассу и по направлениям их выдач по действующим символам прихода и расхода.

Прогнозные расчеты составляются коммерческим банком на основании динамических рядов «Отчета о кассовых оборотах учреждений Банка России и кредитных организаций», а также на основе получаемых от обслуживаемой клиентуры кассовых заявок. Кассовая заявка предприятия, в конечном счете, должна показать банку, с одной стороны, сколько наличных денег поступает от данного клиента в кассу банка, а с другой – в каком размере потребуются ему выдача наличных денег из кассы банка. Итоги кассовых оборотов по приходу и расходу сообщаются РКЦ, в котором открыт корреспондентский счет банка, за 14 дней до прогнозируемого квартала.

Расчетно-кассовые центры составляют прогнозы кассовых оборотов по приходу, расходу и эмиссионному результату в целом по обслуживаемым кредитным организациям на основе анализа оборотов наличных денег, проходящих через их кассы, и получаемых от кредитных организаций сообщений об ожидаемых оборотах наличных денег. Расчеты осуществляются ежеквартально с распределением по месяцам и за 7 дней до начала прогнозируемого квартала сообщаются территориальным учреждениям Банка России.

Для определения ожидаемых изменений налично-денежной массы в обороте территориальные учреждения Банка России составляют прогнозы кассовых оборотов по области, краю, республике по источникам поступления наличных денег в кассы банков и направлениям их выдач на предстоящий квартал.

Информационной базой данного прогноза служат оценки перспектив социально-экономического развития региона, отчетных данных за предыдущие периоды, а также полученных от РКЦ сообщений о прогнозируемых оборотах наличных денег и эмиссионном результате. Прогнозные расчеты кассовых оборотов по регионам сообщаются территориальными учреждениями Банка России Департаменту регулирования денежного обращения ЦБ РФ за 3 дня до начала прогнозируемого квартала.

В свою очередь, Департамент денежного обращения, обобщив полученные данные, составляет сводный расчет потребности экономики страны в денежной наличности. В этом расчете учитываются такие факторы, как происходящие в экономике структурные изменения, темпы инфляции, а также принимаемые Банком России меры в области кредитно-денежной политики по стабилизации денежного обращения.

Составленный сводный прогноз потребности народного хозяйства в денежной наличности на предстоящий квартал передается в Департамент эмиссионно-кассовых операций.

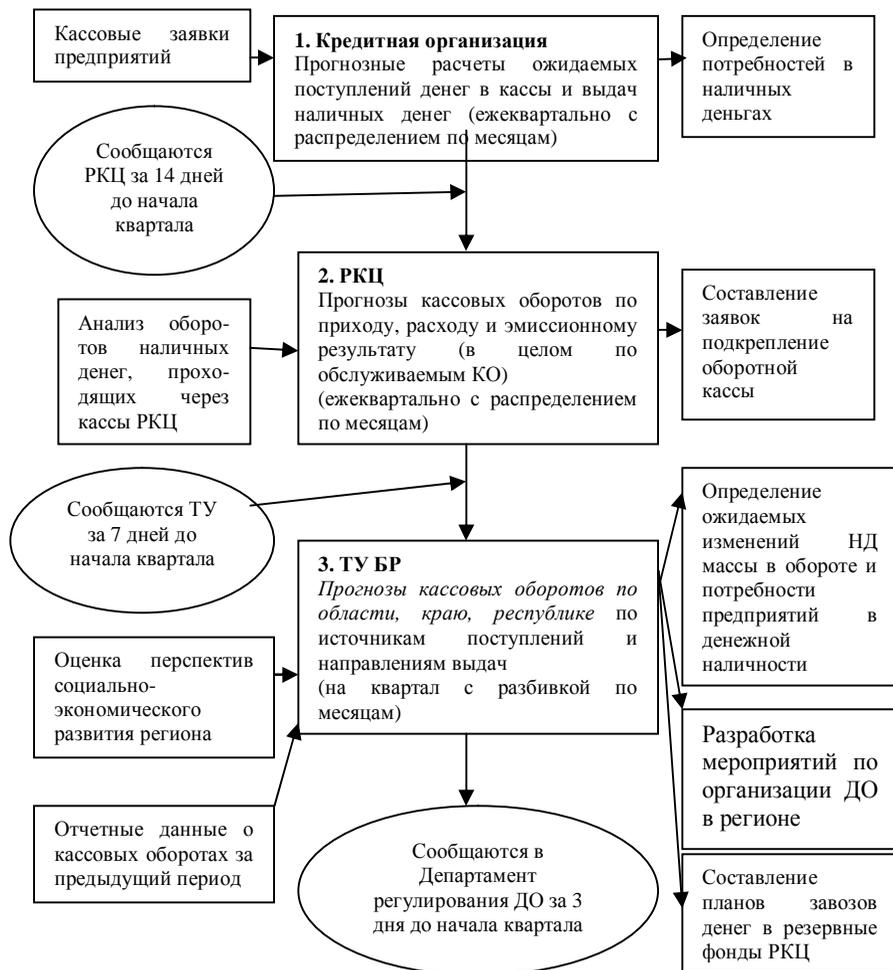
Впоследствии сумма эмиссии может быть скорректирована с учетом заявок коммерческих банков и других учреждений. Как правило, на практике в зависимости от ситуации объем фактической эмиссии не соответствует прогнозируемому. В настоящее время это связано с относительной нестабильностью экономики страны и высоким уровнем инфляции.

Данные прогноза кассовых оборотов служат ориентиром для определения плана производства денежных знаков на месяц и квартал для предприятий Государственного производственного объединения (ГПО) «Гознак».

Полученные расчеты и отчетные данные о выпуске в обращение и изъятии из обращения денежной наличности дают возможность Департаменту эмиссионно-кассовых операций Банка России определять заказ для ГПО «Гознак» на изготовление денежных знаков по объему, т.е. по общей сумме, и по структуре, т.е. по купюрам различного достоинства.

Следует отметить, что ГПО «Гознак» находится в подчинении Министерства финансов Российской Федерации, поэтому все взаимоотношения Банка России с этим объединением по вопросам изготовления денежных знаков строятся на договорной основе. Договор составляется на производство определенного объема продукции, качество которой должно соответствовать техническим условиям, утвержденным ГПО «Гознак» и согласованным с

Департаментом эмиссионно-кассовых операций Банка России. К договору прилагается спецификация, в которой отражены все требования заказчика (ассортимент купюр различного достоинства, сроки производства и т.д.). Изготовленная на предприятиях «Гознака» (монетных дворах, печатных фабриках) продукция оплачивается Банком России с учетом всех производственных затрат.



**Рис. 2.2. Последовательность составления прогноза кассовых оборотов**

Изготовление денежных знаков требует особой квалификации специалистов и высококачественных специальных материалов (бумаги, металлической ленты, красок, штампов и др.). Денежные билеты упаковывают в пачки в соответствии с техническими условиями, утвержденными ГПО «Гознак» и согласованными с Банком России. В последнее время перевозка денежных билетов осуществляется в коробах из гофрированного картона, что ускоряет процесс приема-передачи ценностей. Прием и передача продукции ГПО «Гознак» выполняются ЦБ РФ в соответствии с «Правилами упаковки, приема, выдачи, пересчета и хранения банкнот Банка России, подлежащих вывозу с предприятий ГПО «Гознак» в Центральное хранилище Банка России и его филиалы».

Основанием для отпуска продукции являются распоряжение ЦБ РФ и доверенность отдела перевозки ценностей Центрального хранилища Банка России. Распоряжение представляет собой разрешение Департамента эмиссионно-кассовых операций какому-либо учреждению банка или предприятию «Гознака» выдать ценности, а другому банковскому учреждению – указание принять их. В то же время выписываются наряды инкассаторским службам. Наряд является документом, на основании которого осуществляется перемещение (доставка) какой-либо суммы наличных денег службами инкассации. В отдельных случаях таким основанием служат распоряжение Департамента эмиссионно-кассовых операций Банка России и доверенность территориальных управлений. Готовая продукция вывозится, как правило, с помощью собственных транспортных средств Банка России, что позволяет обеспечивать сохранность ценностей и ритмичность вывоза продукции по мере ее изготовления. Для приема, хранения и отгрузки продукции ГПО «Гознак» выделяет специально оборудованные помещения.

Расчеты за изготовленную продукцию проводятся непосредственно между ЦБ РФ и ГПО «Гознак» по ценам, утвержденным последним по согласованию с Банком России. ГПО «Гознак» не позднее, чем за 40 дней до начала квартала сообщает Банку России помесечную разбивку программы производства на квартал. Банк России ежемесячно по получении от ГПО «Гознак» плана производства продукции на месяц с разбивкой по декадам выплачивает аванс за продукцию, подлежащую изготовлению. ГПО «Гознак» также ежемесячно представляет Банку России отчет об изготовленной продукции за указанный период и план поступления на склад готовой продукции.

Центральный банк уделяет большое внимание защите денежных знаков от подделки, постоянно совершенствуя технологию их производства. Так называемая орловская печать обеспечивает ступенчатое изменение цвета линий узоров и фоновой печати, причем в местах изменения цвета отсутствуют даже незначительные сдвиги или разрывы участков линий.

В банкнотах Банка России нового образца наряду с высокоточными узорами из тонких линий некоторые надписи выполнены с использованием техники микропечати. Невооруженный глаз не видит эти надписи – они выглядят как линии, сильная же лупа позволяет разглядеть непрерывную надпись.

На банкнотах имеются и участки, заполненные мелкими цифрами, обозначающими их достоинство. Для каждого вида банкнот существуют конкретные места размещения микропечати.

Организация резервных фондов денежной наличности является важным элементом всей эмиссионно-кассовой работы Центрального банка РФ. Резервные фонды (или чистый резерв) представляют собой запас денежных билетов и монет для последующего их выпуска в обращение по мере необходимости через оборотные кассы<sup>1</sup>.

Назначение резервных фондов:

- обеспечение эмиссии денежных знаков в обращении;
- регулирование купюрной структуры денежной массы;
- замена поврежденных банкнот и монет новыми;
- экономия расходов на перевозку из центра и хранение денежных знаков.

Первым шагом в направлении создания резервных фондов становится оформление паспорта денежного хранилища РКЦ Банка России. Паспорт денежного хранилища – это документ, дающий право на хранение государственных ценностей в определенном помещении. В зависимости от информации, содержащейся в паспорте, Департамент эмиссионно-кассовых операций решает вопрос о предоставлении тому или иному учреждению Банка России права на размещение в данном денежном хранилище ценностей резервных фондов либо об отказе в таком праве. Подведомственным учреждениям запрещается хранить ценности резервных фондов в тех помещениях, паспорта на которые не зарегистрированы в Департаменте эмиссионно-кассовых операций.

Существуют определенные нормы площади для хранилищ ценностей РКЦ. Если указанные площади не соответствуют

---

<sup>1</sup> Организация деятельности Центрального банка: Учеб. пособие / Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Н.А. Савинской. СПб., 2000. – С. 172.

установленным нормам, могут возникнуть трудности с размещением необходимых запасов денежной наличности, что чревато задержкой первоочередных платежей из-за отсутствия денежной наличности. Поэтому при создании новых РКЦ Департамент эмиссионно-кассовых операций через главные управления (национальные банки) следит за соответствием размеров проектируемых денежных хранилищ установленным нормам с учетом предполагаемых оборотов наличности через РКЦ. Если такого соответствия нет, открытие резервных фондов в данном РКЦ может быть признано нецелесообразным.

В связи с инфляцией и, следовательно, с ростом оборота наличных денег и необходимостью хранения в резервах постоянно увеличивающегося объема денежной наличности обостряется проблема ее размещения. Поэтому очень важно рационально использовать полезную площадь денежных хранилищ. Такой площадью считается не менее 50 % общей площади хранилища. За норматив хранения денежных билетов на 1 м принимается 500 пачек (25 мест), а монет – 300 мешков при хранении их в штабелях высотой 1,5 м. Хранение денежной наличности в сейфах, а монет, уложенных в несколько рядов вдоль стены, считается нерациональным. Поэтому, по мнению специалистов Департамента эмиссионно-кассовых операций, необходимо оборудовать имеющиеся в учреждениях Банка России денежные хранилища стеллажами для хранения ценностей, а во вновь открываемых хранилищах предусматривать размещение ценностей (денежных билетов и монет) только на стеллажах, что позволит рационально использовать полезную площадь денежных хранилищ.

Существует также норма минимального размера хранения резервного фонда. С 1 июня 1994 г. учреждениям Центрального банка РФ установлены новые лимиты хранения резервных фондов наличных средств. Они были определены исходя из среднемесячного расхода наличности из касс учреждений Банка России за период с марта по май 1994 г. При этом в качестве базового за март и апрель был взят фактический расход денежных средств, а за май – их прогнозируемый расход. При определении лимита хранения резервных фондов наличных средств принимались во внимание имеющиеся в них остатки наличности, а также возможности производства денежной наличности на предприятиях ГПО «Гознак».

Как уже было сказано, Департамент эмиссионно-кассовых операций на основе прогноза банкнотной эмиссии определяет потребность в денежной наличности по регионам. Для перевозки денежной наличности Департамент эмиссионно-кассовых операций

выписывает распоряжение на доставку наличности в соответствующие регионы России. В настоящее время доставка наличности осуществляется тремя способами:

- через филиал Центрального хранилища Банка России;
- через региональные резервные фонды, находящиеся в ведении Центрального банка;
- непосредственно с предприятий ГПО «Гознак» в учреждения Банка России.

Так, в центральные области России (в число которых входят Москва, Московская, Архангельская, Мурманская, Калининградская области и Республика Коми) денежная наличность поступает непосредственно с предприятий ГПО «Гознак».

Области, имеющие соответствующее распоряжение Центрального банка, получают ценности из региональных резервных фондов или филиалов Центрального хранилища. Для этого они выписывают наряды на всю необходимую им сумму или на ее часть для получения денежных подкреплений из названных учреждений. Затем по решению Главного управления (Национального банка) осуществляется распределение ценностей по РКЦ. Подобная процедура относится лишь к доставке денежных билетов (купюр). Монеты доставляются с Монетного двора в ГРКЦ централизованно или силами территориальных управлений инкассации.

В настоящее время главные управления (национальные банки) Банка России получают подкрепления денежной наличностью, поступающей через филиалы Центрального хранилища по мере необходимости.

Порядок операций подкрепления учреждений Банка России через региональные резервные фонды аналогичен порядку подкрепления наличности через филиалы Центрального хранилища. При этом Департамент эмиссионно-кассовых операций выписывает распоряжение на выдачу ценностей на тот же срок, который дается на выдачу подкреплений главным управлениям.

В пределах выделенной суммы главные управления (национальные банки) выписывают наряды на всю сумму или на ее часть, а подразделениями инкассации выдается доверенность на получение подкрепления. Учреждения Банка России, в которых находятся региональные резервные фонды, на основании трех названных документов (распоряжения Департамента эмиссионно-кассовых операций, наряда главного управления (национального банка) и доверенности службы инкассации) осуществляют выдачу ценностей в установленном порядке.

Для главных управлений (национальных банков), которые подкрепляются самостоятельно, планируется постепенный переход на централизованную доставку наличности с использованием железнодорожного и автомобильного транспорта.

Процесс изъятия денег из обращения начинается в коммерческих банках. Поступающую денежную наличность коммерческие банки должны отсортировать на «годную» и «ветхую». Ветхие банкноты формируются в соответствии с установленным порядком и сдаются в РКЦ Банка России. В РКЦ направляются также годные к обращению денежные знаки, излишние для коммерческого банка в данное время<sup>1</sup>.

Само изъятие денег из обращения осуществляется в РКЦ путем перечисления денег из оборотной кассы в резервные фонды Банка России. Эта операция проводится обычно в конце рабочего дня. Каждая оборотная касса РКЦ имеет свой лимит. Весь же сверхлимитный остаток оборотной кассы перечисляется в резервные фонды. Изъятию из обращения подлежат в первую очередь ветхие деньги, а затем годные, но пользующиеся ограниченным спросом, например деньги мелких номиналов.

Полученные от коммерческих банков и вложенные в резервные фонды денежные знаки подлежат вторичной обработке в РКЦ Банка России. Здесь снова происходит сортировка денежных знаков, но уже более тщательно, так как именно Центральный банк ответствен за чистоту денежного обращения, за качество денег, находящихся в обращении. Кроме того, здесь производится экспертиза знаков с тем, чтобы в кратчайшие сроки выявить фальшивые денежные билеты, определить способ и средства подделки банкнот и вместе с соответствующими органами осуществлять работу по борьбе с фальшивомонетчиками.

Отсортированные и зачисленные в резервные фонды ветхие денежные билеты, непригодные для дальнейшего обращения, вывозятся из РКЦ в ГРКЦ, которые накапливают их и крупными партиями отправляют в Центральное хранилище Банка России и его филиалы. В Центральном хранилище ветхие денежные билеты подлежат контрольному пересчету. По проставляемым на каждой пачке и на каждом корешке реквизитам можно определить, где и кем они сформированы. Таким образом, имеется возможность предъявить претензии в случае выявления недостачи при контрольном пересчете.

---

<sup>1</sup> Там же. С. 176.

После контрольного пересчета ветхие деньги погашаются путем нанесения отверстий в специально оговоренных местах. После погашения денежные билеты уже не являются платежными и перестают быть деньгами как реально, так и номинально.

Последним этапом работы с наличными деньгами является их уничтожение. Для уничтожения ветхих банкнот приказом по Центральному банку создается комиссия, члены которой обязаны присутствовать при физическом уничтожении денежных билетов, о чем составляется соответствующий акт. Самый распространенный в Центральном банке РФ способ уничтожения денежных знаков – сжигание.

В настоящее время Центральным банком РФ рассматриваются альтернативные варианты уничтожения изъятых из обращения ветхих банкнот. В Центральном хранилище проводятся испытания специальной бумагорезательной машины. Имеются предложения от ряда научно-исследовательских институтов по вторичному использованию отработанной денежной массы. Однако пока все находится на стадии научных разработок и проведения опытных испытаний. Поэтому основная масса бумажных денег, которые интенсивно участвовали в денежном обороте и обветшали, изымается из обращения и сжигается традиционным способом.

### **2.3. Банк России как орган денежно-кредитного регулирования**

Денежно-кредитная политика представляет собой совокупность централизованно разработанных государством мероприятий в области организации денежных и кредитных отношений, направленных на укрепление устойчивости национальных валют, борьбу с инфляцией, а также на воздействие через денежный оборот на воспроизводственный процесс в целях регулирования экономического роста, улучшения народно-хозяйственных пропорций, повышения эффективности производства, обеспечения занятости и решения других стратегических задач, стоящих перед экономикой каждой страны<sup>1</sup>.

В современных условиях все государства с рыночными моделями экономики используют две концепции денежно-кредитной политики. Первая обычно называется политикой кредитной экспансии,

---

<sup>1</sup> Банки и банковские операции: Учеб. / Под ред. Е. Ф. Жукова. М., 1997. – С. 48.

или «дешевых» денег. Ее теоретической основой является количественная теория денег, развитая в дальнейшем Д. Кейнсом, А. Маршаллом, А. Пигу, И. Фишером и другими экономистами. Теоретической основой второй концепции — политики кредитной рестрикции, или «дорогих» денег, считается монетаризм: теория, развитая в экономических трудах К. Бруннера, А. Мельцера, Ф. Кейгена, М. Фридмена.

Политика кредитной экспансии предполагает использование комплекса инструментов денежно-кредитной политики для роста денежной массы в обороте, увеличения в связи с этим функционирующего капитала, роста занятости и повышения, в конечном счете, темпов воспроизводственного процесса. Как правило, данная концепция денежно-кредитной политики используется, когда в стране наблюдается спад производства, экономический кризис или застой, рост безработицы.

Концепция кредитной рестрикции предполагает использование комплекса инструментов денежно-кредитной политики для сокращения денежной массы в обороте. Она используется в основном в период экономического роста (для предотвращения кризисов перепроизводства) и для борьбы с инфляцией и ее последствиями. Применяется эта концепция также в период подготовки и проведения денежных реформ, особенно конфискационного типа.

Системой денежно-кредитного регулирования называется организуемое государством в лице центрального банка регулирование денежного оборота в целях поддержания устойчивости национальной валюты и решения других макроэкономических задач.

Как и любая другая, система денежно-кредитного регулирования представляет собой совокупность элементов, ее составляющих. К ним относятся: принципы организации, субъекты, объекты, задачи, методы и инструменты, механизм денежно-кредитного регулирования.

Принципы организации денежно-кредитного регулирования являются основополагающим элементом всей системы. Они представляют собой набор правил, на которых базируются все другие элементы системы, и соблюдение которых делает систему устойчивой, эластичной и экономичной. Большинство принципов денежно-кредитного регулирования являются общими, свойственными любой стране с рыночной моделью экономики. Однако некоторые принципы могут быть индивидуальными и отражать национальные особенности каждой страны.

Рассмотрим эти принципы на примере системы денежно-кредитного регулирования в России.

1. Принцип централизованного управления системой денежно-кредитного регулирования означает, что деятельность всей системы денежно-кредитного регулирования (поскольку она подчинена единой цели – реализации денежно-кредитной политики государства) управляется из единого центра – Центрального банка России.

2. Принцип единства денежно-кредитной политики состоит в том, что все субъекты системы денежно-кредитного регулирования руководствуются единой денежно-кредитной политикой независимо от того, находятся они в центре или на местах. Их деятельность регламентируется едиными нормативными документами, обязательными для выполнения на всей территории страны.

3. Принцип неподчиненности центрального банка органам исполнительной власти и подотчетности его органам законодательной власти – парламенту. Применение этого принципа связано с тем, что, хотя правительственные органы, как и центральный банк, являются частью государственного аппарата, главная приоритетная задача центрального банка – поддержание устойчивости национальной валюты – может расходиться с текущими политическими задачами правительства и его органов. Отсюда возникает опасность, что центральный банк, если он будет подчинен правительственным органам, окажется втянутым в решение сиюминутных, конъюнктурных задач в ущерб его главной стратегической задаче.

Вместе с тем общество должно быть информировано, насколько эффективно действует система денежно-кредитного регулирования. В большинстве стран для оценки деятельности системы денежно-кредитного регулирования используется подотчетность центральных банков парламентам (в некоторых странах, например в Германии, такая подотчетность отсутствует). В России руководство Центрального банка регулярно докладывает о своей деятельности на заседаниях Государственной Думы, два раза в год на этих заседаниях рассматриваются разработанные Центральным банком «Основные направления денежно-кредитной политики». Государственная Дума утверждает и руководителей Центрального банка России.

Задачи денежно-кредитного регулирования следующие:

- поддерживать устойчивость национальной валюты страны, предотвращать или ослаблять инфляцию;
- обеспечивать стабильность денежно-кредитной системы;
- координировать деятельность центрального банка с деятельностью других государственных органов;

- содействовать решению социальных и экономических задач, стоящих перед государством, используя инструменты денежно-кредитного регулирования<sup>1</sup>.

Субъектов денежно-кредитного регулирования можно рассматривать в широком и узком смысле. Если рассматривать их в широком смысле, то следует включать в их состав юридических и физических лиц, как осуществляющих денежно-кредитное регулирование, так и тех, на которых денежно-кредитное регулирование воздействует. Совершенно ясно, что в этом случае субъектами денежно-кредитного регулирования будут все владельцы денежных средств. Поэтому субъекты денежно-кредитного регулирования обычно рассматриваются в узком смысле, то есть к ним относят только юридических лиц, осуществляющих денежно-кредитное регулирование.

К субъектам денежно-кредитного регулирования относятся, прежде всего, центральные банки или аналогичные им институты, законодательные органы, поскольку они могут издавать законы, затрагивающие систему денежно-кредитного регулирования, государственные министерства и ведомства, например министерства экономики, финансов, которые также обладают правом издавать нормативные акты, влияющие на денежно-кредитное регулирование.

Объектами денежно-кредитного регулирования называются конкретные показатели денежного оборота, изменяющиеся под влиянием денежно-кредитного регулирования:

- объем денежной массы, находящейся в обороте ( $M_0$ ,  $M_1$ ,  $M_2$ ,  $M_3$ );
- структура денежной массы;
- объем и структура денежных доходов и расходов населения;
- объем и структура налично-денежного оборота, проходящего через банк;
- скорость оборота денег;
- коэффициент банковской мультипликации;
- объем кредитов, предоставляемых центральными банками правительствам;

---

<sup>1</sup>Так, инструменты денежно-кредитного регулирования могут быть использованы для сглаживания экономических циклов в борьбе с кризисными явлениями в экономике.

- объем кредитов, предоставляемых центральными банками другим кредитным организациям;
- объем кредитов, выдаваемых юридическим и физическим лицам.

Объем денежной массы является конечным объектом денежно-кредитного регулирования. Оценивается влияние инструментов денежно-кредитного регулирования на денежную массу с помощью денежных агрегатов, в которых определяется объем денежной массы. В случае проведения политики кредитной экспансии объем денежной массы увеличивается, в случае проведения политики кредитной рестрикции – уменьшается.

Структура денежной массы является объектом денежно-кредитного регулирования постольку, поскольку под влиянием инструментов денежно-кредитного регулирования происходит изменение как соотношения между наличной и безналичной денежной массой, так и соотношения между различными видами денежных знаков, находящихся в обороте.

Объем и структура денежных доходов и расходов населения служат объектом различных сторон государственного регулирования. Объектом денежно-кредитного регулирования они являются по разным причинам. Так, проводя политику кредитной экспансии, государство (при прочих равных условиях) увеличивает объем денежных доходов населения. Воздействуя с помощью инструментов денежно-кредитного регулирования на уровень сбережений населения, государство изменяет структуру денежных расходов населения.

Объем и структура налично-денежного оборота, проходящего через банки, является одним из важнейших объектов денежно-кредитного регулирования, поскольку этот оборот в большей его части обслуживает денежно-товарный рынок и, таким образом, от него в большой степени зависит уровень инфляции в стране.

Скорость оборота денег – также один из важных факторов, влияющих на устойчивость национальной валюты, поэтому во многих странах она является объектом денежно-кредитного регулирования.

Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования являются одним из важнейших элементов системы, поскольку именно их использование позволяет претворять в жизнь концепции денежно-кредитной политики государства.

В экономической литературе отсутствуют четкие определения методов и инструментов денежно-кредитного регулирования, поэтому часто эти понятия смешиваются. Между тем методы денежно-кредитного регулирования являются более общими понятиями, чем

инструменты. Они представляют собой набор инструментов денежно-кредитного регулирования, объединяемых каким-либо общим признаком. Эти признаки могут быть различными. Так, в России широко используется такой признак, как характер используемых инструментов денежно-кредитного регулирования. По этому признаку методы денежно-кредитного регулирования подразделяются на экономические и административные.

Экономические методы включают в себя набор инструментов, оказывающих экономическое воздействие на объекты денежно-кредитного регулирования. Их особенностью является определенная свобода выбора субъектов денежно-кредитного регулирования в принятии решений, вытекающих из применения экономических инструментов. Например, уменьшение учетной ставки центрального банка делает более выгодным для коммерческих банков получение от него ссуд, но вовсе не принуждает их получать такие ссуды.

Методы включают в себя набор инструментов, оказывающих административное воздействие на объекты денежно-кредитного регулирования. Они являются директивными, то есть обязывающими принимать только строго определенные решения и не оставляющими свободы выбора для субъектов денежно-кредитного регулирования. Например, соблюдение директивных норм ликвидности является обязательным для любого коммерческого банка; соблюдение «Правил ведения кассовых операций в хозяйстве» обязательно для любых предприятий и организаций разных форм собственности (если в них не предусмотрены оговорки в отношении некоторых субъектов денежно-кредитного регулирования).

Как уже отмечалось, основными целями экономической политики любого государства является обеспечение роста производства, возможно более полной занятости населения, стабильности цен и макроэкономического равновесия. Центральные банки могут участвовать в решении этих общеэкономических задач, используя свое право осуществлять денежно-кредитную политику.

Обеспечение экономического роста в стране, полной занятости населения, стабильности цен, устойчивости национальной валюты и внешнеэкономического равновесия являются конечными целям макроэкономической политики государства и находятся в тесном согласовании с целями денежно-кредитной политики, среди которых выделяют конечные, промежуточные и операционные цели.

Конечными целями денежно-кредитной политики в мировой практике денежные власти, как правило, объявляют стабильность цен

и/или стабильность национальной валюты, в некоторых странах к этим целям добавляется устойчивый экономический рост.

Достижение конечных целей – глобальная задача, решение которой зависит от множества воздействующих факторов, поэтому текущая денежно-кредитная политика ориентируется на более конкретные цели – промежуточные и операционные.

Промежуточные цели – экономические показатели, в той или иной степени находящиеся под контролем органов денежно-кредитного регулирования (денежных властей)<sup>1</sup>, изменение которых воздействует на поведение экономических показателей рынков капиталов, ценных бумаг и валютного рынка.

Для достижения конечных целей денежно-кредитной политики центральные банки многих стран в качестве основного объекта регулирования выбирают совокупный объем денежной массы или его отдельные агрегаты. В странах с хорошо развитым финансовым рынком и сбалансированной экономикой более важным является регулирование процентных ставок, в странах с фиксированным или управляемым валютным курсом – валютный курс. Все эти показатели в равной степени могут выполнять роль промежуточных целевых ориентиров.

В России в качестве промежуточных целевых ориентиров применялись и применяются денежные (монетарные) показатели. Банком России используется ряд денежных агрегатов для измерения денежной массы:

$M_0$  – наличные деньги (деньги вне банков), т.е. банкноты и монеты, выпущенные в обращение Банком России, за исключением сумм наличности, находящейся в кассах Банка России и кредитных организаций;

$M_1$  – деньги, т.е. агрегат, который представляет собой сумму наличных денег ( $M_0$ ) и депозитов до востребования (остатков средств на расчетных, текущих, депозитных и иных счетах до востребования) в национальной валюте;

$M_2$  – денежная масса в национальном определении, т.е. агрегат, который рассчитывается как сумма наличных денег ( $M_0$ ) и безналичных средств в национальной валюте (депозитов до востребования и срочных депозитов, включая депозиты, доступ к которым временно ограничен);

$M_{2x}$  – денежная масса по методологии денежного обзора, т.е. агрегат, который представляет собой сумму денег ( $M_1$ ) и квази-денег

---

<sup>1</sup> К органам денежно-кредитного регулирования (денежным властям) в России относятся Банк России и Министерство финансов Российской Федерации.

(срочные депозиты в национальной валюте и все депозиты в иностранной валюте).

Агрегат  $M_1$  представляет собой «узкие деньги», а агрегат  $M_{2x}$  - «широкие деньги».

Денежная база (узкая) – агрегат, представляющий собой сумму наличных денег ( $M_0$ ), остатков наличности в кассах кредитных организаций и остатков средств кредитных организаций на счетах обязательных резервов в Банке России.

Денежная база (широкая) – агрегат, включающий узкую денежную базу, остатки средств кредитных организаций на корреспондентских, депозитных и других счетах в Банке России, вложения кредитных организаций в облигации Банка России.

Резервные деньги – агрегат, который включает широкую денежную базу, а также депозиты до востребования предприятий и организаций, обслуживающихся в Банке России.

Разные страны используют различные денежные агрегаты в качестве промежуточных целевых ориентиров. Установление целевых ориентиров роста денежной массы называется таргетированием.

Выбор того или иного денежного агрегата зависит от того, какой из них наиболее стабильно связан с конечной целью или более контролируем с помощью денежно-кредитных инструментов.

Банком России для контроля выбран агрегат  $M_2$ . Размер денежной массы  $M_2$ , т. е. предложения денег, в основном зависит от размера денежной базы, находящейся под управлением центрального банка.

**Денежная база** – это ядро денежной системы, она представляет собой часть пассивов центрального банка и часто называется деньгами центрального банка, или деньгами повышенной активности.

При выборе монетарных показателей в качестве промежуточных целей денежно-кредитной политики денежная база играет роль операционной цели, т.е. параметра, управление которым осуществляется на краткосрочной основе, и его изменение вызывает главным образом изменение экономических показателей денежного рынка.

Важнейшим результатом анализа и прогнозирования развития экономики является подготовка Центральным банком совместно с Правительством «Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики». В соответствии со ст. 45 Федерального

закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»<sup>1</sup> не позднее 26 августа ЦБ представляет в Государственную Думу проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и не позднее 1 декабря – основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год.

Предварительно проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики представляется Президенту Российской Федерации и в Правительство Российской Федерации.

Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год включают следующие положения:

- концептуальные принципы, лежащие в основе денежно-кредитной политики, проводимой Банком России;
- краткую характеристику состояния экономики Российской Федерации;
- прогноз ожидаемого выполнения основных параметров денежно-кредитной политики в текущем году;
- количественный анализ причин отклонения от целей денежно-кредитной политики, заявленных Банком России на текущий год, оценку перспектив достижения указанных целей и обоснование их возможной корректировки;
- сценарный (состоящий не менее чем из двух вариантов) прогноз развития экономики Российской Федерации на предстоящий год с указанием цен на нефть и другие товары российского экспорта, предусматриваемые каждым сценарием;
- прогноз основных показателей платежного баланса Российской Федерации на предстоящий год;
- целевые ориентиры, характеризующие основные цели денежно-кредитной политики, заявляемые Банком России на предстоящий год, включая интервальные показатели инфляции, денежной базы, денежной массы, процентных ставок, изменения золотовалютных резервов;
- основные показатели денежной программы на предстоящий год;

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»: федеральный закон [от 10.07.2002 №86-ФЗ ] // Вестник Банка России. – 2002. - № 43. - Ст.45.

- варианты применения инструментов и методов денежно-кредитной политики, обеспечивающих достижение целевых ориентиров при различных сценариях экономической конъюнктуры;

- план мероприятий Банка России на предстоящий год по совершенствованию банковской системы Российской Федерации, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы.

Государственная Дума рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и принимает соответствующее решение не позднее принятия Государственной Думой федерального закона о федеральном бюджете на предстоящий год.

Новшеством последних нескольких лет является использование при разработке «Основных направлений...» сценарного прогноза развития экономики с указанием цен на нефть и другие товары российского экспорта.

Для реализации денежно-кредитной политики Банк России осуществляет денежно-кредитное регулирование с помощью инструментов, которые закреплены за ним Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», а именно:

- процентные ставки по операциям Банка России;
- нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования);
- операции на открытом рынке;
- рефинансирование кредитных организаций;
- валютные интервенции;
- установление ориентиров роста денежной массы;
- прямые количественные ограничения;
- эмиссия облигаций от своего имени.

Важную роль в эффективном применении инструментов денежно-кредитного регулирования играет процентная политика центрального банка. Центральный банк оказывает опосредованное влияние на процентные ставки, формируемые на денежном рынке и рынке капитала, с помощью регулирования процентных ставок по своим операциям. Процентная политика Банка России основывается на создании коридора процентных ставок, верхней границей которого служит ставка Банка России по однодневным кредитам («овернайт»), нижней – ставка по депозитам, положенным банками на депозитные счета в Банке России по различным срокам.

Резервные требования представляют собой процентную долю от привлеченных коммерческими банками средств, которую они обязаны хранить в качестве резервов в центральном банке. Чем выше норма такого резервирования, тем меньшими возможностями свободно оперировать своими денежными средствами обладают коммерческие банки, то есть происходит уменьшение денежной массы. Уменьшение нормы резервирования приводит к увеличению денежной массы в обращении.

В России обязанность выполнения нормативов обязательных резервов возложена на кредитные организации ст. 25 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» и возникает с момента получения лицензии Банка России на право совершения соответствующих операций. Резервирование осуществляется по первому способу (по депозитам) в соответствии с требованиями положения Банка России «Об обязательных резервах кредитных организаций»<sup>1</sup> При этом покрытие обязательных резервов различными видами приносящих доход активов не допускается. Кроме того, на обязательные резервы, депонируемые кредитными организациями в Банке России, проценты не начисляются. Согласно ст. 38 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» нормативы обязательных резервов не могут превышать 20 % обязательств кредитной организации, быть одновременно изменены более чем на пять пунктов, при этом могут быть дифференцированными для различных кредитных организаций.

Размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам кредитной организации, а также порядок их депонирования устанавливаются советом директоров Банка России и периодически пересматриваются, исходя из целей проводимой денежно-кредитной политики.

В соответствии с положением Банка России «Об обязательных резервах кредитных организаций» регулирование размера обязательных резервов, подлежащих депонированию кредитными организациями, производится территориальным учреждением (расчетно-кассовым центром) Банка России по месту нахождения головной кредитной организации в целом по кредитной организации, включая филиалы, находящиеся на территории Российской Федерации.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об обязательных резервах кредитных организаций: положение [от 29.03.2004г. №255-П] // Вестник Банка России. - 2004. - № 25.

Расчет размера средств, подлежащих резервированию, и приложения к нему представляются кредитной организацией в территориальное учреждение Банка России вместе с балансом в срок, установленный для представления баланса на 1-е число месяца, следующего за отчетным.

В процессе регулирования, осуществляемого отдельно по обязательствам в рублях и в иностранной валюте, производится сверка данных расчета с размером фактически зарезервированных средств по кредитной организации на дату проведения регулирования, по результатам которой в течение двух рабочих дней территориальное учреждение Банка России производит соответствующий перерасчет с кредитной организацией.

В целях регулирования текущей ликвидности кредитная организация вправе использовать усреднение обязательных резервов (за исключением многофилиальных кредитных организаций).

Операции на открытом рынке (ООР) – один из самых важных инструментов регулирования денежного обращения. Он адекватен довольно высокой степени развития денежно-кредитной системы.

Под операциями на открытом рынке понимается покупка и продажа государственных ценных бумаг (облигаций государственных займов) на открытом рынке – то есть у финансовых посредников и населения.

В определение ООР не входят непосредственные действия ЦБ по финансированию дефицита государственного бюджета. На первичных аукционах по размещению ГКО ЦБ выступает главным образом в роли генерального агента Минфина, а не участника торгов облигациями, хотя ему и предоставлено право в исключительных случаях, покупать государственные ценные бумаги при первичном размещении. В последнем случае происходит кредитование дефицита федерального бюджета.

Под определение операций на открытом рынке – вторичном – попадают действия с долгами государства, уже находящимися в обращении и имеющими форму облигаций. Только когда облигации приобретут своего первого владельца, они смогут выступать в качестве объекта операций Центрального банка на открытом рынке.

Механизм действия этих инструментов достаточно прост. При продаже ценных бумаг коммерческим банкам или непосредственно клиентам этих банков увеличиваются активные счета банков по вложениям в ценные бумаги и сокращаются средства на депозитных счетах клиентов (покупателей ценных бумаг). Таким образом, сокращается размер совокупного свободного резерва системы

коммерческих банков и, соответственно, их эмиссионные возможности. В том случае, если ценные бумаги продаются за наличные деньги, эти деньги уже не поступят, в процессе кругооборота на банковские счета и не будут участвовать в механизме банковского мультипликатора. И в этом случае эмиссионные возможности банков сократятся.

В соответствии с Федеральным законом «о Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» под операциями на открытом рынке понимается «купля-продажа Банком России казначейских векселей, государственных облигаций, прочих ГЦБ, облигаций Банка России, а также краткосрочных операций с указанными ценными бумагами с совершением позднее обратной сделки<sup>1</sup>».

Как разновидность ООР необходимо рассматривать еще один инструмент Банка России – эмиссию облигаций от своего имени. В соответствии со ст. 44 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» ЦБ РФ может от своего имени осуществлять эмиссию облигаций, размещаемых и обращаемых среди кредитных организаций. С 2006 года порядок эмиссии облигаций Банка России установлен положением Банка России №284-П<sup>2</sup>.

Политика рефинансирования, которую называют также учетной политикой, заключается в воздействии центральным банком посредством процентной ставки на объем кредитных ресурсов и, соответственно, денежной массы в обращении. Рефинансирование также является важным инструментом регулирования кредитного потенциала и уровня ликвидности коммерческих банков, также рыночных процентных ставок. **Рефинансирование** – процесс кредитования центральным банком коммерческих банков, в том числе учет и переучет векселей, в ходе которого коммерческие банки приобретают, покупают кредитные деньги у центрального банка и затем перепродают их своим заемщика осуществляя рефинансирование. Определение размера ставки рефинансирования – один из наиболее важных аспектов денежно – кредитной политики, зависит от уровня ожидаемой инфляции и в то же время оказывает на инфляцию большое влияние.

В современной практике Банком России применяется несколько

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федеральный закон [от 10.07.2002 №86-ФЗ] // Вестник Банка России. – 2002. - № 43. - Ст.39.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке эмиссии облигаций Банка России: положение [от 29.03.2006г. №284-П] // Вестник Банка России. - 2006. - № 21.

видов кредитов рефинансирования<sup>1</sup>:

- **внутридневной кредит** – кредит ЦБ, предоставляемый при осуществлении платежа с основного счета банка сверх остатка денежных средств на данном основном счете банка;

- **кредит «овернайт»** – кредит ЦБ, предоставляемый банку в конце дня работы подразделения расчетной сети Банка России в сумме не погашенного банком внутридневного кредита;

- **ломбардный кредит** – кредит ЦБ, предоставляемый банку по его заявлению на получение ломбардного кредита по фиксированной процентной ставке или заявке на участие в ломбардном кредитном аукционе.

Кредиты предоставляются банкам подразделениями ЦБ в соответствии с заключенными между ЦБ и банками генеральными кредитными договорами на банковские счета банков в подразделениях расчетной сети Банка России.

**Обеспечение** – залог (блокировка) ценных бумаг, включенных в Ломбардный список. При наличии достаточного обеспечения банк может получить несколько кредитов ЦБ, в том числе в течение одного рабочего дня.

Ценные бумаги (заблокированные, принимаемые в залог) должны отвечать следующим требованиям:

- включены в ломбардный список;
- учитываются на счете депо банка в депозитарии;
- принадлежат банку на праве собственности, не обременены другими обязательствами банка;
- имеют срок погашения не ранее чем через 10 календарных дней после наступления срока погашения кредита рефинансирования.

Обеспечение кредита считается достаточным, если рыночная стоимость ценных бумаг, скорректированная на соответствующий поправочный коэффициент<sup>2</sup>, больше или равна сумме запрашиваемого

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг: положение [от 04.08.2003г. №236-П] // Вестник Банка России.- 2003. - № 62.

<sup>2</sup> Поправочный коэффициент — числовой множитель (значение которого находится в интервале от 0 до 1), рассчитываемый исходя из возможных изменений цен ценных бумаг на рынке ценных бумаг и используемый при расчете достаточности обеспечения суммы запрашиваемого кредита Банка России и расчете стоимости принимаемых в залог (заблокированных) ценных бумаг. Устанавливается Банком России в целях снижения своих рисков, связанных с возможным обесценением ценных бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов. Размер поправочного коэффициента публикуется в «Вестнике Банка России».

банком кредита, включая сумму процентов за период пользования кредитом.

Сроки:

- внутрисдневные – в течение дня работы подразделения расчетной сети Банка России (в период времени приема и обработки расчетных документов, предъявленных к банковским счетам клиентов Банка России);

- овернайт – на 1 рабочий день;

- ломбардные – на сроки, устанавливаемые ЦБ и публикуемые в «Вестнике Банка России».

Начисление и взимание процентов за пользование внутрисдневными кредитами не производится. За право пользования внутрисдневными кредитами взимается плата в пользу Банка России в фиксированном размере.

Размер процентных ставок по кредитам «овернайт», ставок отсечения и средневзвешенных ставок по результатам проведенных ломбардных кредитных аукционов, процентных ставок по ломбардным кредитам, предоставляемым по фиксированной процентной ставке, и платы за право пользования внутрисдневными кредитами устанавливается Банком России и публикуется в «Вестнике Банка России».

ЦБ использует механизм рефинансирования не только для поддержания и регулирования ликвидности банковской системы, но и для стимулирования развития отдельных отраслей экономики<sup>1</sup>.

К таким отраслям отнесены:

- предприятия, осуществляющие добычу полезных ископаемых;
- обрабатывающие отрасли производства;
- производство и распределение электроэнергии; газа, воды;
- транспорт, связь.

Заемщики этих кредитов – банки, которые могут предоставить в качестве обеспечения:

- простые векселя (векселедатели – предприятия перечисленных отраслей экономики);

- право требования по кредитному договору с вышеперечисленными предприятиями;

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требований по кредитным договорам организаций или поручительствами: положение [от 14.07.2005г. №273-П] // Вестник Банка России.- 2005. - № 41.

- поручительства банков.

Кредиты предоставляются на срок не более 180 календарных дней.

В условиях финансового кризиса 2008 года произошло существенное расширение видов кредитов, предоставляемых в рамках рефинансирования Банком России.

Одним из значимых каналов передачи импульсов денежно-кредитной политики в экономику России является канал валютного курса, конъюнктура которого обуславливает большую часть динамики инфляции. В связи с этим валютная политика Банка России направлена на регулирование уровня международных резервов как основного источника формирования денежного предложения в стране.

Основная форма реализации валютной политики Банка России – это девизная политика, осуществляемая с помощью валютных интервенций. В ходе валютной интервенции (путем соглашений «своп» с уполномоченными банками) Центральный банк покупает инвалюту, вследствие чего валютный курс находится на низком уровне, и продает ее, когда предложение инвалюты недостаточно, и валютный курс высокий.

Операции Банка России на внутреннем валютном рынке с целью ограничения курсовых колебаний осуществляются исходя из колебаний стоимости «бивалютной корзины», состоящей из доллара США и евро в пропорциях, устанавливаемых Банком России. В качестве ориентира курсовой политики определена верхняя граница прироста реального эффективного курса рубля к иностранным валютам.

## **2.4. Валютное регулирование и контроль Банка России**

Одним из основных принципов определения стратегии центральных банков служит ориентация на регулирование темпа роста денежной массы в национальной экономике или регулирование валютного курса национальной денежной единицы по отношению к какой-либо стабильной иностранной валюте, т.е. на внутренние или внешние показатели.

Выбор той или иной стратегии центрального банка зависит от ориентации экономики страны. При этом наблюдается следующая тенденция. Центральные банки развитых стран с мощным внутренним рынком ориентируются на регулирование темпов роста денежной

массы в пределах расчетного индекса. Такой стратегии придерживаются, например, Немецкий федеральный банк, Банк Англии, ФРС США.

Различаются внутренняя и внешняя стабильность национальной денежной единицы (под внутренней понимается безинфляционное развитие, под внешней – стабильность валютного курса национальной денежной единицы по отношению к другим валютам).

В соответствии с выбранной стратегией центральные банки осуществляют в качестве приоритетной либо денежную, либо валютную политику и используют соответствующие инструменты.

Как составная часть общей экономической политики страны, валютная политика призвана обеспечить присущими ей средствами осуществление общих экономических задач государственного регулирования: обеспечение устойчивого и независимого развития страны, сбалансированности ее внешнеэкономических связей, активного участия в международном разделении труда.

**Валютная политика государства** – это совокупность правовых, организационных и других мероприятий в валютно-кредитной области, осуществляемых как в национальных границах страны, так и в ее международных валютно-кредитных связях.

Рыночное регулирование международных валютных отношений предполагает свободное формирование на валютном рынке спроса и предложения валют и соответственно этому установление их курсовых отношений. Однако на практике такого свободного рынка не существует, поскольку государства всегда вмешивались в валютные отношения и проводили нужную им валютную политику, учитывая возрастающее влияние внешнеэкономических связей на национальную экономику. Особенно вмешательство государств в валютную область усиливается в периоды валютных кризисов, которые охватывают то одни, то другие регионы, поскольку «отголоски» этих кризисов в большей или меньшей степени сказываются во всех странах.

Поэтому рыночное и государственное регулирование дополняют друг друга, а на отдельных этапах развития превалируют то рыночные (в годы либерализации), то государственные рычаги воздействия (в условиях кризиса, войн, больших стихийных бедствий). Следует, однако, отметить, что государства всегда проводят определенную регламентацию валютных отношений и осуществляют контроль за проводимыми на их территории валютно-кредитными операциями как юридическими, так и физическими лицами.

В России валютное регулирование осуществляется в соответствии с федеральным законом «О валютном регулировании и

валютном контроле»<sup>1</sup>. Он устанавливает правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации, полномочия органов валютного регулирования, а также определяет права и обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютой Российской Федерации и внутренними ценными бумагами, права и обязанности органов валютного контроля и агентов валютного контроля.

Основными принципами валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации являются:

- приоритет экономических мер в реализации государственной политики в области валютного регулирования;
- исключение неоправданного вмешательства государства и его органов в валютные операции резидентов и нерезидентов;
- единство внешней и внутренней валютной политики Российской Федерации;
- единство системы валютного регулирования и валютного контроля;
- обеспечение государством защиты прав и экономических интересов резидентов и нерезидентов при осуществлении валютных операций.

**Органами валютного регулирования** в Российской Федерации являются Центральный банк Российской Федерации и Правительство Российской Федерации. Для реализации своих функций ЦБ РФ и правительство издают акты органов валютного регулирования, обязательные для резидентов и нерезидентов.

**Органами валютного контроля** в Российской Федерации являются ЦБ РФ, федеральный орган (федеральные органы) исполнительной власти, уполномоченный (уполномоченные) Правительством Российской Федерации. Агентами – уполномоченные банки, подотчетные Центральному банку, а также не являющиеся уполномоченными банками профессиональные участники рынка ценных бумаг, в том числе держатели реестра, подотчетные федеральному органу исполнительной власти по рынку ценных бумаг, таможенные органы и территориальные органы федеральных органов исполнительной власти, являющихся органами валютного контроля.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О валютном регулировании и валютном контроле: федеральный закон [от 10.12.2003. №173 – ФЗ] //Собрание законодательства РФ. - 2003. - № 50. - Ст.4859.

Контроль за осуществлением валютных операций кредитными организациями, а также валютными биржами осуществляет ЦБ РФ. Контроль за осуществлением валютных операций резидентами и нерезидентами, не являющимися кредитными организациями или валютными биржами, осуществляют в пределах своей компетенции федеральные органы исполнительной власти, являющиеся органами валютного контроля, и агенты валютного контроля.

Правительство обеспечивает координацию деятельности в области валютного контроля федеральных органов исполнительной власти, являющихся органами валютного контроля, а также их взаимодействие с Центральным банком Российской Федерации. Оно же обеспечивает взаимодействие не являющихся уполномоченными банками профессиональных участников рынка ценных бумаг и таможенных органов как агентов валютного контроля с Центральным банком Российской Федерации.

ЦБ РФ осуществляет взаимодействие с другими органами валютного контроля и обеспечивает взаимодействие с ними, а также с таможенными органами уполномоченных банков как агентов валютного контроля.

Уполномоченные банки как агенты валютного контроля передают таможенным органам информацию для выполнения ими функций агентов валютного контроля.

**Органы и агенты валютного контроля, и их должностные лица имеют право:**

- проводить проверки соблюдения резидентами и нерезидентами актов валютного законодательства и актов органов валютного регулирования;
- проводить проверки полноты и достоверности учета и отчетности по валютным операциям резидентов и нерезидентов;
- запрашивать и получать документы и информацию, которые связаны с проведением валютных операций, открытием и ведением счетов.

**Органы валютного контроля и их должностные лица имеют право:**

- выдавать предписания об устранении выявленных нарушений актов валютного законодательства и актов органов валютного регулирования;
- применять меры ответственности за нарушение актов валютного законодательства и актов органов валютного регулирования.

В зависимости от конкретных условий валютно-экономического положения страны, состояния мировой и региональных валютных систем меняются задачи и формы проведения валютной политики. В одних случаях главные усилия направляются на преодоление последствий мирового или регионального валютного кризиса, в других – на либерализацию валютных связей страны, в третьих – на стабилизацию национальной валюты и переход к ее конвертируемости и т.д.

Науке известны следующие формы валютной политики: валютные ограничения; регулирование режима валютного курса; девизная политика (валютные интервенции); управление золотовалютными резервами; регулирование степени конвертируемости рубля; дисконтная политика.

Среди форм государственного регулирования валютно-кредитных отношений важнейшее место занимают валютные ограничения.

**Валютные ограничения** – это система экономических, правовых и организационных мер, регламентирующих операции с национальной и иностранной валютами, другими валютными ценностями.

Причина введения валютных ограничений – значительная утечка из страны иностранных валют и валютных ценностей (в результате чего образуется отрицательное сальдо платежного баланса и падает курс национальной валюты). **Цель введения валютных ограничений** – уравновесить платежный баланс страны путем сокращения валютных платежей и увеличения валютных поступлений, стабилизировать курс национальной валюты; сконцентрировать валютные ресурсы в руках государства для решения текущих и стратегических задач.

В условиях введения валютных ограничений операции с валютными ценностями проводят центральный банк и уполномоченные банки. Валютным законодательством определяются виды валютных операций, на которые вводятся ограничения (расчеты по внешней торговле, движение капитала, международный кредит, операции с золотом и иностранной валютой, неторговые платежи).

Существуют следующие виды валютных ограничений:

- обязанность экспортеров продавать получаемую ими иностранную валюту центральному банку;
- обязанность импортеров получать разрешения (валютные лицензии) для оплаты импорта только определенных товаров или ввозимых из определенной группы стран;

- прекращение свободного передвижения капиталов за границу;
- ограничения на международные кредитные связи;
- прекращение платежей по государственным долгам, коммерческим и банковским кредитам.

Недостатком валютных ограничений как формы валютного регулирования является тот факт, что достигнутая цель – выравнивание платежного баланса и валютного курса – является краткосрочной. Однако последствия подобного вмешательства могут быть опасными: экспортеры скрывают часть валютной выручки, т.к. вынуждены продавать ее по невыгодному курсу, сокращают экспорт; валютные поступления в страну уменьшаются; образуется дефицит платежного баланса и курс национальной денежной единицы падает. При этом импортеры, наоборот, расширяют импортные операции (получают большую прибыль при покупке иностранной валюты по выгодному для них официальному курсу). Однако самым негативным результатом этого процесса является углубление противоречий в области международных отношений и внешней торговли.

Считается, что валютные ограничения в целом соответствуют интересам монополистических объединений, т.к. способствуют перераспределению валютных ценностей в пользу государства, отрицательно сказываются на деятельности мелких и средних предпринимателей.

Следующая форма валютного регулирования – **регулирование режима валютного курса**. Валютная политика зависит от принятой в стране системы валютного курса. Основными режимами валютного курса являются фиксированный валютный курс и плавающий валютный курс. Суть первого – центральный банк регулирует валютный курс посредством интервенций в любое время, в любом объеме. Достоинство названного режима – полностью устраняется риск изменения валютного курса для участников рынка. Он предпочтителен при внутренних кризисных ситуациях в нестабильной экономике; обеспечивает более низкие темпы инфляции. Недостаток фиксированного валютного курса – страна сокращает автономию своей денежно-кредитной политики относительно страны «валютного якоря».

При плавающем валютном курсе ЦБ использует интервенции для поддержания «упорядоченного» состояния рынков во избежание больших отклонений. Он дает большие возможности реагирования на экономические потрясения. Однако, если национальная валюта подвержена частым и большим колебаниям, экономика страдает от возможных последствий дестабилизации.

Следующая форма валютного регулирования – **девизная политика**. Суть ее состоит в том, что центральный банк, покупая или продавая иностранные валюты (девизы), воздействует в нужном направлении на изменение курса национальной денежной единицы (валютные интервенции). Покупая за счет официальных золотовалютных резервов (или путем соглашений «своп») национальную валюту, ЦБ увеличивает спрос, а, следовательно, и ее курс.

Целью проведения девизной политики является снижение амплитуды и частоты колебаний курса национальной валюты к иностранным валютам. К достоинствам этого инструмента можно отнести быстроту достижения эффекта, недостаток – эффект кратковременный при высоких валютных затратах.

Формой валютной политики является также **управление золотовалютными резервами**. Необходимость сохранения золотовалютных резервов продиктована целым рядом факторов. Во-первых, резервы необходимы для финансирования прогнозируемого валютного спроса со стороны государственного или частного сектора. В условиях рыночной экономики такой необходимости, как правило, не возникает. В развивающихся странах доступ к внешним займам ограничен, финансирование дефицита платежного баланса с использованием валютных резервов дешевле, чем посредством предоставления ссуд.

Во-вторых, золотовалютные резервы необходимы для проведения интервенций на валютном рынке. Для большинства стран это самый важный источник спроса на резервы, особенно если экономика относительно открыта и проводится политика, нацеленная на обеспечение стабильности валютного курса.

Каков же должен быть размер резервов, чтобы государство могло эффективно проводить интервенции на валютном рынке. Теории относительно оптимального уровня резервов не существует. Этот уровень зависит от причин, по которым они создаются. На желаемый уровень резервов могут повлиять следующие факторы: режим валютного курса, открытость экономики для международной торговли и др.

Так, режим плавающего валютного курса (в отличие от фиксированного) сокращает резервные требования, т.к. «свободное плавание» автоматически корректирует нарушение равновесия платежного баланса. С другой стороны, чем больше величина торговых потоков страны по отношению к ВВП, тем больше

фактическая и потенциальная разбалансированность текущего платежного баланса, а значит, и потребность в резервах.

Ориентиром оптимального уровня резервов может служить соотношение резервы – импорт (резервы равны 3-4 месячному покрытию импорта), либо установление базового ориентира уровня резервов, связанного с изменчивостью платежного баланса (зависит от причин нарушения платежного баланса).

Если рассмотреть состав золотовалютных резервов, то в них включаются: драгоценные металлы; наличные валютные средства; приносящие процентный доход активы (срочные депозиты, долгосрочные облигации). Если центральный банк государства предпочтет держать резервы только в форме наличных средств, страна потеряет определенный доход.

Структура резервов зависит от причин, по которым они поддерживаются: если в основном для проведения интервенций, то требуется высокий уровень ликвидности резервов, а значит, наибольший удельный вес будут занимать наличные денежные средства (страна при этом теряет доход).

Исчерпывающей теории по поводу управления золотовалютными резервами также не существует. В развитых странах структура их отражает необходимость проведения интервенций на валютных рынках, в развивающихся – состав резервов стремится отразить структуру международной торговли или структуру внешнего долга.

Следующая форма валютного регулирования – **регулирование степени конвертируемости рубля**. В открытой экономической системе обменный валютный курс и его вероятные изменения рассматриваются как важная промежуточная цель экономической политики (наряду с обеспечением стабильности количества денег в обращении и уровня цен). Регулирование валютного курса осуществляется министерствами финансов, центральными банками или специально созданными органами валютного контроля. При этом возможны два направления воздействия на валютный курс – это девальвация и ревальвация.

**Девальвация** означает официальное снижение курса денежной единицы. Причины девальвации связаны с инфляцией, неуравновешенностью торговых балансов, в том числе по причине крупных внешних долгов в иностранных валютах.

Девальвация, понижая курс национальной валюты, дает преимущества экспортерам (при обмене валютной выручки получают больше национальных денежных единиц).

**Ревальвация** – повышение официального курса национальной денежной единицы к иностранным. Влияние ревальвации на внешнюю торговлю противоположно: сдерживает развитие экспорта (удорожает его) и удешевляет импорт<sup>1</sup>.

Существует сильная взаимосвязь между валютным курсом и уровнем внутренних процентных ставок. Когда центральный банк продает иностранную валюту и скупает национальную, он стимулирует рост внутренних процентных ставок, и наоборот.

Формой валютного регулирования, является также **дисконтная (учетная) политика**. Ее суть состоит в изменении учетной ставки ЦБ, вследствие чего увеличивается (или прекращается) приток иностранного капитала в страну и соответственно этому возрастает (или падает) спрос на национальную валюту и меняется ее курс по отношению к другим валютам.

Повышая учетную ставку (уплачивая более высокий процент по привлекаемым в страну средствам в иностранной валюте), Центральный банк способствует улучшению платежного баланса страны и повышению курса национальной валюты. Понижая учетную ставку, Центральный банк стимулирует отток из страны национального и иностранного капитала, ухудшается состояние платежного баланса, уменьшается спрос на национальную валюту и падает ее курс.

Основная цель, стоящая перед Банком России в области валютной политики в соответствии с законом «О Центральном Банке РФ» – это защита и обеспечение устойчивости рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам.

В рамках своей компетенции, определенной законами РФ «О Центральном банке Российской Федерации» и «О валютном регулировании и валютном контроле», Банк России совместно с правительством определяет текущую политику государства в области обменного курса национальной валюты.

Конкретные направления валютной политики, как одного из основных инструментов денежно-кредитного регулирования, Банк России определяет в результате анализа множества как текущих, так и прогнозируемых экономических параметров. Важнейшими из них являются: состояние платежного баланса страны, внутренняя денежно-кредитная политика, система валютного регулирования. Кроме того,

---

<sup>1</sup> Долан Э. Дж. и др. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика / Пер. с англ. В. Лукашевича и др.; Под общ. ред. В. Лукашевича, М. Ярцева. СПб., 1994. - С. 446-451.

на выбор Банком России валютной политики влияют международные обязательства в отношении конверсии национальной валюты, принимаемые Российской Федерацией перед международными организациями (в частности, перед Международным Валютным Фондом).

Как уже отмечалось выше, функция обменного курса – уравновесить внешний спрос на выпущенные в стране активы в национальной валюте и внутренний спрос на иностранные активы. В ходе разработки валютной политики государства Банк России решает два фундаментальных вопроса:

- выбор оптимального режима обменного курса;
- определение экономически обоснованного уровня обменного курса.

Экономически обоснованный уровень обменного курса определяется с помощью теоретических методов «паритета покупательной способности», «нарушения равновесия платежного баланса», «нарушения равновесия на рынке активов».

**Задача центрального банка** – определять и поддерживать (в том числе с помощью интервенций) то значение курса национальной валюты, которое в данный, конкретный момент является обоснованным, т.е. отвечает текущим целям экономической политики государства. При этом ограничивающим фактором проведения Банком России валютной политики в части достижения (удержания) определенного уровня валютного курса является текущий размер золотовалютных резервов центрального банка и степень их ликвидности.

При непосредственной реализации избранной валютной политики центральный банк использует методы<sup>1</sup>, которые условно можно классифицировать следующим образом.

**1. Рыночные методы** – проведение Банком России операций по покупке-продаже иностранной валюты на биржевом и межбанковском рынке (интервенции) с целью приведения валютного курса к требуемой величине. Осуществление интервенций на валютном рынке может преследовать различные цели, в том числе удержание курса на заданном уровне (в диапазоне), сглаживание резких колебаний валютного курса, задание требуемой динамики курса, пополнение валютных резервов Банка России.

---

<sup>1</sup> Рассматривают только методы, применяемые непосредственно в сфере валютных операций.

Рыночные методы регулирования валютного курса непрерывно применялись и применяются Банком России с самого начала функционирования в нашей стране валютного рынка (элементы которого можно обнаружить, начиная с 1989 г.). В одно время (стабильная экономическая ситуация и высокий уровень валютных резервов) эти методы используются самостоятельно, в другое – вместе с административными (в этом случае варьируется лишь пропорция между этими методами). Характерным примером необходимого (и в целом удачного) рыночного воздействия Банка России на валютный курс является выправление периодического ежегодного дисбаланса спроса и предложения иностранной валюты в январе.

**2. Административные методы** – применение Банком России мер, основанных на принуждении участников рынка к действиям, направленным на изменение спроса и предложения иностранной валюты на рынке. К числу этих методов относятся:

- меры в области валютного регулирования (установление норм и сроков репатриации, а также обязательной продажи валютной выручки, прямое и косвенное ограничение доступа к покупке иностранной валюты для различных категорий);

- лимитирование – установление количественных (абсолютных или относительных) ограничений для субъектов рынка (прежде всего, уполномоченных банков) величины возможной покупки (продажи) иностранной валюты, например установление для уполномоченных банков лимитов открытой валютной позиции, которые помимо основной функции – регулирования валютного риска – оказывают воздействие на валютный рынок. В зависимости от стоящих задач в области курсовой политики Банк России может менять: принцип расчета открытой валютной позиции, перечень компонентов, включаемых в расчет открытой валютной позиции, соотношение этих компонентов;

- прямой запрет для уполномоченных банков на совершение определенных операций с иностранной валютой (как за свой счет, так и по поручению клиентов), включая лишение участника технической возможности заключать сделки на валютном рынке.

В рамках предоставленных полномочий по проведению валютной политики центральный банк обеспечивает регулирование и совершенствование инфраструктуры валютного рынка. Основным звеном этой инфраструктуры служит система уполномоченных валютных бирж, которые функционируют на основании лицензии Банка России. Текущее воздействие на валютный курс Банк России проводит, выходя непосредственно на валютные биржи. Валютные

биржи ведут свою деятельность под полным контролем центрального банка, что позволяет ему отслеживать складывающуюся конъюнктуру рынка и оперативно устранять негативные тенденции. Вместе с тем в определенные периоды времени Банк России проводит интервенции и на межбанковском валютном рынке, воздействовать на операции которого и осуществлять их контроль труднее, чем за валютными биржами.

В целях адекватной реализации валютной политики и своевременного реагирования на неблагоприятные изменения Банк России осуществляет постоянный мониторинг всех сегментов валютного рынка.

## **2.5. Взаимоотношения банка России с кредитными организациями**

Взаимоотношения учреждений Центрального банка РФ с учреждениями коммерческих банков строятся на основе законов Российской Федерации<sup>1</sup>.

В целях развития и укрепления банковской системы РФ Банк России взаимодействует с кредитными организациями, их ассоциациями и союзами, проводит консультации с ними перед принятием наиболее важных решений нормативного характера, представляет необходимые разъяснения, рассматривает предложения по вопросам регулирования банковской деятельности<sup>2</sup>.

Взаимодействие Банка России с кредитными организациями и их ассоциациями и союзами включает:

- проведение консультаций с указанными лицами перед принятием наиболее важных нормативных актов Банка России;
- представление разъяснений названным субъектам по принятым решениям нормативного характера, принятым Банком России;

---

<sup>1</sup>Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»: федеральный закон [от 10.07.2002 №86-ФЗ ] // Вестник Банка России. – 2002. - № 43. - гл.11.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»: федеральный закон [от 10.07.2002 №86-ФЗ ] // Вестник Банка России. – 2002. - № 43. - Ст.77.

- рассмотрение предложений кредитных организаций, а также их ассоциаций и союзов по вопросам регулирования банковской деятельности.

К числу важнейших задач государства на современном этапе относится создание разветвленной инфраструктуры финансового обслуживания предприятий и населения. Отсутствие эффективной системы удовлетворения потребностей хозяйствующих субъектов в финансовых ресурсах тормозит экономическое развитие страны.

Осуществление инвестиционной и инновационной деятельности, эффективное проведение структурных реформ во всех отраслях экономики, создание долгосрочной ресурсной базы для повышения предпринимательской активности населения невозможно без существования системы кредитных организаций, соответствующей международным представлениям о современном банковском бизнесе.

Необходимыми условиями для эффективного функционирования системы кредитных организаций являются:

- приближение основных правовых условий регулирования деятельности банков к международным стандартам;

- укрепление законодательных основ банковской деятельности;

- совершенствование механизмов конкуренции и предотвращение действий по ограничению свободы коммерческой деятельности в банковской сфере;

- повышение доверия к банковскому сектору со стороны инвесторов и населения;

- предотвращение использования кредитных организаций для целей недобросовестной банковской деятельности и ее криминализации.

Эти важнейшие для экономического развития страны задачи государство не сможет решить без активного участия самих банков.

Практика, в том числе международная, показывает, что сами по себе усилия органов государственной власти без поддержки банковского сообщества не дают желаемых результатов.

Отечественный и зарубежный опыт свидетельствует о том, что наиболее эффективный механизм такой поддержки может быть создан только на основе коллективной самоорганизации системы кредитных организаций. Важнейшим инструментом такой самоорганизации являются активно работающие банковские ассоциации. В современных условиях банковским ассоциациям предстоит решать следующие проблемы:

- развития культуры предоставления банковских услуг и их качества;
- повышения ответственности руководителей банков за исполнение принятых обязательств;
- обеспечения транспарентности банковского дела;
- исключения из практики сомнительных банковских операций и внедрения, неурегулированных законодательством принципов делового оборота;
- выработки эффективных механизмов контроля банковского сообщества за добросовестностью участников рынка банковских услуг и т.д.

Обеспечение баланса публичных интересов, интересов кредитных организаций и потребителей банковских услуг требует качественно новых подходов, которые не сводятся только к решению частных задач отдельно взятых банков, а включают вопросы коллективной самоорганизации, саморегулирования и самоуправления банковской системы.

В целях взаимодействия с кредитными организациями Банк России имеет право создавать с привлечением представителей кредитных организаций действующие на общественных началах комитеты, рабочие группы для изучения отдельных вопросов банковского дела<sup>1</sup>.

Функционирование действующих на общественных началах комитетов и рабочих групп, создаваемых Банком России с привлечением представителей кредитных организаций для изучения отдельных вопросов банковского дела, является традиционной для банковской системы формой взаимодействия Банка России с кредитными организациями, банковскими ассоциациями и союзами.

В процессе деятельности этих комитетов и рабочих групп происходит согласование различных позиций и точек зрения по рассматриваемым вопросам, консультации, выработка общих подходов, рассмотрение предложений по проектам новых и внесению изменений и дополнений в действующие нормативные акты Банка России.

Банк России не отвечает по обязательствам кредитных организаций, за исключением случаев, когда Банк России принимает на себя такие обязательства, а кредитные организации не отвечают по

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»: федеральный закон [от 10.07.2002 №86-ФЗ ] // Вестник Банка России. – 2002. - № 43.

обязательствам Банка России, за исключением случаев, когда кредитные организации принимают на себя такие обязательства<sup>1</sup>.

Главным направлением взаимодействия центрального и коммерческих банков является организация работы учреждений Банка России (РКЦ) по выдаче подкреплений операционным кассам коммерческих банков, с одной стороны, и по принятию от них излишней денежной наличности – с другой.

Расчетно-кассовые центры Банка России обязаны удовлетворять потребность коммерческих банков в денежной наличности в необходимой им сумме и купюрном составе, удобном коммерческому банку для ведения операций по выдаче наличных денег своим клиентам. При этом должны соблюдаться следующие условия: 1) наличие необходимой суммы на корреспондентском счете коммерческого банка; 2) составление предварительной заявки на получение подкрепления операционной кассы коммерческого банка РКЦ.

Первое условие означает, что коммерческий банк в день получения наличных денег в РКЦ должен иметь на своем корреспондентском счете остаток средств не ниже суммы получаемой денежной наличности. На практике же нередко случается так, что в момент составления заявки на получение денег средства на корреспондентском счете банка в РКЦ имеются, а в день получения их оказывается недостаточно, либо образуется дебетовое сальдо. В результате удовлетворить заявку не представляется возможным. В связи с этим Департамент эмиссионно-кассовых операций Банка России рекомендует при совершении подобных операций оформлять их платежными поручениями, что является вторым неперенным условием получения подкреплений. Тогда коммерческий банк накануне или за несколько дней до получения наличности перечисляет необходимую сумму денег со своего корреспондентского счета на счет РКЦ. Преимущества такого порядка операции заключаются в следующем:

- гарантируется оплата получаемых наличных денег;
- заранее точно определяется сумма выдаваемой денежной наличности;
- РКЦ имеет возможность заблаговременно подготовиться к выдаче наличных денег, а коммерческий банк – к их получению.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федеральный закон [от 10.07.2002 №86-ФЗ] // Вестник Банка России. – 2002. - № 43. - Ст.79.

В настоящее время Центральный банк не устанавливает жестких правил, сроков и порядка составления предварительной заявки на получение денежной наличности в РКЦ. Учреждения Банка России и коммерческие банки в каждом конкретном случае самостоятельно и по обоюдной договоренности определяют сроки и порядок представления заявки. Как правило, это закрепляется в договоре на расчетно-кассовое обслуживание. При определении сроков и порядка предварительной заявки на получение наличных денег основными критериями являются:

- число обслуживаемых РКЦ учреждений коммерческих банков;
- объемы получаемой денежной наличности;
- возможности коммерческого банка по хранению и перевозке наличных денег.

Другим важным направлением во взаимоотношении Центрального банка с учреждениями коммерческих банков в области совершения кассовых операций является обязанность учреждений Банка России принимать от коммерческих банков излишнюю денежную наличность, которая не нужна банкам для совершения текущих операций по обслуживанию своих клиентов. При этом также требуется соблюдение следующих условий: во-первых, необходимо, чтобы деньги, сдаваемые в РКЦ, были сформированы, упакованы и оформлены в соответствии с инструкцией Банка России; во-вторых, коммерческий банк обязан предварительно подать заявку на сдачу наличных денег в РКЦ.

При расчетно-кассовом обслуживании коммерческих банков учреждениям Банка России запрещается выдавать денежную наличность и излишние денежные знаки тех номиналов, которые неудобны для работы коммерческих банков. Недопустимым также является и отказ со стороны учреждений Банка России принимать от коммерческого банка излишнюю денежную наличность, если соблюдены перечисленные выше условия.

Кассовое обслуживание коммерческого банка в РКЦ осуществляется на основании договора, заключенного между банком и территориальным учреждением Банка России или РКЦ. Договор составляется в трех экземплярах, один из которых передается кредитной организации. Банк представляет в РКЦ заверенные его руководителем и главным бухгалтером реквизиты, проставляемые на накладках, бандеролях, ярлыках, пломбах и сварочных швах. Поступление и выдача наличных денег из РКЦ отражаются по корреспондентским счетам банков в день совершения операции. Сдаваемая денежная наличность формируется и упаковывается

кассовыми работниками банка в полные и неполные пачки. Заведующий кассой банка согласовывает с руководителем РКЦ дату и время сдачи денег, а также сообщает сумму денежной наличности, подлежащую сдаче. Сдача денег в приходную кассу РКЦ проводится по объявлению на взнос наличными.

Денежная наличность, принятая РКЦ банка, подлежит пересчету, сортировке, формированию и упаковке. На обнаруженные при пересчете пачек банкнот, мешков с монетой в упаковке банка излишек, недостачу, неплатежный и сомнительный денежный знак в РКЦ составляется акт.

Для подкрепления операционной кассы банк получает в РКЦ по денежному чеку наличные деньги только в упаковке учреждения Банка России или предприятия «Гознака». Представители банка, не отходя от кассы, в присутствии кассира расходной кассы РКЦ проверяют полные и неполные пачки по количеству пачек и корешков в них. Неупакованные в пачку корешки и отдельные банкноты проверяют полистным пересчетом, монеты – по количеству мешков и суммам, указанным на ярлыках. Возможны случаи, когда по договору подкрепление операционной кассы осуществляется в действующем порядке аппаратом инкассации.

Заведующий кассой банка принимает денежную наличность в операционную кассу на основании приходного кассового ордера.

Коммерческий банк представляет отчет о кассовых оборотах в Центральный банк каждые 5 дней и ежемесячно.

Минимальный остаток наличных денег в операционной кассе устанавливается исходя из объема оборота наличных денег, проходящих через кассу, графика поступлений денежной наличности от клиентов, порядка ее обработки и других особенностей организации налично-денежного оборота и кассовой работы.

Определение минимального остатка наличных денег в операционной кассе должно базироваться на анализе потоков движения наличных денежных средств с учетом обеспечения установленных сроков поступления денежных средств от предприятий и организаций, а также необходимости своевременного удовлетворения нужд хозяйственных органов в наличных деньгах и недопущения встречных перевозок.

Специалист по денежному обращению должен систематически отслеживать соблюдение минимального остатка наличных денег в операционной кассе и принимать меры по её наполняемости.

При недостатке текущих поступлений наличных денег для удовлетворения потребностей обслуживаемых предприятий банки

осуществляют подкрепление операционных касс в установленном порядке.

С февраля 2005 года банки получили право открывать передвижные пункты кассовых операций банка<sup>1</sup> (ППКО). Передвижной пункт кассовых операций является внутренним структурным подразделением, функционирующим на базе автотранспортного средства.

На Центральный банк РФ возложена обязанность, осуществлять проверки соблюдения банками порядка ведения кассовых операций. Целью инспекционных проверок коммерческих банков специалистами Центрального банка являются выявление недостатков в деятельности организаций и по возможности выдача рекомендаций по улучшению их работы. При проведении проверки банка по эмиссионно-кассовой работе необходимо рассмотреть следующие вопросы:

- обеспечение надежной сохранности денег и других ценностей;
- соблюдение правил совершения кассовых операций.

Проверка обеспечения надежной сохранности денег и других ценностей в части технической укрепленности и оснащенности средствами охранной и пожарной сигнализации банков осуществляется Управлением эмиссионно-кассовых операций территориального учреждения Банка России.

Проверки операций банка с денежной наличностью обычно начинаются с проверки хранения и учета ценностей и документов в денежном хранилище. Проверяется также регулярность и правильность ведения банком следующих кассовых документов:

- первичных кассовых документов;
- кассовых журналов на приход и расход;
- кассовых книг;
- справок кассиров приходных и расходных касс;
- книги учета бланков строгой отчетности;
- журналов сдачи хранилища под охрану;
- выписок по лицевым счетам клиентов, журналов регистрации приходных и расходных кассовых документов.

За организацию кассовой работы в банке несут ответственность руководитель банка, главный бухгалтер и заведующий кассой. Кассиры банка несут полную материальную ответственность и дают

---

<sup>1</sup> Указание Банка России «О порядке открытия (закрытия) и организации работы передвижного пункта кассовых операций Банка (филиала)» от 07.02.2005 г. №1548-У//Вестник Банка России. - 2005. - № 18.

об этом письменное обязательство при поступлении на работу (проверяется наличие договора о полной материальной ответственности). Инкассаторы несут полную материальную ответственность за сохранность денег и других ценностей, принятых ими для доставки по назначению.

При выявлении в процессе проверки нарушений правил хранения денег и ценностей, недостатков в организации кассовой работы руководитель проверки имеет право потребовать от руководства банка принятия мер к немедленному их устранению. Наличие повторяющихся нарушений свидетельствует о необходимости принятия дополнительных мер по их предотвращению как со стороны кредитных организаций, в частности, в направлении создания и совершенствования служб внутреннего контроля, так и со стороны территориальных учреждений Банка России путем усиления последующего контроля за выполнением предъявленных требований по устранению выявленных нарушений и применению штрафных санкций.

## **2.6. Выполнение Банком России функции финансового агента правительства**

Важнейшей причиной кредитования государства является наличие бюджетного дефицита. Дефицит как явление не относится к разряду чрезвычайных в условиях рыночной экономики.

Источниками финансирования дефицита Федерального бюджета в России могут быть<sup>1</sup>:

### **1. Внутренние источники:**

- кредиты, полученные от кредитных организаций в рублях;
- государственные займы, осуществляемые путем выпуска ценных бумаг от имени РФ;
- бюджетные ссуды, полученные от бюджетов других уровней бюджетной системы РФ.

### **2. Внешние источники:**

- государственные займы в инвалюте, осуществляемые путем выпуска ценных бумаг;

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. Бюджетный Кодекс Российской Федерации: федеральные законы [от 31. 06.1998 N 145-ФЗ] // Российская газета. – 1998. - № 153-154.

- кредиты правительств иностранных государств, банков и фирм, международных финансовых организаций в иностранной валюте.

Кредиты Банка России, а также приобретение им долговых обязательств РФ, субъектов РФ, муниципальных образований при их первичном размещении не могут быть источниками финансирования дефицита бюджета<sup>1</sup>.

Тот же смысл имеет и статья 22 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»: «Банк России не вправе предоставлять кредиты Правительству Российской Федерации для финансирования дефицита федерального бюджета, покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении, за исключением тех случаев, когда это предусматривается федеральным законом о федеральном бюджете»<sup>2</sup>.

На практике приобретение ценных бумаг государства Центральным банком при их первичном размещении практически ежегодно предусматривается в законе о Федеральном бюджете.

Управление дефицитом бюджета подразумевает использование следующих мер:

- инвестирование бюджетных средств в наиболее рентабельные отрасли;
- сохранение финансирования лишь важнейших социальных программ;
- повышение собираемости налогов, сокращение финансовых льгот;
- запрещение Центральному банку предоставлять кредиты правительственным структурам без оформления задолженности государственными ценными бумагами;
- привлечение в страну иностранного капитала.

Банк России принимает непосредственное участие в мероприятиях по управлению дефицитом Федерального бюджета:

- он является финансовым агентом правительства в обслуживании государственного внутреннего долга;
- участвует в кассовом исполнении доходной и расходной частей бюджетов всех уровней;

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. Бюджетный Кодекс Российской Федерации: федеральные законы [от 31.06.1998 N 145-ФЗ] // Российская газета. – 1998. - № 153-154.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федеральный закон [от 10.07.2002 г. №86-ФЗ] // Российская газета. – 2002. - № 142. Ст.22.

- кредитует государство при осуществлении централизованных государственных капиталовложений на возвратной основе и др.

Основными формами кредитования государства являются:

- государственные внутренние и внешние займы;

- гарантирование государством кредитов, предоставляемых банками.

Основные виды государственных ценных бумаг:

- облигации (средства направляются на пополнение дефицита бюджета, бюджетов внебюджетных фондов или специально оговоренные цели; доход – в виде процентов, выигрышей);

- казначейские обязательства (средства – только на пополнение бюджета, доход – только в виде процентов).

Функционирование госкредита ведет к образованию государственного долга.

Организация управления госдолгом различается в разных странах:

- США, Франция, Германия, Италия – ДКП осуществляет ЦБ, а вопросы госдолга – в компетенции казначейства (Минфина);

- Великобритания – и ДКП и госдолг в компетенции Минфина.

В России в составе Минфина создан департамент управления государственным долгом. Обслуживание госдолга – это процесс размещения, выплаты доходов и погашения долговых обязательств. Обслуживание государственного внутреннего долга РФ осуществляется Банком России и его учреждениями путем осуществления операций по размещению долговых обязательств; по их погашению и выплате доходов.

Функции Банка России как генерального агента правительства по обслуживанию госдолга осуществляется на основе специальных соглашений, заключаемых с эмитентом государственных ценных бумаг (Минфином), на безвозмездной основе.

Оплата услуг агентов по размещению и обслуживанию госдолга осуществляется в пределах норм, утверждаемых Правительством, за счет средств Федерального бюджета, выделенных на обслуживание госдолга.

В мировой практике известны следующие системы исполнения бюджетов:

- **казначейская** (специальные органы Минфина являются кассирами всех распорядителей и получателей бюджетных средств и осуществляют платежи от имени и по поручению бюджетных учреждений);

- **банковская** – функцию организации исполнения бюджетов осуществляет центральный банк (возможен вариант участия коммерческих банков);

- **смешанная** – обслуживание бюджетных счетов, как Казначейством, так и центральным банком.

В соответствии с Бюджетным кодексом в России действует казначейское исполнение бюджетов. Казначейской системе в России около 180 лет. Современное ее строительство началось с 1992 г.

Органы Федерального Казначейства являются агентами государства на территориях РФ с правом сбора доходов и расходования бюджетных средств.

В соответствии с Бюджетным кодексом Банк России как орган денежно-кредитного регулирования является участником бюджетного процесса.

К бюджетным полномочиям Банка России относятся следующие:

- разработка совместно с Правительством единой государственной денежно-кредитной политики;

- обслуживание счетов бюджетов; в случае отсутствия учреждений Банка России – коммерческие банки;

- осуществление функций генерального агента по государственным ценным бумагам.

Банк России является неотъемлемым элементом в системе исполнения бюджетов и государственных внебюджетных фондов. Денежные средства считаются зачисленными в бюджет с момента совершения банковской операции по зачислению денежных средств на счет органа, исполняющего бюджет (УФК).

Задачи департамента по организации и исполнения госбюджета и внебюджетных фондов ЦБ РФ:

- организация методологической работы в банковской системе по учету средств бюджетов;

- взаимодействие с Минфином, внебюджетными фондами, бюджетами всех уровней по вопросам исполнения бюджетов;

- организация кассового исполнения Федерального бюджета и составление кассовой отчетности;

- разработка предложений по совершенствованию взаимоотношений Банка России с бюджетами всех уровней и внебюджетными фондами.

### **Функции территориальных учреждений Банка России<sup>1</sup>:**

- контроль за обслуживанием РКЦ счетов по учету доходов и средств бюджета;
- контроль за составлением РКЦ и коммерческими банками отчетности по кассовому исполнению бюджета;
- составление и предоставление в Банк России подобной отчетности в целом по региону;
- оказание содействия государственным органам при реализации ими функций в сфере организации, осуществления и контроля за исполнением бюджетов;
- контроль за правильностью совершения операций по счетам Федерального бюджета в период завершения бюджетного периода;
- контроль за перечислением поступивших доходов на финансирование расходов.

Роль Федерального Казначейства и Банка России в процессе кассового исполнения бюджетов может быть охарактеризована следующим образом:

- Центральный банк РФ: ведение единого счета Федерального Казначейства (функция зачисления, выдачи и хранения бюджетных средств);
- Федеральное Казначейство: операции по сбору доходов в бюджеты и расходованию бюджетных средств (функция учета, распределения бюджетных средств и осуществления платежей).

Бюджетные полномочия коммерческих банков<sup>2</sup>:

- осуществление операций по предоставлению средств бюджета на возвратной основе;
- обслуживание счетов бюджетов в случае отсутствия учреждений Центрального банка.

Коммерческие банки получают право обслуживать счета бюджетов на конкурсной основе.

Взаимоотношения учреждений Банка России с органами Федерального Казначейства, операции по расчетному и кассовому

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О территориальных учреждениях Банка России: положение [от 29.07.98 №46-П.].

<sup>2</sup> Российская Федерация. Законы. Бюджетный Кодекс Российской Федерации: федеральные законы [от 31. 06.1998 N 145-ФЗ] // Российская газета. – 1998. - № 153-154.

обслуживанию счетов казначейства осуществляются в соответствии с указанием Банка России № 1459-У<sup>1</sup>.

Учреждения Банка России несут ответственность за своевременное и правильное списание и зачисление средств на основании расчетно-платежных документов по этим счетам в пределах остатка средств на них. Они не отвечают по обязательствам казначейства, а также за несвоевременное отражение денежных средств органами Федерального Казначейства по счетам распорядителей бюджетных средств. Контроль за порядком ведения кассовых операций распорядителей бюджетных средств возложен на органы Федерального Казначейства.

В условиях казначейского исполнения бюджета Банк России не является органом, ответственным за целевое использование бюджетных средств. В процессе выполнения своей функции по надзору за кредитными организациями он осуществляет контроль за правильностью выполнения ими расчетно-кассовых операций по обслуживанию счетов органов Федерального Казначейства.

## **2.7. Теоретические аспекты организации надзора. Банк России как орган банковского регулирования и надзора**

Банковская сфера почти во всех странах относится к числу наиболее регулируемых, что объясняется значимостью процессов, происходящих в банковской системе.

Регулирование и надзор за банками – составная часть системы государственного регулирования общеэкономических процессов.

Необходимость государственного контроля и регулирования объясняется следующими обстоятельствами<sup>2</sup>:

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об открытии органам государственной власти субъектов Российской Федерации или органам, осуществляющим кассовое обслуживание исполнения бюджетов субъектов Российской Федерации, включая органы Федерального казначейства, счетов для учета средств от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности, полученных учреждениями, находящимися в ведении органов государственной власти субъектов Российской Федерации, в учреждениях Банка России или кредитных организациях (филиалах): указание [от 28 июня 2004 г. N 1459-У].

<sup>2</sup> Голикова, Ю.С. Банк России: организация деятельности / Ю.С. Голикова, М.А. Хохленкова. Т.2. - С.15-16.

- для эффективной работы банковской системе необходимо доверие общества (иначе банки не смогут аккумулировать на счетах средства);

- банки обладают способностью выпускать в обращение деньги посредством кредитования (депозитная эмиссия);

- сбои в платежной системе чреваты огромными издержками для общества;

- кредитные учреждения создаются с целью получения прибыли, а значит, несут в себе риск. Необходимо централизованно ограничивать риски, принимаемые кредитными организациями.

**Банковское регулирование** – система мер, с помощью которых государство через центральный банк или иной надзорный орган обеспечивает стабильное и безопасное функционирование банковской системы, предотвращает дестабилизирующие тенденции в банковском секторе.

**Цели банковского регулирования** (общие для всех стран):

- обеспечение платежеспособности депозитных учреждений, предупреждение банкротств;

- обеспечение ликвидности депозитных учреждений;

- обеспечение экономической эффективности банковской сферы и улучшение функционирования экономики.

В последние несколько лет общество выбирает в качестве целей обеспечение стабильности в ущерб эффективности.

Цели и функции банковского надзора во многих зарубежных странах совпадают: везде ставится на первое место проверка финансовой надежности кредитных организаций; надзор создается для обеспечения стабильности кредитно-финансовой системы, бесперебойного, эффективного и надежного функционирования рынков, для защиты интересов вкладчиков и кредиторов; в задачу надзора входит обеспечение условий развития конкуренции в сфере денежно-кредитных отношений; значительное внимание уделяется юридическим сторонам деятельности кредитных организаций.

Чтобы быть действенной, система банковского регулирования и надзора должна включать в себя различные **виды контроля**:

- государственный (выражается в существовании системы банковского законодательства);

- общественный (контроль со стороны общества);

- ведомственный (надзор со стороны центрального банка или другого специального ведомства);

- независимый (контроль независимых аудиторских фирм).

Существует два вида банковского регулирования:

- валютное;

- пруденциальное.

**Задача валютного регулирования:** проведение разумной денежно-кредитной политики в условиях рыночной экономики.

**Задача пруденциального регулирования:** обеспечение надежности и стабильности банков, защита интересов акционеров и вкладчиков.

Пруденциальное регулирование реализуется путем издания законов, нормативных актов и предписаний, направленных на создание таких условий банковской деятельности, которые снижают риск ликвидности, платежеспособности и укрепляют финансовую надежность кредитных организаций.

**Надзор** – разновидность государственного регулирования банковской деятельности, средство обеспечения пруденциального надзора (надзор за отдельными кредитными организациями как частью банковской системы).

**Банковский надзор** – это наблюдение (дистанционное и контактное) за исполнением и соблюдением конкретными кредитными организациями законодательства, нормативных актов, финансовых нормативов и правил бухучета и отчетности.

К инструментам, используемым органами банковского надзора, относятся пруденциальные нормы и требования, определяющие<sup>1</sup>:

- правила вступления на рынок кредитных организаций;

- условия функционирования кредитных организаций;

- условия запрещения банковской деятельности.

Использование указанных инструментов надзорными органами свидетельствует о том, что банковский надзор является активным процессом воздействия на кредитные организации без вмешательства в их непосредственную деятельность.

В практике зарубежных государств и в России банковский надзор имеет две формы:

- дистанционный (документарный надзор);

- контактный надзор (инспектирование).

**Дистанционный надзор** – наблюдение за деятельностью кредитной организации на основе представленных ею бухгалтерских

---

<sup>1</sup> Батырева, С.В. Система банковского надзора и контроля в России: автореферат диссертации на соискание ученой степени к.э.н. С.10-11.

документов. Получил широкое распространение в Великобритании (он имеет индивидуальный характер, поскольку ведется над каждым банком в отдельности).

Главной целью дистанционного надзора, как и в целом банковского надзора, является выявление и предупреждение ситуаций, угрожающих стабильному развитию банковской системы страны и интересам кредиторов и вкладчиков. Документарный надзор выполняет три основные задачи:

- мониторинг уровня рисков, принятых в конкретном банке, и его сравнение с группой однородных банков;
- мониторинг соблюдения банком пруденциальных норм деятельности;
- сбор данных для определения приоритетов распределения надзорных ресурсов и планирования инспекционных проверок.

Процесс документарного надзора начинается со сбора информации, главным образом, о соблюдении банком количественных требований, которая может дать надзорному органу сведения о состоянии данного банка в прошлом и в настоящее время. Надзорный орган хранит полученную информацию в базе данных с тем, чтобы иметь возможность обрабатывать ее в автоматическом режиме. Главная цель заключается в оценке необходимости применения мер воздействия.

Работа надзорного органа по сбору и использованию информации делится на четыре основных этапа:

1. Сбор данных/информации и их сохранение в базе данных.
2. Расчет коэффициентов для проверки соблюдения банками установленных надзорными органами требований и оценка изменений значения нормативных требований.
3. Сравнение банка с группой однородных банков для оценки произошедших изменений и перераспределения надзорных ресурсов для более эффективной работы с банками, являющимися наименее устойчивыми в группе.
4. Анализ финансового состояния банка, выявление и оценка рисков присущих его деятельности с целью прогнозирования и раннего предупреждения ситуаций, угрожающих стабильному развитию банка и/или банковской системы и защите интересов кредиторов и вкладчиков.

Источниками информации являются отчетность кредитных организаций, данные расчетно-кассовых центров Банка России о состоянии корреспондентских счетов кредитных организаций, результаты инспекционных проверок, отчеты аудиторских фирм,

публикуемая отчетность, а также материалы, опубликованные в средствах массовой информации и/или размещенные в сети Интернет.

**Контактный надзор** – проверки деятельности кредитной организации представителями центрального банка непосредственно в кредитной организации (характерен для США, где проводятся регулярные инспекции кредитных организаций).

Во многих странах надзор базируется на работе частного аудита. Наряду с внешним аудитом во многих странах большое значение имеет внутренний аудит, который работает в тесном контакте с внешним.

Правовая база банковского регулирования и надзора в России отвечает требованиям мировой практики и включает:

- Конституцию РФ;
- Гражданский кодекс РФ;
- Федеральный закон «О Центральном Банке»;
- Федеральный закон «О банках и банковской деятельности».

В России органом банковского регулирования и надзора является Центральный банк Российской Федерации. Регулирующие и надзорные функции Банка России осуществляются через действующий на постоянной основе орган – Комитет банковского надзора, объединяющий структурные подразделения Банка России, обеспечивающие выполнение его надзорных функций. Это коллегиальный орган, деятельность которого направлена на выработку предложений и осуществление мероприятий по реализации политики центрального банка в сфере регулирования и надзора<sup>1</sup>.

Структура комитета банковского надзора утверждается советом директоров. Руководитель комитета банковского надзора назначается председателем Банка России из числа членов совета директоров. Наиболее принципиальные вопросы банковского регулирования и надзора выносятся именно на рассмотрение комитета банковского надзора.

Организацией и осуществлением текущего банковского надзора в Банке России занимаются два подразделения:

- Департамент банковского регулирования и надзора;
- Главная инспекция кредитных организаций.

Каждое из них имеет ряд управлений, отражающих основные направления их деятельности.

---

<sup>1</sup> Полномочия и функции Комитета определены Положением о комитете банковского надзора (приказ от 16.12.96 № 02-463).

Департамент банковского регулирования и надзора имеет следующие управления:

- Управление методологии финансовых рисков.
- Управление методологии рисков внутрибанковских систем.
- Управление методологии текущего надзора.
- Управление анализа банковского сектора.
- Управление экспертизы правовых актов.
- Управление организации надзора за кредитными организациями Московского региона.
- Управление организации надзора за кредитными организациями российских регионов.
- Организационно-экономическое управление.
- Управление информационного обеспечения.

Главная инспекция кредитных организаций Банка России включает следующие подразделения:

1. Инспекцию № 1.
2. Инспекцию № 2.
3. Управление инспектирования кредитных организаций с преобладающим участием в капитале Российской Федерации нерезидентов.
4. Управление инспектирования кредитных организаций по специальным проверкам.
5. Информационно-аналитическое управление.
6. Управление координации и методологии сопровождения инспекционной деятельности.

**Главная цель банковского регулирования и надзора в РФ** – поддержание стабильности банковской системы, защита интересов вкладчиков и кредиторов. Конкретные цели надзора зависят от особенностей его объектов.

Поскольку деятельность банков с каждым годом выходит за рамки отдельно взятой страны и принимает глобальный характер, имеется необходимость в упорядочении национальных норм, положений и нормативных актов. Слабая банковская система или финансовая нестабильность одной страны может оказать отрицательное воздействие на финансовое положение других стран.

Базельским комитетом по банковскому надзору, объединяющим государственные органы банковского надзора 12 стран, при сотрудничестве со странами, не входящими в Комитет, разработаны «Основополагающие принципы эффективного банковского надзора» - 25 фундаментальных положений, закладывающих основу для создания

эффективного функционирования системы банковского надзора. Принципы рассматриваются как минимальные требования», которые должны войти составной частью в национальное законодательство.

Внедрение принципов в значительной мере способствует упрочению стабильности и надежности банковской системы на национальном и международном уровне. Следование таким принципам делает банковские системы отдельных стран сопоставимыми, совместимыми и конкурентоспособными. Принципы служат краеугольным камнем при оценке стабильности финансового сектора отдельно взятой страны.

Начальный этап банковского контроля в широком смысле – контроль за созданием кредитных организаций. Цель: ограничить совершение банковских операций только теми экономическими субъектами, которые получили разрешение на их осуществление от уполномоченного органа. На этом этапе надзорные органы решают следующие задачи:

- на стадии организации банка отсеивать потенциально нежизнеспособные или с повышенной степенью риска предприятия (минимальное требование к капиталу);

- избирательно подходить к предполагаемым будущим владельцам и управляющим (качество руководящего состава и ограничение прав собственности).

Благодаря лицензированию надзорные органы располагают точной информацией о количестве кредитных организаций в стране.

Международно-признанные требования к процедурам лицензирования банковской деятельности (2-3 основополагающие принципы эффективного банковского надзора Базельского комитета) предусматривают:

- допуск к приему вкладов населения только институтов, получивших банковскую лицензию и подлежащих надзору в качестве банков;

- четкое определение самого термина «банк» и жесткий контроль за использованием этого слова и любых производных от него слов, включая «банковский» в названиях организаций, чтобы не вводить население в заблуждение;

- установление ряда критериев (в отношении структуры собственности, размера капитала, состава руководства, системы внутреннего контроля и т.п.), соответствие которым необходимо для получения организацией банковской лицензии.

В России названные принципы реализованы в Федеральном законе «О банках и банковской деятельности». В соответствии с законом **банк** – это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности, следующие банковские операции:

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

**Небанковская кредитная организация** – это кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные Федеральным законом «О банках и банковской деятельности». Допустимые сочетания операций устанавливаются Банком России.

Под регистрацией кредитной организации понимается наделение статусом юридического лица специализированной организации, предметом деятельности которой является осуществление банковских операций.

Проблемы государственной регистрации и лицензирования в разных странах решаются по-разному. Государственную регистрацию может осуществлять специально созданный для этого орган (США, Франция) или центральный банк. Как вариант – государственную регистрацию осуществляет орган исполнительной власти, а лицензию выдает центральный банк.

В России решение о государственной регистрации кредитной организации принимает центральный банк. Внесение в единый государственный реестр юридических лиц сведений о создании, реорганизации и ликвидации кредитных организаций осуществляет Федеральная налоговая служба (ФНС) на основании решения Банка России (в соответствие с постановлением Правительства от 17.05.02 №319 ФНС является уполномоченным Федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим, начиная с 01.07.02 г. государственную регистрацию юридических лиц, в т.ч. кредитных организаций).

Банк России в целях осуществления им контрольных и надзорных функций ведет Книгу государственной регистрации

кредитных организаций<sup>1</sup>. Лицензирование осуществляет Центральный банк.

Основные документы в сфере регистрации и лицензирования банковской деятельности:

1. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности».

2. Федеральный закон «О государственной регистрации юридических лиц».

3. Инструкция Банка России № 109-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» от 14.01.2004.

4. Положение Банка России № 153-П «Об особенностях пруденциального регулирования деятельности небанковских кредитных организаций, осуществляющих депозитные и кредитные операции» от 21.09.01.

5. Письмо Банка России №32-Т «О лицензировании деятельности расчетных НКО» от 26 марта 2004.

В России кредитные организации могут образовываться на основе любой формы собственности как хозяйственное общество (АО, ООО, ОДО). Кредитная организация может быть в форме банка и небанковской кредитной организации.

При создании кредитной организации, расширении деятельности путем получения дополнительных лицензий, реорганизации, одним из документов, представляемых в надзорный орган является бизнес – план (на 2 ближайшие календарных года). Требования к его составлению определены Указанием Банка России № 1176-У<sup>2</sup>.

По отношению к иностранным банкам, как и в других странах, в России устанавливаются особые требования, как при создании, так и при регулировании их текущей деятельности. Эти меры носят протекционистский характер и имеют целью защитить национального «производителя» банковских услуг:

- предварительное разрешение центрального банка на создание банка;
- законодательно устанавливаемая квота участия иностранного капитала;

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О Книге государственной регистрации кредитных организаций: положение [от 25 октября 2005г. N 277-П].

<sup>2</sup> Российская Федерация. Центральный банк Российской Федерации. О бизнес-планах кредитных организаций: указание [от 05.07.2002 №1176-У] // Вестник Банка России. – 2002. - № 39.

- получение разрешения Банка России на увеличение уставного капитала кредитной организации за счет нерезидентов;
- учет размеров иностранных инвестиций страны происхождения банка в банковскую систему РФ;
- предоставление дополнительных документов;
- требования к минимальной доле российских граждан в составе персонала;
- требования к составу исполнительного органа<sup>1</sup>.

Важным аспектом деятельности надзорных органов являются требования к учредителям кредитной организации.

Нормативная база:

1. Положение Банка России N 218-П «О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц – учредителей (участников) кредитных организаций» от 19.03.2003.

2. Положением Банка России № 268-П «О порядке и критериях оценки финансового положения физических лиц – учредителей (участников) кредитной организации» от 19.04.2005.

Учредителями кредитной организации могут быть юридические и физические лица, участие которых в КО не запрещено действующим законодательством<sup>2</sup>. Учредители не имеют права выходить из состава его участников в течение первых трех лет со дня его государственной регистрации.

В целях оценки средств, вносимых в оплату уставного капитала кредитной организации, надзорный орган вправе установить порядок и критерии оценки финансового положения ее учредителей (участников)<sup>3</sup>.

Оценка финансового положения учредителей кредитной организации осуществляется следующим образом:

1. Если учредитель-банк – в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 30 апреля 2008 года № 2005-У «Об оценке экономического положения

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об особенностях регистрации кредитных организаций с иностранными инвестициями и о порядке получения предварительного разрешения Банка России на увеличение уставного капитала зарегистрированной кредитной организации за счет средств нерезидентов: положение [23.04.97г. № 437].

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций: инструкция [от 14.01.2004 №109-И] // Вестник Банка России. - 2004.- № 15.

<sup>3</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц - учредителей (участников) кредитных организаций: положение [от 19.03.2003 № 218-П] // Вестник Банка России. – 2003. - № 24.

банков», При этом банк-учредитель должен относиться к классификационной группе 1 или классификационной группе 2.

2. Если учредитель – небанковская кредитная организация – в соответствии с нормативным актом Банка России, устанавливающим критерии определения финансового состояния кредитных организаций.

3. Если учредитель – юридическое лицо – в соответствии с Положением ЦБ РФ от 19 марта 2003 года № 218-П «О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц – учредителей (участников) кредитных организаций».

На этапе создания кредитной организации задачей надзорного органа является контроль за выполнением ими требований по формированию уставного капитала<sup>1</sup>.

Минимальный размер уставного капитала для создаваемых путем учреждения кредитных организаций устанавливается Банком России для создаваемых банков, независимо от доли участия в них иностранного капитала должен составлять сумму, эквивалентную 5 млн. евро, для небанковских кредитных организаций – сумму, эквивалентную 500 тыс. евро. Ежеквартально Банк России устанавливает рублевый эквивалент минимального размера уставного капитала на основании курса евро по отношению к российскому рублю.

Уставный капитал кредитной организации, создаваемой в форме АО, составляется из номинальной стоимости ее акций, приобретенных учредителями. Уставный капитал кредитной организации, создаваемой в форме ООО или ОДО, составляется из номинальной стоимости долей ее учредителей.

Вклад в уставный капитал может быть в виде:

- денежных средств в валюте РФ;
- денежных средств в иностранной валюте;
- здания (помещения), принадлежащего учредителю КО на праве собственности, завершеного строительством (в том числе включающего встроенные или пристроенные объекты), в котором может располагаться КО;
- имущества в виде банкоматов и терминалов, функционирующих в автоматическом режиме и предназначенных для

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций: инструкция [от 14.01.2004 №109-И] // Вестник Банка России. - 2004.- № 15.

приема денежной наличности от клиентов и ее хранения, принадлежащего учредителю КО на праве собственности.

При формировании уставного капитала кредитной организации действует ряд ограничений, контролируемых надзорными органами:

1. В отношении состава уставного капитала:

- имущество в неденежной форме должно быть оценено и отражено в балансе в рублях;

- размер неденежной части имущества должен быть не более 20% уставного капитала;

- имущество не может быть принято в виде вклада в уставный капитал, если право распоряжения им ограничено;

- при формировании уставного капитала не могут использоваться привлеченные денежные средства.

2. В отношении структуры капитала<sup>1</sup>:

- приобретение или получение в доверительное управление более 1% акций (долей) кредитной организации требуют уведомления Банка России. Если участнику или группе принадлежит более 1% акций (долей) кредитной организации Банк России должен быть уведомлен о любом последующем приобретении акций той же кредитной организации. Уведомление направляется в территориальное учреждение Банка России;

- приобретение или получение в доверительное управление более 20 процентов акций (долей) кредитной организации требует предварительного согласия Банка России (антимонопольное регулирование).

Надзорный орган вправе:

- запрашивать и получать информацию о финансовом положении и деловой репутации участников (акционеров) кредитной организации;

- в случае приобретения ими более 20 % акций (долей) кредитной организации, а также устанавливать требования к финансовому положению приобретателей более 20 % и акций (долей) кредитной организации;

- Банк России имеет право отказать в даче согласия на приобретение более 20 % акций кредитной организации в случае

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций: инструкция [от 14.01.2004 №109-И] // Вестник Банка России. - 2004.- № 15.

выявления неудовлетворительного финансового положения их приобретателей.

Приобретение акций КО за счет средств нерезидентов регулируется федеральными законами.

Одним из важнейших моментов в процессе принятия решения о выдаче КО лицензии является рассмотрение вопроса подбора кадров директоров и высших управляющих банка. От компетентности, квалификации, соответствия предполагаемой должности, порядочности этих руководителей во многом зависят результаты деятельности кредитной организации и степень риска, которому подвергнутся ее вкладчики и кредиторы.

В России одной из основных причин потери банками устойчивости выступает низкий уровень управления<sup>1</sup>. «Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на 2004 год и на период до 2008 года» определено повышение уровня требований к владельцам и руководителям КО для эффективного противодействия участию в управлении КО руководителей и владельцев с сомнительной деловой репутацией или неустойчивым финансовым положением.

Надзорный орган занимается согласованием кандидатов на должности единоличного исполнительного органа, его заместителей, членов коллегиального исполнительного органа, главного бухгалтера (заместителя) кредитной организации, руководителей филиала кредитной организации. Кандидатуры должны соответствовать следующим квалификационным требованиям.

Кандидаты на руководящие должности признаются соответствующими квалификационным требованиям в случае выполнения следующих условий<sup>2</sup>:

- наличие высшего юридического или экономического образования;
- наличие опыта руководства отделом или иным подразделением кредитной организации, связанным с осуществлением банковских операций, не менее 1 года (при отсутствии специального высшего образования – опыта руководства таким подразделением не менее 2 лет).

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Правительство. Банк России. О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года: заявление. [от 05.04.2005 №983п-П13, №01-01/1617] // Вестник Банка России. – 2005. - № 19.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций: инструкция [от 14.01.2004 №109-И] // Вестник Банка России. - 2004.- № 15.

- информации о наличии (отсутствии) судимости за совершение преступлений в сфере экономики.

К этим требованиям добавляются требования указания Банка России от 9 августа 2004г. N 1486-У «О квалификационных требованиях к специальным должностным лицам, ответственным за соблюдение правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и программ его осуществления в кредитных организациях» (применяется до 1 января 2009г.).

Кандидаты в члены совета директоров (наблюдательного совета) кредитной организации оцениваются аналогично.

При принятии решения о согласовании кандидатов на руководящие должности в кредитной организации, членов совета директоров надзорный орган проверяет соответствие названных кандидатов требованиям ст. 10.1. Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (является основанием для отказа в согласовании):

- лица, которые осуществляли функции единоличного исполнительного органа или входили в состав коллегиального исполнительного органа организации в момент аннулирования (отзыва) у этой организаций лицензий на осуществление соответствующих видов деятельности за нарушение лицензионных требований или в момент вынесения решения о применении процедур банкротства, если с момента такого аннулирования либо момента завершения процедур банкротства прошло менее трех лет;

- лица, имеющие судимость за преступления в сфере экономической деятельности или преступления против государственной власти<sup>1</sup>.

При этом надзорный орган вправе привлекать и анализировать дополнительную информацию о руководителе на предмет соответствия его квалификации установленным требованиям.

Если имеются вопросы, вызывающие сомнения, территориальное учреждение вправе пригласить руководителя на собеседование для принятия решения.

Организация, выполнившая на стадии создания все необходимые требования, получает соответствующую лицензию и

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О применении требований законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг к руководителям и членам совета директоров кредитных организаций - профессиональных участников рынка ценных бумаг: указание [от 20.08.2004 г. N 1492-У] // Вестник Банка России. – 2004. - № 57.

может приступать к разрешенной деятельности. С этого момента за ней осуществляется постоянный надзор ЦБ.

Основные направления текущего надзора:

1. Надзор за изменениями в структуре собственности банка, составе его высшего руководства (4 и 5 принципы эффективного банковского надзора Базельского комитета: банк обязательно должен уведомлять надзорные органы или получать их предварительное согласие на определенные изменения в собственности кредитных организаций или участия в других структурах.

2. Надзор за изменениями и дополнениями, вносимыми в устав и учредительный договор (их согласование и регистрация в рамках надзора).

3. Установление пруденциальных норм и требований к кредитным организациям в виде экономических нормативов, контроль за их соблюдением.

4. Надзорный орган контролирует качество кредитного портфеля кредитных организаций и уровень управления кредитными рисками.

5. Регулирование валютных рисков.

6. Контроль Банка России за рыночными рисками (надзор за кредитными организациями на финансовом рынке) и рисками, связанными с деятельностью российских банков за рубежом.

7. Надзор за системами внутреннего контроля в банках.

8. Надзор за участием банков в системе страхования вкладов.

9. Надзор в области противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

Одними из основных количественных требований, предъявляемых Банком России к кредитным организациям, является перечень обязательных нормативов, который определен Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Числовые значения и методика расчета обязательных нормативов банков, а также порядок осуществления надзора за их соблюдением устанавливаются нормативными актами Банка России, в настоящее время – инструкция Банка России от 16 января 2004г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков».

Обязательные нормативы призваны предупредить принятие банками чрезмерных рисков. Они (нормативы) выступают необходимым, но не достаточным инструментом ограничения финансовых рисков кредитной организации и не должны заменять систему управления рисками самой кредитной организации.

Надзорные органы сосредотачивают усилия на следующих направлениях регулирования:

### **1. Установление и контроль пруденциальных требований к капиталу действующих КО.**

Минимальный размер собственных средств для действующих кредитных организаций устанавливается в абсолютном (5 млн. евро) и в относительном выражении (от 5 млн. евро – 10%; до 5 млн. евро – 11%). Любые изменения уставного капитала действующей кредитной организации находятся под контролем надзорных органов, только с их разрешения может производиться увеличение уставного капитала за счет средств нерезидентов. Показатель собственных средств задействован в расчете подавляющего числа экономических нормативов деятельности кредитной организации.

В соответствии с рекомендациями Базельского комитета с 1 января 1999г. введена методика расчета собственных средств как сумма основного и дополнительного капитала<sup>1</sup>, определение резервов на возможные потери<sup>2</sup>.

Важными факторами, определяющими необходимую величину капитала, являются риски и качество управления ими. В целях определения норматива достаточности производится группировка активов в зависимости от степени риска.

### **2. Установление и контроль нормативов ликвидности.**

В мировой практике регулирование ликвидности осуществляется достаточно гибко, часто используется индивидуальный подход к кредитной организации в зависимости от ее типа, финансового состояния, истории деятельности.

Обязательные нормативы ликвидности в большинстве стран не устанавливаются, либо являются оценочными. В России – контролируются в обязательном порядке.

Для контроля установлены нормативы мгновенной (Н2), текущей (Н3), долгосрочной ликвидности (Н4). Целям регулирования ликвидности банковской системы служит и введение обязательных резервных требований.

### **3. Установление и контроль за рисками концентрации.**

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций: положение [от 10.02.2003 №215-П] // Вестник Банка России. – 2003. - № 15.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке формирования кредитными организациями резерва на возможные потери: положение [от 20.03.2006 № 283-П] // Вестник Банка России. – 2006. - № 26.

Причиной нестабильности работы банка может явиться его чрезмерная зависимость от небольшого числа кредиторов или вкладчиков одной отрасли или сектора экономики, региона или страны, одного направления деловой активности.

Как показывает мировая практика (и финансовый кризис 1998г.) значительная доля крупных банкротств банков вызывается именно риском концентрации того или иного типа (кредитной, региональной, по секторам экономики и т.д.).

Эффективный банковский надзор предполагает контроль со стороны уполномоченных органов за наличием у банков систем, позволяющих правильно оценивать риски концентрации в различных областях их деятельности; введение ограничений риска на одного заемщика или группу связанных с ним заемщиков (9 принцип эффективного банковского надзора).

Органы банковского надзора должны разработать требования в отношении предоставления кредитными организациями связанных кредитов, добиться установления в банках действенного контроля за выдачей таких ссуд и принятия, необходимых мер для эффективного управления ими или снижения рисков по ним (10 принцип).

Для снижения рисков концентрации в России введены следующие ограничения: определена допустимая степень риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6); установлены пределы крупных кредитных рисков (Н7).

Кроме того, Банк России определил максимальный размер обязательств банка перед банками-нерезидентами и финансовыми организациями-нерезидентами.

#### **4. Регулирование с помощью нормативов рисков льготного и протекционистского кредитования.**

Ссуды, предоставляемые акционерам или владельцам, филиалам или родственным компаниям, могут вызвать конфликт интересов и привести к опасному соотношению собственных и заемных средств в рамках группы компаний. Поэтому во многих странах такие ссуды запрещены или вычитаются из капитала банка-заемодателя. Там, где они разрешены, надзорные органы по этим кредитам устанавливают более низкие пределы, чем для прочих заемщиков (если эти ссуды не имеют удовлетворяющего надзорный орган покрытия).

Введение ограничений на предоставление банками кредитов «инсайдерам» и так называемых протекционистских кредитов вызывается тем, что решение о выдаче им ссуды может быть продиктовано не объективностью и целесообразностью, а личной

заинтересованностью, т.е. чревато злоупотреблениями, опасными последствиями для банка и его клиентов.

В целях ограничения рисков в России введено ограничение совокупной величины крупных кредитных рисков по всем акционерам (участникам) (Н9.1); установлен максимальный размер кредитов, займов, поручительств, предоставляемых банком своим инсайдерам (Н10.1).

Кредитование аффилированных компаний также не всегда сопровождается соблюдением коммерческих принципов и несет в себе потенциальную угрозу снижения капитала. Кроме того, полномочия органов надзора не распространяются на деятельность нефинансовых компаний.

### **Меры Банка России:**

1. Лимитирование размеров участия кредитных организаций в других организациях (в том числе банках) путем установления предела использования собственных средств для приобретения долей (акций) одного юридического лица (Н12).

2. Ограничение деловой активности (в России кредитным организациям запрещено заниматься торговой, производственной и страховой деятельностью).

Банки обязаны соблюдать указанные нормативы ежедневно. Ежемесячно они представляют в надзорный орган сведения о расчете обязательных нормативов и их значениях. Надзорные органы осуществляют постоянный контроль за выполнением нормативов в рамках дистанционного надзора либо инспекторских проверок. ЦБ может применять к банкам принудительные меры воздействия в случае несоблюдения обязательного норматива в совокупности за шесть и более операционных дней в течение любых 30 последовательных операционных дней.

Финансовая устойчивость кредитной организации в огромной степени зависит от качества ее кредитного и инвестиционного портфелей и способности банковского руководства управлять связанными с ними рисками. Поэтому эффективный надзор предполагает оценку правил, норм и процедур предоставления ссуд и осуществления инвестиций банком, а также контроль за качеством управления кредитным и инвестиционным портфелями.

Седьмой и восьмой принципы эффективного банковского надзора предполагают, что органы банковского надзора должны быть убеждены в том, что банки устанавливают адекватные правила, нормы и процедуры и придерживаются в их оценке качества активов и достаточности резервов для покрытия возможных потерь по ссудам.

В основе управления кредитным риском в России лежит объективная оценка рискованности ссуд. Кредитная организация обязана осуществлять классификацию активов, выделяя сомнительные и безнадежные долги, и создавать резервы на покрытие возможных убытков<sup>1</sup>. Резерв на возможные потери по ссудам (РВПС) создается в рублях, отчисления относятся на расходы банка. Банк России в рамках надзора проводит оценку активов и пассивов кредитной организации, оценивает обоснованность классификации ссуд и размера сформированного резерва.

Надзорный орган вправе запросить у кредитной организации копии утвержденных ею внутренних документов по вопросам кредитной политики. При осуществлении надзора, в том числе при проведении проверок, Банк России оценивает наличие, качество и степень исполнения в кредитной организации внутренних документов по вопросам классификации ссуд и формирования резерва. Надзорный орган при необходимости осуществляет тематическую инспекционную проверку обоснованности принятия решения по классификации ссуд. В случае несогласия с решением, принятым уполномоченным органом кредитной организации, надзорный орган предъявляет кредитной организации требование о реклассификации ссуды и регулировании резерва. При невыполнении предписания к кредитной организации применяются принудительные меры воздействия.

Валютный риск превратился в неотъемлемую характеристику банковской деятельности с созданием двухуровневой банковской системы. **Валютный риск** – возможность денежных потерь (снижения дохода, прибыли) в результате колебаний валютных курсов.

Концентрированным выражением валютного риска для кредитных организаций является открытая валютная позиция (ОВП). ОВП – сложное понятие, характеризующее соотношение активов и пассивов банка в иностранных валютах по срокам и суммам.

ОВП возникает в случае количественного несоответствия активов и пассивов банка в определенной валюте и представляет собой разницу между их величинами. Банк с длинной ОВП по определенной валюте ( $A > П$ ) подвергается риску понести убытки, если курс валюты станет снижаться, а банк с короткой ОВП ( $П > A$ ) – если курс будет повышаться.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: положение [от 26.03.2004 №254-П] // Вестник Банка России. – 2004. - № 28.

В большинстве экономически развитых стран мира (и в России) контроль за банковским валютными рисками осуществляется посредством регулирования ОВП. Цель – минимизация отрицательного влияния валютного риска на результат деятельности банка<sup>1</sup>.

К числу важных инструментов регулирования ОВП, валютных рисков относятся:

- установление ограничений на максимальный уровень валютного риска – лимиты ОВП;
- регламентация процедур контроля за их соблюдением и порядка расчета ОВП в кредитной организации.

В России (как и в большинстве стран) с целью ограничения валютного риска кредитных организаций устанавливаются следующие размеры (лимиты) открытых валютных позиций:

1. Сумма всех длинных (коротких) ОВП в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах ежедневно не должна превышать 20% от собственных средств (капитала) кредитной организации.

2. Любая длинная (короткая) ОВП в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах, а также балансирующая позиция в рублях ежедневно не должна превышать 10% от собственных средств (капитала) кредитной организации.

Оперативный надзор за уровнем валютного риска осуществляется надзорным органом посредством анализа отчетности об ОВП. В течение операционного дня кредитные организации могут открывать и вести валютные позиции исходя из самостоятельной оценки допустимого уровня риска, при условии, что к концу дня валютные позиции должны быть, приведены в соответствие с установленными требованиями.

Надзорный орган может применять к кредитной организации принудительные меры воздействия в случае превышения размеров (лимитов) ОВП в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах, а также балансирующей позиции в рублях и суммы ОВП в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах за 6 и более операционных дней в совокупности в течение любых 30 последовательных операционных дней.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об установлении размеров (лимитов) открытой валютной позиции, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями: инструкция [от 15.07.2005 № 124-И] // Вестник Банка России. – 2005. - № 44.

Регулирование валютного риска позволяет центральному банку осуществлять валютную политику. Одна из главных задач, решаемых с помощью лимитов ОВП – ограничение возможностей банков по истощению золотовалютных резервов страны.

Активизация деятельности банков на финансовых рынках привела к возрастанию значения «рыночных» рисков, т.е. вероятности несения кредитной организацией финансовых потерь по балансовым и забалансовым статьям в результате неблагоприятного изменения рыночных цен, обменных курсов валют, стоимости ценных бумаг.

Совокупный размер рыночных рисков складывается из рыночного риска по финансовым инструментам, чувствительным к изменению % ставки (процентный риск), к изменению рыночных цен на фондовые ценности (фондовый риск), и рыночного риска по открытым банком позициям в иностранных валютах и драгметаллах (валютный риск).

В последние годы мировое банковское сообщество уделяет особое внимание разработке системы защиты кредитной организации от рыночных рисков. С 1997г. Базельский комитет расширил рамки соглашения по достаточности капитала и установил минимальные стандарты банковского капитала с учетом рыночных рисков. Банк России уделяет повышенное внимание рыночному риску и обязывает кредитные организации формировать соответствующие резервы<sup>12</sup>.

Контроль со стороны надзорных органов за управлением рыночными рисками был признан одним из основополагающих принципов (12-м) эффективного банковского надзора. В соответствии с ним органы банковского надзора должны быть уверены в наличии у банков систем точной оценки, контроля и надлежащего управления рыночными рисками. Им необходимо иметь полномочия по введению определенных требований по ограничению таких рисков и (если нужно) устанавливать норматив достаточности капитала с учетом необходимости их покрытия.

Сложности управления риском на фондовом рынке – иное правовое поле, отличное от банковского. Деятельность рынка ценных бумаг регулирует Федеральная служба по финансовым рынкам

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска: положение [от 14.11.2007г. № 313-П] // Вестник Банка России. – 2007. - № 68.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке формирования кредитными организациями резерва на возможные потери: положение [от 20.03.2006 № 283-П] // Вестник Банка России. – 2006. - № 26.

(ФСФР), поэтому надзор Банка России должен опираться на нормативные акты ФСФР.

Органы банковского надзора должны быть уверены в том, что банки располагают процедурами всестороннего управления рисками для выявления, оценки, контроля и управления всеми иными существенными рисками и там, где это необходимо, для резервирования капитала для покрытия этих рисков (13 основополагающий принцип банковского надзора).

Для решения этой задачи банкам необходимо самостоятельно контролировать качество функционирования как всей кредитной организации в целом, так и ее звеньев.

Международная деятельность кредитной организации несет в себе **страновой риск**: размещение межбанковских депозитов в банках-контрагентах; счета ностро- в зарубежных банках-корреспондентах; ссуды зарубежным корреспондентам; овердрафты по счетам лоро- зарубежных корреспондентов и др.

Органы банковского надзора должны быть убеждены в том, что банки располагают адекватными политикой и процедурами для определения, оценки и управления рисками, связанными с их международной деятельностью, а также для создания достаточных резервов на покрытие этих рисков (11 принцип).

В России с целью ограничения странового риска используются следующие меры:

- контроль за изменениями в уставном капитале банков;
- контроль за изменениями в составе участников и исполнительных органов кредитной организации;
- контроль за расширением круга выполняемых операций и расширение деятельности кредитной организации путем создания обособленных подразделений, в т.ч. за рубежом;
- контроль за реорганизацией кредитной организации.

**Цель их применения** – не допускать оттока средств за рубеж, уменьшить возможность обходить установленный порядок ведения валютных операций.

Самый эффективный надзор не позволит оперативно оценивать объем рисков, принимаемых кредитной организацией, и соблюдение ею законодательства. Поэтому одним из требований, предъявляемых Банком России, является требование о наличии в банке системы внутреннего контроля (СВК). Она должна соответствовать характеру и масштабам их деятельности.

СВК должна включать в себя четкие положения о распределении прав и обязанностей; разделение функций по

совершению банковских операций, расходованию банком средств и ведению учета активов и пассивов; механизм разрешения конфликтов интересов, возникающих в процессе деятельности; защиту активов; соответствующий внутренний или внешний аудит и службу внутреннего контроля для проверки строгого соблюдения как установленных самим банком правил и процедур, так и соответствующих законов и норм (14-й принцип эффективного банковского надзора).

**Цель создания СВК<sup>1</sup>:**

- контроль за соблюдением всеми служащими банка законодательства, нормативных актов Банка России;
- стандартов профессиональной этики;
- минимизации рисков банковской деятельности.

**Внутренний контроль** – деятельность, осуществляемая кредитной организацией (ее органами управления, подразделениями и служащими) и направленная на достижение определенных целей.

Целями определено, что внутренний контроль должен обеспечивать:

- эффективность и результативность финансово-хозяйственной деятельности, эффективность управления активами и пассивами, управление банковскими рисками;
- достоверность, полноту, объективность и своевременность составления и представления отчетности для внешних и внутренних пользователей, а также информационной безопасности;
- соблюдение нормативных правовых актов, стандартов саморегулируемых организаций (для профессиональных участников рынка ценных бумаг), учредительных и внутренних документов кредитной организации;
- исключение вовлечения кредитных организаций и участие ее служащих в осуществлении противоправной деятельности, своевременное представление сведений в органы государственной власти и Банк России.

В соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору «Система внутреннего контроля в банках: основы организации» органы банковского надзора должны требовать от всех банков независимо от размера наличия эффективной системы

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах: положение [от 16.12.2003г. №242-П] // Вестник Банка России. - 2004. - № 7.

внутреннего контроля, которая должна соответствовать характеру и сложности деятельности банка, рискам, принимаемым им в процессе осуществления балансовых и забалансовых операций. СВК должна также быть способна реагировать на изменения внешней среды и условий осуществления банком своей деятельности. В случаях, когда надзорные органы приходят к выводу, что СВК банка неадекватна или неэффективна применительно к специфическому характеру рисков, они обязаны предпринять надлежащие меры.

В рамках надзора Банк России контролирует создание СВК в структуре банков, а также их текущую деятельность. Надзор начинается уже на стадии лицензирования. В уставе кредитной организации должны содержаться сведения о системе органов внутреннего контроля, порядке их образования и полномочиях, а организационная структура кредитной организации должна соответствовать характеру и масштабам проводимых операций.

Надзорный орган должен быть уверен в том, что кредитная организация на постоянной основе осуществляет контроль за функционированием системы управления банковскими рисками.

Важным является требование надзорного органа о том, что служба внутреннего контроля должна состоять из служащих, входящих в штат кредитной организации. Не допускается передача ее функций сторонней организации.

Банк России осуществляет дистанционный надзор за СВК на основании отчетности, обязывая кредитные организации предоставлять справки о внутреннем контроле в составе годового отчета (для оценки состояния внутреннего контроля); уведомлять надзорный орган о существенных изменениях в СВК, в том числе о внесении изменений в положение о службе внутреннего контроля, о назначении на должность и освобождении от должности руководителя службы. Проверка как СВК в целом, так и отдельных операций может осуществляться при проведении проверок кредитных организаций.

Важное значение для укрепления банковской системы, развития различных аспектов надзора имело принятие Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ»<sup>1</sup>. Цель принятия: защита прав и законных интересов вкладчиков банков России, укрепление доверия к банковской системе и стимулирование привлечения сбережений населения в банковский сектор. Для целей страхования создано Агентство по страхованию вкладов (АСВ).

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Законы. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации: федеральный закон [от 23.12.03г. №177-ФЗ] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2003. - № 52.

Банк России взаимодействует с АСВ при выполнении своих надзорных функций. Они координируют свою деятельность и информируют друг друга по вопросам осуществления мероприятий по страхованию вкладов.

Первым этапом надзора в этой сфере является надзор за допуском банков в АСВ. Система допуска банка в АСВ – через инспекторскую проверку и заключение комитета банковского надзора о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов<sup>1,2</sup>.

Для оценки финансовой устойчивости банка применяются следующие группы показателей: показатели оценки капитала; показатели оценки активов; показатели оценки качества управления банком, его операциями и рисками; показатели оценки доходности; показатели оценки ликвидности.

Банки, включенные в реестр банков, являются объектами надзора. Если банк не соответствует требованиям к участию в системе страхования вкладов в течение трех месяцев подряд, орган надзора обязан направить требование о прекращении права банка на работу с вкладами; ввести запрет на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц.

Банк, относительно которого вынесено отрицательное заключение, имеет право вновь ходатайствовать о выдаче разрешения или снятии запрета на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц не ранее двух лет со дня прекращения права на работу с вкладами.

Важнейшим направлением деятельности Банка России является надзор в области противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма<sup>3</sup>.

Федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, а также по выработке государственной

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов: указание [от 10.01.04г. №1379-У] // Вестник Банка России. - 2004. - № 5.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке рассмотрения Банком России ходатайства банка о вынесении Банком России заключения о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов: положение [от 16.01.04г. № 248-П] // Вестник Банка России. - 2004. - № 5.

<sup>3</sup> Российская Федерация. Законы. О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: федеральный закон [7.08.2001 г. N 115-ФЗ] // Российская газета. – 2001. - № 151.

политики, нормативно-правовому регулированию и координации деятельности в этой сфере иных федеральных органов исполнительной власти, является Федеральная служба по финансовому мониторингу (ФСФМ).

Банк России, будучи надзорным органом, взаимодействует с ФСФМ. Основные направления надзора по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма:

1. Надзорный орган должен проконтролировать разработку и утверждения в кредитной организации «Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»<sup>1</sup>.

2. Надзорный орган устанавливает квалификационные требования к специальным должностным лицам, ответственным за соблюдение правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма<sup>2</sup>. Это может быть ответственный сотрудник или структурное подразделение под руководством ответственного сотрудника.

3. Надзорный орган разработал рекомендации по разработке правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.<sup>3</sup>

В соответствии с ними кредитная организация обязана идентифицировать лицо, находящееся у нее на обслуживании (клиента)<sup>4</sup>; устанавливать и идентифицировать выгодоприобретателя –

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об идентификации кредитными организациями клиентов и выгодоприобретателей в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: положение [от 19.08.2004 г. N 262-П] // Вестник Банка России. - 2004г. - № 54.

<sup>2</sup> Российская Федерация. Банк России. О квалификационных требованиях к специальным должностным лицам, ответственным за соблюдение правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и программ его осуществления в кредитных организациях: указание [от 9.08.2004 г. N 1486-У] // Вестник Банка России. - 2004. - № 54.

<sup>3</sup> Российская Федерация. Банк России. О методических рекомендациях по разработке кредитными организациями правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: письмо [от 13.07.2005 г. N 99-Т] // Вестник Банка России. – 2005. - № 37.

<sup>4</sup> Российская Федерация. Банк России. Об идентификации кредитными организациями клиентов и выгодоприобретателей в целях противодействия легализации

лицо, к выгоде которого действует клиент (на основании агентского договора, договоров поручения, комиссии и доверительного управления). Надзорный орган требует разработки и утверждения в кредитной организации программы идентификации клиентов, установления и идентификации выгодоприобретателей.

Программа включает:

- порядок идентификации клиентов;
- установления и идентификации выгодоприобретателей;
- порядок оценки степени риска совершения клиентом операций в целях легализации доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма и основания оценки такого риска.

Надзор и надзорное реагирование в сфере противодействия легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма осуществляется в рамках организации надзора за СВК.

Несмотря на усилия надзорных органов, в кредитной организации возможны разного рода нарушения. Поэтому одним из основополагающих принципов банковского надзора является своевременное вмешательство органов банковского надзора в деятельность кредитной организации.

В целях реализации полномочий по надзору за деятельностью кредитных организаций Банком России установлен перечень и определен порядок применения к кредитным организациям мер воздействия.

Основная задача – регулирование деятельности кредитной организации в целях ее приведения в соответствие с нормами и требованиями, предъявляемыми действующим банковским законодательством и Банком России.

Надзорные органы применяют к кредитным организациям меры воздействия двух типов<sup>1</sup>:

- предупредительные;
- принудительные.

Выбор мер воздействия производится надзорными органами самостоятельно в зависимости от:

- характера допущенных нарушений;

---

(отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: положение [от 19.08.2004 г. N 262-П] // Вестник Банка России. - 2004г. - № 54.

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О применении к кредитным организациям мер воздействия: инструкция [от 31.03.1997 г. N 59] // Вестник Банка России. – 2002. - № 4.

- причин, обусловивших возникновение выявленных нарушений;
- общего финансового состояния кредитной организации<sup>1</sup>;
- положения кредитной организации на федеральном и региональном рынке банковских услуг.

**Предупредительные меры воздействия применяются:**

- в случаях, когда недостатки в деятельности кредитной организации непосредственно не угрожают интересам кредиторов и вкладчиков;
- на ранних стадиях возникновения недостатков.
- при ухудшении показателей деятельности кредитной организации (имеются некоторые нарушения нормативов, не свидетельствующие об ухудшении ее финансового состояния);
- если по данным отчетности и другой информации имеются признаки, свидетельствующие об опасности ухудшения финансового состояния кредитной организации;
- при несоблюдении требований законодательства и нормативных актов Банка России в части регистрации кредитных организаций, их лицензирования и расширения деятельности;
- при несоблюдении кредитной организацией требований Банка России:
  - по разработке Правил построения расчетной системы кредитной организации в условиях отсутствия на последнюю отчетную дату у филиалов неоплаченных расчетных документов клиентов или при их наличии длительностью не более 3 дней;
  - по своевременному проведению филиалами платежей с корреспондентских субсчетов, открытых им в Банке России.

Содержание предупредительных мер воздействия:

1. Доведение до органов управления кредитной организации информации о недостатках в ее деятельности (письменно или в ходе деловой встречи).
2. Изложение рекомендаций по исправлению создавшейся ситуации.
3. Предложения представить в надзорный орган программу мероприятий, направленных на устранение недостатков.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об оценке экономического положения банков: указание [от 30.04.2008 г. N 2005-У] // Вестник Банка России. - 2008. - № 28.

4. Установление дополнительного контроля за деятельностью КО и за выполнением ею мероприятий по нормализации деятельности.

Принудительные меры воздействия применяются в тех случаях, когда применение одних только предупредительных мер воздействия не приносит или не может обеспечить надлежащую корректировку деятельности кредитной организации.

Основания для применения принудительных мер воздействия:

- нарушения (невыполнение) банковского законодательства, нормативных актов и предписаний Банка России;
- непредставление информации, представление неполной или недостоверной информации;
- совершение операции, создающих реальную угрозу интересам клиентов и/или кредиторов (вкладчиков).

**К основным принудительным мерам воздействия относятся:**

- штрафы;
- требование об осуществлении мероприятий по финансовому оздоровлению;
- требование о приведении в соответствие величины собственных средств (капитала) и размера уставного капитала;
- требование о реорганизации кредитной организации;
- ограничение проведения отдельных операций;
- запрет на осуществление банковских операций;
- запрет на открытие филиалов;
- требование о замене руководителей кредитной организации;
- назначение Временной администрации по управлению кредитной организацией;
- отзыв лицензии на осуществление банковских операций.

Принудительные меры воздействия оформляются в виде предписания.

**Предписание** – это документ, в котором надзорный орган констатирует выявленные нарушения (недостатки) в деятельности кредитной организации, указывает срок для их устранения, конкретные принудительные меры воздействия.

Напомним, что выбор мер воздействия надзорный орган делает, исходя из общего финансового состояния кредитной организации. Для этих целей Банк России ранжирует банки по степени их

проблемности<sup>1</sup>. Это предусматривает отнесение каждого банка исходя из его экономического положения к одной из пяти классификационных групп. Процедура новыми (с 2008г.) с точки зрения подходов к оценке состояния банков являются:

- отмена деления банков на категории («финансово стабильные» и «проблемные»);
- увеличение количества классификационных групп с 4 до 5;
- отказ от использования названий классификационных групп;
- изменение периодичности классификации с ежемесячной на ежеквартальную;
- доведение информации о присвоенной банку классификационной группы и информации о недостатках до единоличного исполнительного органа банка.

Указание № 2005-У рекомендует единоличному исполнительному органу банка доводить указанную информацию до коллегиального исполнительного органа банка, членов совета директоров.

С содержательной точки зрения оценка экономического положения банков производится по результатам оценки капитала, активов, доходности, ликвидности, качества управления и прозрачности структуры собственности, соблюдения банком обязательных нормативов, а также с учетом применения к банку мер воздействия.

Итак, с точки зрения финансового состояния надзорный орган относит все банки к одной из пяти классификационных групп:

**К группе 1** относятся банки, в деятельности которых не выявлены текущие трудности, а именно – банки, по которым:

- капитал, активы, доходность, ликвидность и качество управления оцениваются как «хорошие»;
- структура собственности признается прозрачной либо достаточно прозрачной.

К группе 1 не могут быть отнесены банки при наличии хотя бы одного основания для отнесения к иной классификационной группе.

**К группе 2** относятся банки, не имеющие текущих трудностей, но в деятельности, которых выявлены недостатки, которые в случае их неустранения могут привести к возникновению трудностей в

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. Об оценке экономического положения банков: указание [от 30.04.2008 г. N 2005-У] // Вестник Банка России. - 2008. - № 28.

ближайшие 12 месяцев, а именно банки, по которым имеется, в том числе хотя бы одно из следующих оснований:

- капитал, активы, доходность, ликвидность или качество управления оцениваются как «удовлетворительные», а структура собственности признается прозрачной или достаточно прозрачной;

- не соблюдается хотя бы один из обязательных нормативов (за исключением норматива Н1) по совокупности за 6 и более операционных дней в течение хотя бы одного из месяцев отчетного квартала.

К группе 2 не могут быть отнесены банки, имеющие хотя бы одно основание для отнесения в группы 3-5.

**К группе 3** относятся банки, имеющие недостатки в деятельности, неустранение которых может в ближайшие 12 месяцев привести к возникновению ситуации, угрожающей законным интересам их вкладчиков и кредиторов, а именно банки, по которым имеется, в том числе хотя бы одно из следующих оснований:

- капитал, активы, доходность, ликвидность оцениваются как «сомнительные»;

- структура собственности оценивается как непрозрачная;

- качество управления признается «сомнительным»;

- не соблюдается 4 и более месяцев в течение последних 6 месяцев хотя бы один из обязательных нормативов по совокупности за 6 и более операционных дней в течение каждого месяца (за исключением норматива Н1);

- действуют ограничения и запреты на осуществление отдельных банковских операций, предусмотренных лицензией на осуществление банковских операций, и запрет на открытие филиалов.

К группе 3 не могут быть отнесены банки, имеющие хотя бы одно основание для отнесения в группы 4-5.

**К группе 4** относятся банки, нарушения, в деятельности которых создают реальную угрозу интересам их вкладчиков и кредиторов и устранение которых предполагает осуществление мер со стороны органов управления и акционеров банка, а именно банки, по которым имеется, в том числе хотя бы одно из следующих оснований:

- капитал, активы, доходность или ликвидность оценены как «неудовлетворительные»;

- качество управления оценивается как «неудовлетворительное»;

- не соблюдается норматив Н1 по совокупности не более чем за 5 операционных дней в течение хотя бы одного из месяцев отчетного квартала.

К группе 4 не могут быть отнесены банки, имеющие хотя бы одно основание для отнесения в группу 5.

**К группе 5** относятся банки, состояние которых при принятии мер органами управления или акционерами банка приведет к прекращению их деятельности на рынке банковских услуг, а именно банки, по которым имеется, в том числе хотя бы одно из следующих оснований:

- основание для осуществления мер по предупреждению несостоятельности, предусмотренных Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» независимо от того, приняты ли в отношении банка меры воздействия по данным основаниям;

- основание для отзыва лицензии на осуществление банковских операций.

Сведения об отнесении банков к соответствующим группам являются сведениями ограниченного доступа и не подлежат разглашению третьим лицам.

## **2.8. Макроэкономический анализ. Исследовательская, информационная и статистическая работа в Банке России**

В Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (ст. 4) указано, что Центральный банк в целях осуществления своих функций проводит анализ и прогнозирование состояния экономики России в целом и по регионам, прежде всего денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений; публикует соответствующие материалы и статистические данные.

Эта функция получила название «Макроэкономический анализ и прогнозирование».

Необходимость макроэкономического анализа и прогнозирования:

- позволяет увязать единую государственную денежно-кредитную политику с другими элементами государственной экономической политики (структурной, внешнеэкономической, бюджетно-налоговой);

- помогает в решении важнейшей задачи – притока инвестиций в реальный сектор (необходимо анализировать финансовое состояние предприятий, знать отрасли, вложения в которые могут дать быстрый народнохозяйственный эффект («точки роста» экономики);

- позволяет оценить в рамках надзора положение в банковской системе, выяснить факторы, воздействующие на ее ликвидность;

- позволяет четко определить стратегию денежно-кредитной политики и ее инструментарий;

- помогает выработке валютной политики.

Целями макроэкономического анализа и прогнозирования является разработка предложений по:

- укреплению финансов;

- устранению причин, сдерживающих развитие экономики;

- снижению уровня инфляции;

- повышению покупательной способности рубля;

- совершенствованию системы рефинансирования коммерческих банков;

- регулированию денежной массы в целом и по агрегатам.

Направления анализа и прогнозирования представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2

### Направления анализа и прогнозирования

Направления анализа	Для чего необходим
Анализ важнейших тенденций в экономике страны и их прогнозирование.	Основа для выработки ДКП.
Выявление диспропорций в развитии реального и финансового секторов.	Для контроля за финансовыми рынками и развитием банковской системы.
Мониторинг динамики инфляции и причин, на нее воздействующих.	Для достижения финансовой стабилизации.
Анализ и прогнозирование динамики хозяйственной активности в реальном секторе.	Расчет ИХА
Анализ финансовых потоков в экономике.	Движение рублевых и валютных средств, объем кредитования реального сектора и объем рынка ценных бумаг, вывоз капитала за рубеж и т.п.
Исследование инвестиционной активности резидентов и нерезидентов, предприятий и населения.	Для определения степени эффективности процентной и валютной политики ЦБ.

Мониторинг платежного баланса.	Для оценки эффективности валютной политики ЦБ.
Анализ и прогнозирование экономических процессов по регионам.	Выявление диспропорций в развитии реального и финансового секторов, повышения роли ТУ БР при осуществлении макроэкономического анализа.

Центральными банками накоплен значительный опыт моделирования рыночной экономики.

Составление моделей полезно для аналитических служб центральных банков для решения следующих задач:

- изучение и количественная оценка экономики и денежно-кредитной политики;
- контроль за текущим состоянием экономики и составление краткосрочных прогнозов;
- долгосрочное прогнозирование для определения того, какую денежно-кредитную политику следует проводить.

Виды эконометрических моделей:

- структурные (учитывают взаимосвязи экономических показателей и объясняют мотивы их поведения; например, личное потребление зависит от личного дохода и процентных ставок);
- атеоретические (модели по сокращенной форме) (показывают наличие взаимосвязи между показателями, но не причинную обусловленность; например, сумма денег в экономике зависит от уровня цен).

Процедуры прогнозирования и мониторинга имеют отличия в разных центральных банках, общим правилом является следующее: принятие решений в области денежно-кредитной политики должно основываться на результатах тщательного анализа сведений, полученных с помощью макроэкономического моделирования.

**Основные виды моделей, используемые Банком России:**

- модель типа «Input-Output» (затраты – выпуск), позволяет анализировать и прогнозировать важнейшие элементы ВВП;
- модель расчета индексов хозяйственной активности (ИХА);
- модель расчета регионального ИХА (РИХА);
- модель основных взаимосвязей реального и финансового секторов, характеризующая категорию ВВП на различных стадиях его формирования;
- эконометрическая макро модель экономики России.

Прогнозирование осуществляется на месяц, квартал, полугодие, год, на среднесрочный период (3-5 лет). Принципиальное отличие между официальными прогнозами, разрабатываемыми правительством Российской Федерации (Министерством экономики, Министерством финансов), и прогнозами, осуществляемыми Банком России, состоит в том, что официальные прогнозы строятся по классической схеме, существо которой сводится к ответу на вопрос: «Что произойдет, если определенная складывающаяся в экономике тенденция будет продолжаться?». Система анализа и прогнозирования общеэкономических процессов, созданная в Банке России, позволяет оценить, как те или иные экономические процессы будут развиваться при проведении определенной денежно-кредитной политики.

Результаты прогнозирования публикуются в бюллетенях Центрального банка:

- «Бюллетене банковской статистики»;
- «Вестнике Банка России».

Макроэкономический анализ и прогнозирование невозможны без четко налаженной системы сбора и обработки информации.

#### **Основные источники информации Банка России:**

1. Внутренние (из территориальных учреждений, от коммерческих банков).

2. Внешние (от правительственных организаций: Госкомстата, Минфина, Минэкономики, Федерального Казначейства; от международных организаций).

Источником достоверной информации являются официальные документы.

К нормативным документам Центрального банка, регламентирующим процесс сбора информации, относятся:

1. Указание ЦБ РФ № 1398-У «О перечне, формах, правилах и порядке составления и представления отчетности структурными подразделениями Банка России в Центральный банк Российской Федерации» от 22 марта 2004г.

2. Указание ЦБ РФ № 1376-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» от 16 января 2004г.

Денежная и банковская статистика – одна из областей макроэкономической финансовой статистики. Банк России непосредственно занимается подготовкой и анализом ее показателей.

В этих целях составляются:

1. Денежно-кредитная программа на предстоящий год. Ее выполнение отслеживается в течение года и жестко контролируется (публикуется в Вестнике Банка России).

2. Денежный обзор. Составляется и анализируется ежемесячно (публикуется в Бюллетене банковской статистики).

Анализ денежно-кредитной программы осуществляется ежемесячно управлением денежно-кредитного регулирования сводного экономического департамента.

Основные показатели:

- денежная масса;
- денежная база.

По результатам анализа представляются доклады руководству Банка России, Правительству, ведутся переговоры с МВФ.

Денежные обзоры публикуются с апреля 1996г.

Денежный обзор представляет из себя три таблицы:

1. Сводный денежный обзор как результат сложения соответствующих статей балансов Минфина, Центрального банка и кредитных организаций.

2. Аналитические группировки счетов органов денежно-кредитного регулирования. Эта таблица включает суммы соответствующих статей балансов Банка России и Минфина.

3. Аналитические группировки счетов кредитных организаций. Этот расчет включает данные сводного баланса по кредитным организациям, включая Сбербанк и Внешэкономбанк.

Сводный денежный обзор (1), таким образом, является итогом таблиц (2) и (3). В нем показывается денежная масса как совокупность ее отдельных компонентов, а также факторы, влияющие на ее величину (чистые иностранные активы органов ДКР и КО, внутренний кредит). Здесь находят отражение агрегаты «Деньги» и «Квази-деньги».

Построение таблиц (2) и (3) аналогично.

Денежный обзор имеет существенное значение для целей макроэкономического анализа:

- показывает факторы роста денежной массы (изменение чистых иностранных активов и внутреннего кредита);
- позволяет регулировать прирост или снижение денежной массы в зависимости от целей ДКП.

В рамках выполнения своих функций Банк России осуществляет составление, мониторинг и анализ платежного баланса.

В официальном определении **платежный баланс** – это статистический отчет, в котором представлены операции в сфере

экономики, осуществляемые между резидентами России и нерезидентами за определенный период времени.

Он показывает соотношение суммы платежей, произведенных данной страной за границей, и поступлений, полученных из-за границы за определенный период.

Платежный баланс – один из инструментов макроэкономического анализа.

До начала 90-х гг. платежный баланс не составлялся (ранее был валютный план Госбанка СССР). С 1992г. начался процесс его разработки по методологии МВФ, а с 1994 – его официальная публикация.

Составители платежного баланса – специалисты Департамента иностранных операций Банка России.

Сведения о платежном балансе готовятся и публикуются 4 раза в год с квартальным интервалом (за 1 кв., за 1 п\г., за 9 мес., за год.)

Информационная база составления платежного баланса:

1. Данные Государственного таможенного комитета: сборник «Таможенная статистика внешней торговли РФ», данные валютного контроля за экспортно-импортными операциями.

2. Данные Госкомстата: сведения об экспорте-импорте товаров и услуг, инвестициях и пр.

3. Данные Центрального банка и Минфина по операциям с резервами, по внешней задолженности и расходам за рубежом.

4. Данные Федеральной миграционной службы: о челночной торговле, туризме, перевозке мигрантов.

5. Специальные обследования и запросы.

Методы составления платежного баланса и измерение его сальдо играют важную роль в правильном анализе показателей, характеризующих внешнеэкономические операции страны.

По характеру операций платежный баланс состоит из двух разделов:

### **1 раздел – счет текущих операций:**

- торговый баланс (платежи и поступления по внешнеторговым операциям);

- баланс услуг (услуги транспорта, частные и деловые поездки);

- баланс доходов от инвестиций (выплаченные и полученные проценты, дивиденды и пр.);

- баланс текущих трансфертов (гуманитарная помощь в виде товаров и услуг).

**2 раздел – счет операций с капиталом и финансовыми инструментами:**

- счет операций с капиталом (ввезенные и вывезенные мигрантами ресурсы);

- финансовый счет (отражает операции с активами и обязательствами (инвестиции в Россию) по отношению к нерезидентам).

Платежный баланс – один из объектов государственного регулирования. Для достижения стабильности валютного курса и денежного обращения необходимо равновесие платежного баланса. Поэтому данная задача входит в число главных целей экономической политики государства (наряду с обеспечением темпов экономического роста, борьбе с безработицей и инфляцией).

Государственное регулирование платежного баланса – это совокупность экономических, в т.ч. валютных, финансовых, денежно-кредитных мер, направленных на формирование основных статей платежного баланса.

**Методы регулирования платежного баланса** (для стран с дефицитом):

- дефляционная политика (сокращение внутреннего спроса в экономике с помощью таких инструментов как сокращение бюджетного дефицита, повышение учетной ставки ЦБ, кредитных ограничений);

- девальвация национальной валюты;

- валютные ограничения;

- инструменты финансовой и ДКП (налоговые льготы, бюджетные субсидии, таргетирование денежной массы и пр.);

- специальные меры государственного воздействия (стимулирование экспорта, содействие созданию туристической инфраструктуры, регулирование миграции рабочей силы, сдерживание бегства капитала и др.).

В странах, имеющих активный платежный баланс, государственное регулирование направлено на устранение значительного профицита (расширение импорта, сдерживание экспорта).

**Методы финансирования сальдо платежного баланса:**

1. Временные:

- краткосрочные кредиты «Своп»;

- льготное кредитование;

- неплатежи и просрочки по кредитам;

- перенос платежей;

- кредиты международных финансово-кредитных организаций.

## 2. Окончательные:

- использование официальных золотовалютных резервов;

- иностранная помощь в форме субсидий и даров.

В современных условиях важное значение приобрело межгосударственное регулирование платежного баланса.

Достижение стабильности платежного баланса возможно лишь при согласованном применении как специальных мер по регулированию платежного баланса, так и мероприятий по оздоровлению экономики в целом.

В целях совершенствования инструментов и методов проводимой денежно-кредитной политики, повышения ее эффективности на основе более полного анализа и прогнозирования важнейших пропорций и структурных сдвигов в экономике России, оперативной оценки изменения экономической конъюнктуры на макроэкономическом, региональном и микроэкономическом уровнях, формирования единой государственной экономической политики, направленной на стабилизацию социально-экономического положения, предотвращение дальнейшего падения производства, стимулирование внутреннего спроса, Центральным банком РФ реализуется комплекс мер по созданию системы мониторинга предприятий реального сектора экономики.

Зарубежный опыт показывает, что центральные банки экономически развитых стран, проводя анализ и прогнозирование развития экономики, широко используют данные обследований предприятий, в основном, нефинансового сектора экономики.

Система анализа и прогнозирования на региональном уровне ориентирована на исследование следующих процессов:

- влияние инструментов денежно-кредитной политики на общеэкономические тенденции развития регионов, в том числе на формирование сбережений и накоплений субъектами хозяйственных отношений;

- взаимозависимость уровня ликвидности банковской системы на региональном уровне и финансового состояния предприятий, отдельных секторов и сфер экономики регионов;

- инвестиционный климат в отдельных регионах и эффективность реализуемой ДКП, включая анализ рентабельности предприятий и отраслей региона с позиции оценки влияния уровня реальных ставок на кредиты;

- взаимосвязь на региональном уровне процессов развития реального и финансового секторов экономики, в том числе исследование финансовых потоков между отдельными секторами.

В ходе анализа важнейшее значение уделяется организации мониторинга финансового положения предприятий, т.к. они рассматриваются потенциальными заемщиками. Этот анализ – принципиально новое направление деятельности Банка России.

Задачи, решаемые в ходе мониторинга:

- оценка системных рисков в банковской системе;
- решение задач, связанных с функционированием центрального банка (рефинансирование, переучет векселей и т.п.);
- оценка эффективности денежно-кредитной политики в стране и регионах;
- анализ и прогнозирование экономической конъюнктуры на основе оценки финансового положения предприятий, изменения спроса и предложения на микроуровне, формирование инвестиционного климата.

В Банке России работа по реализации проекта «Центр мониторинга предприятий» проводилась в несколько этапов. На начальном этапе, в рамках программы TACIS, осуществляемой в России экспертами ЕС, основной задачей было изучение опыта Банка Франции по организации мониторинга предприятий, других центральных банков (Германии, Японии, Ирландии), специалисты которых входят в состав экспертов данного проекта, центральных банков Франции, Турции и других стран, которые используют данные мониторинга в рамках рефинансирования предприятий реального сектора экономики. Затем, с учетом рекомендаций экспертов проекта и с привлечением специалистов территориальных учреждений, Банком России были разработаны анкеты опросов предприятий. В центральном банке решением этих задач занимается Управление экономического анализа и мониторинга предприятий Департамента по работе с территориальными учреждениями.

В период с июля по октябрь 1998г. разработанная методология мониторинга предприятий прошла апробацию на базе Главного управления Банка России по Санкт-Петербургу в рамках официального пилотного проекта, а также посредством проведения опросов ведущих предприятий в г. Рязани специалистами Главного управления Банка России по Рязанской области. На основании разработанных критериев в целях обеспечения репрезентативности выборки был проведен отбор предприятий, хозяйственная

деятельность которых в значительной мере определяет экономику указанных городов, для включения их в программу мониторинга.

Практическая работа территориальных учреждений с предприятиями реального сектора в рамках их мониторинга началась в 1999г.

Основные цели мониторинга:

- совершенствование рефинансирования банков путем практического использования учета и переучета векселей, эмитируемых предприятиями;
- стимулирование экономической активности предприятий путем расширения участия государства в капиталах отдельных банков для активизации их работы с реальным сектором;
- решение проблемы восстановления финансового рынка посредством расширения сектора корпоративных долговых обязательств.

Мониторинг предприятий осуществляется в соответствии с Положением ЦБ РФ № 186-П «О проведении мониторинга предприятий Банком России» от 19 марта 2002г.

Формирование выборочной совокупности осуществляется в процессе двухступенчатого отбора. В основе – бесповторная, случайная (механическая) выборка.

С учетом целей мониторинга в выборочной совокупности представлены:

- структурообразующие предприятия региона;
- предприятия, участвующие в формировании уставных капиталов кредитных организаций (в том числе владеющие свыше 20% долей акций);
- ссудозаемщики;
- предприятия (резиденты), обращающиеся в Банк России за разрешением на проведение валютных операций;
- предприятия, участвующие в операциях рефинансирования при предоставлении кредита Банка России, обеспеченного залогом и поручительствами.

При формировании выборки предприятий соблюдается условие наличия не менее трех предприятий (единиц наблюдения) в каждой отрасли.

Привлечение предприятий к мониторингу осуществляется с помощью проведения переговоров и организации совещаний с руководителями предприятий, привлечения к участию в них представителей ассоциаций или иных объединений предприятий;

применения индивидуальных форм работы с руководителями структурообразующих предприятий региона.

Мониторинг предприятий осуществляется в форме регулярного выборочного наблюдения путем анкетных опросов предприятий с использованием трех видов анкет:

- конъюнктурных анкет, предназначенных для получения информации, необходимой для оценки изменения экономической конъюнктуры, экономического положения предприятий, факторов, их определяющих, а также ожиданий предприятий;

- инвестиционных анкет, предназначенных для получения информации, необходимой для оценки мотивов и форм инвестиционной деятельности предприятий, используемых ими источников финансирования инвестиций и др.;

- финансовых анкет, предназначенных для получения информации, характеризующей финансовое положение предприятий.

Опросы предприятий на основе конъюнктурных анкет проводятся ежемесячно, на основе финансовых и инвестиционных анкет – ежеквартально.

Важнейшая задача финансового анализа – комплексная оценка основных параметров, характеризующих финансовые результаты деятельности предприятий:

- динамика основных составляющих капитала предприятия;
- структура капитала предприятия и происходящие в ней изменения;
- стратегия предприятия в управлении активами и пассивами;
- эффективность управления капиталом.

#### Перспективы развития мониторинга:

- расширение круга предприятий, принимающих участие в опросе по финансовой анкете;

- «удлинение» временных рядов наблюдения (для более точной оценки устойчивости предприятий);

- разработка системы критериев степени надежности предприятий, создание систем ранжирования или котировок предприятий.

## 2.9. Банк России и платежные системы

Платежная система является формой организации безналичного платежного оборота и в значительной степени определяет эффективность экономики.

Платежная система страны есть совокупность законодательно регулируемых элементов, обеспечивающих выполнение долговых обязательств, возникающих в процессе экономической деятельности.

Платежная система включает уровень межбанковских и межхозяйственных расчетов. Существует два варианта организации межбанковских расчетов с помощью корреспондентских счетов:

1. децентрализованный, основанный на корреспондентских отношениях коммерческих банков друг с другом;
2. централизованный, при котором расчеты между банками проводятся через их корсчета, открываемые в центральном банке (через расчетно-кассовые центры (РКЦ)).

РКЦ функционируют в крупных городах, где есть вычислительные центры, а также в небольших городах и районных центрах.

Исполнение платежей может осуществляться на валовой или чистой основах. Каждый из этих способов имеет как определенные преимущества, так и недостатки.

Механизм расчетов на валовой основе: в соответствии с каждым поручением или требованием проводится отдельная операция по перечислению средств. Платежи исполняются последовательно по мере их поступления в течение всего дня. Часто они проводятся в то время, которое указано клиентом к исполнению (например, через 10 дней). Платежи могут проводиться в режиме реального времени.

Механизм расчетов на чистой основе: в течение определенного отрезка времени (в большинстве случаев за один операционный день) требования и обязательства накапливаются. Затем в определенное время производятся расчеты только по обязательствам, подлежащим взаимному зачету (клирингу).

В настоящее время платежная система России состоит из двух относительно самостоятельных сегментов, образуемых платежной системой Центрального банка Российской Федерации (Банка России) и частными платежными системами.

Центральный банк любой страны заинтересован в стабильности кредитно-банковской системы в целом и безопасной организации проведения расчетов в частности.

Играть активную роль в платежных операциях центральные банки призывают:

- необходимость проведения денежно-кредитной политики;
- обязанность поддерживать жизнеспособность финансовой системы;
- отсутствие у коммерческих банков стимулов к созданию системы, отвечающей требованиям ЦБ;
- наличие системного риска в платежных системах и стремление центрального банка не допустить системный риск или минимизировать его последствия.

Центральный банк может выступать:

- в качестве пользователя системы (для своих целей);
- в качестве участника платежной системы, (совершать или получать платежи от имени своих клиентов);
- в качестве лица, предоставляющего платежные услуги;
- в качестве «защитника государственных интересов», т.е. выполнять функцию регулятора платежной системы, осуществляя надзор за ее участниками и устанавливая общие правила ее работы.

Банк России занимает особое место в платежной системе России. Он является не только оператором и участником собственной платежной системы, он также определяет основные правила функционирования частных платежных систем.

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» одной из целей деятельности Банка России является «обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы». Банк России является органом, координирующим, регулирующим и лицензирующим организацию расчетных, в том числе клиринговых, систем в России. Банк России устанавливает правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов. Общий срок осуществления платежей по безналичным расчетам не должен превышать два операционных дня, если указанный платеж осуществляется в пределах территории субъекта РФ, и пять операционных дней, если указанный платеж осуществляется в пределах территории РФ.

Банк России осуществляет межбанковские безналичные расчеты через свои учреждения.

За ним закрепляются функции:

- контроля за масштабами безналичного и наличного денежного оборота;
- объемом денежной эмиссии в наличной и безналичной форме;

- единого расчетного центра страны на единой методологической основе для всех коммерческих банков;
- унификации и установления правил расчетов, порядка ведения учета и отчетности.

Основной документ, регламентирующий платежную систему России – Положение № 2-П «О безналичных расчетах в РФ» от № 2-П. Положением определены формы безналичных расчетов: расчеты платежными поручениями; расчеты по аккредитиву; расчеты чеками; расчеты по инкассо. При осуществлении безналичных расчетов используются следующие расчетные документы: платежные поручения; аккредитивы; чеки; платежные требования; инкассовые поручения.

### **Сегодня платежная система России включает:**

1. Системы расчетов Банка России.
2. Систему прямых расчетов кредитных организаций через взаимные корсчета.
3. Систему расчетов через небанковские (клиринговые, расчетные) кредитные организации.
4. Систему межфилиальных расчетов (внутрибанковские расчетные системы).
5. Платежные системы с использованием пластиковых карт.

Каждая система расчетов функционирует как самостоятельно, так и во взаимосвязи с другими системами расчетов.

К системно значимой отнесена платежная система Банка России (1) (через нее осуществляется порядка 60-70% всех межбанковских расчетов), другие таковыми не являются ввиду небольшого объема каждой из них.

**Платежная система Банка России** – совокупность его подразделений, осуществляющих расчетное и кассовое обслуживание клиентов и проводящих расчетные и кассовые операции от своего имени в расчетной сети Банка России.

Платежная система Банка России является валовой. С 1998 года расчетная услуга Банка России является для кредитных организаций платной (цель – создание равных условий для развития расчетных систем вне Банка России). Плата взимается с кредитных организаций за списание денежных средств со счета. Плата дифференцирована в зависимости от региональности платежа; вида платежа; способа передачи документов; времени передачи; суммы платежа.

Система прямых расчетов кредитных организаций через взаимные корсчета (2) «Лоро» - «Ностро» функционирует в соответствии с положением № 2-П. Взаимоотношения банка –

респондента (открывшего счет «Ностро» в другой кредитной организации) и банка – корреспондента (открывшего счет «Лоро») по осуществлению расчетных операций строятся на основании договора.

Система расчетов через небанковские (клиринговые, расчетные) кредитные организации (3) не так активно развивается в России, как предыдущие. Небанковские кредитные организации (НКО) вправе осуществлять следующие банковские операции:

- открытие и ведение банковских счетов;
- осуществление расчетов по поручению юридических лиц по их счетам.

В зависимости от функционального назначения небанковские кредитные организации могут осуществлять:

- обслуживание юридических лиц (в том числе кредитных организаций) на межбанковском, валютном, рынке ценных бумаг;
- расчеты по платежным картам;
- инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов, кассовое обслуживание юридических лиц;
- операции по купле-продаже инвалюты в безналичной форме и т.д.

Система межфилиальных расчетов (4) (внутрибанковская расчетная система) – система расчетов между кредитной организацией и ее филиалами. Для этого необходимо наличие счетов межфилиальных расчетов в головной кредитной организации и в ее филиалах. По этим счетам осуществляется проведение платежей по внутрибанковским правилам.

Следующий элемент платежной системы – платежные системы с использованием пластиковых карт (5). Внедрение в платежный оборот банковских карт – одно из важнейших направлений реформы, касающейся платежной системы России.

Эмиссию банковских карт на территории России могут осуществлять кредитные организации, имеющие лицензию на осуществление банковских операций.

Функционирование платежной системы сопряжено с определенными рисками: ликвидности, мошенничества, операционными, расчетными, кредитными, системными.

## ГЛАВА 3. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

### 3.1. Понятие и классификация банковских рисков

Проведение операций с финансовыми активами на рынке капиталов влечет за собой возникновение различных видов риска. Рассмотрим некоторые существующие подходы к определению понятия «риск» вообще и «банковский риск» в частности.

Словарь Ожегова трактует риск как «возможность опасности, неудачи; действие на удачу в надежде на счастливый исход».<sup>1</sup>

Психологический словарь определяет риск как действие, направленное на привлекательную цель, достижение которой сопряжено с элементом опасности, угрозой потери или неуспеха.

Профессор А.А. Хандруев говорит о риске как опасности или возможности потерь при наступлении нежелательных событий.<sup>2</sup>

В данных определениях риск понимается как событие, влекущее неблагоприятный исход, но не предусматривающее возможность успеха.

С этой точки зрения можно выделить две позиции относительно сущности риска. Первая состоит в том, что риск рассматривается в виде возможного ущерба от реализации того или иного решения, в виде финансовых, материальных и иных потерь. Вторая позиция выражается в том, что риск рассматривается с точки зрения возможной удачи, получения доходов или прибыли в результате реализации решения.

**Риск** – это деятельность субъектов хозяйственной жизни, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность оценить вероятность достижения желаемого результата, неудачи, отклонения от цели, содержащиеся в выбираемых альтернативах.

Как и любая экономическая категория, риски свою сущность выражают в функциях. Наиболее общепринятыми считаются две функции:

- регулирующая;
- защитная.

Регулирующая функция имеет два аспекта: негативный, выражающийся в принятии авантюрных решений, и позитивный,

---

<sup>1</sup> Ожегов, С.И. Словарь русского языка / С.И. Ожегов. - М., 1978. – С.35.

<sup>2</sup> Хандруев, А.А. Управление рисками банков: Научно-практический аспект / А.А. Хандруев // Деньги и кредит. - 1997. - № 6. – С.12.

выполняющий роль своеобразного катализатора при принятии экономических решений. Защитная функция означает необходимость поиска различных форм защиты от негативных явлений.

Существуют две основные теории риска:

- классическая (представители - Милль, Сениор);
- неоклассическая (представители - Маршалл, Пигу).

Согласно классической теории риск понимают лишь как возможный ущерб, который может произойти вследствие экономического деяния. С математической точки зрения риски в данной теории – это ожидание потерь. Неоклассики в основу своей теории кладут понятие прибыли как случайно-переменной величины, чем меньше колебания которой, тем меньше риск. Ни одна из теорий не существует сейчас в чистом виде.

Банк, являясь высокорисковым предприятием, имеет определенную специфику в определении, классификации и управлении рисками.

Финансово-кредитный словарь дает следующее определение банковским рискам: «**Банковские риски** – это опасность потерь, вытекающих из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными организациями».<sup>1</sup>

В более широкой трактовке банковский риск предстает перед нами в виде совокупности возможных экономических, политических, моральных и других последствий, как положительных, так и отрицательных, которые могут произойти в результате осуществления банком хозяйственного решения.

Н.Э. Соколинская видит в банковском риске стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям, либо возможность денежных потерь.<sup>2</sup>

В регулятивных целях под рисками банковской деятельности понимается возможность утери ликвидности и (или) финансовых потерь (убытков), связанная с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность банка.

В соответствии с Положением Банка России от 16 декабря 2003 года N 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах», под банковским риском понимается присущая банковской деятельности возможность (вероятность) понесения кредитной организацией потерь и (или) ухудшения ликвидности вследствие наступления неблагоприятных

---

<sup>1</sup> Финансово-кредитный словарь / под ред. Н.В. Гаретовского. М.: Финансы и статистика. - 1994. - Т.3. – С.69.

<sup>2</sup> Банковское дело / под ред. О.И. Лаврушина. - М. - 1992. – С.17.

событий, связанных с внутренними факторами (сложность организационной структуры, уровень квалификации служащих, организационные изменения, текучесть кадров и т.д.) и (или) внешними факторами (изменение экономических условий деятельности кредитной организации, применяемые технологии и т.д.).

Особенности банковских рисков связаны с сущностью банковской деятельности. Ризику подвержены практически все виды банковских операций. В связи с этим выделяют частный риск – риск отдельно взятой операции, и совокупный риск (общий, комплексный) – риск банка по всему кругу его деятельности. Так как банк является общественным денежно-кредитным институтом, регулирующим платежный оборот, и рискует банк не только своими ресурсами, но, главным образом – заемными, - реализация банковских рисков является наиболее болезненной и опасной.

Рассмотрим классификацию банковских рисков.

Выделим основные классификационные признаки:

1. По уровню возникновения.
2. По времени возникновения.
3. По величине (степени) риска.
4. По виду банка.
5. В зависимости от вида рискобразующих факторов.
6. По составу клиентской базы.
7. По характеру учета операций.

Рассмотрим, какие конкретно виды банковских рисков выделяются по каждому критерию.

### **1. По уровню:**

Выделяют риски макроуровня (риск банковского сектора экономики, связанный с экономикой и политикой страны в целом) и микроуровня (риск, связанный с деятельностью отдельного банка).

### **2. По времени возникновения:**

Риски распределяются на ретроспективные, текущие и перспективные. Анализ ретроспективных рисков дает возможность более точно прогнозировать текущие и перспективные риски.

### **3. По величине (степени) риска:**

Банковские риски можно разделить на низкие, умеренные и полные. Степень банковского риска характеризуется вероятностью события, ведущего к потере банком средств по данной операции, и выражается в процентах или коэффициентах. Так, активы банков разбиваются на группы в зависимости от степени риска вложений и возможной потери части стоимости. Такая группировка законодательно установлена ЦБ РФ (Инструкция ЦБРФ № 110-И «Об

обязательных нормативах банков»), однако банки могут устанавливать и самостоятельно степень риска по конкретным операциям, рассчитывая приемлемый конкретно для данного банка уровень риска.

#### **4. По виду банка:**

Существуют три вида коммерческих банков – специализированные, отраслевые и универсальные. Набор рисков для этих банков будет различным. Специализированные банки несут повышенные риски по тем специфическим банковским продуктам, которые они производят. Когда банки специализируются на обслуживании определенных отраслей их риски оказываются зависимыми от состояния соответствующей отрасли. Для таких банков важен расчет среднеотраслевого риска. Универсальные банки вынуждены учитывать в своей деятельности все виды банковских рисков. Однако первоочередной задачей для банков всех типов является выбор оптимального набора рисков.

Отдельно выделяют также риски центрального (эмиссионного) банка, которые в связи с его особым положением в банковской системе могут проявляться как во взаимоотношениях с каждым индивидуальным экономическим агентом, так и по отношению к экономике в целом.

#### **5. В зависимости от вида рискобразующих факторов:**

Риски подразделяют на внешние и внутренние. Внешние риски не связаны непосредственно с деятельностью банка. К ним относятся политические, экономические (валютные, процентные и другие риски), страновые, демографические, социальные, географические и прочие. К внутренним относятся риски, обусловленные деятельностью самого банка, его клиентов. Это кредитные риски; риски, связанные с видом банка; риск потери репутации банком; риск утраты позиции банка на рынке; риск потери клиентов и другие.

#### **6. По составу клиентской базы:**

Риски делятся в зависимости от принадлежности клиентов к разным отраслям и от размеров клиента. Выделяют риски, исходящие от крупных, средних и малых клиентов и риски, исходящие от отраслевой структуры клиентов. Мелкий клиент больше подвержен колебаниям экономики, однако, концентрация вложений в одного крупного заемщика или группы связанных заемщиков, могут послужить причиной банкротства банка. Риск, исходящий от отраслевой структуры клиентов сопряжен с состоянием соответствующей отрасли.

## **7. По характеру учета операций:**

Риски делятся на риски по балансовым операциям и риски по забалансовым операциям. И те, и другие подразделяются на риски активных и риски пассивных операций. К рискам активных операций относятся процентные риски, портфельные риски, риски инфляции, кредитные, транспортные, лизинговые, факторинговые и другие. К рискам по пассивным операциям относятся риски, связанные с увеличением уставного капитала за счет прибыли, кредитами, полученными от других юридических лиц, депозитными операциями и другие.

В книге «Банковский портфель» под ред. Д.И. Коробова дается иная классификация банковских рисков. Выделяются:

### **1. Внешние риски:**

#### 1.1. Риски ликвидности:

1.1.1. Депозитный риск (риск пролонгации).

1.1.2. Кредитный риск.

1.1.3. Риск новых кредитов.

1.1.4. Рыночные риски (факторинговый, лизинговый, инвестиционный и прочие).

1.1.5. Прочие риски.

#### 1.2. Риски успеха:

1.2.1. Отраслевой.

1.2.2. Страновой.

1.2.3. Процентный.

1.2.4. Валютный.

1.2.5. Прочие.

### **2. Внутренние риски:**

2.1. Риск персонального вида (риска сотрудника или кадровый риск).

2.2. Риск материально-технического вида.

2.3. Структурно-процессуальный риск:

2.3.1. Риск автоматизации банковской деятельности.

2.3.2. Риск психологической подготовки кадров.

2.3.3. Прочие.

Н.Э. Соколинская предлагает использовать следующую классификацию банковских рисков:

- финансовые;
- функциональные;
- прочие внешние риски.

**Финансовые риски**, предполагающие непредвиденные изменения в объемах, доходности, стоимости и структуре активов и пассивов, включают:

1. Кредитный риск.
2. Риск ликвидности.
3. Ценовые риски (риск изменения рыночной стоимости актива).
4. Риск изменения процентных ставок.
5. Валютный риск.
6. Риск инфляции.
7. Риск неплатежеспособности банка (банк не сможет выполнить свои обязательства).
8. Прочие.

**Функциональные риски**, означающие невозможность своевременно и в полном объеме контролировать финансово-хозяйственный процесс, собирать и анализировать информацию, включают:

1. Стратегический риск;
2. Технологический риск;
3. Риск неэффективности (риск операционных или накладных расходов);
4. Риск внедрения новых продуктов и технологий;
5. Прочие.

**Прочие внешние риски**, представляющие нефинансовые риски, которые в отличие от функциональных, являются внешними по отношению к банку, и которыми наиболее трудно управлять, включают:

1. Риск несоответствия условиям государственного регулирования.
2. Риски стихийных бедствий.
3. Политические риски.
4. Прочие.

Со стороны регулирующих органов предлагается следующая классификация банковских рисков, приведенная в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору.

1. Риски, связанные с качеством управления активами и пассивами:

- ликвидности (ее снижения или утраты);
- капитала (его структуры, недостаточности или утраты);
- неэффективности управления и стратегии.

2. Риски, связанные со структурой и качеством пассивов:

- структурные риски пассивов; макроэкономические;

- валютные; внешнеполитические; утраты репутации;
- кассовые; процентные;
- сомнительные сделки с собственными векселями.

### 3. Риски, связанные со структурой и качеством активов:

- кредитные;
- портфельные;
- структуры активов, стратегии активных операций;
- нормативно-законодательные;
- валютные;
- контрагентов;
- рыночные;
- хищения имущества денежных средств.

### 4. Риски, связанные с реализацией платежных инструментов и финансовых услуг:

- бухгалтерские;
- операционные;
- компьютерных информационных технологий.

В зарубежной практике распространен следующий подход к классификации банковских рисков.<sup>1</sup> Риски подразделяются на:

- финансовые;
- операционные;
- деловые;
- чрезвычайные.

Финансовые риски в свою очередь включают в себя чистые и спекулятивные. Чистые риски - в том числе кредитный риск, риск ликвидности и платежеспособности могут при ненадлежащем управлении привести к убытку для банка. Спекулятивные риски могут иметь своим результатом не только убыток, но и прибыль. Основные виды спекулятивного риска – процентный, валютный и рыночный.

## **3.2. Регулирование банковских рисков**

Потенциально риску подвержена практически любая операция банка. Банковская деятельность является одной из наиболее регулируемых во всех странах.

---

<sup>1</sup> Грюнинг, Х. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском / Х. Грюнинг, С. Братанович. - М.: Весь Мир, -2007. – С. 3-4.

**Регулирование банковских рисков** – это система специфических правил поведения нормативного характера, сформулированных государственными органами (например, парламентом в виде законов), иными властными структурами (например, ЦБ РФ в виде инструкций), а также негосударственными саморегулируемыми организациями (например, Ассоциацией Российских Банков), которые имеют своей целью ограничение рисков проводимых банками операций.

С точки зрения содержания, банковское регулирование представляет собой сознательное внешнее воздействие на банковскую деятельность, осуществляемое уполномоченными органами в целях достижения устойчивости и поступательного развития банка и всей банковской системы. Оно осуществляется путем установления определенных ориентиров и параметров по наиболее важным и проблемным участкам банковской деятельности, надзора за соблюдением этих ориентиров и параметров, проведения анализа состояния регулируемой сферы и в случае необходимости осуществления определенных превентивных и корректирующих мероприятий.

В последние годы особое внимание банковской общественности обращено к аспекту банковского надзора, связанному с выявлением рисков.

Концепция основанного на риске надзора (risk based supervision) была принята некоторыми органами банковского надзора с момента введения Базельских принципов эффективного банковского надзора в 1997 году. Пересмотренная в 2006 году версия Базельских принципов предполагает расширение практики осуществления надзора и распределения ресурсов с учетом рисков, принятых отдельными банками и банковскими группами.

С точки зрения содержания, **рискоориентированный надзор** – это деятельность надзорного органа по выявлению зон повышенного риска в каждом поднадзорном банке, оценке методов управления рисками, анализу и отслеживанию тенденций в банковской системе в целом с целью создания информационной и консультационной базы и своевременного принятия превентивных и корректирующих мер.

Основными документами регулирования банковских рисков в России являются:

1. О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска: Положение ЦБ РФ от 14.11.2007г. № 313-П.

2. О порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: Положение ЦБ РФ № 254-П.

3. Об обязательных нормативах банков: Инструкция ЦБ РФ от 16.01.2004 № 110-И.

4. Об установлении размеров (лимитов) открытой валютной позиции, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением: Инструкция ЦБ РФ от 15.07.2005 № 124-И.

5. Указание оперативного характера ЦБ РФ от 23 июня 2004 № 70-Т «О типичных банковских рисках».

6. О порядке формирования кредитными организациями резерва на возможные потери: Положение ЦБ РФ от 20.03.2006 № 283-П.

Помимо внешнего регулирования, банковские риски являются объектами управления на уровне отдельно взятого коммерческого банка.

**«Система управления банковскими рисками** – это совокупность приемов (способов и методов) работы персонала банка, позволяющих обеспечить положительный финансовый результат при наличии неопределенности в условиях деятельности, прогнозировать наступление рискового события и принимать меры к исключению или снижению его отрицательных последствий»<sup>1</sup>.

Важнейшим элементом управления рисками является система отслеживания рисков, включающая способы выявления (идентификации) риска, приемы оценки риска, механизм мониторинга риска.

Идентификация риска заключается в выявлении областей (зон) риска, а также практических выгод и возможных негативных последствий для банка, связанных с этими зонами.

Области риска специфичны для различных его видов. Характеристика зон банковского риска представлена в таблице 3.1.

**Оценка риска** является важнейшей составляющей системы управления риском. Она представляет собой процесс определения количественным или качественным способом величины (степени) риска. Для оценки степени риска используется качественный и количественный анализ.

---

<sup>1</sup> Банковские риски / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус. – 2007. – С. 22.

Таблица 3.1

**Характеристика зон банковского риска<sup>1</sup>**

Вид риска	Зона риска
Кредитный риск	<p>Снижение кредитоспособности заемщика. Ухудшение качества кредитного портфеля. Возникновение просроченного основного долга и процентных платежей. Появление проблемных ссуд. Возникновение факторов делового риска. Ненадежность источников погашения долга.</p>
Риск несбалансированной ликвидности	<p>Использование краткосрочных ресурсов для покрытия более долгосрочных активов. Покрытие летучими (высоковостребованными) ресурсами низколиквидных активов.</p>
Процентный риск	<p>Несоответствие размера и срока активов и пассивов банка, чувствительных к изменению процентных ставок в данном периоде. Прогнозируемое несоответствие в изменении процентных ставок по активным и пассивным операциям банка, приводящее к падению процентной маржи. Падение процентной маржи по отдельным видам активных операций банка. Превышение процентных ставок по привлеченным ресурсам над ставками, связанными с размещением этих ресурсов.</p>
Риск потери доходности	<p>Рост реальной стоимости ресурсов. Использование стабильной или относительно долгосрочной части ресурсов для покрытия высоколиквидных активов, приводящее к сокращению или появлению отрицательной процентной маржи. Доля неработающих активов. Нерентабельные продукты. Нерентабельные центры финансовой ответственности. Нестабильные источники формирования прибыли.</p>
Операционный риск	<p>Новые операции банка, выполняемые персоналом, имеющим недостаточную квалификацию в этой области. Недостаточная отработанность программного обеспечения отдельных направлений деятельности банка. Направления деятельности банка, имеющие недостаточное законодательное обеспечение или не полностью соответствующие требованиям Банка России. Сфера деятельности банка, устойчиво не обеспеченная квалифицированными кадрами или не имеющая внутренних регламентов. Ограниченность или низкое качество внутреннего контроля на отдельных сегментах деятельности банка. Операции с неквалифицированными контрагентами.</p>

<sup>1</sup> Там же. С. 24

Задачей качественного анализа риска является выявление видов, источников и причин риска, этапов и работ, при выполнении которых возникает риск, то есть:

- определение потенциальных зон риска;
- выявление рисков, сопутствующих деятельности банка;
- прогнозирование практических выгод и возможных негативных последствий проявления выявленных рисков.

Качественный анализ опирается на четкое выделение факторов, перечень которых специфичен для каждого вида банковского риска.

Итоговые результаты качественного анализа риска, в свою очередь, служат исходной информацией для проведения количественного анализа. В рамках количественного анализа оцениваются те риски, которые присутствуют при осуществлении конкретной операции (выявленные качественным анализом). На этапе количественного анализа риска вычисляются числовые значения вероятности наступления рисков событий и объема вызванного ими ущерба или выгоды. В качестве показателей оценки степени риска могут использоваться: коэффициенты, прогнозируемый размер потерь, показатели сегментации портфелей банка.

**Мониторинг риска** – это процесс регулярного анализа показателей риска применительно к его видам и принятия решений, направленных на минимизацию риска при сохранении необходимого уровня прибыльности<sup>1</sup>.

**Управление банковскими рисками** представляет собой совокупность методов, направленных на защиту банка от риска. Такими методами являются: избежание риска, удержание, передача, снижение степени.

**Избежание риска** означает простое уклонение от мероприятия, связанного с риском.

**Удержание риска** – это оставление риска за инвестором, т.е. на его ответственности.

**Передача риска** означает, что инвестор передает ответственность за риск кому-то другому, например страховой компании.

Для снижения степени риска применяются различные приемы. Наиболее распространенными являются:

- диверсификация;
- приобретение дополнительной информации о выборе и результатах;

---

<sup>1</sup> Банковские риски / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус. – 2007. – С. 27

- лимитирование;
- самострахование;
- страхование.

**Диверсификация** представляет собой процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения капитала, которые непосредственно не связаны между собой, с целью снижения степени риска и потерь доходов.

**Лимитирование** – это установление лимита, т.е. предельных сумм расходов, продажи, кредита и т.п. Допустимый размер рисков различного вида должен фиксироваться через стандарты (лимиты и нормативные показатели), отражаемые в документе о политике банка на предстоящий период. К их числу можно отнести:

- долю отдельных сегментов в портфеле активов банка, кредитном портфеле, торговом и инвестиционных портфелях;
- соотношение кредитов и депозитов;
- уровень показателей качества кредитного портфеля;
- долю просроченных и пролонгированных ссуд;
- долю МБК в ресурсах банка;
- уровень показателей ликвидности баланса и достаточности капитальной базы;
- стандартные требования к заемщикам банка (по длительности участия в данной сфере бизнеса, соответствию среднеотраслевым экономическим показателям, ликвидности баланса и т.д.).

**Страхование риска.** Страхование риска является наиболее важным методом снижения степени риска. Сущность страхования выражается в том, что ответственность за риск передается страховой компании.

**Самострахование** представляет собой децентрализованную форму создания резервных фондов.

Сегодня к наиболее распространенным методам регулирования риска в мировой и российской банковской практике можно отнести:

- создание резервов на покрытие убытков в соответствии с видами операций банка, порядок использования этих резервов;
- порядок покрытия потерь собственным капиталом банка;
- определение шкалы различных типов маржи (процентной, залоговой и т.д.), основанной на степени риска;
- контроль за качеством кредитного портфеля;
- отслеживание критических показателей в разрезе видов риска;
- диверсификация операций с учетом факторов риска;
- операции с производными финансовыми инструментами;
- мотивацию бизнес-подразделений и персонала, связанного с

рисковыми операциями банка;

- ценообразование (процентные ставки, комиссии) с учетом риска;
- установление лимитов на рисковые операции;
- продажа активов;
- хеджирование индивидуальных рисков.

### **3.3. Кредитный риск в деятельности коммерческих банков**

Наиболее распространенным в деятельности банков является кредитный риск.

**Кредитный риск** – риск возникновения у кредитной организации потерь вследствие неисполнения, либо ненадлежащего исполнения заемщиком своих обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора.

К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по:

- полученным и предоставленным кредитам,
- прочим размещенным средствам, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;
- учтенным кредитной организацией векселям;
- банковским гарантиям, по которым уплаченные кредитной организацией денежные средства не возмещены принципалом;
- сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- приобретенным кредитной организацией по сделке (уступка требования) правам (требованиям);
- приобретенным кредитной организацией на вторичном рынке залладным;
- сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- оплаченным кредитной организацией аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам);
- возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения;
- требованиям кредитной организации (лизингодателя) по операциям финансовой аренды (лизинга).

К факторам, повышающим кредитный риск, относятся:

- значительный объем сумм, выданных узкому кругу заемщиков или отраслей, т.е. концентрация кредитной деятельности банка в какой-либо сфере, чувствительной к изменениям в экономике;
- большой удельный вес кредитов и других банковских контрактов, приходящихся на клиентов, испытывающих определенные финансовые трудности;
- концентрация деятельности банка в малоизученных, новых нетрадиционных сферах;
- внесение частых или существенных изменений в политику банка по предоставлению кредитов;
- удельный вес новых и недавно привлеченных клиентов, о которых банк располагает недостаточной информацией;
- либеральная кредитная политика банка (предоставление кредитов без наличия необходимой информации и анализа финансового положения клиента);
- неспособность получить соответствующее обеспечение для кредита или принятие в качестве такового ценностей, труднореализуемых на рынке или подверженных быстрому обесцениванию;
- значительные суммы, выданные заемщикам, связанным между собой.

К кредитным рискам относятся следующие виды рисков:

**Риск непогашения кредита** означает опасность невыполнения заемщиком условий кредитного договора (полного и своевременного возврата основной суммы долга, а также выплаты процентов и комиссионных).

**Риск просрочки платежей (ликвидности)** означает опасность задержки возврата кредита и несвоевременной выплаты процентов.

**Риск обеспечения кредита** проявляется в недостаточности дохода, полученного от реализации предоставленного банку обеспечения кредита, для полного удовлетворения долговых требований банка к заемщику.

**Риск кредитоспособности заемщика** означает неспособность заемщика выполнять свои обязательства по отношению к кредиторам вообще.

Оценка кредитного риска в основном сводится к оценке кредитоспособности заемщика (на основе системы финансовых коэффициентов, анкетирования, системы скорринга, показателей платежеспособности и т.д.).

Методами управления кредитными рисками являются: избежание, лимитирование, планирование, страхование, диверсификация и резервирование.

В современной банковской практике используются следующие приемы:

- разделение риска и опосредование риска (как форма его разделения), означающее распределение бремени мобилизации источников финансирования между несколькими инвесторами, включая и самого заемщика или направления ресурсов не непосредственным заемщикам, а неким промежуточным финансовым институтам, имеющим отработанные процедуры, кадры и пр.;

- принятие материального обеспечения (залог);

- принятие финансового обеспечения (поручительство или гарантия);

- перенос риска на повышенные процентные ставки по кредиту.

Инструментом ограничения негативных последствий кредитного риска является соблюдение соответствующих нормативов Инструкции ЦБ РФ №110-И:

- Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6), который определяется соотношением совокупной суммы требований банка к заемщику или к группе взаимосвязанных заемщиков к капиталу банка. Максимально допустимое значение коэффициента устанавливается в размере 25%.

- Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7) рассчитывается как процентное соотношение совокупной величины крупного кредитного риска, принятого банком (сумма кредитов, гарантий и поручительств в пользу одного клиента, превышающая пять процентов собственных средств (капитала) банка), и его собственных средств.

Совокупный размер крупных кредитов и займов не может превышать размер капитала банка более чем в 8 раз.

- Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1) равен отношению суммы кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных банком участникам к капиталу банка:

Совокупная величина кредитов и займов, выданных акционерам, не может быть более 50% капитала банка.

- Максимальный размер кредитов, займов, гарантий и поручительств, предоставленных банком своим инсайдерам (Н10.1), рассчитывается как отношение совокупной суммы требований банка к инсайдеру или связанным с ним лицам к величине капитала банка.

Допустимое значение – не более 3% от капитала банка.

Метод резервирования является специфическим методом управления кредитными рисками.

**«Резервирование** – создание резерва на покрытие непредвиденных расходов – предусматривает установление соотношения между потенциальными рисками, влияющими на стоимость активов, и величиной средств, необходимых для ликвидации последствий проявления рисков».<sup>1</sup>

В отличие от других методов, резервирование не ставит перед собой цель уменьшения вероятности проявления рисков, оно нацелено на возмещение материального ущерба от проявления рисков.

Противостоять негативным последствиям кредитных рисков помогают создание и использование резерва на возможные потери по ссудам (РВПС). РВПС представляет собой специальный резерв, необходимость формирования которого обусловлена кредитными рисками в деятельности банков. Резерв на возможные потери по ссудам формируется за счет отчислений, относимых на расходы банка. Используется только для покрытия непогашенной клиентами (банками) ссудной задолженности по основному долгу и нереальной для взыскания ссудам банка. Этот резерв обеспечивает создание банкам более стабильных условий деятельности и позволяет избегать колебаний величины прибыли банков в связи со списанием потерь по ссудам.

Создание и использование резерва осуществляется в соответствии с Положением ЦБ РФ от 26.03.04г. № 254-П «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

Согласно пункту 2.2 Положения, оценка ссуды и определение размера резерва осуществляются кредитными организациями самостоятельно на основе профессионального суждения, которое выносится по результатам комплексного и объективного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового положения (хорошее, среднее, плохое), качества обслуживания заемщиком долга по ссуде (хорошее, среднее, неудовлетворительное), а также всей имеющейся в распоряжении кредитной организации информации о любых рисках заемщика.

В соответствии с вышеуказанным Положением, в целях определения размера расчетного резерва в связи с действием факторов

---

<sup>1</sup> Супрунович, Е.Б. Основы управления рисками / Е. Б. Супрунович // Банковское дело. - 2001. - № 12. – С.12.

кредитного риска ссуды классифицируются на основании профессионального суждения в одну из пяти категорий качества:

I (высшая) категория качества (стандартные ссуды) – отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю);

II категория качества (нестандартные ссуды) – умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от одного до 20 процентов);

III категория качества (сомнительные ссуды) – значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 21 до 50 процентов);

IV категория качества (проблемные ссуды) – высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51 процента до 100 процентов);

V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) – отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100 процентов) обесценение ссуды.

В зависимости от установленной категории качества РВПС создается в установленном интервальном промежутке (см. таблицу 3.2).

Таблица 3.2

### Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам

Категория качества	Наименование	Размер расчетного РВПС от суммы основного долга по ссуде, %
I (высшая)	Стандартные	0
II	Нестандартные	от 1 до 20
III	Сомнительные	от 21 до 50
IV	Проблемные	от 51 до 100
V (низшая)	Безнадежные	100

В рамках же интервала размер резерва определяется соответственно внутренним методикам, которые должны быть

разработаны в каждом банке. В соответствии с Положением № 254-П банк должен отразить в них: процедуры по принятию и исполнению решений по формированию резерва, по списанию с баланса нереальных для взыскания ссуд, порядок и периодичность формирования резерва.

Данный подход предоставляет банкам достаточную свободу при формировании РВПС, стимулирует выработку собственных методик и обеспечивает большее соответствие сформированного резерва и реального обесценения ссуды.

### **3.4. Риск несбалансированной ликвидности в системе банковских рисков**

Ликвидность означает способность выступать в качестве средства платежа и гасить долговые обязательства.

Риск несбалансированной ликвидности представлен двумя разновидностями: риском недостатка ликвидности и риском избытка ликвидности.

Риск недостаточной ликвидности – потеря банком возможности быстро, в достаточном объеме и с минимальными издержками превращать свои активы в установленные договором средства платежа или привлекать дополнительные ресурсы для погашения обязательств.

Иными словами – это риск того, что в определенный момент у банка не окажется достаточно ликвидных активов, чтобы погасить обязательства с наступившим сроком исполнения.

Риск избыточной ликвидности выражается в потере доходов из-за избытка высоколиквидных активов и, как следствие, неоправданного финансирования низкодоходных активов за счет платных для банка ресурсов<sup>1</sup>.

Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств кредитной организации (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами кредитной организации) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения кредитной организацией своих финансовых обязательств.

Критериями оценки риска ликвидности являются: качество

---

<sup>1</sup> Банковское дело: Стратегическое руководство / под ред. В. Платонова, М. Хиггинса. - М.: Консалтбанкир, 1998. – С.54-55.

активов и пассивов, соответствие структуры активов и пассивов по суммам, срокам, степени ликвидности и востребованности. При этом главным индикатором риска является значительное и устойчивое несоответствие между активами и пассивами по срокам.

Оценка риска происходит путем установления величины несоответствия между активами и пассивами банка в разрезе сроков. Оценка происходит на основе:

- коэффициентного метода;

- оценки структуры и качества активов и пассивов банка (степень ликвидности активов и востребованности пассивов, т.е. в возможности досрочного и непредвиденного оттока вкладов и депозитов).

В соответствии с инструкцией ЦБ РФ № 110-И, установлены следующие обязательные нормативы ликвидности:

- Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования. Минимально допустимое числовое значение норматива Н2 устанавливается в размере 15 процентов.

- Норматив текущей ликвидности банка (Н3) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования и на срок до 30 календарных дней. Минимально допустимое числовое значение норматива Н3 устанавливается в размере 50 процентов.

- Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней. Максимально допустимое числовое значение норматива Н4 устанавливается в размере 120 процентов.

В целях регулирования риска ликвидности, банк должен ежедневно рассчитывать нормативы ЦБ РФ и собственные коэффициенты, отслеживать тенденции их изменения и определять величину излишка (недостатка) ликвидности на определенную дату и

на перспективу и, соответственно, активизировать политику размещения либо привлечения ресурсов.

Недостатки оценки на основе обязательных нормативов:

- не выявляется избыток ликвидности;
- не учитывается в полной мере качество активов и пассивов и особенности их движения;
- применяются одинаковые критериальные уровни ко всем видам банков, независимо от величины специализации.

Для преодоления данных недостатков банки разрабатывают и рассчитывают собственные коэффициенты в дополнение к обязательным с индивидуально рассчитанными предельными значениями.

В основе другого метода управления риском ликвидности лежит управление структурой активов и пассивов банка, в рамках чего осуществляется выявление величины и качества ликвидных активов и доли нестабильных пассивов и определение их соотношения.

Также в целях управления риском ликвидности применяют оценку результатов соотношения активов и пассивов разных сроков, на базе чего осуществляют прогнозирование денежных потоков банка и определяют ликвидную позицию банка на соответствующую дату.

Основными инструментами регулирования банковской ликвидности являются: кредиты центрального банка, кредиты коммерческих банков, продажа активов, привлечение депозитов, вложения в краткосрочные государственные и муниципальные ценные бумаги и др.

### **3.5. Рыночный риск как комплексный банковский риск**

**Рыночный риск** – риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов.<sup>1</sup>

Другими словами, рыночный риск – это риск неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры.

Рыночный риск включает в себя фондовый риск, валютный и процентный риски.

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О типичных банковских рисках: письмо [от 23.06.2004 № 70-Т] // Вестник Банка России. – 2004. - № 38.

Согласно Положению ЦБ РФ № 313-П:

Совокупная величина рыночного риска рассчитывается по формуле:

$$PP = 12,5 * (PP + \Phi P) + BP,$$

где

PP – совокупная величина рыночного риска;

PP – величина рыночного риска по финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок (далее – процентный риск);

ФР – величина рыночного риска по финансовым инструментам, чувствительным к изменению текущей (справедливой) стоимости на долевые ценные бумаги (далее – фондовый риск);

BP – величина рыночного риска по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах и драгоценных металлах (далее – валютный риск).

**Фондовый риск** – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Оценка фондового риска производится кредитной организацией в отношении следующих финансовых инструментов: обыкновенных акций; депозитарных расписок; конвертируемых ценных бумаг (облигаций и привилегированных акций); производных финансовых инструментов, базовым активом которых являются ценные бумаги или также фондовый индекс.

Размер фондового риска определяется по формуле:<sup>1</sup>

$$\Phi P = C\Phi P + O\Phi P,$$

где

CФР – специальный фондовый риск, то есть риск неблагоприятного изменения текущей (справедливой) стоимости финансового инструмента под влиянием факторов, связанных с эмитентом ценных бумаг;

---

<sup>1</sup> Российская Федерация. Банк России. О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска: положение [от 14.11.2007г. № 313-П] // Вестник Банка России. – 2007. - № 68.

ОФР – общий фондовый риск, то есть риск неблагоприятного изменения текущей (справедливой) стоимости финансового инструмента, связанный с колебаниями цен на рынке ценных бумаг.

**Валютный риск** – риск потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах.

Валютный риск – это вероятность финансовых потерь в результате изменения курса валют, которое может произойти в период между заключением контракта и фактическим производством расчетов по нему<sup>1</sup>.

В банковской практике различают следующие основные виды валютных рисков: риск изменения обменного курса, риск конвертирования, коммерческие риски, риски конверсионных операций, трансляционные риски.

Риск изменения валютного курса – риск обесценения вложений в иностранную валюту вследствие неблагоприятного изменения валютного курса.

Риск конвертирования связан с ограничениями в проведении обменных операций, установлением лимитов и регулятивных норм и правил.

Коммерческие риски возникают из-за невозможности или нежелания должника расплатиться по обязательствам в валюте в связи с ухудшением финансового положения.

Трансляционные (бухгалтерские риски) возникают при переоценке активов и пассивов баланса банка, когда возникают положительные или отрицательные курсовые разницы.

**Конверсионные риски** – это риски валютных потерь по конкретным операциям. В эту группу можно отнести:

- риск перевода – риск изменения стоимости активов и пассивов банка, связанный с падением курса валюты и необходимости переоценки.

- риск сделки возникает в связи с неопределенностью изменения курса валюты сделки в будущем, что влияет на будущий поток платежей по сделке.

- риск открытой валютной позиции. Рассмотрим его подробнее.

«**Валютная позиция** – показатель банковского риска, характеризующий соотношение требований и обязательств банка, приобретенных в результате осуществления операций по купле-продаже иностранной валюты, конверсии одного вида иностранной

---

<sup>1</sup> Современный экономический словарь / под ред. Б.А. Райзберга. - М.: ИНФРА-М., 1997. – С. 496.

валюты в другой, а также иных операций, в результате которых изменяются требования либо обязательства банка, выраженные в иностранной валюте».<sup>1</sup>

Определяя в общем виде валютную позицию как соотношение между требованиями и обязательствами в иностранной валюте, можно выделить виды валютных позиций.

В зависимости от соотношения требований и обязательств валютная позиция может быть открытой и закрытой.

**«Закрытая валютная позиция** – это позиция в отдельной иностранной валюте, активы (требования) и пассивы (обязательства) в которой количественно совпадают.

Открытая валютная позиция – позиция, возникающая в случае количественного несовпадения требований и обязательств по отдельному иностранной валюте и представляющая собой разницу сумм активов и пассивов в этой валюте».<sup>2</sup>

Открытая валютная позиция может быть короткой и длинной.

Короткая валютная позиция – открытая валютная позиция в отдельной иностранной валюте, пассивы и внебалансовые обязательства в которой количественно превышают активы и внебалансовые требования к этой иностранной валюте.

Длинная валютная позиция имеет место, когда активы и внебалансовые требования в отдельной иностранной валюте превышают пассивы и внебалансовые обязательства в этой иностранной валюте.

Риск возникает при наличии открытой валютной позиции. Валютный риск существует всегда при наличии открытых позиций, как длинных, так и коротких.

**«Риск открытой валютной позиции** – это риск потерь, возникающих, если к моменту контрделки, т.е. покупки ранее проданной валюты или продажи ранее купленной валюты, курс этих валют изменится в неблагоприятном для банка направлении».<sup>3</sup> В результате банк может получить по контрделке меньшую сумму валюты, чем он ранее продал, или будет вынужден заплатить за ту же сумму больший эквивалент ранее купленной валюты. В обоих случаях банк несет убытки в связи с изменением валютного курса.

---

<sup>1</sup> Организация деятельности коммерческого банка / под ред. Г.И. Кравцовой. - М., 2001. – С. 242.

<sup>2</sup> Жарковская, Е.П. Банковское дело / Е.П. Жарковская. - М. - 2003. – С. 227.

<sup>3</sup> Международные валютно-кредитные и финансовые отношения / Под ред. Л.Н. Красавиной. - М. - 2001. – С.350.

Банки постоянно наблюдают за сменой валютной позиции, устанавливают лимит для каждого банка-партнера, оценивая валютный риск и возможный результат в случае ее немедленного полного покрытия по существующим валютным курсам.

Для оценки риска открытой валютной позиции в международной практике применяются два коэффициента:

- Коэффициент определения максимального значения валютной позиции, рассчитываемый как соотношение короткой и длинной позиции к собственным фондам банка (капитал и резервы). Этот коэффициент должен быть меньше 15%.

- Коэффициент взвешенных сумм длинных и коротких позиций, определяет общий риск валюты. Он должен быть меньше 40%.

Регулирование валютной позиции осуществляется как на уровне коммерческого банка, так и на уровне Центрального банка.

На уровне коммерческого банка применяются методы хеджирования и лимитирования (внутренние лимиты).

**«Хеджирование** – это метод регулирования открытой валютной позиции, основанный на создании компенсирующей валютной позиции, при котором происходит частичная или полная компенсация одного валютного риска другим соответствующим риском».<sup>1</sup>

Наиболее распространенным видом хеджирования является заключение встречных, противоположных по направленности сложившейся величине открытой валютной позиции, срочных и наличных сделок по покупке и продаже валюты. Если у банка сложилась короткая валютная позиция, то обязательства в данной валюте больше требований, продажа валюты больше покупки, поэтому для целей регулирования необходимо заключить встречную сделку по покупке валюты, для уменьшения разницы между обязательствами и требованиями банка в данной валюте. Если у банка сложилась длинная валютная позиция, то для целей регулирования следует заключить сделку на продажу валюты для снижения открытой валютной позиции.

Лимитирование на уровне банка состоит в добровольном ограничении величины открытых валютных позиций банка в соответствии с установленными им лимитами. Внутренние лимиты устанавливаются финансовым управлением банка по согласованию с руководством.

Внутренние системы лимитов могут определять высшую границу рисков, возникающих в течение дня (дневные лимиты),

---

<sup>1</sup> Жарковская, Е.П. Банковское дело / Е.П. Жарковская. - М. - 2003. – С. 229.

высшую границу для позиции в иностранной валюте, которая может сформироваться через день (ночные лимиты).

«Под дневными лимитами понимается ограничение открытых валютных позиций, которые банк может иметь в течение одного операционного дня».<sup>1</sup> Величина ограничений отдельных позиций в иностранной валюте зависит от общей предельной суммы, которая устанавливается в национальной валюте для всех операций банка, связанных с куплей-продажей иностранной валюты. Эта сумма определяется по различным иностранным валютам в зависимости от потребностей банка. Банк, ведущий активную торговлю с большим количеством валют, устанавливает не общий, а особый лимит по каждой валютной позиции. Величина этого лимита зависит в основном от ликвидности банка.

«**Ночные лимиты** – особые, более узкие лимиты, представляют собой ограничения позиций, которые сформируются через день».<sup>2</sup> Здесь также существует возможность определить общую максимальную сумму в национальной валюте, которой ограничиваются все открытые позиции в иностранных валютах. Ночной лимит часто задается для каждой валюты отдельно, а общий лимит подсчитывается путем сложения. Позиции, которые не закрываются в течение дня, а остаются открытыми на более длительный срок, подвергаются большим рискам изменения обменного курса, поэтому верхняя граница внутренних ночных лимитов намного ниже, чем у дневных лимитов.

Таким образом, в целях защиты от риска банку важно закрывать валютную позицию на конец дня.

На уровне Центрального банка применяется такой инструмент административного регулирования валютной позиции как лимит открытой валютной позиции.

С целью ограничения валютного риска кредитных организаций устанавливаются следующие размеры (лимиты) открытых валютных позиций:<sup>3</sup>

- Сумма всех длинных (коротких) открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах

---

<sup>1</sup> Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент)/ под ред. О.И.Лаврушина. - М.,2003. – С. 527.

<sup>2</sup> Там же, С. 528.

<sup>3</sup> Российская Федерация. Банк России. Об установлении размеров (лимитов) открытой валютной позиции, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями: инструкция [от 15.07.2005 № 124-И] // Вестник Банка России. – 2005. - № 44.

ежедневно не должна превышать 20 процентов от собственных средств (капитала) кредитной организации.

- Любая длинная (короткая) открытая валютная позиция в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах, а также балансирующая позиция в рублях ежедневно не должна превышать 10 процентов от собственных средств (капитала) кредитной организации.

Территориальные учреждения Банка России осуществляют надзор за соблюдением кредитными организациями размеров (лимитов) открытых валютных позиций. Банк России может применять к кредитным организациям принудительные меры воздействия в случае превышения указанных лимитов.

**Процентный риск** – риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам кредитной организации.

В соответствии с классификацией Базельского комитета по банковскому регулированию можно выделить несколько разновидностей риска по источникам возникновения.

**1. Базовый риск** (базисный риск). Эта составляющая отражает возможные потери от уменьшения процентной маржи. Базисный риск возникает в результате привлечения банком ресурсов по одной ставке, а размещения их по другой, например, размещение средств по плавающей процентной ставке, а привлечение по фиксированной. Чистый процентный доход банка подвержен изменениям вследствие колебаний процентных ставок на рынке.

**2. Риск временного разрыва** (риск переоценки). Основная причина различий в чувствительности к ставкам – отличие сроков размещения от сроков привлечения. Риск возникает из-за несбалансированности суммы активов и пассивов с плавающей процентной ставкой, а также из-за временного разрыва сроков погашения активов и пассивов с фиксированной процентной ставкой.

Пример 1<sup>1</sup>: «Если сумма активов с плавающей процентной ставкой превышает сумму пассивов также с плавающей процентной ставкой, то падение рыночных процентных ставок приведет банк к снижению, либо отрицательному значению чистого процентного дохода, поскольку проценты, выплачиваемые банком по пассивам, сократятся в меньшей степени, чем получаемый доход от активов с плавающей процентной ставкой».

---

<sup>1</sup> Банковские риски / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус. – 2007. – С. 84

Пример 2<sup>1</sup>: «Коммерческий банк, получив средства на 1 год под 10% годовых, разместил их на полгода под 13% годовых. Однако, когда истек срок вложений, ставки на рынке снизились, и на оставшиеся полгода банк вынужден размещать полученные им средства всего под 5% годовых. В этом случае процентная маржа будет иметь отрицательное значение».

**3. Риск кривой доходности.** Неблагоприятный сдвиг кривой доходности или изменение ее формы может привести к значительному сокращению прибыли банка или уменьшению собственного капитала. Риск изменения кривой доходности связан с несовпадением по времени динамики процентных ставок по активам и пассивам, что приводит к изменению конфигурации и формы кривой графика, отражающей равномерность получения чистого процентного дохода.

**4. Риск опционности.** Риск опционности возникает в том случае, когда клиент банка имеет право изменить размер и/или время выплат (или хотя бы одной выплаты) в денежном потоке по данному финансовому инструменту. Опционные риски связаны как с использованием непосредственно процентных опционов, так и с осуществлением сделок, контрагенты по которым имеют выбор (опционное условие) даты погашения своих обязательств или требования выплат по обязательствам банка. В этом случае возникает несимметричный профиль риска в ущерб банку, т. е. банк берет на себя по данному финансовому инструменту заведомо больший процентный риск, чем его клиент.

**5. Экономический риск.** Эта составляющая отражает риск потерь от изменения спроса и предложения по конкретным финансовым инструментам в результате неблагоприятного изменения процентных ставок.

В различных математических моделях процентного риска и основанных на таких моделях методах анализа и контроля используется математическая классификация:

- Диверсифицируемый (несистематический) риск. Несистематический риск возникает из-за различной чувствительности активов и пассивов к изменению рыночных процентных ставок. Понятия несистематического риска и риска временного разрыва очень близки. Этот риск может быть компенсирован путем подбора структуры активов и пассивов.

- Недиверсифицируемый (систематический) риск. Систематический риск невозможно компенсировать путем подбора

---

<sup>1</sup> Банковские риски / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус. – 2007. – С. 84.

структуры активов и пассивов. Величина такого риска складывается в основном из величин базового риска, риска опционности и экономического риска.

Факторы процентного риска можно подразделить на внутренние (изменение в структуре активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, отсутствие стратегии управления процентным риском, несбалансированность структуры и сроков погашения активов и пассивов, ошибки в прогнозах изменения кривой доходности, недостатки планирования и прогнозирования) и внешние (нестабильность рыночной конъюнктуры в части процентных ставок, общеэкономическая обстановка в стране, внешнеэкономические факторы, банковская конкуренция).

Управление процентным риском включает в себя управление структурой, сроками и ценой активов и обязательств банка.

Критериями оценки процентного риска выступают: влияние движения процента по активными пассивным операциям на финансовый результат деятельности банка, длительность окупаемости операции за счет процентного дохода, степень чувствительности активов и пассивов к изменению процентных ставок в данном периоде.

Для оценки степени влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход используют три основных способа:

1. GAP-анализ;
2. Имитационное моделирование;
3. Дюрация.

### **GAP-анализ**

**GAP** – разница между активами и пассивами, чувствительными к изменению процентных ставок на рынке.

К чувствительным активам относятся:

- краткосрочные ценные бумаги;
- межбанковские кредиты;
- ссуды, предоставленные на условиях «плавающей» процентной ставки;
- ссуды, по условиям договоров которых предусмотрен срок пересмотра процентной ставки.

К чувствительным пассивам относятся:

- депозиты с «плавающей» процентной ставкой;
- ценные бумаги, по которым установлены «плавающие» процентные ставки;
- межбанковские кредиты;

- депозитные договоры, по условиям которых предусмотрен срок пересмотра процентной ставки.

Формула расчета GAP предполагает, что из активов вычитаются обязательства, соответственно, GAP может быть либо положительным, либо отрицательным.

Отрицательный GAP означает, что у банка больше пассивов, чем активов, чувствительных к процентным ставкам. Соответственно при GAP меньше 0 и росте процентных ставок на рынке чистый процентный доход снижается и, наоборот, при снижении процентных ставок – увеличивается.

Положительный GAP означает, что у банка больше активов, чем пассивов, чувствительных к процентным ставкам. При GAP больше 0 и росте процентных ставок банк получает дополнительный доход, при снижении процентных ставок процентная маржа уменьшается.

При GAP, равном 0, изменение уровня процентных ставок не влияет на чистый процентный доход и, следовательно, не возникает процентного риска. Однако данная ситуация является идеальной, достижение полного баланса активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок на практике нереализуемо, поэтому банк всегда подвержен процентному риску.

При управлении GAP на различных этапах цикла следует выполнять следующие действия.<sup>1</sup>

Первый этап (низкие процентные ставки, в ближайшем будущем ожидается их рост):

- увеличить сроки погашения заемных средств;
- сократить объем кредитов с фиксированной ставкой;
- сократить сроки портфеля ценных бумаг за счет изменения структуры портфеля;
- продать ценные бумаги;
- принять меры к привлечению долгосрочных займов;
- не открывать новых кредитных линий.

Второй этап (растущие процентные ставки, ожидается достижение максимума в ближайшем будущем):

- изменить срочность активов за счет сокращения сроков заемных средств;
- увеличить сроки инвестиций;
- подготовиться к наращиванию доли кредитов с фиксированной ставкой;
- подготовиться к увеличению инвестиций в ценные бумаги;

---

<sup>1</sup> Банковские риски / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус. – 2007. – С. 105.

- рассмотреть возможность досрочного погашения задолженности с фиксированной процентной ставкой.

Третий этап (высокие процентные ставки, в ближайшем будущем ожидается их снижение):

- сокращать сроки заемных средств;
- увеличить долю кредитов с фиксированной ставкой;
- увеличить сроки портфеля ценных бумаг;
- запланировать будущую продажу части активов;
- сконцентрироваться на новых кредитных линиях для клиентов.

Четвертый этап (падающие процентные ставки, ожидается достижение минимума в ближайшем будущем):

- увеличить сроки заемных средств;
- сокращать сроки инвестиций;
- увеличить долю кредитов с переменной ставкой;
- сократить инвестиции в ценные бумаги;
- выборочно продавать активы с фиксированной ставкой;
- начать планирование долгосрочной задолженности с фиксированной ставкой.

### **Имитационное моделирование**

Метод используется для определения степени подверженности величины чистого процентного дохода и рыночной стоимости капитала влиянию колебаний процентных ставок на изменение структуры баланса. Суть метода заключается в том, что в разработанную имитационную модель вводятся данные о текущем состоянии баланса и благоприятные значения уровня процентных ставок (по оценке менеджмента). На основе этих данных определяется чистый процентный доход. Затем с учетом различных предположений развития банка и изменчивости процентных ставок составляется прогнозный баланс и выводится чистый процентный доход. На основе имитационного анализа производится оценка влияния колебания процентных ставок на структуру баланса и капитал банка<sup>1</sup>.

### **Дюрация**

Как основной инструмент метода экономической стоимости необходимо рассматривать дюрацию как взвешенную среднюю, современную стоимость денежных потоков, которая дает

---

<sup>1</sup> Банковские риски / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус. – 2007. – С.110.

представление о ценовом риске и выражается в единицах времени. **Дюрация** также – это средневзвешенное время до погашения актива или обязательства. В основе дюрации лежит переоценка учетной стоимости активов и обязательств с учетом изменений рыночных процентных ставок. Этот инструмент оценки позволяет выяснить срок возврата инвестированной стоимости и риск снижения либо утраты капитала вследствие изменения процентных ставок на рынке<sup>1</sup>.

Из вышеперечисленных методов в российской практике наиболее распространен GAP анализ, методы дюрации и имитационного моделирования широко используются зарубежными банками и менее распространены в РФ.

### **3.6. Иные риски в деятельности коммерческих банков**

**Страновой риск** – риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

**Операционный риск** – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности кредитной организации и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими кредитной организации и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых кредитной организацией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Обычно под операционным риском понимается риск прямых или косвенных убытков вследствие недостатков в системах и процедурах управления, поддержки и контроля.

---

<sup>1</sup> Там же, С.111.

Некоторые предпочитают определять операционный риск как любой риск, не относящийся к категории рыночного или кредитного, другие идентифицируют его как риск потерь, связанных с различными типами технических и человеческих ошибок. Операционный риск ассоциируется с риском расчетов и сбоев в бизнесе, административными рисками.

Операционные риски укрупнено, можно разделить на две большие группы:

**1. Административные риски** – убытки или недополучение прибыли, связанные с неумышленными ошибочными действиями сотрудников банка.

**2. Криминальные риски** – убытки или недополучение прибыли, связанные с умышленными действиями сотрудников банка или посторонних лиц.

Также операционные риски можно классифицировать на: внутренние, непосредственно связанные с деятельностью сотрудников данного банка; внешние – связанные с действиями посторонних лиц.

Критериями оценки операционного риска являются: влияние качества персонала на результаты работы банка; степень ошибаемости при совершении операций, связанная с организацией и технологией производственного процесса в банке; влияние внешних факторов на ошибочность принимаемых решений.

**Правовой риск** – риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие:

- несоблюдения кредитной организацией требований нормативных правовых актов и заключенных договоров;
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);
- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности кредитной организации);
- нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

**Риск потери деловой репутации кредитной организации (репутационный риск)** – риск возникновения у кредитной организации убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного

представления о финансовой устойчивости кредитной организации, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

**Стратегический риск** – риск возникновения у кредитной организации убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития кредитной организации (стратегическое управление), и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности кредитной организации, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых кредитная организация может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности кредитной организации.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

### Основная литература

1. Банковские операции: учебное пособие / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус, 2007.
2. Банковские риски: учебное пособие / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус, 2007.
3. Банковский менеджмент: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2009.
4. Банковское дело: современная система кредитования: учебное пособие / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус, 2007.
5. Банковское дело: учебник / под ред. Е.Ф. Жукова. – М.: Юнити, 2008. – 655с.
6. Банковское дело: учебное пособие / под ред. Г.Н. Белоглазовой. – СПб.: Питер, 2004.
7. Братко, А.Г. Банк России: правовой статус и компетенция. - Система ГАРАНТ, 2006.
8. Голикова, Ю.С. Банк России: организация деятельности / Ю.С. Голикова, М.А. Хохленкова. – М.: ООО Издательство – Консалтинговая компания «ДеКА», 2000.
9. Грюнинг, Х. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском / Х. Грюнинг, С. Братанович. – М.: Весь Мир, 2007.
10. Ермаков, С.Л., Беляев, М.К. Банковское дело: занимательно о сложном. М.: Вершина, 2008. – 288с.
11. Максютов, А.А. Банковский менеджмент / А.А. Максютов. – М.: Альфа-пресс, 2007.
12. Миллер Р.Л., Ван-Хуз Д.Д. Современные деньги и банковское дело: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 2000. – 856 с.
13. Организация деятельности центрального банка: учебник / Г.Г. Фетисов, О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова; под общ. ред. Г.Г. Фетисова. – 2 изд., стер. – М.: КНОРУС, 2007.
14. Пешанская, И.В. Организация деятельности коммерческого банка: учебное пособие. – М.: Инфра – М., 2001. – 320с.
15. Поляков, В.П. Структура и функции центральных банков. Зарубежный опыт: учеб. пособие / В.П. Поляков, Л.А. Московкина. – М.: Инфра-М, 1996.
16. Тосунян, Г.А. Банкизация России / Г.А. Тосунян. – М.: Олимп-бизнес, 2008. – 400с.
17. Тютюнник, А.В. Банковское дело / А.В. Тютюнник, А.В. Турбанов. – М.: Финансы и статистика, 2005.

### Дополнительная литература

18. Российская Федерация. Банк России. О безналичных расчетах в Российской Федерации: положение [от 03.10.2002. №2-П] // Вестник Банка России. – 2002. - № 74.
19. Российская Федерация. Банк России. О квалификационных требованиях к специальным должностным лицам, ответственным за соблюдение правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и программ его осуществления в кредитных организациях: указание [от 9.08.2004 г. N 1486-У] // Вестник Банка России. - 2004. - № 54.
20. Российская Федерация. Банк России. О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций: положение [от 10.02.2003 №215-П] // Вестник Банка России. – 2003. - № 15.
21. Российская Федерация. Банк России. О перечне, формах и порядке составления и предоставления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации: указание [от 16.01.2004 №1375-У] // Вестник Банка России. – 2004. - № 12-13.
22. Российская Федерация. Банк России. О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации: положение [от 09.10.2002. №199-П] // Вестник Банка России. – 2002. - № 66.
23. Российская Федерация. Банк России. О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц - учредителей (участников) кредитных организаций: положение [от 19.03.2003 № 218-П] // Вестник Банка России. – 2003. - № 24.
24. Российская Федерация. Банк России. О порядке открытия (закрытия) и организации работы передвижного пункта кассовых операций банка (филиала): указание [от 07.02.2005 №1548-У] // Вестник Банка России. – 2005. - № 18.
25. Российская Федерация. Банк России. О порядке открытия, закрытия и организации работы обменных пунктов и порядке осуществления уполномоченными банками отдельных видов банковских операций и иных сделок с наличной иностранной валютой и валютой Российской Федерации, чеками (в том числе дорожными чеками) номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц: инструкция [от 28.04.2004 №113-И] // Вестник Банка России. – 2004. - № 33.

26. Российская Федерация. Банк России. О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения): положение [от 31.08.1998. №54-П] // Вестник Банка России. – 2001. - № 73.
27. Российская Федерация. Банк России. О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг: положение [от 04.04.2003 №236-П] // Вестник Банка России. – 2003. - № 29.
28. Российская Федерация. Банк России. О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций: положение [от 14.07.2005 №273-П] // Вестник Банка России. – 2005. - № 41.
29. Российская Федерация. Банк России. О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами: положение [от 12.11.2007 №312-П] // Вестник Банка России. – 2007. - № 67.
30. Российская Федерация. Банк России. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций: инструкция [от 14.01.2004 №109-И] // Вестник Банка России. – 2004. - № 15.
31. Российская Федерация. Банк России. О порядке рассмотрения Банком России ходатайства банка о вынесении Банком России заключения о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов: положение [от 16.01.04г. №248-П] // Вестник Банка России. - 2004. - № 5.
32. Российская Федерация. Банк России. О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска: положение [от 14.11.2007г. № 313-П] // Вестник Банка России. – 2007. - № 68.
33. Российская Федерация. Банк России. О порядке формирования кредитными организациями резерва на возможные потери: положение [от 20.03.2006 № 283-П] // Вестник Банка России. – 2006. - № 26.
34. Российская Федерация. Банк России. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: положение [от 26.03.2004 №254-П] // Вестник Банка России. – 2004. - № 28.

35. Российская Федерация. Банк России. О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации: положение [от 26.03.2007 №302-П] // Вестник Банка России. – 2007. - № 20-21.
36. Российская Федерация. Банк России. О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации: инструкция [от 10.03.2006 №128-И] // Вестник Банка России. – 2006. - № 25.
37. Российская Федерация. Банк России. О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации: положение [от 05.01.1998. №14-П] // Вестник Банка России. – 1998. - № 1.
38. Российская Федерация. Банк России. О применении к кредитным организациям мер воздействия: инструкция [от 31.03.1997 г. N 59] // Вестник Банка России. – 2002. - № 4.
39. Российская Федерация. Банк России. О применении требований законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг к руководителям и членам совета директоров кредитных организаций - профессиональных участников рынка ценных бумаг: указание [от 20.08.2004 г. N 1492-У] // Вестник Банка России. – 2004. - № 57.
40. Российская Федерация. Банк России. О современных подходах к организации корпоративного управления в кредитных организациях: письмо [от 13.09.2005 №119-Т] // Вестник Банка России. – 2005. - № 50.
41. Российская Федерация. Банк России. О территориальных учреждениях Банка России: положение [от 29.07.98 №46-П.].
42. Российская Федерация. Банк России. О типичных банковских рисках: письмо [от 23.06.2004 №70-Т] // Вестник Банка России. – 2004. - № 38.
43. Российская Федерация. Банк России. О формировании и размере резерва на возможные потери под операции кредитных организаций с резидентами оффшорных зон: указание [от 22.06.2005 №1584-У] // Вестник Банка России. – 2005. - № 38.
44. Российская Федерация. Банк России. О методических рекомендациях по разработке кредитными организациями правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: письмо [от 13.07.2005 г. N 99-Т] // Вестник Банка России. – 2005. - № 37.

45. Российская Федерация. Банк России. Об идентификации кредитными организациями клиентов и выгодоприобретателей в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: положение [от 19.08.2004 г. N 262-П] // Вестник Банка России. - 2004г. - № 54.
46. Российская Федерация. Банк России. Об обязательных нормативах банков: инструкция [от 16.01.2004 №110-И] // Вестник Банка России. – 2004. - № 11.
47. Российская Федерация. Банк России. Об обязательных резервах кредитных организаций: положение [от 20.03.2004 №255-П] // Вестник Банка России. – 2004. - № 25.
48. Российская Федерация. Банк России. Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах: положение [от 16.12.2003г. №242-П] // Вестник Банка России. - 2004. - № 7.
49. Российская Федерация. Банк России. Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам): инструкция [от 14.09.2006. №28-И] // Вестник Банка России. – 2006. - № 57.
50. Российская Федерация. Банк России. Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов: указание [от 10.01.04г. №1379-У] // Вестник Банка России. - 2004. - № 5.
51. Российская Федерация. Банк России. Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов: указание [от 16.01.2004 №1379-У] // Вестник Банка России. – 2004. - № 5.
52. Российская Федерация. Банк России. Об оценке экономического положения банков: указание [от 30.04.2008 г. N 2005-У] // Вестник Банка России. - 2008. - № 28.
53. Российская Федерация. Банк России. Об установлении размеров (лимитов) открытой валютной позиции, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями: инструкция [от 15.07.2005 № 124-И] // Вестник Банка России. – 2005. - № 44.
54. Российская Федерация. Банк России. Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт: положение [от 24.12.2004. №266-П] // Вестник Банка России. – 2004. - № 82.
55. Российская Федерация. Банк России. Положение о депозитных и сберегательных сертификатах кредитных организаций: письмо

- [от 10.02.1992 №14-3-20] // Вестник Банка России. – 2000. - № 52.
56. Российская Федерация. Законы. Бюджетный Кодекс Российской Федерации: федеральные законы [от 31. 06.1998 N 145-ФЗ] // Российская газета. – 1998. - № 153-154.
  57. Российская Федерация. Законы. О банках и банковской деятельности: федеральный закон [от 02.12.1990 №395-1] // Собр. Законодательства РФ. – 1996. - № 6.
  58. Российская Федерация. Законы. О валютном регулировании и валютном контроле: федеральный закон [от 10.12.2003 №173-ФЗ] // Российская газета. – 2003. - № 253.
  59. Российская Федерация. Законы. О залоге: закон Российской Федерации [от 29.05.1992. №2872-1] // Российская газета. – 1992. - № 129.
  60. Российская Федерация. Законы. О защите конкуренции на рынке финансовых услуг: федеральный закон [от 23.06.1999 №117-ФЗ] // Собр. Законодательства РФ. – 1999. - № 26.
  61. Российская Федерация. Законы. О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: федеральный закон [7.08.2001 г. N 115-ФЗ] // Российская газета. – 2001. - № 151.
  62. Российская Федерация. Законы. О рынке ценных бумаг: федеральный закон [от 22.04.1996. №30-ФЗ] // Российская газета. – 1996. - № 79.
  63. Российская Федерация. Законы. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации: федеральный закон [от 23.12.03г. №177-ФЗ] // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2003. - № 52.
  64. Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): федеральный закон [от 10.07.2002 г. №86-ФЗ] // Российская газета. – 2002. - № 142.
  65. Российская Федерация. Законы. Об акционерных обществах: федеральный закон [от 26.12.1995 №208-ФЗ] // Российская газета. – 1995. - № 248.
  66. Российская Федерация. Законы. Об обществах с ограниченной ответственностью: федеральный закон [от 08.02.1998 №14-ФЗ] // Собр. Законодательства РФ. – 1998. - № 7.
  67. Российская Федерация. Кодексы. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) [от 30.11.1994. №51-ФЗ] // Российская газета. – 1994. - № 238-239.

68. Российская Федерация. Кодексы. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) [от 26.01.1996. №14-ФЗ] // Российская газета. – 1996. - № 23-27.
69. Российская Федерация. Правительство. Банк России. О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года: заявление [от 05.04.2005 №983п-П13, №01-01/1617] // Вестник Банка России. – 2005. - № 19.
70. Российская Федерация. Центральный банк Российской Федерации. О бизнес-планах кредитных организаций: указание [от 05.07.2002 №1176-У] // Вестник Банка России. – 2002. - № 39.

**Банк «Х» - общество с ограниченной ответственностью**

Регистрационный номер: хххх

Почтовый адрес: 111111 г. Москва, ул.Новая, д.125.

Форма N101

**Данные оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета  
по состоянию на 1 августа 2008 г.**

тыс. рублей

Название разделов и счетов баланса	Номер счета 2- го порядка	Остатки	
		Актив	Пассив
<b>А. Балансовые счета</b>			
Уставный капитал кредитных организаций, созданных в форме общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью. Доли, принадлежащие:			
субъектам Российской Федерации и органам местного самоуправления	10402		11 850
государственным организациям	10403		23
негосударственным организациям	10404		1 560
физическим лицам	10405		107
Добавочный капитал			
Прирост стоимости имущества при переоценке	10601		38
Эмиссионный доход	10602		1 806
Фонды			
Резервный фонд	10701		4 360
Фонды специального назначения	10702		1 042
Фонды накопления	10703		16 293
Другие фонды	10704		9 848
Наличная валюта и чеки (в том числе дорожные чеки), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте			
Касса кредитных организаций	20202	5 624	
Денежные средства в операционных кассах, находящихся вне помещений кредитных организаций	20207	92	
Денежные средства в пути	20209	0	
Корреспондентские счета			
Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России	30102	13 961	
Корреспондентские счета в кредитных организациях-корреспондентах	30110	68	
Счета кредитных организаций по другим операциям			
Обязательные резервы кредитных	30202	4 186	

организаций по счетам в валюте РФ, перечисленные в Банк России			
Обязательные резервы кредитных организаций по счетам в иностранной валюте, перечисленные в Банк России	30204	12	
Счета участников расчетов в расчетных небанковских кредитных организациях	30213	69	
Средства клиентов по незавершенным расчетным операциям при осуществлении расчетов через подразделения Банка России	30223		0
Резервы на возможные потери	30226		1
Расчеты с филиалами			
Расчеты с филиалами, расположенными в Российской Федерации	30301		2 888
Расчеты с филиалами, расположенными в Российской Федерации	30302	2 888	
Средства бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов			
Средства бюджетов субъектов Российской Федерации, выделенные государственным организациям	40202		5 056
Средства местных бюджетов, выделенные государственным организациям	40205		113
Счета организаций, находящихся в федеральной собственности			
Коммерческие организации	40502		4 276
Некоммерческие организации	40503		828
Счета организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности			
Коммерческие организации	40602		10 515
Некоммерческие организации	40603		4 122
Счета негосударственных организаций			
Финансовые организации	40701		1
Коммерческие организации	40702		40 160
Некоммерческие организации	40703		408
Прочие счета			
Индивидуальные предприниматели	40802		4 772
Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц			
Депозиты до востребования	42301		3 153
Депозиты на срок от 91 до 180 дней	42304		70 924
Кредиты, предоставленные коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности			
на срок от 31 до 90 дней	44604	500	
Резервы на возможные потери	44615		5

Кредиты, предоставленные коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности			
на срок от 181 дня до 1 года	44906	200	
Резервы на возможные потери	44915		2
Кредиты, предоставленные некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности			
на срок от 91 до 180 дней	45005	400	
на срок от 181 дня до 1 года	45006	1 000	
до востребования	45009	0	
Резервы на возможные потери	45015		14
Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим организациям			
на срок до 30 дней	45203	26 000	
на срок от 31 до 90 дней	45204	0	
на срок от 91 до 180 дней	45205	12 160	
на срок от 181 дня до 1 года	45206	68 500	
на срок от 1 года до 3 лет	45207	14 131	
до востребования	45209	19 460	
Резервы на возможные потери	45215		10 323
Кредиты, предоставленные индивидуальным предпринимателям			
на срок до 30 дней	45403	4 000	
на срок от 91 до 180 дней	45405	2 010	
на срок от 181 дня до 1 года	45406	25 930	
на срок от 1 года до 3 лет	45407	100	
до востребования	45409	2 200	
Резервы на возможные потери	45415		441
Просроченная задолженность по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам			
Негосударственным коммерческим организациям	45812	962	
Индивидуальным предпринимателям	45814	2 831	
Резервы на возможные потери	45818		2 561
Просроченные проценты по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам			
Негосударственным коммерческим организациям	45912	610	
Расчеты по отдельным операциям			
Расчеты с клиентами по покупке и продаже иностранной валюты	47405		0
Расчеты по конверсионным операциям и срочным сделкам	47407		0
Расчеты по конверсионным операциям и срочным сделкам	47408	0	

Начисленные проценты по вкладам	47411		1 182
Суммы, поступившие на корреспондентские счета до выяснения	47416		0
Обязательства по прочим операциям	47422		0
Требования по прочим операциям	47423	100	
Резервы на возможные потери	47425		3
Требования по получению процентов	47427	764	
Предстоящие поступления и выплаты по операциям с клиентами			
Предстоящие поступления по операциям, связанным с предоставлением (размещением) денежных средств клиентам	47501		1 374
Предстоящие выплаты по операциям, связанным с привлечением денежных средств от клиентов	47502	1 182	
Прочие векселя			
до востребования	51501	1 500	
Резервы на возможные потери	51510		15
Прочее участие			
Средства, внесенные в уставные капиталы организаций	60202	125	
Расчеты с дебиторами и кредиторами			
Расчеты с бюджетом по налогам	60301		1
Расчеты с внебюджетными фондами по начислениям на заработную плату	60303		0
Расчеты с внебюджетными фондами по начислениям на заработную плату	60304	7	
Расчеты с работниками по оплате труда	60305		12
Расчеты с работниками по подотчетным суммам	60307		0
Расчеты с работниками по подотчетным суммам	60308	12	
Налог на добавленную стоимость, полученный	60309		0
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	60310	0	
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	60311		0
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	60312	73	
Расчеты с прочими кредиторами	60322		7
Расчеты с прочими дебиторами	60323	1	
Резервы на возможные потери	60324		1

Основные средства			
Основные средства (кроме земли)	60401	4 580	
Амортизация основных средств	60601		971
Вложения в сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение основных средств и нематериальных активов	60701	24	
Материальные запасы			
Запасные части	61002	29	
Материалы	61008	4	
Инвентарь и принадлежности	61009	17	
Доходы будущих периодов			
Переоценка средств в иностранной валюте - положительные разницы	61306		27
Расходы будущих периодов			
Расходы будущих периодов по другим операциям	61403	178	
Переоценка средств в иностранной валюте - отрицательные разницы	61406	5	
Доходы			
Проценты, полученные по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам	70101		2 515
Доходы, полученные от операций с иностранной валютой, чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте	70103		16
Другие доходы	70107		2 177
Расходы			
Проценты, уплаченные юридическим лицам по привлеченным средствам	70202	8	
Проценты, уплаченные физическим лицам	70203	930	
Расходы на содержание аппарата	70206	693	
Другие расходы	70209	2 208	
Прибыль			
Прибыль отчетного года	70301		8 186
Использование прибыли			
Использование прибыли отчетного года	70501	3 643	
В. Внебалансовые счета			
Расчетные операции			
Расчетные документы, ожидающие акцепта для оплаты	90901	0	

Расчетные документы, не оплаченные в срок	90902	306 616	
Расчеты по обязательным резервам			
Сумма перевода в обязательные резервы по счетам в валюте Российской Федерации	91007	0	
Разные ценности и документы	91202	1	
Бланки	91207	2	
Обеспечение размещенных средств и обязательства по предоставлению кредитов			
Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов	91302		1 500
Полученные гарантии и поручительства	91305	24 771	
Имущество, принятое в залог по выданным кредитам, кроме ценных бумаг	91307	253 251	
Обеспечение под привлечение средств, выданные гарантии и требования по получению средств			
Выданные гарантии и поручительства	91404		1 296
Арендные и лизинговые операции			
Арендованные основные средства	91503	1 116	
Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса			
Неполученные проценты по кредитам и прочим размещенным средствам (кроме межбанковских), предоставленным клиентам	91604	1 031	
Задолженность по процентным платежам по основному долгу, списанному из-за невозможности взыскания			
Неполученные проценты по кредитам и прочим размещенным средствам (кроме межбанковских), предоставленным клиентам, списанным с баланса кредитной организации	91704	115	
Задолженность по сумме основного долга, списанная из-за невозможности взыскания			
Задолженность по кредитам и прочим размещенным средствам, предоставленным клиентам (кроме межбанковских), списанная за счет резервов на возможные потери	91802	13	
Счет для корреспонденции с пассивными счетами при двойной записи	99998	2 796	
Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи	99999		586 916
Д. Счета депо			
Ценные бумаги на хранении в депозитарии	98000	1	
Ценные бумаги, принадлежащие депозитарию	98050		1

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)

на " \_\_ " \_\_\_\_\_ г.

Кредитной организации \_\_\_\_\_  
(фирменное (полное официальное) и сокращенное наименование)

Почтовый адрес \_\_\_\_\_

Код формы 0409806  
Квартальная/Годовая  
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
<b>I. АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства		
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации		
2.1	Обязательные резервы		
3	Средства в кредитных организациях		
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
5	Чистая ссудная задолженность		
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации		
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы		
9	Прочие активы		
10	Всего активов		
<b>II. ПАССИВЫ</b>			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		
12	Средства кредитных организаций		
13	Средства клиентов (некредитных организаций)		
13.1	Вклады физических лиц		
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
15	Выпущенные долговые обязательства		
16	Прочие обязательства		

17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		
18	Всего обязательств		
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
19	Средства акционеров (участников)		
19.1	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли		
19.2	Зарегистрированные привилегированные акции		
19.3	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций		
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		
21	Эмиссионный доход		
22	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		
23	Переоценка основных средств		
24	Нераспределенная прибыль прошлых лет (непокрытые убытки прошлых лет)		
25	Прибыль (убыток) за отчетный период		
26	Всего источников собственных средств		
27	Всего пассивов		
<b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
28	Безотзывные обязательства кредитной организации		
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		

**РАЗРАБОТОЧНАЯ ТАБЛИЦА  
ДЛЯ СОСТАВЛЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА**

Номер п/п	Наименование статьи бухгалтерского баланса (публикуемая форма)	Номера балансовых счетов в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях и их расшифровок в соответствии с формой 0409110
1	2	3
<b>I. АКТИВЫ</b>		
1	Денежные средства	202 + 20302 + 20303+ 20305 + 204
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	30102 + 30104 + 30106 + 30125 + 30202 + 30204 + 30208 + 30210 + 30215 + 30224 + 30228 + (304 (кроме 30410)) - 30410
2.1	Обязательные резервы	30202 + 30204
3	Средства в кредитных организациях	20315 + 20316 + 30110 + 30114 + 30118 + 30119 + 30213 + А/3.2 - А/3.1
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	501(А - П) + 506(А - П)
5	Чистая ссудная задолженность	20311 + 20312 + 20317 + 20318 + 319 + 320(А - П) + 321 (кроме 32115) + 322(А - П) + 323 (кроме 32311) + 324 (кроме 32403) + 32902 + (40111 - 40110) <4> + 40308 + 40310 + 441(А - П) + 442(А - П) + 443(А - П) + 444(А - П) + 445(А - П) + 446(А - П) + 447(А - П) + 448(А - П) + 449(А - П) + 450(А - П) + 451(А - П) + 452(А - П) + 453(А - П) + 454(А - П) + 455(А - П) + 456 (кроме 45615) + 457 (кроме 45715) + 458 (кроме 45818) + 460(А - П) + 461(А - П) + 462(А - П) + 463(А - П) + 464(А - П) + 465(А - П) + 466(А - П) + 467(А - П) + 468(А - П) + 469(А - П) + 470(А - П) + 471(А - П) + 472(А - П) + 473 (кроме 47308) + 47402 + 47410 + 477(А - П) + 478(А - П) + 512(А - П) + 513(А - П) + 514(А - П) + 515(А - П) + 516 (кроме 51610) + 517 (кроме 51710) + 518 (кроме 51810) + 519 (кроме 51910) + 60315 + А/5.1 <3> - А/3.2 - А/5.2
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	502(А - П) + 507(А - П) + 601(А - П) + 602(А - П) + А50505/6.1 - А50507/6.2 + А50719/17
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	601(А - П) + А/6.4 - А60206/6.3

7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	503(A - II) + 505(A - II) - A50505/6.1 + A50507/6.2 + A50319/17
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	604(A - II) - 606 + 607 + 60804 - 60805 + 609(A - II) + 610
9	Прочие активы	20308 + 20319 + 20320 + 30211 + (30221 - 30222) <5> + (30233 - 30232) <5> + 303 <5> + 30602 + 325(A - II) + 40311 + (40313 - 40312) <5> + (40908 - 40907) <5> + 459(A - II) + 474(A) (кроме 47402, 47410) + 479(A - II) + 509(A - II) + 52503 + 603(A) (кроме 60315) + 614 - 30226 - 32505 - 45918 + A30226/3.1 + A40109/9.1 - A/9.2
10	Всего активов	Ст. 1 + ст. 2 + ст. 3 + ст. 4 + ст. 5 + ст. 6 + ст. 7 + ст. 8 + ст. 9
<b>II. ПАССИВЫ</b>		
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	312 + 31701 + 31704 + 31801 + 31804 + 32901
12	Средства кредитных организаций	20313 + 20314 + 301(II) (кроме 30126) + 30230 + 30231 + 313 + 314 + 315 + 316 + 31702 + 31703 + 31802 + 31803 + A/12
13	Средства клиентов (некредитных организаций)	20309 + 20310 + 30214 + 30220 + 30223 + 30227 + 30601 + 30606 + 40101 + 40105 + 40106 + 40107 + (40108 - (40109 - A40109/5.1 - A40109/9.1) + (40110 - 40111) <4> + 40116 + 402 + 403(II) (кроме 40312) + 404 + 405 + 406 + 407 + 408 + 409(II) (кроме 40907) + 410 + 411 + 412 + 413 + 414 + 415 + 416 + 417 + 418 + 419 + 420 + 421 + 422 + 423 + 425 + 426 + 427 + 428 + 429 + 430 + 431 + 432 + 433 + 434 + 435 + 436 + 437 + 438 + 439 + 440 + 47401 + 47409 + 47418 + 476 - A/12
13.1	Вклады физических лиц	40803 + 40813 + 40817 + 40820 + 423 + 426 + 47603 + 47605 + 47608 + 47609
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	A47407/14
15	Выпущенные долговые обязательства	520 + 521 + 522 + 523 + 524 (кроме 52402, 52405, 52407)
16	Прочие обязательства	(30222 - 30221) <5> + (30232 - 30233) <5> + 303 <5> + (304 (кроме 30410) <2> + 30603 + 30604 + (40312 - 40313) <5> + (40907 - 40908) <5> + 47403 + 47405 + 47407 + 47411 + 47412 + 47414 + 47416 + 47419 + 47422 + 47426 + 504 + 52402 + 52405 + 52407 + 52501 + 603(II) (кроме 60324, 60348) + 60806 + 613 - A47407/14

17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	20321 + 30126 + 30607 + 32115 + 32311+ 32403 +45615 + 45715 + 45818 + 47308 + 47425 + 50319 + 50719 + 51610 + 51710 + 51810 + 51910 + 60324 + 60348 + A/17 <3> - A20321/3.1 - A30126/3.1 - A/5.2 - A/9.2
18	Всего обязательств	Ст. 11 + ст. 12 + ст. 13 + ст. 14 + ст. 15 + ст. 16 + ст. 17
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		
19	Средства акционеров (участников)	Ст. 19.1 + ст. 19.2 + ст. 19.3
19.1	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	В части зарегистрированного уставного капитала: 10207 в части обыкновенных акций + 10208
19.2	Зарегистрированные привилегированные акции	10207 в части привилегированных акций
19.3	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	10208 в части незарегистрированного уставного капитала
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	105
21	Эмиссионный доход	10602
22	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	10603 - 10605
23	Переоценка основных средств	10601
24	Нераспределенная прибыль прошлых лет (непокрытые убытки прошлых лет)	107 + 108 - 109 + (707(II - A) + 70801 - 70802 - 70502) + 70302 - 70402
25	Прибыль (убыток) за отчетный период	По состоянию на 1 апреля, 1 июля, 1 октября: 706(II - A) - 70501 По состоянию на 1 января: 70801 - 70802 - 70502
26	Всего источников собственных средств	Ст. 19 - ст. 19.3 - ст. 20 + ст. 21 + ст. 22 + ст. 23 + ст. 24 + ст. 25
27	Всего пассивов	Ст. 18 + ст. 19.3 + ст. 26
<b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
28	Безотзывные обязательства кредитной организации	91003 + 91004 + 91010 + 91314 + 91316 + 91317 + 91705 + 960 + 961 + 962 + 963 + 964 + 965
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	91315

**Банк «Х» - общество с ограниченной ответственностью**

Регистрационный номер: xxxx

Почтовый адрес: 111111 г. Москва, ул. Новая, 125

Форма N102

**Отчет о прибылях и убытках по состоянию на 1 июля 2008 г.**

тыс. рублей

Наименование статей	Символы	Сумма
<b>ДОХОДЫ</b>		
1. Проценты, полученные по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам (балансовый счет второго порядка)		
1. Проценты, полученные по предоставленным кредитам (срочным)		
Минфину России	11101	0
Финансовым органам субъектов РФ и органов местного самоуправления	11102	0
Государственным внебюджетным фондам РФ	11103	0
Внебюджетным фондам субъектов РФ и органов местного самоуправления	11104	0
Финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности	11105	0
Коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	11106	38
Некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	11107	0
Финансовым организациям находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	11108	0
Коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	11109	41
Некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	11110	119
Негосударственным финансовым организациям	11111	0
Негосударственным коммерческим организациям	11112	11 682
Негосударственным некоммерческим организациям	11113	5
Индивидуальным предпринимателям	11114	2 712
Гражданам (физическим лицам)	11115	0
Юридическим лицам-нерезидентам	11116	0
Физическим лицам-нерезидентам	11117	0
Кредитным организациям	11118	11
Банкам-нерезидентам	11119	0
2. Проценты, полученные за кредиты, не уплаченные в срок (за просроченные)		
Минфином России	11201	0

Финансовыми органами субъектов РФ и органов местного самоуправления	11202	0
Государственными внебюджетными фондами РФ	11203	0
Внебюджетными фондами субъектов РФ и органов местного самоуправления	11204	0
Финансовыми организациями, находящимися в федеральной собственности	11205	0
Коммерческими организациями, находящимися в федеральной собственности	11206	0
Некоммерческими организациями, находящимися в федеральной собственности	11207	0
Финансовыми организациями, находящимися в государственной (кроме федеральной) собственности	11208	0
Коммерческими организациями, находящимися в государственной (кроме федеральной) собственности	11209	0
Некоммерческими организациями, находящимися в государственной (кроме федеральной) собственности	11210	0
Негосударственными финансовыми организациями	11211	0
Негосударственными коммерческими организациями	11212	80
Негосударственными некоммерческими организациями	11213	0
Индивидуальными предпринимателями	11214	136
Гражданами (физическими лицами)	11215	0
Юридическими лицами-нерезидентами	11216	0
Физическими лицами-нерезидентами	11217	0
Кредитными организациями	11218	0
Банками-нерезидентами	11219	0
3. Полученные просроченные проценты от:		
Минфина России	11301	0
Финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления	11302	0
Государственных внебюджетных фондов РФ	11303	0
Внебюджетных фондов субъектов РФ и органов местного самоуправления	11304	0
Финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности	11305	0
Коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	11306	0
Некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	11307	0
Финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	11308	0
Коммерческих организаций, находящихся в государственной	11309	0

(кроме федеральной) собственности		
Некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	11310	0
Негосударственных финансовых организаций	11311	0
Негосударственных коммерческих организаций	11312	1 304
Негосударственных некоммерческих организаций	11313	0
Индивидуальных предпринимателей	11314	0
Граждан (физических лиц)	11315	0
Юридических лиц-нерезидентов	11316	0
Физических лиц-нерезидентов	11317	0
Кредитных организаций	11318	0
Банков-нерезидентов	11319	0
4. Проценты, полученные от прочих размещенных средств		
Минфина России	11401	0
Финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления	11402	0
Государственных внебюджетных фондов РФ	11403	0
Внебюджетных фондов субъектов РФ и органов местного самоуправления	11404	0
Финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности	11405	0
Коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	11406	0
Некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	11407	0
Финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	11408	0
Коммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	11409	0
Некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	11410	0
Негосударственных финансовых организаций	11411	0
Негосударственных коммерческих организаций	11412	0
Негосударственных некоммерческих организаций	11413	0
Юридических лиц-нерезидентов	11414	0
Кредитных организаций	11415	0
Банков-нерезидентов	11416	0
5. Проценты, полученные по открытым счетам		
В Банке России	11501	0
В кредитных организациях	11502	0
В банках-нерезидентах	11503	0

6. Проценты, полученные по депозитам, включая депозиты "овернайт", и иным размещенным средствам		
В Банке России	11601	0
В кредитных организациях	11602	0
В банках-нерезидентах	11603	0
Итого по подразделу	11000	16 128
2. Доходы, полученные от операций с ценными бумагами (балансовый счет второго порядка)		
1. Процентный доход от вложений в долговые обязательства		
Российской Федерации	12101	0
Субъектов РФ и органов местного самоуправления	12102	0
Кредитных организаций	12103	0
Прочие долговые обязательства	12104	0
Иностраннх государств	12105	0
Иностраннх государств	12106	0
Прочие долговые обязательства нерезидентов	12107	0
2. Процентный доход по вексям		
Органов федеральной власти	12201	0
Органы власти субъектов РФ и органов местного самоуправления	12202	0
Кредитных организаций	12203	0
Прочим вексям	12204	50
Органов государственной власти иностранных государств	12205	0
Органов местной власти иностранных государств	12206	0
Банков-нерезидентов	12207	0
Прочим вексям нерезидентов	12208	0
3. Дисконтный доход по вексям		
Органов федеральной власти	12301	0
Органов власти субъектов РФ и органов местного самоуправления	12302	0
Кредитных организаций	12303	0
Прочим вексям	12304	170
Органов государственной власти иностранных государств	12305	0
Органов местной власти иностранных государств	12306	0
Банков-нерезидентов	12307	0
Прочим вексям нерезидентов	12308	0
4. Доходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг		
Российской Федерации	12401	0
Субъектов РФ и органов местного самоуправления	12402	0

Кредитных организаций	12403	0
Прочих ценных бумаг	12404	0
Иностранных государств	12405	0
Банков-нерезидентов	12406	0
Прочих ценных бумаг нерезидентов	12407	0
5. Дивиденды, полученные от вложений в акции		
Кредитных организаций	12501	0
Прочие акции	12502	0
Банков-нерезидентов	12503	0
Прочие акции нерезидентов	12504	0
6. Другие доходы, полученные от операций с ценными бумагами		
Доходы от переоценки ценных бумаг	12601	0
Доходы по другим операциям с приобретенными ценными бумагами	12605	0
Другие доходы по операциям с выпущенными ценными бумагами	12606	0
Итого по подразделу	12000	220
3. Доходы, полученные от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями (балансовый счет второго порядка)		
1. Доходы, полученные от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями		
По обменным операциям с иностранной валютой	13101	84
По операциям на валютных биржах	13102	0
По другим операциям	13103	56
2. Доходы от переоценки счетов в иностранной валюте		
Доходы от переоценки счетов в иностранной валюте	13201	39
Итого по подразделу	13000	179
4. Дивиденды полученные, кроме акций (балансовый счет второго порядка)		
1. Дивиденды, полученные за участие в хозяйственной деятельности		
Дочерних и зависимых кредитных организаций	14101	0
Дочерних и зависимых организаций	14102	0
Дочерних и зависимых банков-нерезидентов	14103	0
Дочерних и зависимых организаций-нерезидентов	14104	0
2. Дивиденды, полученные за участие в уставном капитале		
Кредитных организаций, созданных в форме общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью	14201	0
Организаций	14202	0
Неакционерных банков-нерезидентов	14203	0
Организаций-нерезидентов	14204	0
Своих филиалов, находящихся в другой стране	14205	0

Итого по подразделу	14000	0
6. Штрафы, пени, неустойки полученные (балансовый счет второго порядка)		
1. Штрафы, пени, неустойки полученные по		
Кредитным операциям	16101	1
Расчетным операциям	16104	0
Другим операциям	16105	0
Итого по подразделу	16000	1
7. Другие доходы (балансовый счет второго порядка)		
1. Восстановление сумм со счетов фондов и резервов		
На возможные потери по ссудам	17101	6 422
Под возможное обесценение ценных бумаг	17102	0
По другим операциям	17103	0
2. Комиссия полученная		
По кассовым операциям	17201	3 752
По операциям инкассации	17202	0
По расчетным операциям	17203	3 375
По выданным гарантиям	17204	18
По другим операциям	17205	127
3. Другие полученные доходы		
От выбытия (реализации) имущества кредитной организации	17301	0
От списания кредиторской задолженности	17302	0
От клиентов в возмещение кредитным организациям телеграфных и других расходов	17303	0
От доставки банковских документов (кроме инкассации)	17304	0
От операций с драгоценными металлами	17305	0
От оприходования излишков денежной наличности, материальных ценностей	17306	0
От сдачи имущества в аренду	17307	0
От проведения факторинговых, форфейтинговых операций	17308	0
От оказания услуг финансовой аренды (лизинга)	17309	0
От проведения операций по доверительному управлению имуществом	17310	0
От проведения операций с опционами	17311	0
От проведения форвардных операций	17312	0
От проведения фьючерсных операций	17313	0
От проведения операций СВОП	17314	0
Доходы по кредитным операциям прошлых лет, поступившие в отчетном году	17315	0
Другие доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	17316	0

Доходы, полученные за обработку документов, обслуживание вычислительной техники, от информационных услуг	17317	111
Другие доходы	17318	1
Доходы в виде возврата сумм из бюджета за переплату налога на прибыль	17323	0
Итого по подразделу	17000	13 806
Всего доходов	10000	30 334
<b>РАСХОДЫ</b>		
1. Проценты, уплаченные за привлеченные кредиты (балансовый счет второго порядка)		
1. Проценты, уплаченные за полученные кредиты (срочные)		
Банку России	21101	0
Кредитным организациям	21102	0
Банкам-нерезидентам	21103	0
Другим кредиторам	21104	0
2. Проценты, уплаченные по просроченным кредитам		
Банку России	21201	0
Кредитным организациям	21202	0
Банкам-нерезидентам	21203	0
Другим кредиторам	21204	0
3. Уплаченные просроченные проценты		
Банку России	21301	0
Кредитным организациям	21302	0
Банкам-нерезидентам	21303	0
Другим кредиторам	21304	0
Итого по подразделу	21000	0
2. Проценты, уплаченные юридическим лицам по привлеченным средствам (балансовый счет второго порядка)		
1. Проценты, уплаченные по открытым счетам-клиентам		
Финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности	22101	0
Коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	22102	0
Некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	22103	0
Финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22104	0
Коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22105	0
Некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22106	0

Негосударственным финансовым организациям	22107	0
Негосударственным коммерческим организациям	22108	24
Негосударственным некоммерческим организациям	22109	0
Кредитным организациям	22110	0
Банкам-нерезидентам	22111	0
Индивидуальным предпринимателям	22112	0
Индивидуальным предпринимателям-нерезидентам	22113	0
Юридическим лицам-нерезидентам	22114	0
2. Проценты, уплаченные по депозитам		
Минфину России	22201	0
Финансовым органам субъектов РФ и органов местного самоуправления	22202	0
Государственным внебюджетным фондам РФ	22203	0
Внебюджетным фондам субъектов РФ и органов местного самоуправления	22204	0
Финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности	22205	0
Коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	22206	36
Некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	22207	0
Финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22208	0
Коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22209	0
Некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22210	0
Негосударственным финансовым организациями	22211	0
Негосударственным коммерческим организациям	22212	121
Негосударственным некоммерческим организациям	22213	0
Юридическим лицам-нерезидентам	22214	0
Кредитным организациям	22215	0
Банкам-нерезидентам	22216	0
3. Проценты, уплаченные по прочим привлеченным средствам		
Минфину России	22301	0
Финансовым органам субъектов РФ и органов местного самоуправления	22302	0
Государственным внебюджетным фондам РФ	22303	0
Внебюджетным фондам субъектов РФ и органов местного самоуправления	22304	0
Финансовым организациям, находящимся в федеральной	22305	0

собственности		
Коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	22306	0
Некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	22307	0
Финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22308	0
Коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22309	0
Некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	22310	0
Негосударственным финансовым организациям	22311	0
Негосударственным коммерческим организациям	22312	0
Негосударственным некоммерческим организациям	22313	0
Юридическим лицам-нерезидентам	22314	0
Кредитным организациям	22315	0
Банкам-нерезидентам	22316	0
Итого по подразделу	22000	181
3. Проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам (балансовый счет второго порядка)		
1. Проценты, уплаченные по депозитам		
Гражданам (физическим лицам)	23101	4 907
Физическим лицам-нерезидентам	23103	0
Итого по подразделу	23000	4 907
4. Расходы по операциям с ценными бумагами (балансовый счет второго порядка)		
1. Расходы по выпущенным ценным бумагам		
Процентный расход по облигациям	24101	0
Процентный расход по депозитным сертификатам	24102	0
Процентный расход по сберегательным сертификатам	24103	0
Процентный расход по векселям	24104	0
Дисконтный расход по векселям	24105	0
Другие расходы по операциям с выпущенными ценными бумагами	24107	0
2. Расходы по операциям с приобретенными ценными бумагами		
Расходы от переоценки ценных бумаг	24201	0
Расходы по другим операциям с ценными бумагами	24203	0
Расходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг	24205	0
Расходы профессиональных участников рынка ценных бумаг, связанные с приобретением и реализацией ценных бумаг (кроме расходов на консультационные и информационные услуги)	24206	0

Расходы по списанным вложениям в ценные бумаги	24207	0
Итого по подразделу	24000	0
5. Расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями (балансовый счет второго порядка)		
1. Расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями		
По обменным операциям с иностранной валютой	25101	0
По операциям на валютных биржах	25102	0
По другим операциям	25103	6
2. Расходы (результаты) от переоценки счетов в иностранной валюте		
Расходы (результаты) от переоценки счетов в иностранной валюте	25201	41
Итого по подразделу	25000	47
6. Расходы на содержание аппарата (балансовый счет второго порядка)		
1. Расходы на содержание аппарата		
Начисленная заработная плата, включая премии, входящие в систему оплаты труда	26101	2 549
Премии, не входящие в систему оплаты труда, кроме отнесенных за счет фонда специального назначения	26102	0
Начисления на заработную плату- взносы в государственные и внебюджетные фонды в соответствии с законодательством Российской Федерации	26103	861
Расходы, связанные с перемещениями работников в случаях и размерах, предусмотренных законодательством Российской Федерации	26104	0
Расходы по подготовке кадров в пределах установленных норм; расходы на приобретение специальной литературы (в том числе периодических изданий)	26105	37
Компенсации работникам, кроме заработной платы, в пределах норм, гарантированных трудовым законодательством Российской Федерации	26106	0
Расходование средств сверх сумм (норм), гарантированных трудовым законодательством Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами	26107	0
на компенсации работникам, кроме заработной платы	26108	0
Прочие расходы	26109	0
2. Социально-бытовые расходы		
Финансирование других социальных нужд	26214	0
Итого по подразделу	26000	3 447
8. Штрафы, пени, неустойки уплаченные (балансовый счет второго порядка)		
1. Штрафы, пени, неустойки уплаченные за:		
Несвоевременное списание средств со счетов владельцев и зачисление сумм, причитающихся владельцам счетов	28101	0

Неправильное списание или зачисление средств по счетам их владельцев	28102	0
Неправильное направление (перевод) средств, списанных со счетов владельцев	28103	0
Нарушение очередности платежей	28104	0
Несвоевременное сообщение налоговым органам об открытии счетов клиентам	28105	0
Нарушение кредитных и депозитных договоров	28106	0
Нарушение расчетов с бюджетом	28107	0
в том числе за неправильное начисление налога на доходы физических лиц	28108	0
Несвоевременное перечисление средств в государственные внебюджетные фонды	28109	0
Нарушение нормативов обязательных резервов	28110	0
Другие нарушения	28111	0
из них: нарушения законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России	28112	0
Итого по подразделу	28000	0
<b>9. Другие расходы (балансовый счет второго порядка)</b>		
<b>1. Отчисления в фонды и резервы</b>		
На возможные потери по ссудам	29101	11 012
Под возможное обесценение ценных бумаг	29102	0
По другим операциям	29103	0
<b>2. Комиссия уплаченная</b>		
По кассовым операциям	29201	0
По операциям инкассации	29202	65
По расчетным операциям	29203	8
По полученным гарантиям, поручительствам	29204	0
По другим операциям	29205	1
<b>3. Другие операционные расходы</b>		
Расходы по оплате за обслуживание вычислительной техники, служебного автотранспорта в разрешенных случаях, других машин и оборудования, за информационные услуги	29301	338
Расходы по оплате за обработку документов и ведение учета	29302	169
Расходы по совершению расчетных операций	29303	0
Расходы по изготовлению, приобретению и пересылке бланков, информационных носителей, бумаги, упаковочных материалов для денежных билетов и монеты	29304	84
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий связи	29306	73

Амортизационные отчисления по: основным средствам	29307	275
основным средствам, полученным в финансовую аренду (лизинг)	29312	0
нематериальным активам	29314	0
Типографские и канцелярские расходы	29315	9
Расходы на ремонт (кроме автотранспорта)	29316	18
Содержание зданий и сооружений	29317	115
Расходы по охране	29318	279
Расходы на форменную и специальную одежду	29319	0
Расходы по рекламе в пределах сумм, предусмотренных законодательством Российской Федерации	29320	1
Представительские расходы в пределах сумм, предусмотренных законодательством Российской Федерации	29321	54
Расходы на служебные командировки в пределах сумм, предусмотренных законодательством Российской Федерации	29322	19
Расходование средств сверх сумм (норм), установленных законодательством Российской Федерации иными нормативами правовыми актами: на рекламу	29323	0
на представительские расходы	29324	0
на командировочные расходы	29325	0
Расходы по пуско-наладочным работам	29326	0
Уплаченная госпошлина	29327	1
Транспортные расходы, кроме относимых на стоимость ценностей	29328	2
Прочие расходы	29329	175
<b>4. Другие произведенные расходы</b>		
По выбытию (реализации) и списанию имущества	29401	0
из них: по выбытию (реализации) не полностью амортизированных основных средств	29417	0
По списанию дебиторской задолженности	29402	0
По доставке банковских документов	29403	0
По операциям с драгоценными металлами	29404	0
По списанию недостач, хищений денежной наличности, материальных ценностей, сумм по фальшивым денежным билетам, монетам	29405	0
Арендная плата	29406	574
По факторинговым, форфейтинговым операциям	29407	0
По операциям доверительного управления имуществом	29409	0
По проведению операций с опционами	29410	0
По форвардным операциям	29411	0
По фьючерсным операциям	29412	0

По операциям СВОП	29413	0
Расходы по кредитным операциям прошлых лет, выявленные в отчетном году	29414	0
Другие расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	29415	0
Налоги, относимые в установленных законодательством Российской Федерации случаях на расходы	29416	218
Расходы, связанные со списанием задолженности по кредитам, при отсутствии (недостаточности) средств резервов и резервного фонда	29418	0
Расходы, связанные с выплатой сумм по претензиям клиентов, включая кредитные организации	29419	0
Судебные издержки и расходы по арбитражным делам, связанным с деятельностью кредитной организации	29420	0
Расходы по аудиторским проверкам	29421	44
Расходы по публикации отчетности	29422	14
Другие расходы	29423	18
Расходы за дополнительную плату по несвоевременно перечисленным платежам в бюджет	29425	0
Итого по подразделу	29000	13 566
Всего расходов	20000	22 148
<b>3.РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Сумма списанная со сч. № 70501 и отнесенная непосредственно на убытки	35001	0
Итого результат по отчету		
- Прибыль (символ 10000 минус символ 20000)	33001	8 186
- Убыток (символ 20000 минус символ 10000 и символ 35001)	33002	0
<b>СПРАВКА</b>		
1. Финансовый результат деятельности головного офиса кредитной организации:		
а) прибыль	31005	7 285
а) убытки	32005	0
2. Количество филиалов кредитных организаций, закончивших отчетный период с прибылью	31003	2
3. Сумма полученной ими прибыли	31004	901
4. Количество филиалов кредитных организаций, закончивших отчетный период с убытками	32003	0
5. Сумма допущенного ими убытка	32004	0

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**  
(публикуемая форма)

за "\_\_\_" \_\_\_\_\_ г.

Наименование кредитной организации \_\_\_\_\_

Почтовый адрес \_\_\_\_\_

Код формы 0409807  
Квартальная/Годовая  
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		
1.1	От размещения средств в кредитных организациях		
1.2	От ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)		
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		
1.4	От вложений в ценные бумаги		
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций		
2.2	По привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)		
2.3	По выпущенным долговым обязательствам		
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, а также средствам, размещенным на корреспондентских счетах, всего, в том числе:		
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		

8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		
12	Комиссионные доходы		
13	Комиссионные расходы		
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		
16	Изменение резерва по прочим потерям		
17	Прочие операционные доходы		
18	Чистые доходы (расходы)		
19	Операционные расходы		
20	Прибыль до налогообложения		
21	Начисленные (уплаченные) налоги		
22	Прибыль (убыток) за отчетный период		

**РАЗРАБОТОЧНАЯ ТАБЛИЦА  
ДЛЯ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ  
(публикуемая форма)**

Номер п/п	Наименование статьи отчета о прибылях и убытках (публикуемая форма)	Символы формы 0409102 и их расшифровки в соответствии с формой 0409110
1	2	3
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	Сумма строк 1.1 - 1.4
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	11118 + 11119 + 11215 + 11216 + 11217 + 113 + 114 + 11603 + 11607 + S17101/1.1 + S17201/1.1
1.2	От ссуд, предоставленных клиентам (не кредитным организациям)	111 (кроме 11118, 11119) + 112 (кроме 11215, 11216, 11217) + 116 (кроме 11603, 11607) + 12401 + S12101/1.2 + S12406/1.2 + 17101 - S17101/1.1 + 17201 - S17201/1.1
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	12405
1.4	От вложений в ценные бумаги	115
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	Сумма строк 2.1 - 2.3
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	211 (кроме 21104) + 21210 + 21211 + 21315 + 21316 + 21317 + 21415 + 21416 + 21417 + S27101/2.1 + S27201/2.1
2.2	По привлеченным средствам клиентов (не кредитных организаций)	21104 + 212 (кроме 21210, 21211) + 213 (кроме 21315, 21316, 21317) + 214 (кроме 21415, 21416, 21417) + 215 + 216 + + 217 + 22201 + 27101 - S27101/2.1 + 27201 - S27201/2.1
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	218
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	Ст. 1 - ст. 2
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, а также средствам, размещенным на корреспондентских счетах, всего, в том числе:	Часть 16305 - часть 25302
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	S16305/4.1 + S16305/4.2 - S25302/4.1 - S25302/4.2

5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	Ст. 3 + ст. 4
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Часть <2> 131 + часть 15101 + 152 + 161 - часть 231 - часть 24101 - 242 - 251
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	Часть 131 + ост. часть 15101 - часть 231 - ост. часть 24101
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	Ост. часть 131 - ост. часть 231
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	122 - 221
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	15102 - 24102
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	141 + 142 + 143 + 144
12	Комиссионные доходы	121 - S12101/1.2 + 123 + 162
13	Комиссионные расходы	252
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	Часть 16305 - часть S16305/4.2 - часть 25302 + часть S25302/4.2
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	Часть 16305 - часть S16305/4.2 - часть 25302 + часть S25302/4.2
16	Изменение резерва по прочим потерям	Ост. часть 16305 - ост. часть 25302
17	Прочие операционные доходы	124 (кроме 12401, 12405) + 132 + 15103 + 163 (кроме 16305) + 171 (кроме 17101) + 17202 + 17203 + 173 - S12406/1.2
18	Чистые доходы (расходы)	Ст. 5 + ст. 6 + ст. 7 + ст. 8 + ст. 9 + ст. 10 + ст. 11 + ст. 12 - ст. 13 + ст. 14 + ст. 15 + ст. 16 + ст. 17
19	Операционные расходы	222 (кроме 22201) + 232 + 24103 + 25301 + 25303 + 261 + 262 + 263 + 264 (кроме 26411) + 271 (кроме 27101) + 272 (кроме 27201) + 273 + (28101 - 3101)
20	Прибыль до налогообложения	Ст. 18 - ст. 19
21	Начисленные (уплаченные) налоги	3101 + 26411
22	Прибыль (убыток) за отчетный период	Ст. 20 - ст. 21

Учебное издание

Дубова Светлана Евгеньевна  
Степанова Наталия Владимировна  
Кутузова Анна Сергеевна

## **Банковское дело**

Учебное пособие

Технический редактор В.Л. Родичева

Подписано в печать 02.12.2008. Формат 60x84 <sup>1</sup>/<sub>16</sub>.  
Бумага писчая. Усл. печ. л. 17,21. Уч.-изд. л. 19,09.

Тираж 200 экз. Заказ

ГОУ ВПО Ивановский государственный химико-технологический  
университет

Отпечатано на полиграфическом оборудовании  
кафедры экономики и финансов ГОУ ВПО «ИГХТУ»  
153000, г. Иваново, пр. Ф. Энгельса, 7