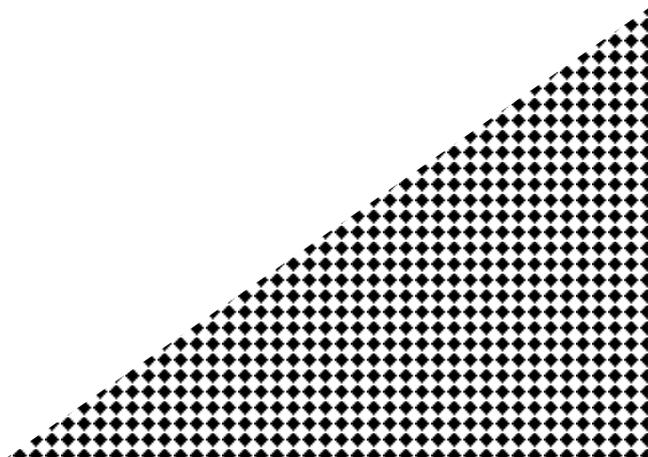


**Е. В. Иода  
И. Р. Унанян**

**ОСНОВЫ  
ОРГАНИЗАЦИИ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
КОММЕРЧЕСКОГО  
БАНКА**



**• ИЗДАТЕЛЬСТВО ТГТУ •**

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ТАМБОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

**Е. В. Иода, И. Р. Унанян**

**ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

*Утверждено Ученым советом  
университета в качестве  
учебного пособия*

Тамбов

• Издательство ТГТУ •  
2003

ББК У9(2)262.10 я 73  
И75

Рецензенты:  
Доктор экономических наук, профессор  
*Б. И. Герасимов,*  
Доктор экономических наук, профессор  
*Н. И. Куликов*

**Е. В. Иода, И. Р. Унанян**

И75 Основы организации деятельности коммерческого банка: Учеб. пособие / Под ред. И. Р. Унанян.  
Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2003. 96 с.  
ISBN 5-8265-0224-X

В учебном пособии подробно рассмотрены процедура создания коммерческого банка, порядок проведения комплекса операций, составляющих основу банковской деятельности: кредитование, учет векселей, валютные операции, безналичные расчеты и др. Изложены порядок определения и анализа показателей, характеризующих процесс управления операциями банка, оценки результатов деятельности; методики, используемые в практике коммерческих банков.

Предназначено студентам специальностей 060400 и 313500 всех форм обучения.

ББК У9(2)262.10 я 73

ISBN 5-8265-0224-X

© Иода Е. В., Унанян И. Р., 2003  
© Тамбовский государственный  
технический университет  
(ТГТУ), 2003

УЧЕБНОЕ ИЗДАНИЕ

ИОДА Елена Васильевна,  
УНАНЯН Ирина Рубеновна

ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ

Редактор Е. С. Мордасова  
Инженер по компьютерному макетированию Т. А. Сынкова

Подписано к печати 28.02.2003.

Формат 60 × 84/16. Гарнитура Times. Бумага офсетная. Печать офсетная.

Объем: 5,58 усл. печ. л.; 5,2 уч.-изд. л.

Тираж 100 экз. С. 151

Издательско-полиграфический центр

Тамбовского государственного технического университета

392000, Тамбов, ул. Советская, 106, к. 14

## ПРЕДИСЛОВИЕ

---

Учебная дисциплина «Организация деятельности коммерческого банка» в соответствии с новым образовательным стандартом является предметом специализации, цель которой – формирование представления о работе банка как единой организации, о порядке оказания отдельных банковских услуг.

Деньги, кредит и отношения, связанные с их движением занимают особое место в системе общественных отношений. С их помощью отдельные личности и общество в целом становятся богаче. Однако, неразумное обращение с деньгами, игнорирование законов и правил обращения с ними может привести к негативным последствиям.

С помощью банков происходит аккумуляция временно свободных денежных средств, их перемещение и продуктивное использование с целью приращения в интересах общества. Деньги реально способны сделать общество богаче, если управление экономической системой основано на четких правилах, нарушение которых может остановить экономический рост и привести к отрицательному результату.

Банки имеют специфическое назначение, выполняют определенные функции. Являясь предприятиями, регулирующими денежно-кредитные отношения, выполняющими многообразные банковские операции, банки подчинены экономическим законам и законодательству страны пребывания. Банковские операции осуществляются в соответствии с установленным правом или традицией порядком. В учебном пособии изложено описание деятельности коммерческого банка, производимых им операций и услуг.

Банки способны приспособиться к окружающей рыночной ситуации. Они сохраняют свое значение в обществе и народном хозяйстве благодаря способности к саморегулированию. Реагируя на изменяющиеся потребности рынка, приспособляясь к современной жизни, учитывая новые явления в экономике, политике, банковская практика создает технологии, используемые в конкретных экономических условиях, соответствующих определенным фазам экономического цикла (в особенности на стадии кризиса).

### 1 СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ БАНКОВ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ

---

Банки представляют собой особый вид предпринимательства, связанный с движением ссудных капиталов, их мобилизацией и распределением. Основными функциями банков, исполняемыми в рыночном хозяйстве, являются посредничество в движении кредитных ресурсов, осуществление платежей, мобилизация свободных денежных средств предприятий и населения и превращение их в капитал.

Непосредственное предоставление свободных денежных капиталов их владельцами в ссуду промышленным и торговым предпринимателям затруднено рядом проблем. Во-первых, следует учитывать, что размеры денежного капитала, предлагаемого в ссуду, могут не соответствовать размерам спроса на предлагаемый капитал. Во-вторых, сроки высвобождения денежных капиталов у их собственников зачастую не совпадают со сроками, на которые эти капиталы необходимы заемщикам. И, в-третьих, в условиях непосредственной кредитной сделки кредитор, как правило, не имеет никакой информации о кредитоспособности заемщика. Устранение этих препятствий стало основой деятельности кредитных учреждений, впоследствии принявших форму коммерческих банков.

Деятельность современных банков многообразна. Они не только организуют денежный оборот и кредитные отношения, но также осуществляют финансирование экономики, куплю-продажу ценных бумаг, доверительное управление имуществом и ряд посреднических операций.

Определяя сущность банка, следует рассмотреть круг исполняемых им операций, оценить место

банка в хозяйстве, что позволит проанализировать реальную деятельность конкретных финансовых учреждений. Сущность всех элементов банковской системы едина и не зависит от определенного предмета рассмотрения: коммерческий или эмиссионный, специализированный или универсальный, частный или государственный, межрегиональный или местный банк. Хотя, это не означает, что на практике все эти банки одинаковы. Напротив, они имеют свои особенности, которые отражают многообразие элементов банковской системы.

При всем единстве сущности банка на практике функционирует множество их видов. По характеру выполняемых операций различаются универсальные и специализированные банки. По типу собственности банки классифицируются на государственные, акционерные, кооперативные, частные и смешанные. По масштабам деятельности выделяются банковские консорциумы, крупные, средние и малые банки. По среде обслуживания банки можно подразделить на региональные, межрегиональные, национальные и международные. По числу филиалов банки подразделяются на бесфилиальные и многофилиальные. В зависимости от обслуживаемых банками отраслей их можно подразделить на многоотраслевые и обслуживающие преимущественно одну из отраслей. Однако, прежде всего различают эмиссионные и коммерческие банки.

Коммерческие банки – многопрофильные кредитные учреждения, выполняющие операции в различных секторах рыночной экономики. Они представляют собой основное звено всей кредитной системы. Полный комплекс операций, который разрешено осуществлять коммерческим банкам, отличает их от специализированных финансовых учреждений, оказывающих ограниченный круг финансовых услуг.

Сущность коммерческих банков определяет функции, исполняемые ими в условиях рыночной экономики.

Одной из важнейших функций является посредничество в кредите, которое они осуществляют путем перераспределения денежных средств, временно высвобождаемых в процессе кругооборота фондов предприятий и денежных доходов частных лиц. Особенность посреднической функции коммерческого банка состоит в том, что главным критерием перераспределения ресурсов выступает прибыльность их использования заемщиком. Перераспределение ресурсов осуществляется от кредитора к заемщику, при посредничестве банков без участия промежуточных звеньев в лице вышестоящих банковских структур, на условиях срочности, платности, возвратности и обеспеченности. Плата за отданные и полученные во временное пользование средства формируется под влиянием спроса и предложения на рынке кредитов. В результате достигается свободное перемещение финансовых ресурсов в хозяйстве, соответствующее рыночному типу отношений.

Значение посреднической функции коммерческих банков для успешного развития рыночной экономики состоит в том, что они своей деятельностью уменьшают риск и неопределенность в экономической системе, привлекая средства, которые могут быть отданы в ссуду, в соответствии с потребностями заемщиков на основе широкой диверсификации своих активов, снижая совокупные риски владельцев денег, помещенных на банковские счета.

Вторая важнейшая функция коммерческого банка – стимулирование накоплений в хозяйстве. Осуществление структурной перестройки экономики должно опираться на использование, главным образом, внутренних накоплений хозяйства. Именно они, а не иностранные инвестиции, должны составлять основную часть средств, необходимых для реформирования экономики. Хотя, фактически сложившаяся в Российской Федерации экономическая ситуация не стимулирует население и предпринимательские структуры к сбережению и накоплению ресурсов.

Коммерческие банки формируют на финансовом рынке спрос на кредитные ресурсы, мобилизуя имеющиеся в хозяйстве сбережения, применяя достаточно эффективные стимулы к накоплению средств на счет ограничения текущего потребления. Стимулы к накоплению и сбережению денежных средств формируются на основе гибкой депозитной политики коммерческих банков. Помимо высоких и стабильных процентов, выплачиваемых по вкладам, кредиторам банка необходимы гарантии надежного размещения и своевременного возврата вложенных в банк сбережений. Повышению

уверенности клиентов послужит создание в РФ Федерального фонда обязательного страхования вкладов, которое предусмотрено «Законом о банках и банковской деятельности».

Третья функция банков – посредничество в платежах между отдельными самостоятельными субъектами – при переходе к рынку приобрела новое содержание. В условиях государственной монополии на общественную собственность все расчеты между субъектами этой собственности проводились через единый государственный банк, в связи с чем формы расчетов, порядок платежей, мера ответственности сторон были приспособлены к безусловной концентрации всех расчетов в одном банке. Гарантом совершения платежей при такой системе расчетов выступало государство. Создание независимых коммерческих банков привело к рассредоточению расчетов и повышению рисков, связанных с этим видом их деятельности. Ликвидация системы расчетов с использованием счетов межфилиальных оборотов (МФО) и переход на расчеты между банками через корреспондентские счета также повысили риски, поскольку расчеты проводятся не между филиалами одного банка, а между самостоятельными коммерческими банками. В этих условиях особенно важна ответственность банков за своевременное и полное выполнение поручений своих клиентов по совершению платежей.

Одним из условий создания здорового рыночного хозяйства в стране является формирование фондового рынка, в связи с чем получила развитие функция коммерческого банка, заключающаяся в посредничестве при осуществлении операций с ценными бумагами. Имея лицензию ЦБР на осуществление банковских операций, коммерческий банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, являющимися платежными документами, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, операции с которыми не требуют специальной лицензии. Банки вправе осуществлять доверительное управление (траст) пакетом ценных бумаг по договору с физическими и юридическими лицами. Банк вправе оказывать консультационные услуги, связанные с выпуском и обращением корпоративных ценных бумаг, размещать свои ресурсы в ценные бумаги от своего имени, при этом риски, связанные с таким размещением, доходы и убытки от изменения рыночной оценки приобретенных ценных бумаг относятся на счет акционеров банка.

## **1.1 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Свобода выбора коммерческой политики, предоставленная коммерческим банкам, ограничена рядом принципов, лежащих в основе организации деятельности всех финансовых институтов вне зависимости от их специализации и величины собственных средств. Первым и основополагающим принципом деятельности коммерческого банка является работа в пределах реально имеющихся ресурсов. В этих условиях банк может осуществлять безналичные платежи в пользу других банков и своих клиентов, предоставлять кредиты и получать деньги наличными в пределах остатка средств на своих корреспондентских счетах.

Работа в пределах реально имеющихся ресурсов означает, что коммерческий банк должен обеспечивать не только количественную зависимость между своими ресурсами и кредитными вложениями, но и добиваться соответствия структуры банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов. Прежде всего это относится к установлению сроков предоставления кредитов, зависящих от длительности пользования вложенными в банк средствами. Так, если банк привлекает средства главным образом на короткие сроки и вкладывает их преимущественно в долгосрочные ссуды, то его способность без задержек расплачиваться по своим обязательствам оказывается под угрозой.

Наличие в активах банка большого количества ссуд с повышенным риском требует от банка увеличения удельного веса собственных средств в общем объеме его ресурсов. Жесткая зависимость активов банка от характера его пассивов должна учитываться при оценке экономических нормативов деятельности банка и при регулировании его операций. Возможность совершения тех или иных специфических банковских операций (ипотечных, инвестиционных и т.п.) определена структурой пассивов банка. Поэтому, разрабатывая условия этих операций, необходимо первостепенное внимание уделить источникам

формирования соответствующих пассивов.

В пределах имеющихся ресурсов банк свободен определять порядок проведения своих активных операций. При условии соблюдения установленных ЦБР экономических нормативов, структура и объем активных операций не могут быть ограничены административными методами. Управленческое регламентирование государством деятельности банка может иметь разовый, чрезвычайный характер, его систематическое применение подрывает коммерческие основы деятельности банка, и поэтому приоритет в регулировании, в том числе имеющем рестриктивную направленность, должен быть отдан экономическим мерам.

Первым принципом, на котором основана деятельность коммерческих банков является работа в пределах реально привлеченных ресурсов, увеличивающая заинтересованность банка в привлечении депозитов, способствующая развитию конкуренции за пассивы и освобождающая движение кредитных ресурсов от административных ограничений единого государственного банка. Острая борьба за пассивы стимулирует поиск наиболее эффективных сфер приложения банковских ресурсов. Происходит реальное перемещение банковского капитала в наиболее рентабельные и динамичные отрасли (в условиях инфляции наиболее доходной становится сфера обращения – торговля, биржевой бизнес) и банковский капитал стимулирует рост спекулятивных операций. В подобных условиях кредитное планирование в банках осуществляется на основе анализа ресурсов, а не вложений. Работать в пределах реально привлеченных средств, обеспечивая поддержание своей ликвидности, коммерческий банк может только обладая экономической свободой в сочетании с экономической ответственностью за результаты деятельности.

Вторым принципом является полная экономическая самостоятельность, подразумевающая и экономическую ответственность банка за результаты деятельности. Экономическая самостоятельность предполагает свободу распоряжения собственными средствами банка и привлеченными ресурсами, выбора клиентов и вкладчиков, распределения доходов, остающихся после уплаты налогов. Прибыль банка, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов, распределяется в соответствии с решением общего собрания акционеров. Оно устанавливает нормы и размеры отчислений в различные фонды банка, а также размеры дивидендов по акциям.

Экономическая ответственность коммерческого банка не ограничивается его текущими доходами, как это имело место в условиях административной экономики, но также распространяется на его капитал. По своим обязательствам коммерческий банк отвечает всеми принадлежащими ему средствами, на которые в соответствии с действующим законодательством может быть наложено взыскание. Весь риск от проводимых операций коммерческий банк берет на себя.

Третий принцип предусматривает организацию взаимоотношений коммерческого банка с клиентами в соответствии с рыночными условиями. Предоставляя ссуды, коммерческий банк руководствуется критериями прибыльности, риска и ликвидности.

Четвертый принцип работы коммерческого банка заключается в том, что регулирование его деятельности может осуществляться только косвенными экономическими, а не административными методами. Государство определяет законодательно-нормативную базу функционирования коммерческих банков, но не вправе диктовать условия и направления деятельности.

## 2 ХАРАКТЕРИСТИКА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РФ

---

Современная банковская система стран с рыночной экономикой представлена двумя уровнями: на первом – Центральный банк, выступающий в роли организатора и контролера денежного обращения в стране; на втором – коммерческие и специализированные банки, самостоятельные в своей деятельности, но подконтрольные Центральному банку.

Структура банковской системы всех промышленно развитых стран выглядит примерно одинаково. Так, старейшая банковская система мира – система Великобритании – состоит из Центрального банка, коммерческих, сберегательных и торговых банков, а также учетных домов. Группу коммерческих банков возглавляет «большая четверка» крупнейших банков страны, которые возникли в результате многочисленных слияний и поглощений.

Российская банковская система подверглась коренному изменению и стала двухуровневой в 1990 – 91 гг. Главной целью проведенной реформы было разделение эмиссионной и коммерческой деятельности.

До 1988 г. Государственный банк СССР полностью соответствовал требованиям командно-распределительной системы. Его основными функциями были денежно-кредитная политика, эмиссия денег, поддержание стабильности рубля. Кроме того, он вел счета предприятий, предоставлял им кредиты, осуществлял расчетно-кассовое обслуживание. Условия взаимоотношений банка и клиентов определяло государство. В условиях становления рынка Государственный банк был не в состоянии сохранить старый стиль работы в стране, которая начинала жить по законам рынка. На первом этапе реформирования банковской системы – с начала 1988 г. – происходило освобождение Госбанка от необходимости осуществлять непосредственное обслуживание клиентуры.

В течение ряда лет в СССР существовала трехуровневая банковская система: Госбанк, государственные специализированные банки и коммерческие банки. После акционирования специализированных банков система стала двухуровневой.

За истекший с начала реформ период ситуация в банковской системе существенно изменилась. Центральный банк РФ накопил опыт денежно-кредитного регулирования экономики страны рыночными методами, наладил систему межбанковских расчетов, постоянно совершенствует надзор за коммерческими банками.

Качественно изменились и сами коммерческие банки. Они продемонстрировали способность работать в рыночной среде, некоторые из них постепенно входят в мировую банковскую систему.

Говоря о реформировании банковской системы РФ, нельзя не упомянуть о плане реструктуризации, принятом Советом Директоров ЦБ РФ в ноябре 1998 г., в соответствии с которым все кредитные организации, действующие на территории РФ, в результате анализа их финансового состояния должны быть отнесены к одной из следующих групп:

- 1 Банки, имеющие достаточную капитальную базу и не испытывающие значительных затруднений в управлении текущей ликвидностью.
- 2 Стабильно работающие региональные банки, которые должны стать опорными в будущей региональной банковской системе России.
- 3 Отдельные крупные банки, потерявшие капитал и не имеющие возможности самостоятельно продолжать банковские операции, которые, однако, не могут быть ликвидированы по причине высоких социальных и экономических издержек.
- 4 Неплатежеспособные банки, утратившие капитал, неспособные поддерживать собственную ликвидность и не имеющие перспектив для продолжения деятельности.

Особое внимание необходимо обратить на банки второй группы, которые составят основу будущей региональной банковской системы России. В эту группу войдут кредитные учреждения, показатели деятельности которых соответствуют показателям банков первой группы, но с учетом дополнительных критериев. Банки второй группы будут определяться ЦБ РФ по итогам жесткого отбора, всестороннего анализа их деятельности и проведения консультаций с региональными органами власти, при условии согласия самих банков. Им будут предписаны специальные планы укрепления финансового положения, возможная реструктуризация активов и обязательств.

## **2.1 МЕСТО ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РФ В ЭКОНОМИКЕ СТРАНЫ**

Центральный банк представляет собой орган государственного регулирования экономики. Он наделен монопольным правом эмиссии банкнот, регулирования денежного обращения, кредита и валютного курса, ему полностью присущ ряд специфических функций, право осуществлять которые законодательно закреплено за ним.

Исполняя функцию проведения государственной денежно-кредитной политики, направленной на развитие рыночной экономики, обеспечение устойчивости денежного обращения и покупательной способности национальной денежной единицы, Центральный банк РФ принимает участие в разработке основ экономической политики Правительства РФ и использует различные методы денежно-кредитного управления банковской системой, входящие в его компетенцию.

Для обеспечения бесперебойного кругооборота денег на ЦБ РФ возложен контроль за производством, транспортировкой и хранением денежных знаков, а также созданием их резервных фондов.

Регулирование денежного обращения выражается в кредитной экспансии или кредитной рестрикции. Инструментами кредитной экспансии или рестрикции являются учетная ставка Центрального банка и неэкономические меры.

ЦБ РФ выполняет несколько функций, способствующих формированию банковской системы и контролю за ней.

Функция эмиссии денег и организации денежного обращения закрепляет за ЦБР монопольное право выпуска банкнот. Эмиссия денег производится в объемах, утверждаемых Правительством РФ, и распределяется в соответствии с государственными интересами. Она осуществляется в двух формах: деньги банковского оборота при кредитовании коммерческих банков и наличные деньги, обеспечивающие кассовые операции по обслуживанию народного хозяйства и бюджета.

Главная особенность функции кредитования на основе рефинансирования ресурсов состоит в том, что ЦБ РФ производит кредитование только банковских учреждений.

Функция организации безналичных расчетов предусматривает проведение безналичных расчетов на основе корреспондентских счетов коммерческих банков в расчетно-кассовых центрах (РКЦ) ЦБ РФ.

Совокупность подразделений ЦБ РФ, имеющих самостоятельный баланс, банковский идентификационный код (БИК), осуществляющих расчетное и кассовое обслуживание клиентов Банка России и проводящих расчетные и кассовые операции в расчетной системе Банка России от своего имени, составляет платежную систему ЦБ РФ. РКЦ является важнейшей составляющей платежной системы, так как непосредственно участвует в практическом осуществлении движения денежных средств кредитных организаций и других клиентов Банка России.

Функция организации банковских операций, бухгалтерского учета и статистической отчетности коммерческих банков заключается в создании регламента финансирования, кредитования, расчетных и кассовых операций, а также порядка ведения бухгалтерского учета и отчетности в кредитных учреждениях.

ЦБ РФ вправе рассматривать документы кредитного учреждения, оценивать его финансовые и кадровые ресурсы и принимать решение о лицензировании коммерческих банков.

Функция организации государственного контроля за деятельностью кредитных учреждений предписывает ЦБ РФ осуществлять постоянный контроль показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческого банка. Движение средств на корреспондентских счетах коммерческих банков контролируют РКЦ при ЦБ РФ. В период становления двухуровневой банковской системы на территории России было организовано более 1300 расчетно-кассовых центров. Организация широко разветвленной сети РКЦ была обусловлена необходимостью обеспечения стабильного функционирования платежной системы и контроля за кредитными учреждениями путем максимального приближения учреждений ЦБ РФ к обслуживаемым коммерческим банкам, их филиалам и бюджетным организациям в связи с внедрением новых средств осуществления платежей.

Главная цель государственного контроля за работой коммерческих банков – сохранение или восстановление их ликвидности, надежное и прибыльное использование средств вкладчиков и предотвращение возможных банкротств кредитных учреждений.

Центральный банк РФ – уполномоченный орган Министерства финансов РФ по реализации облигаций государственных займов. Продажа облигаций этих займов осуществляется банками-дилерами, которые избраны Министерством финансов и ЦБ РФ. Продажу облигаций производят на трех уровнях: первый – предприятия, организации, учреждения и население; второй – коммерческие банки, которые размещают свои активы в ценные бумаги государства; третий – Центральный банк, покупающий остаточную часть выпущенных облигаций.

Центральный банк является главным депозитарием золотовалютных резервов государства и организует все операции по продаже и покупке золота и иностранных валют. Операции с этими ценностями производятся по ценам спроса и предложения, сложившимся на золотых и валютных рынках. Продажа и покупка золота происходят по цене за одну тройскую унцию (31,1 г).

В целях контроля за состоянием внешней торговли, платежей и золотовалютных резервов ЦБ РФ составляет платежный баланс, в котором отражается соотношение платежей и поступлений в страну инвалюты, на основе чего рассчитывается сальдо баланса. При ухудшении платежного баланса ЦБ РФ осуществляет валютные интервенции на межбанковских биржах, поддерживая таким образом установленный валютный коридор.

В свою очередь, стабилизация внешней торговли и платежей по экспортно-импортным и другим операциям позволяет создавать дополнительные резервы, что укрепляет валютные позиции ЦБ РФ.

### 3 ПОРЯДОК СОЗДАНИЯ И ЛИКВИДАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

---

Коммерческие банки независимы от органов государственной власти при выполнении своих функций и осуществляют деятельность на основе устава, в котором должно быть указано, что банк является юридическим лицом и действует на коммерческой основе. В нем содержится также наименование банка, его местонахождение, перечень операций, которые банк намерен проводить, размер уставного капитала, резервного, страхового и других фондов, а также сведения об органах управления.

Наряду с уставом для открытия коммерческого банка необходимо представить в Главное территориальное управление Центрального Банка (ГТУ ЦБР):

- учредительный договор с полной юридической характеристикой каждого учредителя;
- балансы, составленные учредителями за предшествующий период и другие отчетные документы, определяющие финансовое положение учредителей;
- сведения о руководящем составе банка: руководители должны иметь высшее экономическое образование, более чем трехлетний опыт работы на ведущих должностях в коммерческом банке, безупречную репутацию. Работникам органов государственной власти и управления запрещено участвовать в органах управления банков;
- экономическое обоснование целесообразности и необходимости создания коммерческого банка.

Кредитные организации получают право осуществлять свою деятельность с момента получения лицензии. Однако, новым банкам, как правило, выдают лицензию на проведение ограниченного круга операций, который через два года успешной работы коммерческого банка может быть расширен. Если учредители банка планируют оказание услуг в иностранной валюте, им необходимо для получения соответствующей лицензии подготовить второй комплект учредительных документов и часть уставного

капитала сформировать в иностранной валюте. Особое место среди разрешительных документов занимает генеральная лицензия, выдаваемая банку, имеющему лицензии на выполнение всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте. С ее получением коммерческий банк приобретает право открывать филиалы за рубежом и формировать уставный капитал кредитных организаций-нерезидентов.

Получение лицензии ЦБ РФ дает коммерческому банку формальное право привлекать клиентов, но основным экономическим условием начала деятельности банка является наличие оплаченного уставного капитала, который складывается из средств юридических и физических лиц и служит обеспечением обязательств банка. На долю учредителей банка должно приходиться не менее 25 % уставного капитала. Регламентирование размера капитала является одним из важнейших инструментов контроля со стороны государства за стабильностью банковской системы страны.

С 1 января 1999 г. минимальный размер собственного капитала банка должен быть эквивалентен 5 млн. евро. Политика ЦБ РФ направлена на стимулирование постепенного увеличения коммерческими банками их уставных капиталов с целью упрочения их финансовой устойчивости и соответствия банковской системы РФ международным стандартам. Значительная капитализация коммерческих банков способствует устранению случайных и ненадежных банков, подрывающих доверие клиентов к банковской системе страны в целом. Работа мелких банков на пределе возможностей повышает риск банкротства, так как любое нарушение кредитного процесса, не возвращенный вовремя кредит влечет за собой риск невозможности вернуть кредит. Для формирования уставного капитала запрещено использовать средства местных органов власти, политических организаций, российских специализированных фондов, в том числе благотворительных.

При организации деятельности любого кредитного учреждения необходимо стремиться к обеспечению его финансовой стабильности, защите прав и интересов его кредиторов и вкладчиков. Для достижения этого все банки обязаны размещать в ЦБ РФ резервы в соответствии с установленными нормативами; иметь страховой и резервный фонды, соблюдать действующие экономические нормативы.

Создание головного учреждения коммерческого банка – начальный этап формирования банковской сети. В целях оперативного кредитно-расчетного обслуживания предприятий и организаций-клиентов, территориально-удаленных от места расположения банка, следует организовать филиалы и представительства.

Филиалами банка считаются обособленные структурные подразделения, расположенные вне места его нахождения и осуществляющие все или часть его функций. Филиал не является юридическим лицом и совершает делегированные ему головным банком операции в пределах, предусмотренных лицензией ЦБ РФ.

Представительство является обособленным подразделением коммерческого банка, расположенным вне места его нахождения, не обладающим правами юридического лица и не имеющим самостоятельного баланса. Оно создается для обеспечения представительских функций банка, совершения сделок и иных правовых действий.

Государство не регламентирует форму собственности, на базе которой создаются коммерческие банки, однако, текущая хозяйственная практика выявила потребности экономики в существовании банков с государственным капиталом для проведения специальных операций. Потребность в таких банках обусловлена тем, что в ряде отраслей доля централизованных кредитов во всех привлеченных пассивах достигает 60 – 90 %. Для финансирования отдельных целевых, республиканских, региональных и иных программ создают специальные банки развития, которые зачастую становятся посредниками между правительством, Банком России и предприятиями.

На основании российского законодательства ЦБ РФ не вправе исключительно административными методами руководить деятельностью кредитных учреждений, однако, в случае стойкого неисполнения экономических нормативов, регламентирующих деятельность банков, при обнаружении нарушений норм банковского законодательства и др. у кредитного учреждения может быть отозвана банковская лицензия как исключительная мера воздействия.

Отзыв лицензии на осуществление банковских операций у банков и иных кредитных организаций,

действующих на правах юридического лица производится ЦБ РФ в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности», Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Лицензия на осуществление банковских операций может быть отозвана в случаях:

- 1) установления недостоверности сведений, на основании которых выдана лицензия;
- 2) задержки начала осуществления банковских операций, предусмотренных лицензией, более чем на год со дня ее выдачи;
- 3) установления фактов недостоверности отчетных данных;
- 4) осуществления, в том числе однократного, банковских операций, не предусмотренных лицензией Банка России;
- 5) неисполнения требований федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, если в течение года к кредитной организации неоднократно применялись меры воздействия, предусмотренные Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;

6) неудовлетворительного финансового положения кредитной организации, неисполнения ею своих обязательств перед вкладчиками и кредиторами, являющегося основанием для подачи заявления о возбуждении в арбитражном суде производства по делу о несостоятельности (банкротстве) кредитной организации.

Кроме этого, основанием для отзыва лицензии может быть решение учредителей о реорганизации (в случае прекращения деятельности юридического лица) или ликвидации банка.

Ходатайства подготавливаются ГТУ ЦБР и направляются в центральный аппарат ЦБ РФ для принятия соответствующего решения.

Решение об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций принимается Комитетом в соответствии с Положением Банка России «О Комитете банковского надзора Банка России», утвержденным Приказом банка России от 18.12.96 г. № 02-463.

На основании решения Комитета издается приказ ЦБ РФ об отзыве лицензии на осуществление банковских операций. После издания приказа кредитная организация не вправе совершать операции, предусмотренные данной лицензией.

В период после отзыва лицензии и до создания ликвидационной комиссии кредитная организация может выполнять, под непосредственным надзором территориального учреждения Банка России в лице уполномоченного на это распорядительным актом руководителя территориального учреждения банка России работника, определенный круг операций.

При отзыве либо после отзыва лицензии на осуществление банковских операций в необходимых случаях по решению Комитета банковского надзора ЦБ РФ в кредитной организации может быть введена временная администрация с целью поддержания функционирования кредитной организации в режиме общей правоспособности до начала ликвидационных процедур.

После получения приказа ЦБ РФ об отзыве у банка лицензии на осуществление банковских операций ЦБ РФ изымает у банка подлинный экземпляр лицензии.

Сообщение об отзыве у коммерческого банка лицензии на осуществление банковских операций ЦБ РФ публикуется в официальном органе Центрального банка Российской Федерации – «Вестнике Банка России», территориальным учреждением Центрального банка Российской Федерации по месту расположения банка и его филиалов – в местных средствах массовой информации.

При получении Приказа ЦБ РФ об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций территориальные учреждения Банка России и другие кредитные организации прекращают все приходные и расходные операции по балансовым и внебалансовым счетам данной кредитной организации (как в валюте Российской Федерации, так и в иностранной валюте), кроме отдельных операций. Также прекращаются все операции по счетам клиентов в банке и его филиалах.

После отзыва лицензии на осуществление банковских операций в случаях, перечисленных выше (пп. 1 – 5), учредителями кредитной организации должно быть принято решение о ее ликвидации с соблюдением требований статей 92, 95 и 104 Гражданского кодекса Российской Федерации. В случае не принятия такого решения учредителями кредитной организации в месячный срок после отзыва лицензии Банк России на основании статьи 20 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» вправе обратиться в арбитражный суд с иском о ликвидации кредитной организации.

Если лицензия на осуществление банковских операций отозвана у кредитной организации на основании неудовлетворительного финансового положения кредитной организации, неисполнения ею своих обязательств перед вкладчиками и кредиторами, или если после отзыва лицензии на осуществление банковских операций по другим основаниям указанного выше пункта у кредитной организации выявятся признаки несостоятельности (банкротства), предусмотренные Законом Российской Федерации «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», то ее ликвидация может быть осуществлена только в соответствии со статьей 65 Гражданского кодекса Российской Федерации.

При внесудебной процедуре ликвидации банка учредители назначают ликвидационную комиссию, предварительно согласовав ее состав с ГТУ ЦБР, а также устанавливают порядок и сроки ликвидации банка.

При судебной процедуре ликвидации несостоятельного банка (банкрота) ликвидационная комиссия формируется конкурсным управляющим, назначенным арбитражным судом. Состав ликвидационной комиссии также согласовывается с ГТУ ЦБР. В ликвидационную комиссию должны входить учредители банка, кредиторы банка, должностные лица исполнительного органа банка и другие лица, кроме работников Центрального банка Российской Федерации.

При наличии реальной возможности восстановить платежеспособность банка его учредители могут осуществить процедуры санации.

Территориальное учреждение Центрального банка Российской Федерации представляет Департаменту банковского надзора ЦБР свое заключение о результатах работы ликвидационной комиссии, подлинники экземпляры лицензии и Устава коммерческого банка, зарегистрированного в ЦБР, для внесения записи о ликвидации юридического лица в Книгу государственной регистрации кредитных организаций.

Ликвидация коммерческого банка или небанковской кредитной организации считается завершённой с момента внесения записи в Книгу государственной регистрации кредитных организаций.

На Департамент лицензирования банковской и аудиторской деятельности Банка России возлагаются функции рабочего аппарата Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссии Банка России.

### **3.1 ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Создание коммерческого банка и других кредитных учреждений на паевых и акционерных началах осуществляется с целью аккумуляции временно свободных денежных средств предприятий, организаций и учреждений и их рационального использования на нужды развития отрасли, народного хозяйства, группы предприятий или региона.

Рациональная организация деятельности банка требует разработки эффективной системы управления, регулирующей действия учредителей банка, его руководящих органов и специалистов.

В настоящее время перечень учредителей весьма широк. Среди них – министерства, ведомства, другие органы государственного управления, банки, объединения, предприятия, организации и учреждения. Учредителями, акционерами банка становятся на добровольных началах. Общее руководство деятельностью коммерческого банка осуществляют Собрания пайщиков, акционеров и Советы банков, которые избираются из их представителей. Управляют текущей деятельностью Правления, образуемые Советами банков. Уставами банков обычно предусматривается, что члены Правления не могут быть одновременно членами Совета. Собрание, Совет и Правление банка должны руководствоваться законода-

тельством РФ, действующими экономическими нормативами и правилами совершения денежно-расчетных операций.

Собрания проводятся как очередные, так и внеочередные. Очередные созываются ежегодно не позднее, чем через месяц после составления баланса банка за отчетный год. Внеочередные собрания могут созываться по требованию учредителей, Совета банка, Ревизионной комиссии или акционеров, которые владеют не менее 1/4 общего количества акций. Извещения о предстоящем собрании и повестка дня, а также другие материалы, связанные с собранием, направляются акционерам не позднее, чем за две недели до его созыва.

На собрании имеют право присутствовать все акционеры. Каждая акция дает право одного голоса. Владелец акций может передоверить право голоса другому владельцу акций по доверенности. Собрание правомочно решить вынесенные на рассмотрение вопросы, если в нем участвуют представители акционеров, имеющих не менее 2/3 голосов. Все решения принимаются большинством голосов. По вопросам изменения Устава банка, размера уставного фонда, распределения прибыли, прекращения деятельности банка, решение принимается 2/3 голосов присутствующих на собрании представителей акционеров.

Собрание акционеров имеет следующие права:

- принимает решение о расширении числа участников или их выход из банка;
- избирает Совет банка, Ревизионную комиссию и определяет срок их полномочий;
- принимает решение о размере и изменении уставного фонда;
- определяет размер паевого взноса;
- утверждает Устав банка, Положения о Совете, Правлении банка, Ревизионной комиссии и вносит в них изменения;
- рассматривает и утверждает годовой баланс банка, отчет о прибылях и убытках за истекший операционный год, заключение и отчет Ревизионной комиссии;
- распределяет прибыль банка, решает другие определяющие вопросы деятельности банка.

В Совет банка, как правило, входят его учредители. Их число может быть самым разнообразным, от одного-двух до нескольких десятков. Однако есть и частные банки, где учредителями выступают отдельные частные лица. Преимущественной формой собственности на банки в мировой банковской практике является акционерная, при которой как учредителями, так и акционерами становятся физические и юридические лица разных форм собственности.

Совет банка назначает и освобождает от занимаемой должности Председателя и членов Правления банка; вносит предложения собранию пайщиков, акционеров об увеличении или уменьшении уставного фонда, изменении и дополнении Устава банка и по другим вопросам, подлежащим рассмотрению собранием; определяет основные условия предоставления кредитов; решает вопрос об открытии филиалов и представительств банка и наделении их правами; определяет структуру и численность работников банка, его филиалов и представительств, утверждает экономические нормативы по труду и размеры расходов на содержание и развитие банка; контролирует работу Правления; утверждает годовой отчет банка; может принимать участие в решении стратегических вопросов банковской деятельности.

Совет банка созывается его Председателем не реже одного раза в квартал. Внеочередные заседания Совета проводятся по предложению не менее 1/3 его членов или Ревизионной комиссией. Решения Совета принимаются большинством голосов и являются правомочными, если в его заседании участвуют не менее 2/3 членов Совета. В случае равенства голосов голос Председателя Совета банка является решающим.

Правление банка отвечает за общее руководство банка, обеспечивает выполнение решений собрания пайщиков, акционеров и Совета банка; утверждает положения о структурных подразделениях, филиалах и представительствах банка; решает вопросы подбора, подготовки и использования кадров; рассматривает и решает другие вопросы деятельности банка в соответствии со своим Положением.

Правление банка правомочно решать все вынесенные на его рассмотрение вопросы, если в заседаниях участвуют не менее 2/3 членов Правления. Решения принимаются большинством голосов. При ра-

венстве голосов голос Председателя Правления является решающим. При несогласии с принятым решением члены Правления имеют право сообщить свое мнение Совету банка.

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.

Организационная структура банка включает функциональные подразделения и службы банка, каждая из которых имеет определенные права и обязанности. Организационную структуру банка формируют с учетом классификации банковских операций по их функциональному назначению (рис. 1).

Приведенная схема не является эталоном, однако она дает представление о том, как должен быть организован банк с позиции его структуры. Каждый конкретный банк исходя из своей концепции развития, стоящих перед ним текущих задач и возможностей, строит схему управления, руководствуясь своими собственными интересами.

---

---

## 4.1 ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ И КАССОВАЯ РАБОТА БАНКОВ

Современная экономика любого государства представляет собой широко разветвленную сеть сложных взаимоотношений миллионов входящих в нее хозяйствующих субъектов. Основой этих взаимоотношений являются расчеты и платежи, в процессе которых происходит удовлетворение взаимных требований и обязательств. Платежная система страны – неотъемлемый инструмент рыночной экономики, через которую реализуются различные экономические возможности. Создание стройной платежной системы в России имеет особую значимость и является одной из ключевых проблем реформирования экономики. Реализация валового продукта, использование национального дохода и все последующие перераспределительные процессы в экономике обеспечиваются на основе потока денег в наличной и безналичной формах – денежного оборота как совокупности всех платежей, опосредующих движение стоимости в денежной форме между финансовыми и нефинансовыми агентами во внутреннем и внешнем экономических оборотах страны.

Денежный оборот подразделяется на налично-денежный и безналичный оборот. Сущность безналичного денежного оборота состоит в том, что платежи производятся путем перечисления (перевода) денег со счета плательщика на счет получателя в учреждениях банков. Безналичный платежный оборот должен быть преобладающим (до 90 % всего денежного оборота).

Коммерческий банк открывает и ведет банковские счета физическим и юридическим лицам, филиалам юридического лица на основе договоров. Порядок открытия, ведения и закрытия банком счетов клиентов как в рублях, так и в инвалюте устанавливается Банком России. Банк не вправе отказать в открытии счета, за исключением случаев, когда такой отказ вызван отсутствием у банка возможности принять на банковское обслуживание, либо допускается законом или иными правовыми актами. Договор банковского счета расторгается по заявлению клиента в любое время. Остаток денежных средств на счете выдается клиенту, либо по его указанию перечисляется на другой счет не позднее семи дней после получения соответствующего письменного заявления клиента. Расторжение договора является основанием закрытия счета клиента.

Открытие банковского счета предусматривает два варианта организации отношений. Во-первых, банк обязан принимать и зачислять на счет денежные средства (как от самого клиента, так и от третьих лиц), которые причитаются клиенту и выдавать по требованию последнего необходимую сумму. Средства, помещенные на банковский счет клиента, следует рассматривать как вклады «до востребования», которые банк может использовать по своему усмотрению как кредитные ресурсы. Поэтому за остаток на счете банк, как правило, выплачивает клиенту обусловленные договором проценты. Во-вторых, банк обязуется выполнять поручения клиента о производстве платежей и о получении денег, предназначенных клиенту.

Банк гарантирует тайну банковского счета и банковского вклада, операций по счету и сведений о клиенте. В случае разглашения банком сведений, составляющих банковскую тайну, клиент, права которого нарушены, может потребовать от банка возмещения причиненных убытков.

Счет в банке – важное звено взаимоотношений коммерческого банка с клиентом, а рост суммы средств на счете нередко рассматривается как главный показатель работы предприятия.

Для расчетных операций используются разнообразные типы счетов. Среди них для обслуживания текущей деятельности выделяются счета «до востребования». Операции по расчетному счету предприятия показывают изменение его долговых обязательств и требований и в рамках предприятия отражают распределение и перераспределение валового национального продукта и национального дохода.

Безналичные расчеты представляют собой совокупность безналичных денежно-кредитных операций в процессе реализации товаров и услуг, распределения и перераспределения национального дохода.

Экономической базой безналичных расчетов является материальное производство, целостность ко-

того требует обеспечения бесперебойности расчетов достижимой при соблюдении основных принципов организации денежного оборота:

1) все предприятия и организации обязаны хранить свои средства на счетах в банках. В кассах предприятий разрешается оставлять лишь небольшие суммы наличных денег в пределах установленных лимитов;

2) основная часть безналичных расчетов должна осуществляться через банк;

3) требование платежа должно выставляться либо перед отгрузкой товаров, либо вслед за ней, чтобы не допустить задержку платежей;

4) платежи производятся со счетов клиентов в банке только с их согласия;

5) установлено несколько форм расчетов и видов платежей, которые предприятия могут выбирать по своему усмотрению.

К общеэкономическим принципам организации расчетов отнесены экономичность, дифференцированность, срочность, обеспеченность платежей, их целевой характер.

Действие ряда принципов, характерных для современной системы расчетов, вытекает из экономических отношений участников безналичных расчетов – плательщика, получателя средств и обслуживающих банков.

Рыночное хозяйство обуславливает формирование первого принципа безналичных расчетов в виде платежей по обязательствам плательщиков. Обязательства дисциплинируют безналичные расчеты вообще и, в частности, расчеты по товарным операциям, которые продолжают составлять преобладающую часть хозяйственного оборота. Обязательства в большинстве случаев обусловлены согласием плательщика на списание средств со счета в определенный срок. Платеж по обязательству должен быть подтвержден сведениями об его исполнении.

Принцип платежей в пределах собственных средств и полученных кредитов трактуется многими предприятиями как возможность осуществлять платежи за счет любых собственных и заемных средств независимо от их нормальных пределов. Если предприятие имеет одностороннюю просроченную задолженность своим поставщикам, бюджету и другим кредиторам, то причины неплатежей обычно носят внутренний характер (убытки, недостаток собственных оборотных средств и др.). Взаимные долги чаще всего являются результатом внешних причин: предприятия не платят поставщикам вследствие неплатежей их покупателей.

Скорость платежа в значительной мере обусловлена его срочностью. Современная электронная техника и особенно автоматизированные каналы связи придают новое качество понятию срочности, которая перерастает в принцип определения оптимальной скорости платежа. Сокращение времени прохождения платежей достигается рядом коммерческих банков путем внедрения технологий и программ автоматизации платежей в локальных пределах.

Достижение высокой скорости прохождения платежа не является самоцелью банка, для сохранения имеющихся и привлечения новых клиентов необходимо предложить на рынке услуг различные формы расчетов, выбор которых остается за клиентом.

До недавнего времени основной формой безналичных расчетов являлась акцептная форма, совершаемая на основе платежных требований поставщиков. Сейчас широко распространены расчеты платежными поручениями, платежными требованиями-поручениями, чеками, аккредитивами. Формы расчетов между плательщиком и получателем средств определяются ими самими в хозяйственных договорах.

Коммерческие банки строят свои отношения с клиентами на договорной основе, в том числе и осуществление их кассового обслуживания.

Организации, предприятия и учреждения, независимо от организационно-правовой формы, хранят свободные денежные средства в учреждениях банков на соответствующих счетах. Наличные денежные средства, поступающие в кассы предприятий, подлежат сдаче в учреждения банков для последующего зачисления на счета этих предприятий.

Прием наличных денег предприятиями при расчетах с населением производится с обязательным применением контрольно-кассовых машин. Предприятия могут иметь в своих кассах наличные деньги в пределах лимитов, установленных банком, по согласованию с руководителями предприятий. Всю денежную наличность сверх установленных лимитов остатка наличных денег в кассе предприятия обязаны сдавать в банк в порядке и сроки, согласованные с обслуживающим их банком.

Для установления лимитов остатка наличных денег в кассе, порядка и сроков сдачи выручки в банк, предприятия вначале первого квартала представляют в банк операционный расчет на установление предприятию лимита остатка кассы и оформление размещения по расходованию наличных денег из выручки, поступающей в его кассу. В этой заявке предприятия указывают трехмесячный объем денежных поступлений, предполагаемый расход из выручки наличными деньгами, сумму среднедневной выручки (исходя из рабочих дней организации), порядок и сроки сдачи выручки в банк, лимит остатка кассы, который устанавливается исходя из особенностей деятельности предприятий и инкассации выручки. Для предприятий, имеющих постоянную денежную выручку и обязанных сдавать ее ежедневно в конце рабочего дня, лимит устанавливается в размерах, необходимых для нормальной работы с утра следующего дня. Для предприятий, сдающих выручку на следующий день, размер лимита должен быть не более среднедневной выручки. Для предприятий, не имеющих постоянной денежной выручки, лимит устанавливается в пределах ежедневного расхода на неотложные нужды. Все деньги сверх лимита предприятия обязаны сдавать в банк для зачисления на счета в установленном порядке и в определенные сроки.

Для оприходования всех поступающих в банк наличных денег и выполнения расходных операций каждое учреждение коммерческого банка имеет оборотную кассу. Все поступающие до окончания операционного дня наличные деньги должны быть оприходованы в оборотную кассу и зачислены на соответствующие счета в тот же рабочий день.

Из оборотной кассы происходит и выдача наличных денег предприятиям и организациям. При этом каждый банк должен организовать рациональный денежный оборот, т.е. стремиться удовлетворить потребности по выдаче денег клиентам за счет собственных поступлений, не прибегая к кредитам ЦБ РФ. Выполнение этой задачи осуществляется в ходе составления и исполнения коммерческими банками квартального оперативного кассового прогноза, составляемого на основе кассовых заявок предприятий и организаций. Кассовые заявки предприятий, организаций и учреждений имеют четыре раздела. Показатели этих разделов приводятся в сопоставлении с фактическим исполнением за соответствующий квартал прошлого года. На основании полученных от предприятий сведений и кассовых заявок коммерческий банк составляет расчет кассового прогноза, в ходе исполнения которого и осуществляется кассовое обслуживание предприятий коммерческими банками.

Для приема и выдачи денег, других ценностей в каждом коммерческом банке имеется отдел кассовых операций, в котором могут быть приходные, расходные, приходно-расходные, вечерние кассы, кассы для размена денег, кассы для пересчета денежной выручки. Количество касс зависит от объема и характера деятельности банка.

Чаще всего приходные кассы принимают деньги по объявлению на взнос наличными деньгами. Объявление состоит из трех частей: объявления, квитанции и ордера, заполняемых вносителем денег. При взносе денег по объявлениям операционные работники проверяют правильность заполнения документа, ставят свою подпись и заносят в кассовый журнал по приходу все реквизиты по данной денежной операции. После записей в кассовый журнал операционный работник передает объявление на взнос наличными вместе с кассовым журналом в приходную кассу. Кассир расписывается в журнале и вызывает вносителя денег – клиента.

К началу каждого рабочего дня отделом денежного обращения определяется величина выплат наличных денег из кассы банка. С учетом этого для совершения расходных операций заведующий кассой выдает под отчет кассирам расходных касс необходимую сумму денег под расписку в книге учета принятых и выданных денег. В книгу записывается сумма денег, которую заведующий кассой выдает кассиру в начале рабочего дня.

В конце дня в книгу заносится сумма неизрасходованных средств, которую кассир расходной кассы сдает заведующему.

Деньги расходной кассой выдаются в основном по денежным чекам из денежных чековых книжек.

## 4.2 ДЕПОЗИТНЫЕ И СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Специфика банковского учреждения, как одного из видов коммерческого предприятия, состоит в том, что подавляющая часть его ресурсов формируется не за счет собственных, а за счет заемных средств. Возможности банков в привлечении средств не безграничны и регламентируются ЦБ РФ.

В целях увеличения оборотных средств банки ищут пути расширения ресурсного потенциала, в том числе за счет относительно дорогого, но достаточно стабильного ресурса – сбережений населения. Привлекаемые банками средства разнообразны по составу. Главными их видами являются средства, привлеченные банками в процессе работы с клиентурой (депозиты), средства, аккумулированные путем выпуска собственных долговых обязательств (депозитных и сберегательных сертификатов, векселей, облигаций) и средства, заимствованные у других кредитных учреждений посредством межбанковского кредитования (МБК) и ссуд ЦБ РФ.

Депозит – это передача средств клиента во временное пользование банка. Он выгоден не только вкладчику, но и банку. Множество депозитов формирует ссудный капитал, который банк затем размещает на выгодных условиях в различных сферах хозяйства. Разница в процентах, выплачиваемых по депозитам, и процентах, получаемых от заемщиков капитала, представляет собой вознаграждение банку за проведенную им работу по привлечению свободных денежных средств и размещению ссудного капитала.

Основное требование, предъявляемое к банковским менеджерам, заключается в необходимости обеспечения сочетания величин и сроков финансовых требований банка к должникам с объемами и сроками его обязательств. Выполняя это условие, банки не должны использовать остатки по текущим счетам в качестве ресурса кредитования, так как они могут быть востребованы в любой момент. Однако, как правило, клиенты не изымают одновременно все свои средства, поэтому наличные резервы банка могут быть относительно невелики. Кроме того, большинство банковских операций осуществляется в безналичном виде. Не задействованная в качестве кассовых ресурсов сумма наличности увеличивает ликвидность банка и может быть направлена им на предоставление кредитов другим клиентам или другим банкам.

Условия функционирования депозитных счетов разнообразны, но при классификации счетов такого рода учитывают источники вкладов, их целевое назначение, степень доходности и т.д.; однако наиболее часто в качестве классификационных критериев выступают категория вкладчика и способ изъятия вклада.

Исходя из категории вкладчиков различают депозиты: юридических лиц и физических лиц.

По форме изъятия средств депозиты подразделяются на вклады «до востребования» (обязательства, не имеющие конкретного срока); срочные обязательства (имеющие определенный срок); условные (средства, подлежащие изъятию при наступлении заранее оговоренных условий).

Депозиты «до востребования» представляют собой средства, которые могут быть изъяты в любой момент без предварительного уведомления со стороны клиента. К ним относятся средства на текущих, расчетных, бюджетных и прочих счетах, связанных с совершением расчетов или целевым использованием средств. Депозиты «до востребования» предназначены для текущих расчетов. Они оформляются договором между вкладчиком и банком. К депозитам «до востребования» следует отнести контокоррентные счета, представляющие собой единый счет, на котором учитываются все операции банка с клиентом. Это активно-пассивный счет, объединяющий свойства расчетного и ссудного счетов. На контокорренте отражаются с одной стороны – ссуды банка и все платежи со счета по поручению клиента, а с другой – средства, поступающие на счет в виде выручки, переводов, возврата ссуд и прочее.

Контокоррентные счета открываются надежным клиентам, первоклассным заемщикам, как знак особого доверия. Владелец счета при превышении расходов над поступлением средств имеет возможность без специального оформления в каждом отдельном случае получать кредит в определенной дого-

вором с банком сумме.

Определенное сходство с контокоррентным счетом имеет текущий счет с овердрафтом. Это счет, по которому на основании соглашения между клиентом и банком допускается в определенном размере дебетовое сальдо за счет превышения суммы списания по счету над величиной остатка средств, что означает получение кредита. Однако существует ряд различий между этими счетами. При овердрафте заимствование носит нерегулярный характер, т.е. для этого счета характерен пассивный остаток. Наличие текущего счета с овердрафтом не исключает открытия клиенту для проведения отдельных операций дополнительно депозитных или ссудных счетов, в то время как на контокоррентном счете сосредоточиваются все операции, осуществляемые банком в отношении клиента. Кроме того, контокоррентные счета открываются в адрес хозяйственных организаций – юридических лиц, в то время как счет с овердрафтом может быть открыт как юридическому, так и физическому лицу для возмещения временных разрывов в поступлении и расходовании средств.

У большинства коммерческих банков удельный вес депозитов «до востребования» в структуре привлеченных средств достаточно велик. Это, как правило, самый дешевый источник образования банковских ресурсов. В связи с высокой мобильностью средств остаток на счетах «до востребования» не постоянен. Возможность владельца счета в любой момент изъять средства требует увеличения в обороте банка доли высоколиквидных активов за счет снижения доли менее ликвидных, но приносящих высокие доходы активов. В силу этих причин по остаткам на счетах «до востребования» банки уплачивают владельцам достаточно низкий процент или же вообще не начисляют дохода.

Срочные депозиты – это средства, привлекаемые банками на определенный срок. Различают собственно срочные вклады и срочные вклады с предварительным уведомлением как юридических, так и физических лиц.

Срочные вклады предусматривают передачу средств в полное распоряжение банка на срок и условия по договору, а по истечении этого периода времени срочный вклад может быть изъят владельцем в любой момент. Размер вознаграждения, выплачиваемый клиенту по срочному вкладу, зависит от его срока, суммы депозита и выполнения вкладчиком условий договора. Чем дольше сроки и больше сумма вклада, тем больше размер вознаграждения. Действующая практика предусматривает оформление срочных вкладов на 1, 3, 6, 9, 12 месяцев. Такая градация сроков стимулирует вкладчиков к рациональной организации собственных средств и их помещению во вклады, а также создает банкам условия для управления своей ликвидностью.

Вклады с предварительным уведомлением об изъятии средств означают, что об изъятии вклада клиент должен заранее оповестить банк в определенный по договору срок. В зависимости от срока уведомления определяется и процентная ставка по вкладам.

Срочные вклады не используются для осуществления текущих платежей. Если вкладчик желает изменить сумму вклада, он должен расторгнуть действующий договор, изъять и переоформить свой вклад на новых условиях. Однако при досрочном изъятии вкладчиком средств по вкладу он может лишиться предусмотренных договором процентов частично или полностью.

В мировой банковской практике промежуточное положение между срочными депозитами и депозитами «до востребования» занимают сберегательные депозиты, к которым относятся вклады, образованные с целью накопления или сохранения денежных сбережений. Их характеризует поощрение бережливости, накопление средств целевого характера и относительно высокий уровень доходности, однако меньший, чем по срочным вкладам.

Важным направлением в деятельности коммерческих банков становится работа по привлечению средств населения. Основным средством конкурентной борьбы между банками за привлечение ресурсов является разнообразная процентная политика, поскольку получение дохода на вложенные средства служит существенным стимулом к помещению клиентами вкладов в банки. Уровень депозитных процентных ставок устанавливается каждым коммерческим банком самостоятельно, в зависимости от учетной ставки ЦБ РФ, состояния денежного рынка и исходя из собственной депозитной политики. По отдельным видам депозитных счетов величина дохода определяется сроком вклада, суммой, особенно-

стями функционирования счета, объемом и характером сопутствующих услуг, возможностью клиента соблюдать условия вклада.

Счета «до востребования» используются владельцами для совершения текущих операций, характеризуются нестабильностью остатка, и в силу этого отличаются низкой доходностью. По остаткам средств на счетах «до востребования», открытых юридическим лицам, проценты могут не начисляться вообще. В этом случае, как правило, с клиентов не взимается плата за расчетно-кассовое обслуживание. Однако отсутствие дохода вынуждает владельцев к минимизации средств на счетах «до востребования» и размещению излишних сумм в более доходные виды вложений. В связи с этим некоторые банки стимулируют клиентов к поддержанию стабильных остатков на счетах «до востребования», предлагая им либо высокие проценты на минимальный остаток средств на счете, либо выплачивают премии клиентам за крупные, не снижающиеся остатки средств.

По счетам «до востребования», открытым для физических лиц, проценты устанавливаются в обязательном порядке, но доход по ним всегда существенно ниже, чем по срочным вкладам.

Определяющим фактором при установлении уровня процентной ставки по срочным вкладам является срок, на который размещены средства: чем длиннее срок, тем выше уровень процента. Существенным моментом является частота выплаты дохода: чем чаще осуществляются выплаты, тем ниже уровень процентной ставки.

С целью повышения заинтересованности вкладчиков в помещении своих средств в банк используются различные способы начисления и выплаты процентов. Традиционным видом начисления дохода являются простые проценты, когда в качестве базы для расчета используется фактический остаток вклада, и с установленной периодичностью, исходя из предусмотренного договором процента, происходят расчет и выплата дохода по вкладу. Другим видом расчета дохода являются сложные проценты. В этом случае по истечении расчетного периода на сумму вклада начисляется процент и полученная величина присоединяется к сумме вклада. Таким образом в следующем расчетном периоде процентная ставка применяется к новой, возросшей на сумму начисленного ранее дохода, базе. Привлекательным для вкладчиков является применение процентной ставки, прогрессивно возрастающей в зависимости от времени фактического нахождения средств во вкладе. Такой порядок начисления дохода стимулирует увеличение срока хранения средств.

Помимо гибкой процентной политики с целью поощрения привлечения средств банки должны предоставить своим вкладчикам гарантии надежности помещения средств во вклады путем создания страховых фондов и страховых резервов.

Своеобразной разновидностью срочных вкладов являются вклады, оформленные депозитными или сберегательными сертификатами.

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

Депозитный сертификат может быть выдан только юридическим, а сберегательный сертификат – только физическим лицам. Срок обращения депозитных сертификатов установлен в пределах одного года, а сберегательных – в пределах трех лет. Если срок получения депозита или вклада просрочен, то такой сертификат считается документом «до востребования» и должен быть оплачен банком по первому требованию владельца.

Сертификаты имеют существенные преимущества перед срочными вкладами, оформленными депозитным договором: благодаря большому количеству возможных финансовых посредников в распространении и обращении сертификатов расширяется круг потенциальных инвесторов; на вторичном рынке сертификат может быть досрочно 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 являются повышенные затраты банка, связанные с их эмиссией.

Формирование собственных средств коммерческого банка, успешное осуществление операций по привлечению свободных средств предприятий, организаций и населения, создают базу для проведения масштабных активных операций, основу которых составляет предоставление разного рода кредитов.

### 4.3 ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТОВАНИЯ

В условиях свободных рыночных отношений существенно возросла роль кредита, поскольку развитие предприятий, позволяющее получить конкурентные преимущества, возможно либо за счет собственных средств, либо (при нехватке собственных ресурсов) за счет кредитов. Одним из наиболее значительных финансовых институтов, обладающих правом и ресурсами для осуществления кредитной деятельности, является коммерческий банк.

Изучение кредитной деятельности требует, в первую очередь, определить круг участников кредитного процесса. Субъектами кредитования являются юридические или физические лица, дееспособные и имеющие материальные или иные гарантии совершать экономические, в том числе кредитные сделки.

Заемщиком при этом может выступать любой субъект собственности, внушающий банку доверие, обладающий материальными и правовыми гарантиями, желающий и способный вернуть долг к установленному сроку и заплатить процент за кредит.

В настоящее время различают несколько групп субъектов кредитования: государственные предприятия и организации; кооперативы; граждане, занимающиеся индивидуальной трудовой деятельностью, арендаторы; другие банки; прочие хозяйства, включая органы власти, совместные предприятия, международные объединения и организации. Каждая из этих групп заемщиков нуждается в определенном виде кредитов, в связи с чем коммерческие банки разрабатывают множество различных видов кредитов, условия которых способны удовлетворить потребности участников кредитного процесса, работающих практически во всех отраслях народного хозяйства.

В связи с этим, в зависимости от области применения кредиты подразделяются на займы, выданные в сферу производства или в сферу обращения. Для современной практики более характерными являются вложения средств не в производство, как это принято в здоровой экономике, а в снабженческо-сбытовые организации, оборачиваемость и прибыльность операций которых выше, чем в производственной сфере.

Взаимодействие кредитов и движения капиталов определяет их деление на два типа: ссуду денег и ссуду капитала. Ссуда денег связана, как правило, с потребительскими или иными целями, когда кредит не приносит приращения общественного продукта и погашается за счет уже созданных накоплений. Ссуда капитала, напротив, предполагает не расходование продукта, а его увеличение. Заемщик в этом случае обязан так использовать кредит, чтобы с его помощью получить новую стоимость, достаточную не только для возвращения кредита, но и для оплаты ссудного процента (части прибыли, дополнительно полученной в результате использования банковских средств). Ссуда капитала является наиболее типичным видом банковского кредита.

Заемщик берет кредит на определенный срок. В зависимости от срока банковские кредиты делятся на краткосрочные, долгосрочные и среднесрочные.

В мировой практике нет единого критерия классификации кредитов по их длительности. В современной российской экономике выделяют краткосрочные ссуды, предоставляемые на срок до 12 месяцев и долгосрочные – на срок свыше одного года.

В отличие от краткосрочных, долгосрочные кредиты остаются малопривлекательными для коммерческих банков, поскольку в стране как экономическая, так и политическая ситуации с трудом поддаются длительному прогнозированию, а материальное положение заемщиков нестабильно.

Возможность банков осуществлять долгосрочное кредитование реального сектора экономики напрямую связана с предпринимаемыми ими попытками привлечения денежных средств на долгосрочной основе.

Анализ пассивов российских банков показывает, что в их составе наиболее динамично растут: сред-

ства во вкладах населения и на других счетах физических лиц; затраты в обрачаемые на рынке долговые обязательства; средства бюджетов и фонды банков. Однако это не позволяет рассчитывать на увеличение долгосрочных вложений в силу специфических особенностей упомянутых источников финансовых ресурсов.

Особое внимание при характеристике процесса кредитования следует уделить понятию платности кредита. Исходя из данного критерия, можно выделить банковские ссуды: с рыночной, повышенной и льготной процентной ставкой. Рыночная цена кредита – это та его цена, которая складывается на рынке в данный момент, исходя из спроса и предложения, по различным видам банковских ссуд. Ссуды с повышенной процентной ставкой, как правило, выдают в связи с большим риском кредитования клиента, нарушением им условий кредитования, прогнозом увеличения стоимости кредитных ресурсов и др. Ссуды, предоставляемые на условиях льготного процента, используют во взаимоотношениях с акционерами, при рефинансировании централизованных кредитов эмиссионного банка, используя более низкую, чем рыночная, процентную ставку. При кредитовании сотрудников, банк вправе предоставлять им беспроцентные ссуды.

Основанием для выделения специальной группы кредитов является их объем. В мировой и отечественной банковской практике регламентируются так называемые «крупные» кредиты. К разряду крупных кредитов в России относят ссуды, выданные одному заемщику или группе связанных заемщиков в объеме, превышающем 5 % капитала банка каждая. Банковские кредиты можно подразделить и в зависимости от объекта кредитования. В узком смысле объект – это цель, для осуществления которой выдается ссуда и ради которой заключается кредитная сделка.

В российской практике краткосрочные кредиты выдаются для приобретения различных элементов производственных запасов. В промышленности, к примеру, банки кредитуют приобретение сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива, тары, незавершенное производство, готовую продукцию, средства в расчетах. В торговле типичным объектом кредитования выступают товары, находящиеся в товарообороте. Сельскохозяйственные предприятия нуждаются в кредитах для возмещения затрат растениеводства и животноводства, для покупки минеральных удобрений, горючего и др.

Долгосрочные ссуды направляются на кредитование строительства производственных объектов; реконструкции, технического перевооружения, расширения производственных объектов; приобретения техники, оборудования и транспортных средств; строительства объектов непромышленного назначения и т.д.

Целью выдачи ссуды может быть не только финансирование материального объекта, но также удовлетворение потребности заемщика в дополнительных ресурсах. В данном случае объектом кредитования может быть временный разрыв в платежном обороте, когда собственных средств и поступающей выручки предприятия оказывается недостаточно для осуществления текущих или предстоящих платежей. Как правило, причины такого разрыва носят объективный характер, связаны с сезонностью производства, снабжения и сбыта продукции, текущими временными потребностями в платежах. В отдельных случаях общая потребность в ссуде может быть связана и с субъективными факторами, отражающими недостатки в деятельности заемщиков. В условиях спада производства наличие подобных ссуд оказывается более заметным явлением.

#### **4.4 ОРГАНИЗАЦИЯ КРЕДИТНОГО ПРОЦЕССА В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ**

Кредитный процесс начинается со дня выдачи ссуды, однако, до этого момента и вслед за ним банк-кредитор и его клиент-заемщик совместно проходят долгий подготовительный путь.

Переговоры о кредите начинаются задолго до принятия конкретного решения. Инициатива начала кредитного процесса может исходить как от банка, так и от клиента.

В современной отечественной экономике платежеспособный спрос на кредит не велик, поэтому банки ищут не просто нуждающегося в кредите клиента, а того, кто бы смог точно и в срок исполнить условия кредитного договора. С этим стремлением банков связан сложный этап – рассмотрение кон-

кредитного проекта. Неустойчивость экономической ситуации, инфляция требует от российских банковских менеджеров особого опыта в оценке кредитоспособности клиента, объекта кредитования и надежности обеспечения. Аналитическая часть этого этапа представляет собой чрезвычайно ответственную задачу.

#### 4.4.1 ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПОТЕНЦИАЛЬНОГО ЗАЕМЩИКА

Наиболее распространенным мероприятием по снижению (недопущению) кредитного риска является оценка кредитоспособности заемщика.

Кредитоспособность клиента коммерческого банка предусматривает способность полностью и в срок рассчитаться по долговым обязательствам (основному долгу и процентам).

Цели и задачи анализа кредитоспособности заключаются в определении: способности заемщика своевременно и в полном объеме погасить задолженность по ссуде; степени риска, который банк готов на себя взять; размера кредита, который может быть предоставлен в данных обстоятельствах и, наконец, условий его предоставления.

Кредитоспособность заемщика в отличие от его платежеспособности не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-либо дату, а прогнозирует способность к погашению долга в ближайшее время. Степень неплатежеспособности в прошлом является одним из формальных показателей, на которые опираются при оценке кредитоспособности клиента. Если заемщик имеет просроченную задолженность, а баланс ликвиден и достаточен размер собственного капитала, то разовая задержка платежей банку в прошлом не является основанием для заключения о некредитоспособности клиента. Кредитоспособные клиенты не допускают длительных неплатежей банку, поставщикам, бюджету.

Применяемые банками методы оценки кредитоспособности заемщиков различны, но все они содержат определенную систему финансовых коэффициентов, которые представлены в табл. 1.

Перечисленные финансовые коэффициенты могут рассчитываться на основе фактических отчетных данных или прогнозных величин на планируемый период.

При стабильной экономике или относительно стабильном положении клиента оценка его кредитоспособности в будущем может опираться на фактические характеристики в прошлые периоды.

В условиях экономической нестабильности, высоких темпов инфляции фактические показатели за прошлые периоды не могут являться единственной базой оценки способности клиента погасить свои обязательства, включая ссуды банка, в будущем. В этом случае должны использоваться либо прогнозные данные для расчета названных коэффициентов, либо рассматриваемый способ оценки предприятия дополнится другими. К последнему можно отнести анализ делового риска в момент выдачи ссуды и оценку менеджмента.

При выдаче ссуд на относительно длительные сроки (год и более) также необходимо получение от клиента, кроме отчета за прошлые периоды, прогнозного баланса, прогноза доходов, расходов и прибыли на предстоящий период, соответствующий периоду выдачи ссуды. Прогноз обычно основывается на планировании темпов роста (снижения) выручки от реализации и детально обосновывается клиентом.

Оценивая кредитоспособность, необходимо учитывать предстоящие изменения конъюнктуры, в том числе наличие реальных условий поступления средств заемщику от реализации продукции, принимать во внимание возможность реализации с учетом намеченного уровня цен и предстоящих изменений платежеспособного спроса на соответствующие виды продукции.

Если текущая кредитоспособность заемщика не вызывает сомнений, прогнозная кредитоспособность подтверждается положительными тенденциями оборачиваемости ресурсов и рентабельности его

деятельности, расчетный баланс к моменту погашения кредита и уплаты процентов имеет активное сальдо, то можно перейти к этапу заключения кредитного договора.





В ситуации, когда полученные результаты свидетельствуют о разнонаправленных процессах в экономике и финансах заемщика, балансовые элементы кредитоспособности классифицируют по степени значимости и отдают предпочтение не наличию обеспечения по ссуде, а способности заемщика получать доход; не платежеспособности в момент обращения в банк за ссудой, а перспективной финансовой устойчивости заемщика. На базе анализа показателей определяют класс кредитоспособности клиента. Применяемые для этого уровни значимости показателей в разных банках не одинаковы. Они определяются для каждой группы заемщиков в зависимости от политики коммерческого банка, особенностей клиента, ликвидности его баланса, положения на рынке.

Условное деление заемщиков на классы может быть осуществлено на основании следующих коэффициентов: коэффициента абсолютной ликвидности, коэффициента быстрой ликвидности, коэффициента текущей ликвидности, коэффициента финансовой независимости (табл. 2).

Для определения кредитоспособности могут быть использованы и другие показатели, например, коэффициент деловой активности, коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент рентабельности и другие.

Оптимальный набор показателей, наиболее объективно отражающих тенденцию финансового развития предприятия, определяется каждым коммерческим банком самостоятельно.

Оценка кредитоспособности заемщика может быть сведена к единому показателю – рейтингу заемщика.

Рейтинг определяется в баллах. Сумма баллов рассчитывается путем умножения классности (1, 2, 3) любого показателя (например, коэффициентов, приведенных в табл. 2) и его доли (соответственно 30 %, 20 %, 30 %, 20 %) в совокупности (100 %). Так, к 1-му классу могут быть отнесены заемщики с суммой баллов от 100 до 150 баллов, ко 2-му классу – от 151 до 250 баллов, к 3-му классу – от 251 до 300 баллов.

С предприятиями каждого класса кредитоспособности банки по-разному строят свои кредитные отношения. От класса кредитоспособности клиента напрямую зависит качество кредита. Чем привлекательнее для банка по классу кредитоспособности заемщик, тем выше качество кредита.

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

## **2 ОПРЕДЕЛЕНИЕ КЛАССА ЗАЕМЩИКА**

Коэффициенты	1-й класс	2-й класс	3-й класс
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 и выше	0,15 – 0,2	Менее 0,15

Коэффициент ликвидности	быстрой	0,8 и выше	0,5 – 0,8	менее 0,5
Коэффициент ликвидности	текущей	2,0 и выше	1,0 – 2,0	менее 1,0
Коэффициент независимости	финансовой	более 60 %	40 – 60 %	менее 40 %

#### 4.4.2 ВИДЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТНОСТИ КРЕДИТА И ИХ ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С РИСКОМ

Для снижения кредитного риска, а следовательно, повышения качества кредитов, банку необходимо контролировать качество обеспечения кредита.

Обеспечением возвратности кредита называют конкретный источник погашения имеющегося долга, юридически оформленные права кредитора на его использование, организацию контроля банка за достаточностью и приемлемостью данного источника.

В банковской практике источники погашения ссуд разделяются на первичные и вторичные. Первичным источником является выручка от реализации продукции, оказания услуг или доход, поступающий физическому лицу. Банки должны при рассмотрении возможности заключения кредитной сделки ориентироваться прежде всего на первичный источник.

Для финансово устойчивых предприятий, являющихся первоклассными заемщиками, юридическое закрепление в кредитном договоре условия погашения ссуды за счет поступающей выручки представляется вполне достаточным.

На практике чаще всего складывается ситуация, когда возникает определенный риск несвоевременного поступления выручки. В этом случае возникает необходимость иметь дополнительные гарантии возврата кредита, что требует изыскания вторичных источников. К их числу относятся: залог имущества и прав, уступка требований и прав, гарантии и поручительства, страхование. Основное требование к ним – ликвидность.

Указанные формы обеспечения возвратности кредита определяются специальными документами, имеющими юридическую силу и закрепляющими за кредитором источник погашения ссуды в случае отсутствия у заемщика средств при наступлении срока исполнения обязательства. Использование вторичных источников погашения ссуд является трудоемким и длительным процессом. Эффективность существующих форм обеспечения возврата кредита зависит от действенности правового механизма, грамотности правового и экономического содержания соответствующих документов, соблюдения деловой этики гарантов платежных обязательств.

*Залог имущества* клиента является одной из наиболее распространенных форм обеспечения возвратности банковских ссуд. Он означает, что кредитор – залогодержатель вправе реализовать это имущество, если обеспеченное залогом обязательство не будет выполнено. Залог должен обеспечить не только возврат ссуды, но и уплату соответствующих процентов и неустоек по договору, предусмотренных в случае его невыполнения. Кроме того, необходимо учитывать, что рыночная стоимость заложенного имущества может снизиться. Следовательно, во всех случаях стоимость залога должна быть выше размера испрашиваемой ссуды.

В качестве залога могут выступать ценные бумаги, имущество и имущественные права. Имущество, для причисления его к объекту залога, должно соответствовать двум критериям: приемлемости и достаточности. Критерий приемлемости отражает качественную определенность предмета залога, критерий достаточности – количественную.

В зависимости от материально-вещественного содержания предметы залога подразделяются на следующие группы:

- 1 Залог имущества клиента:

- а) залог товарно-материальных ценностей:
  - залог сырья, материалов, полуфабрикатов;
  - залог товаров и готовой продукции;
  - залог валютных ценностей (наличной валюты), золотых изделий, украшений, предметов искусства и антиквариата;
  - залог прочих товарно-материальных ценностей;
- б) залог ценных бумаг, включая векселя;
- в) залог депозитов, находящихся в том же банке;
- г) ипотека (залог недвижимости).

## 2 Залог имущественных прав:

- а) залог права арендатора;
- б) залог права автора на вознаграждение;
- в) залог права заказчика по договору подряда;
- г) залог права комиссионера по договору комиссии.

Предмет залога может оставаться у залогодателя или быть переданным в распоряжение, во владение залогодержателю. Наибольшее распространение имеет первый вариант залога, поскольку предмет залога зачастую является источником получения средств для погашения долговых обязательств. При залоге с оставлением имущества у залогодателя последний вправе владеть и пользоваться предметом залога в соответствии с его назначением; распоряжаться предметом залога путем его отчуждения с переводом на приобретателя долга по обязательству, обеспеченному залогом.

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

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

- залог товаров в обороте;
- залог товаров в переработке;
- залог недвижимого имущества (ипотека).

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

Второй вид залога – залог с оставлением предмета залога у залогодержателя, или иначе называемый залогом, является наиболее предпочтительным видом залога в банковской деятельности, особенно если в качестве предмета залога предлагается имущество, передача которого в залог не требует государственной регистрации в соответствии со статьей 11 Закона РФ «О залоге». Это объясняется тем, что при передаче имущества во владение залогодержателю (банку) последний может осуществлять наиболее действенный контроль за состоянием данного имущества и, кроме того, банк получает более надежную возможность погашения выданного им кредита заемщику.

Данный вид залога может выступать в двух основных формах:

- твердый залог;
- залог прав.

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

Важнейшим элементом залогового механизма является составление и исполнение договора о залоге, в котором отражается весь комплекс правовых взаимоотношений сторон по залогом имущества или имущественных прав.

При использовании в качестве обеспечения возвратности ссуды *гарантии или поручительства* имущественную ответственность за заемщика несет третье лицо.

Существует несколько видов гарантий, различающихся между собой по субъекту гарантийного обязательства, порядку оформления гарантии, источнику средств используемого для гарантирования платежа. В качестве гаранта могут выступать органы государственной и муниципальной власти, финансово устойчивые предприятия, банки, иные кредитные учреждения или страховые организации. Банковская гарантия является односторонней сделкой, в соответствии с которой гарант дает письменное обязательство выплатить оговоренную денежную сумму по представлении кредитором письменного требования об его уплате. За получение банковской гарантии должник обязан уплатить гаранту комиссионное вознаграждение.

Банковская гарантия отличается от других способов обеспечения исполнения обязательств. Прежде всего, банковская гарантия является обязательством, независимым от договора, исполнение которого она обеспечивает. Кроме того, в отличие от поручительства, залога и других видов обеспечения возврата ссуды банковская гарантия сохраняет силу и в случае недействительности того основного обязательства, во исполнение которого она была выдана. Независимость банковской гарантии от основного обязательства проявляется и в том, что истечение срока исковой давности по основному обязательству не влечет за собой истечения срока действия обязательства, вытекающего из банковской гарантии.

Отличительной особенностью банковской гарантии является и ее безотзывность. Несмотря на то, что банковская гарантия является односторонней сделкой, отозвать ее гарант вправе лишь в том случае, если это предусмотрено в гарантии. Специфика банковской гарантии заключается также и в обязательном возмездном характере между гарантом и принципалом (заемщиком).

Поручительство применяется как при взаимоотношениях банка с юридическими, так и с физическими лицами. Поручительство оформляется договором, по которому поручитель обязывается перед кредитором другого лица (заемщика), отвечать за исполнение последним своего обязательства частично или полностью в течение определенного времени. Заемщик и поручитель отвечают перед кредитором как солидарные должники.

Поручитель отвечает перед кредитором в том же объеме, что и должник, включая уплату процентов, возмещение судебных издержек по взысканию долга и всех других убытков кредитора, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств должником.

Одной из форм обеспечения своевременного возврата кредита заемщиком может выступать *переуступка (цессия) в пользу банка требований и счетов заемщика третьему лицу*.

Уступка (цессия) – это документ заемщика (цедента), в котором он уступает свое требование (дебиторскую задолженность) кредитору (банку) в качестве обеспечения возврата кредита. В соответствии с договором о цессии по уступленному требованию (дебиторским счетам) банк имеет право воспользоваться поступившей выручкой только для погашения выданного кредита и уплаты процентов за него. Если по уступленному требованию поступает сумма денежных средств, превышающая задолженность по ссуде, то разница возвращается цеденту.

На практике используются два вида цессии: открытая и тихая. Открытая цессия предполагает сообщение должнику об уступке требования. В этом случае должник погашает свое обязательство непосредственно банку, а не заемщику банка. При тихой цессии банк не сообщает третьему лицу об уступке требования,

должник платит цеденту, а тот обязан передавать полученную сумму банку. Заемщик предпочитает тихую цессию, чтобы не подрывать свой авторитет в деловых кругах.

Кроме уступки индивидуальных требований используются общая или глобальная цессии. Общая цессия означает, что заемщик обязуется перед банком регулярно уступать требования по поставке товаров или оказанию услуг на определенную сумму. При этом право банка на получение денежных средств в погашение предоставленного кредита возникает не в момент заключения договора об общей цессии, а с момента передачи в банк требований или списка дебиторов. При глобальной цессии заем-

щик обязан уступить банку все существующие требования к конкретным клиентам и вновь возникающие в течение определенного периода времени. Этот вид уступки считается предпочтительным. В целях снижения риска при использовании этой формы обеспечения возвратности кредита банк требует производить уступку требований на сумму, значительно большую, чем величина выданного кредита. При общей и глобальной цессии максимальная сумма кредита составляет 20 – 40 % от стоимости уступленных требований.

Банк при заключении договора о передаче права собственности в обеспечение имеющегося долга должен удостовериться, что заемщик действительно является собственником конкретных ценностей. Однако эта проверка не уменьшает риска, который сопровождает передачу права собственности. В целях уменьшения риска банки осторожно подходят к определению размера обеспечения, в связи с чем максимальная сумма кредита составляет 20 – 50 % их стоимости.

Если клиент не имеет достаточного обеспечения или испрашивает ссуду на операцию, имеющую повышенную степень риска, банк рассматривает вопрос о целесообразности выдачи кредита при условии заключения договора *страхования риска непогашения кредита* со страховой компанией. При наступлении обстоятельств, указанных в страховом договоре, банк вправе рассчитывать на частичное или полное возмещение страховым обществом неполученной банком суммы. При этом страховая компания получает право требования с должника возмещения причиненного ущерба в пределах выплаченного банку страхового возмещения. Применяется и иной порядок страхования кредитов, когда получатель кредита отвечает своим имуществом не перед банком, а перед страховым обществом, которое, в свою очередь, используя это имущество, гасит обязательства заемщика перед банком в случае невозврата кредита. Такая форма страхования заставляет заемщика тщательнее взвешивать свои возможности по возврату кредитов в срок. Банк незамедлительно получает сумму страхового возмещения к определенному в договоре сроку. Однако, в условиях системного кризиса, охватившего финансовую систему страны, почти невозможно найти страховую компанию, готовую принять на страхование кредитные риски, так как недостаточность собственного капитала страховщиков не позволяет осуществлять этот вид деятельности. Кроме того, необходимость выплачивать страховую премию ведет к удорожанию кредита для заемщика, финансовое состояние которого небезупречно.

Наиболее предпочтительным для банка-кредитора в качестве обеспечения является залог вкладов, находящихся в этом банке. Для банка этот вид залога характерен низкими расходами на осуществление контроля, сам же залог высоколиквиден, что немаловажно при оценке качества ссуд. Кредиты, обеспеченные залогом вкладов, находящихся в банке-кредиторе, при прочих положительных условиях относятся к кредитам высокого качества.

Поручительства и гарантии относятся к форме обеспечения более низкого качества. К их преимуществам можно отнести низкие расходы на содержание, быстрое использование и участие второго лица в ответственности. Недостатками являются большие расходы по проверке кредитоспособности поручителя или гаранта и связанные с этим проблемы.

Уступка требований, как форма обеспечения кредита, для банка – кредитора наименее привлекательна. Это связано с проблемами контроля, с налоговым правом, особым риском тихой цессии. Ссуды с таким обеспечением переносятся в самую низкую категорию качества.

Наиболее предпочтительным видом залога является ипотека (залог недвижимого имущества), к недостаткам которой относится трудность оценки, а к преимуществам – стабильность цены, неоднократное использование, простота контроля за сохранностью, возможность использования залогодателем. При принятии такого вида залога банк-кредитор обращает внимание на его ликвидность. Чем более ликвиден залог, тем более высокое качество имеет кредит, выданный под его обеспечение.

#### 4.4.3 ЗАКЛЮЧЕНИЕ КРЕДИТНОГО ДОГОВОРА

По окончании подготовительного этапа возникает необходимость оформления кредитной документации. Каждая экономическая, в том числе кредитная сделка, требует определенного документального

сопровождения. Устные переговоры, которые ведет клиент с сотрудниками банка на начальном этапе так или иначе заканчиваются представлением в кредитное учреждение его письменного ходатайства, дополненного балансом за последние 2 – 3 года (при необходимости запрашивают баланс на ближайшую месячную дату) и отчетность по прибылям и убыткам.

Наряду с заявлением-обязательством используются срочные обязательства, предоставляемые по определенной форме. Заявление должно содержать обязательство заемщика погасить данный кредит, взятый на определенные цели, в фиксированной сумме и в конкретный срок. Многие российские банки не требуют от клиентов срочных обязательств, предусматривая срок погашения ссуды в кредитном договоре.

Кредитный договор является важнейшим документом, определяющим права и обязанности участников кредитной сделки. В нем содержится экономическая и юридическая ответственность сторон.

Строго определенной формы кредитного договора не существует. Главными особенностями кредитных договоров, заключаемых банками различных стран с клиентами, являются высокий уровень правовой культуры; подробный характер условий кредитной сделки, предусмотренной в договоре; унификация форм кредитных договоров, применяемых к разным кредитным инструментам. Высокая правовая культура кредитных договоров обусловлена развитым банковским, хозяйственным и гражданским законодательством; активным участием в разработке содержания договоров юристов банка и клиента; опытом, накопленным банковским и правовым сообществом зарубежных стран в использовании кредитных договоров при осуществлении кредитных сделок.

Особенностью современной практики использования кредитных договоров в России является их однотипный характер и небольшой перечень условий. Однотипность кредитных договоров обусловлена предоставлением коммерческими банками клиентам, главным образом, краткосрочных кредитов на их текущие нужды, причем в виде разовых ссуд. В результате банки используют ограниченный кредитный инструментарий, который фиксируется в кредитных договорах.

При рассмотрении кредитных договоров банка с клиентами на примере разных стран обращает на себя внимание их большой объем. Некоторые кредитные договоры составлены на 20 печатных страницах, что свидетельствует об разнообразии условий, содержащихся в них. В российской практике кредитные договоры невелики по объему, они занимают примерно 2 – 3 страницы.

Основной причиной экономической слабости кредитных договоров является недостаточно высокий уровень аналитической работы банка в период рассмотрения кредитной заявки. Процедура рассмотрения кредитной заявки, в том числе с выходом на места, является необходимой предпосылкой правомерности заключения кредитного договора.

Сразу после выдачи ссуды целесообразно осуществлять текущий контроль за ходом кредитуемой сделки, за финансовым состоянием клиента, что должно быть предусмотрено в кредитном договоре.

#### 4.4.4 ПОРЯДОК ВЫДАЧИ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КРЕДИТА

Величина кредита, подлежащего к выдаче зависит, в первую очередь, от потребностей самого клиента. Однако просьба клиента предоставить ссуду в определенном размере может не совпадать с его реальными возможностями вернуть кредит. В связи с этим объем выдаваемого кредита зависит от экономических обстоятельств, а именно: величины резерва в платежном обороте заемщика; реального накопления товарно-материальных ценностей, поступающих в обеспечение кредита, и степени их ликвидности; уровня маржи; степени риска и доверия банка к клиенту; наличия определенного объема ресурсов у банка и др.

Плата за выданный кредит определяется на основе ставки рефинансирования ЦБ РФ с учетом соотношения спроса и предложения кредитных ресурсов. Своевременность ее внесения расценивается банком как четкое выполнение договорных условий, в свою очередь нарушение платежной дисциплины может негативно отразиться на отношениях заемщика с банком. Процентные ставки по ссудам устанавливаются коммерческим банком в зависимости от конкретных условий кредитной сделки: объема ссу-

ды, срока ее погашения, наличия обеспечения, издержек привлечения средств, расходов по оформлению кредита и контролю его целевого использования, необходимости обеспечения прибыльной работы банка, кредитоспособности заемщика и др.

Порядок начисления и взимания процентных платежей определяется договором сторон. Как правило, применяется ежемесячное начисление процентов. Источник уплаты процента различается в зависимости от направления кредитных вложений. Платежи по краткосрочным ссудам включаются в себестоимость продукции; расходы по долгосрочным и просроченным кредитам относятся на прибыль предприятия после ее налогообложения.

Частные методики позволяют составить общую формулу суммы процентных выплат по банковской ссуде:

$$\Sigma_{ng} = \frac{А Б В}{360 \cdot 100},$$

где  $\Sigma_{ng}$  – сумма процентных выплат; А – размер ссуды; Б – срок пользования ссудой; В – процентная ставка, установленная по ссуде; 360 – количество дней в году.

В коммерческих банках нашей страны установилась практика поэтапного кредитования предприятий по простым ссудным счетам 2 – 3 раза в квартал. В большинстве банков внесение процентных выплат происходит в последующем порядке с учетом платежей в погашение первоначальной задолженности. Такая методика расчета суммы задолженности и процентных выплат называется методикой скользящего графика.

Выдача и погашение кредита отражается на ссудных счетах клиента, которые открыты на его имя банком. На ссудных счетах отражается задолженность клиента банку по полученным кредитам, выдача и погашение ссуд. При общем единстве схемы погашения задолженности, ссудные счета могут различаться по их назначению и по взаимосвязи с оборотом.

По назначению ссудные счета могут быть депозитно-ссудными, когда клиент получает право при исчерпании собственных средств, положенных в банк на депозит, получить кредит в определенных размерах. Такой вид ссудных счетов наиболее удобен для населения, накапливающего свои сбережения на счетах и получающего возможность в случае необходимости воспользоваться кредитом банка.

По взаимосвязи с оборотом ссудные счета делятся на три типа: оборотно-платежные; сальдово-компенсационные и оборотно-сальдовые.

При открытии оборотно-платежного ссудного счета клиент получает возможность оплатить платежные документы по самым разнообразным потребностям: счета за товары и услуги, чеки на заработную плату, перечисление налогов и др. Для всех этих платежей достаточно иметь один оборотно-платежный или оборотно-сальдовый счет, на который будут поступать платежи в погашение образующейся ссудной задолженности.

Для производства всех платежей клиент может воспользоваться сальдово-компенсационным счетом, но тогда ему необходимо открывать их столько, сколько частных объектов кредитования он имеет. Этот вид ссудных счетов отличает меньшая гибкость, он требует громоздкого технического оформления, вместе с тем его использование более четко выражает целевое назначение кредита.

Ссудные счета могут подразделяться на специальные и простые. Специальные ссудные счета, как правило, открываются заемщиком, испытывающим постоянную потребность в банковском кредите. Использование специального ссудного счета для предоставления кредита предполагает направление всей выручки от реализации товаров в кредит этого счета для своевременного погашения банковской ссуды и обеспечение полного участия собственных средств заемщика в воспроизводственном процессе. Таким образом, по этому счету должны идти регулярные выдачи и погашение кредита. Расчетному счету при этом отводится роль вспомогательного. Такой режим работы ссудного счета исключает его широкое использование в современных условиях хозяйствования. Простые ссудные счета используются в банковской практике преимущественно для выдачи разовых ссуд.

Завершающим этапом процесса кредитования является погашение кредита и процентов за его использование. Единой модели погашения, также как и выдачи кредита, не существует. Практика разработала множество вариантов погашения ссуды, в том числе, периодическое погашение на основе срочных обязательств; погашение по мере фактического накопления собственных средств; систематическое погашение на основе постоянного списания заранее фиксированных сумм (плановых платежей); зачисление выручки, минуя расчетный счет, в уменьшение ссудной задолженности; отсрочка погашения кредита; перенос просроченной задолженности на особый счет «Просроченные кредиты»; списание просроченной задолженности за счет резервов банка и др.

В банках нашей страны погашение задолженности происходит путем перечисления соответствующих сумм денежных средств с расчетных на ссудные счета заемщиков.

Перечисленные выше варианты погашения ссудной задолженности позволяют систематизировать этот процесс в зависимости от ряда критериев (табл. 3).

Оформление погашения кредита можно производить на основе специальных документов и без них. В качестве основания для погашения долга могут выступать письменные распоряжения клиента или ранее переданные банку срочные обязательства, распоряжения самого банка, выписываемые на основе кредитного соглашения, решения арбитражного суда и суда общей юрисдикции.

Распоряжение клиента списать денежные средства с его расчетного счета в погашение ссудной задолженности может быть дано не только в письменной, но и в устной форме. Погашение кредита может осуществляться по каналам электронной связи.

### 3 Варианты погашения ссудной задолженности

По полноте возврата	полное погашение кредита; частичное погашение кредита
По частоте погашения	разовое погашение кредита; многоразовое погашение кредита
По времени осуществления погашения	систематическое погашение кредита; эпизодическое погашение кредита
По срокам погашения	срочное погашение кредита; отсроченное погашение кредита; просроченное погашение кредита; досрочное погашение кредита
По источникам погашения	собственные средства клиента; использование нового кредита; списание средств со счета гаранта; поступление средств со счета другого предприятия; бюджетные поступления и др.

При непогашении задолженности по кредиту и процентов по нему в оговоренные сроки из-за отсутствия средств на счете заемщика банк обращает взыскание задолженности на объект, обеспечивающий возвратность кредита.

В некоторых случаях по ходатайству заемщика банк может предоставить отсрочку погашения ссуды при условии установления повышенной процентной ставки. Банк может в кредитном договоре предусмотреть право безакцептного списания средств с расчетного, текущего или валютного счета заемщика и, в случае нарушения условий договора, воспользоваться этим правом.

Российские банки разработали систему предупреждения возникновения и ликвидации проблемной задолженности, к которой относят задолженность по кредиту, не погашенному в установленный срок, с учетом отсрочки, предоставленной дополнительным соглашением; по ссуде, обеспеченной страхованием, гарантией или поручительством, если страховщик, гарант или поручитель не выполнили своих обязательств перед банком; по начисленным процентам за кредит не погашенным по истечении 30 дней от наступления срока, указанного в кредитном договоре. Система заключается в проведении периодического анализа финансовых отчетов заемщика; личных контактах с должником и лицами, осведомленными об изменениях его экономического положения; получении информации из других подразделений банка. Целью наблюдения и сбора информации является определение на ранних стадиях финансовых и нефинансовых признаков возникновения проблем.

К нефинансовым признакам относят:

- резкое изменение планов деятельности клиента;
- ожидаемые изменения в составе руководства;
- уклонение представителей заемщика от личных контактов с представителями банка;
- создание заемщиком новых предприятий;
- потеря заемщиком важных партнеров.

Финансовыми признаками возможных нарушений являются:

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

Коммерческие банки стремятся своевременно обнаружить перечисленные признаки и осуществить мероприятия в соответствии с Положением о работе с проблемной задолженностью.

## 5 ПОСРЕДНИЧЕСКИЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

В числе наиболее известных операций российские банки, помимо традиционного предоставления займов и вкладов, предлагают, так называемые, посреднические операции – лизинговые, трастовые, факторинговые операции, предоставление банковских гарантий и поручительств.

*Лизинговые операции* с учетом их организационных особенностей могут быть отнесены к посредническим. Под лизингом обычно понимают долгосрочную аренду машин и оборудования, купленных арендодателем для арендатора с целью их производственного использования, при сохранении права собственности на них за арендодателем на весь срок договора. В отличие от обычной аренды лизинг предполагает участие в данных отношениях не только арендодателя и арендатора, но и третьей стороны – изготовителя (поставщика) оборудования.

С экономической точки зрения лизинг имеет сходство с кредитом, предоставленным для покупки оборудования.

На рис. 2 лизинговая операция представлена в виде ряда последовательных действий.

К прямым участникам лизинговой сделки относятся: лизинговые фирмы или компании, производственные, торговые и транспортные предприятия, население и поставщики объектов сделки. Косвенными участниками лизинговой сделки являются коммерческие банки, кредитующие лизингодателя и выступающие гарантами сделок, другие компании и фирмы.

Лизинговые операции осуществляются в несколько этапов:

Этап 1 – потенциальный лизингодатель выбирает предмет лизинга. Предприятие обращается в банк или банк ищет потенциальных клиентов, как арендаторов, так и поставщиков оборудования.



**Рис. 2** Этапы лизинговой операции

Этап 2 – заключение договора лизинга. Сбор информации о потенциальном арендаторе, необходи-

мой для оценки банком или третьей стороной его способности своевременно вносить плату за эксплуатацию арендуемого оборудования.

Этап 3 – договор о приобретении предмета лизинга. Подготовка проекта договора лизинга. Банк производит оценку совокупных затрат на приобретение оборудования или другого имущества, определяет продолжительность договора, регулярность взносов, рассчитывает величину платежей.

Этап 4 – передача оборудования или другого предмета, купленного лизингодателем лизингополучателю.

Этап 5 – лизингополучатель вносит соответствующую сумму лизингодателю.

Особенность лизинга заключается в том, что он выполняет задачи финансирования, избавляя пользователя от необходимости нести одноразовые крупные расходы на покупку оборудования.

Как показывает практика, лизинг – перспективное направление банковской деятельности, которое может стать мощным импульсом технического перевооружения производства, улучшения финансового состояния предприятий в условиях кризиса неплатежей, активизации инвестиционного процесса и структурной перестройки экономики России.

Следующий вид посреднических операций коммерческих банков – это *трастовые операции*, играющие значительную роль в банковском деле, а также в связях банков с промышленностью и другими сферами экономики.

Трастовые операции представляют собой доверительные услуги, которые оказывают коммерческие банки своим клиентам – юридическим и физическим лицам.

Под трастом также понимается определенное имущество, переданное банку под контроль и управление на определенных условиях. Доверителем является лицо, передающее трастовой компании или траст-отделу банка права осуществления определенных операций с его имуществом. В этом случае траст-отдел, выполняющий эти операции по поручению доверителя, выступает в роли доверенного лица.

Трастовые услуги формируют отношения, которые фиксируются в специальном договоре. Преимуществами банков в проведении трастовых операций является опыт, непрерывность деятельности, обязательность, специализация и коллегиальность принятия решений. Условия, на которых базируется трастовое соглашение между клиентом и банком, действуют либо в течении многих лет, либо в бессрочном порядке.

Заинтересованность клиента в передаче трастовой компании или банку отдельных функций по управлению его имуществом объясняется возможностями использования практического опыта и высокого профессионализма сотрудников организации-доверенного лица, специализирующегося на оказании такого рода услуг. Доверенное лицо стремится действовать с наибольшей выгодой для клиента, постоянно расширяя сферу деятельности доверителя.

В числе трастовых услуг наиболее распространенными являются:

- ведение личных банковских счетов клиента (плата его счетов, получение причитающихся ему платежей и т.п.);
- покупка и продажа ценных бумаг клиента с целью максимизации его дохода при «нормальной» степени риска;
- подготовка налоговых деклараций клиентов по результатам года на основании записей их счета;
- взимание доходов в пользу клиента (дивидендов, процентов и др.);
- ведение реестра акционеров;
- услуги депозитария.

Практика подсказала банкам, что некоторые операции, выполняемые ими в собственных интересах, могут быть предложены клиентам в качестве востребованных услуг. Один из наиболее ярких примеров – это услуги по управлению потоками наличности, заключающиеся в том, что банк принимает на себя обязанность инкассировать платежи и осуществлять выплаты по операциям фирмы; инвестировать из-

бытки наличности в краткосрочные ценные бумаги и кредиты, пока эта наличность не понадобится клиенту.

При этом, если до сих пор банки специализировались преимущественно на управлении потоками наличности компаний, то в последнее время набирает силу тенденция распространения данной услуги на индивидуальных потребителей. В значительной мере это объясняется конкуренцией со стороны брокерских фирм и других финансовых организаций, которые предлагают потребителям особые брокерские счета в сочетании с широким спектром сопутствующих финансовых услуг.

Все трастовые операции, осуществляемые банками, связаны с ответственностью перед доверителем.

Развитие трастовых операций в России началось с созданием коммерческих банков. Однако оно тормозится из-за отсутствия законодательного обеспечения самого института доверительной собственности. Для полноценного развития траста необходимо наличие значительных объемов накопленных ценностей у физических лиц. К тому же в стране велико недоверие к коммерческим банкам, так как вся банковская система страны представляет собой не оформленную до конца структуру.

Обслуживание клиентов предусматривает оказание им *факторинговых услуг*, для проведения которых в банках создаются отделы или группы факторинга.

В факторинге участвуют три стороны: фактор-посредник, в роли которого выступает банк в лице своего факторингового подразделения; поставщик; покупатель.

Мировая практика определяет факторинг как ряд комиссионно-посреднических услуг, оказываемых фактором клиенту в процессе осуществления последним расчетов за товары и услуги и сочетающихся, как правило, с кредитованием его оборотного капитала.

Основная цель факторингового обслуживания – инкассирование дебиторской задолженности своих клиентов и получение причитающихся в их пользу платежей. Эта услуга может оказываться фактором клиенту как без финансирования, так и с финансированием.

В первом случае клиент коммерческого банка, отгрузив продукцию, предъявляет счета своему покупателю через банк, задача которого получить в пользу клиента платеж в сроки, согласно хозяйственному договору (обычно от 30 до 120 дней).

При инкассировании счетов с финансированием коммерческий банк покупает счета-фактуры у клиента на условиях немедленной оплаты 80 – 90 % стоимости отгрузки, т.е. авансирует оборотный капитал своего клиента (дисконтирование счетов-фактур). Резервные 10 – 20 % стоимости отгрузки клиенту не выплачиваются, а бронируются на отдельном счете на случай претензий в его адрес от покупателя по качеству продукции, ее цене и т.п. Получение такой услуги наиболее полно отвечает потребностям хозяйствующих субъектов, так как позволяет им посредством факторинга превратить продажу с отсрочкой платежа в продажу с немедленной оплатой и таким образом ускорить движение своего капитала.

Факторинг с финансированием может быть двух видов: открытый и закрытый.

Открытый факторинг – это форма факторинговой услуги, при которой плательщик уведомлен о том, что поставщик переуступает счета-фактуры коммерческому банку.

Закрытый факторинг служит скрытым источником средств для кредитования продаж поставщиков товаров, так как никто из контрагентов клиента не осведомлен о переуступке им счетов-фактур коммерческому банку. В этом случае плательщик ведет расчеты с самим поставщиком, который после получения платежа должен перечислить соответствующую его часть коммерческому банку для погашения кредита.

По соглашению сторон между поставщиком и коммерческим банком при факторинге с финансированием может предусматриваться право регресса, т.е. право возврата коммерческому банку неоплаченных покупателем счетов с требованием возмещения кредита коммерческому банку.

В современных условиях факторинг становится универсальной системой финансового обслуживания

ния (конвенционный факторинг), когда за клиентом сохраняются практически только производственные функции. При такой форме факторинга клиент может существенно сократить собственный штат специалистов, что способствует снижению издержек производства и сбыта продукции, но при этом возникает риск полной зависимости клиента от коммерческого банка.

Основой построения взаимоотношений коммерческого банка с клиентом является договор. Рисковый характер факторинговых операций вынуждает банк до заключения договора с клиентом тщательно изучить его финансовое положение. В настоящее время факторинговый отдел может предоставлять следующие услуги:

- приобретение у предприятий-поставщиков право на получение платежа по товарным операциям с определенного покупателя;
- осуществление покупки у предприятий-поставщиков дебиторской задолженности по отгруженным товарам и услугам оказанным, не оплаченным в срок покупателями;
- приобретение векселей у своих клиентов.

Сложившиеся в стране условия предоставления кредитов и постоянная потребность в них требуют надежного гарантирования выполнения финансовых обязательств хозяйствующих субъектов. Наиболее надежным и компетентным институтом, способным предоставить гарантию, является коммерческий банк. «Закон РФ «О банках и банковской деятельности» разрешает банкам выдавать поручительства, гарантии и иные обязательства за третьих лиц, предусматривающие исполнение в денежной форме. В последние годы практика применения российскими коммерческими банками гарантий и поручительств как по операциям в сфере внешней торговли, так и внутри страны, в качестве обеспечения обязательств их клиентов, получила достаточно широкое развитие.

В условиях рынка различные организации прибегают к банковским гарантиям потому, что зачастую при заключении сделок и подписании контрактов не располагают достаточными и проверенными данными об экономическом положении своих контрагентов и, следовательно, не имеют уверенности в надлежащем исполнении взятых ими обязательств по контракту. Популярность гарантий объясняется также их высокой надежностью и быстротой реализации. С точки зрения банков предоставление гарантий выгодно тем, что в момент выдачи отсутствует необходимость отвлечения средств, как при предоставлении кредита. Гарантии и поручительства сопряжены с повышенным риском для банков – гарантов (поручителей), но закон предоставляет гаранту право потребовать от заемщика в порядке регресса возмещение уплаченных кредитором сумм. Это условие должно быть закреплено в соглашении гаранта с кредитором при предоставлении гарантии.

В силу сложившейся в РФ практики банки, как правило, выдают гарантии только при наличии надлежащего обеспечения со стороны заемщика. Для крупных, стабильных клиентов это может быть генеральное поручительство, дающее банку право безакцептного списания необходимых сумм со счетов заемщика в порядке регрессного возмещения понесенных гарантом затрат.

## **6 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРОВЕДЕНИЯ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ**

---

На территории РФ официальной денежной единицей является российский рубль. Все расчеты и платежи в стране осуществляются в рублях, за исключением случаев, предусмотренных законом. Золотое содержание рубля не устанавливается, но ЦБ РФ определяет курсы иностранных валют в рублях, которые применяются российскими организациями для учета и таможенных платежей.

Коммерческие банки, имеющие лицензию на осуществление валютных операций, самостоятельно производят котировку валют в рублях, и по этим курсам (отличающимся от курсов ЦБ РФ) осуществляют обмен валют на рубли (и обратно), причем эти курсы различны для наличных и безналичных расчетов.

Российская Федерация имеет широкие экономические, научно-технические и культурные связи с другими странами мира. При этом большинство операций и контактов российских юридических и физических лиц с партнерами из «ближнего» и «дальнего» зарубежья в различных сферах сотрудничества опосредуются различными денежными расчетами, осуществляемыми преимущественно в иностранных валютах. Эти денежные расчеты, как правило, совершаются через банки, получившие лицензии на право выполнения операций с валютными ценностями (включая собственно инвалюту, а также выраженные в ней платежные документы и ценные бумаги).

Закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле в РФ» от 9 октября 1992 г. является основой валютного законодательства Российской Федерации. Этот закон определяет принципы проведения валютных операций в Российской Федерации, полномочия и функции органов валютного регулирования и валютного контроля, права и обязанности юридических и физических лиц в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, ответственность за нарушение валютного законодательства.

Центральный банк РФ является основным органом валютного контроля в РФ и в рамках своих полномочий:

- определяет сферу и порядок обращения в РФ иностранной валюты;
- издает нормативные акты, обязательные к исполнению в РФ резидентами и нерезидентами;
- устанавливает правила проведения резидентами и нерезидентами в РФ операций с иностранной валютой;
- устанавливает общие правила выдачи лицензий банкам на осуществление валютных операций и выдает такие лицензии;
- устанавливает порядок открытия и ведения уполномоченными банками счетов резидентов и нерезидентов в иностранной валюте и т.д.

В процессе создания эффективной системы валютного регулирования ЦБ РФ исходит из нескольких основных принципов, во-первых, с одной стороны, валютное регулирование, являясь частью денежно-кредитной политики государства, должно своими методами способствовать достижению экономической стабилизации. С другой стороны, очевидно, что использование средств и методов валютного регулирования не может служить средством устранения всех сложностей и недостатков, поскольку оно подчиняется макроэкономическому воздействию, определяется общей стратегией и экономической политикой государства. Во-вторых, валютная политика, оказывающая весьма масштабное влияние на экономическую жизнь общества, должна отличаться последовательностью, логичностью, стабильностью, взвешенностью. Любые непродуманные действия, осуществленные в этой области, могут, как показывает мировой опыт, привести к разрушительным последствиям. Поведение субъектов хозяйственной деятельности реагирует на любые, даже самые незначительные, меры в области валютного регулирования. В-третьих, валютное законодательство в Российской Федерации находится только в самом начале своего становления. Оно не систематизировано, зачастую противоречиво, и, в целом, достаточно сложно даже для специалистов. Поэтому чем меньше будет изъятий и исключений из единых правил и норм валютного регулирования, которые часто делаются в пользу регионов, отраслей и даже отдельных организаций, тем эффективнее будет валютная политика государства. Как показала практика, представление льгот не только существенно усложняло работу банковской системы, мешало законодательным органам, делая невозможным применение универсальных санкций за нарушение единых норм, не сопровождалось мерами особого контроля за фактическим использованием уже предоставленных льгот, но и создавало необоснованные преимущества одних участников рынка перед другими, стимулируя иждивенческие настроения у претендентов на льготы.

В-четвертых, не вызывает сомнений необходимость сочетания нормотворчества в области валютно-

го регулирования с одновременным введением мер контроля за выполнением установленных правил совершения валютных операций. В этой связи одной из наиболее актуальных задач, стоящих в настоящее время перед Банком России, является участие в создании в максимально короткие сроки комплексной системы государственного валютного контроля, обеспечивающей эффективный контроль за соблюдением валютного законодательства резидентами и нерезидентами в РФ.

Все валютные операции должны осуществляться через уполномоченные банки, получившие в установленном порядке лицензию ЦБ РФ на проведение валютных операций. Уполномоченные банки могут вести текущие счета клиентов в инвалюте, осуществлять неторговые операции (обслуживать клиентов, не проводя расчетов по экспорту и импорту), совершать по поручению клиентов расчеты по экспортно-импортным сделкам и устанавливать с этой целью корреспондентские отношения с иностранными банками (непосредственно или через другой уполномоченный банк, где данный банк имеет свой корреспондентский счет), операции по торговле инвалютой на внутреннем рынке, операции по привлечению и размещению кредитных ресурсов в иностранной валюте внутри РФ, операции на международных кредитных рынках, валютные (деPOSITные и конверсионные) операции на международных денежных рынках.

Уполномоченные банки являются специальным субъектом валютных отношений и в то же время агентом валютного регулирования и валютного контроля и совершают операции в иностранной валюте. Это означает, что все сделки совершаются в рублях при обязательном наличии лицензии на валютные операции.

Налагать штрафы в случае обнаружения нарушений законодательства о валютном регулировании имеют право только органы валютного контроля (в том числе по представлению агентов).

Согласно Указу Президента РФ № 1444 от 24 сентября 1993 г., Федеральная служба России по валютному и экспортному контролю (ВЭК) является центральным органом федеральной исполнительной власти, образованным для реализации функций Правительства Российской Федерации по валютному и экспортному контролю, главная задача которого – проведение единой общегосударственной политики в области организации контроля и надзора за соблюдением законодательства Российской Федерации в сфере валютных, экспортно-импортных и иных внешнеэкономических операций. При этом, в отличие от ЦБ РФ, Федеральная служба России по валютному и экспортному контролю не наделена функциями по изданию обязательных для исполнения нормативных актов и установлению правил учета и отчетности по валютным операциям. Эти функции сохранены за Правительством РФ.

В соответствии со ст. 15 Закона «О валютном регулировании и валютном контроле» агенты валютного контроля, основываясь на права, предусмотренные законодательством Российской Федерации, имеют право осуществлять проверки в сфере валютного законодательства, приостанавливать операции по счетам в банках, действие или лишать резидентов и нерезидентов лицензий и разрешений на право осуществления валютных операций и др.

## **6.1 ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ СО СРЕДСТВАМИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ**

Коммерческие банки осуществляют несколько видов валютных операций со средствами физических лиц:

- открытие и ведение счетов в иностранной валюте;
- валютно-обменные операции;
- неторговые операции.

Процесс открытия и ведения счетов физических лиц в иностранной валюте полностью соответствует открытию и ведению счетов в рублях, лишь учет в банке производится как в иностранной валюте, так и в рублях.

Основным документом, оформляющим эту операцию, является договор, заключающийся между банком и клиентом. В нем указываются все необходимые сведения о клиенте, о банке, права и обязанности сторон и др.

По валютному счету банк проводит следующий перечень операций:

- размещение средств на валютном счете;
- снятие средств со счета;
- осуществление переводов в другой банк на территории РФ или за ее пределами;
- размещение средств в рублях с переводом этих средств в валюту (по курсу на день размещения)

и т.д.

Необходимо обратить внимание, что с введением 1 января 1999 г. в 13 европейских странах новой валюты – евро, коммерческие банки стали вводить счета по вкладам физических лиц в евро.

Так как ввод в обращение евро осуществляется поэтапно и в настоящее время отсутствует наличное обращение этой валюты, по вкладу в евро возможны лишь безналичные операции, а выдача наличных производится путем конвертации валюты евро в другую иностранную валюту по курсу, установленному ЦБ РФ.

*Валютно-обменные операции* являются наиболее распространенным видом операций с участием физических лиц.

Курс покупки и курс продажи наличной иностранной валюты банки могут устанавливать самостоятельно и изменять его в течение операционного дня, при условии оформления соответствующим приказом или распоряжением и обязательного отражения в отчетности (рис. 3).



**Рис. 3 Операции по купле-продаже инвалюты**

Банк не вправе только покупать или только продавать наличную иностранную валюту и платежные документы в иностранной валюте за наличные рубли. Исключение составляют случаи, когда той или иной валюты временно нет в наличии.

Все обменные пункты обязаны предоставлять клиентам в доступном для обозрения месте необходимую им информацию о курсе покупки и продажи наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли; о режиме работы обменного пункта; о видах валютно-обменных операций, выполняемых данным обменным пунктом; о правилах определения признаков подлинности и платежности денежных знаков в иностранной валюте; о комиссионном вознаграждении, взимаемом банком по валютно-обменным операциям.

1 Банк получает информацию ЦБ о курсе валют на отчетную дату.

2 Аналитическое подразделение валютного отдела устанавливает курс покупки и продажи основных инвалют на отчетную дату (в СБ это от 9 часов утра отчетной даты до 9 часов утра следующего дня) и направляет его по своим отделениям и филиалам, имеющим право на ведение валютных операций.

3 Отделение, получив приказ о курсе покупки и продажи, а также курс ЦБ, начинает работу:

а) валютная кладовая выдает наличные деньги в рублях и в валюте для обеспечения непрерывной работы отдела, а также пересчитывает остатки эквивалента имеющейся валюты при изменении курса – курсовую разницу;

б) валютный отдел начинает работу по купле-продаже инвалюты по установленному курсу.

4 Клиент, желающий продать или купить валюту по установленному на этот день курсу предоставляет в банк удостоверение личности и рублевую сумму, эквивалентную количеству валюты (при покупке).

5 Валютный отдел, проверив подлинность банкнот, выдает желаемую сумму (в рублях – при продаже валюты клиентом или в валюте при покупке).

6 При покупке и продаже валюты валютная касса оформляет справку установленной формы, а кроме того при продаже взимает налога с клиента.

7 Валютный отдел составляет также отчет по проведенным операциям, а затем составляют операционный дневник (ежедневно) на основании этих операций.

8 В конце рабочего дня валютный отдел сдает оставшиеся средства в кладовую, а отчет направляет в бухгалтерию и заканчивает работу.

В комплексе услуг, предоставляемых коммерческим банком своим клиентам, выделяется группа, так называемых, *неторговых операций*, связанных с оказанием услуг предприятиям, организациям и гражданам не занятым коммерческой деятельностью, экспортом-импортом, а также движением капитала.

Банки при наличии соответствующей лицензии могут выполнять следующие операции неторгового характера:

- производить операции с дорожными чеками;
- производить оплату денежных переводов, поступающих из-за границы, а также осуществлять переводы за границу по поручению граждан и организаций;
- осуществлять прием на инкассо наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте; осуществлять выпуск и обслуживание пластиковых карт.

Западная банковская практика накопила многолетний опыт работы с *дорожными чеками*. В РФ использование этих платежных документов стало развиваться с увеличением интенсивности туристических и деловых поездок россиян за границу. Операции с дорожными чеками осуществляются на основании Письма ЦБ РФ от 7.12.94 г. «О ввозе в РФ уполномоченными банками дорожных чеков иностранных эмитентов», «Правил совершения операций с дорожными чеками иностранных эмитентов в учреждениях Сбербанка РФ» от 26.07.94 г., и лицензии ЦБ РФ на осуществление операций с дорожными чеками иностранных эмитентов.

Дорожный чек – это платежный документ, используемый, как средство международных расчетов неторгового характера и представляет собой денежное обязательство выплатить обозначенную на чеке сумму денег владельцу.

Эмитентами дорожных чеков являются коммерческие банки, другие кредитные и финансовые учреждения, туристические организации. Дорожный чек не является стандартным платежным средством, поэтому прием его в оплату обеспечивается только по договоренности с компанией-эмитентом. Коммерческие банки осуществляют продажу дорожных чеков за рубли и иностранную валюту; обменивают их на рубли и наличную иностранную валюту; принимают чеки с зачислением суммы стоимости на текущий счет или для банковского перевода; принимают чеки на инкассо для последующей их оплаты; продают дорожные чеки юридическим лицам для осуществления командировочных расходов; возмещают стоимость утраченных чеков.

На основе лицензии банкам разрешено производить *оплату денежных переводов*, поступающих из-за границы, а также осуществлять переводы за границу по поручению граждан и организаций. Преимуществами валютного перевода являются: быстрота и надежность осуществления переводов за рубеж без открытия счетов физическим лицам; использование международной системы передачи информации SWIFT; наличие прямых корреспондентских отношений с международными банками позволяет проводить платежи быстро, без посредников, дешевле; отсутствие необходимости получать разрешение Банка России на осуществление перевода за рубеж в сумме не превышающей 2000 \$.

За успешное выполнение функций агента, учреждения уполномоченных банков получают комиссионное вознаграждение в установленном режиме.

Приобретение иностранной валюты за счет кредитных ресурсов является одной из самых рискованных операций банка. Но вместе с тем, при правильной организации работы в учреждениях банка, операции с иностранной валютой высокодоходны.

В связи с этим необходимо осуществлять постоянный экономический анализ вложений в инвалюту, особенно тщательно устанавливая причины возникновения отрицательной курсовой разницы.

Наиболее эффективны операции по купле-продаже инвалюты при быстрой оборачиваемости, так как с одной стороны это позволяет снизить риск от вложения средств в инвалюту, а с другой – наряду с получением курсовой разницы позволяет получить комиссионное вознаграждение от совершения указанной операции.

При вложении средств в инвалюту целесообразно изучить тенденции изменения курса данной инвалюты к рублю, провести анализ эффективности вложения средств в инвалюту. Результаты анализа эффективности вложения средств в инвалюту должны быть сопоставлены с эффективностью размещения ресурсов при кредитовании.

Основным показателем, характеризующим эффективность вложений в иностранную валюту, является коэффициент доходности операций от размещения средств в инвалюте, определяемый по формуле:

$$K_{ин} = (П.ср-ва - Вл.ср-ва) / Вл.ср-ва \cdot 100 \% \cdot 365 / П,$$

где  $K_{ин}$  – коэффициент доходности операций от размещения средств в инвалюте; П.ср-ва – средства, полученные от продажи иностранной валюты; Вл.ср-ва – средства, вложенные в иностранную валюту; П – период с момента приобретения валюты до момента ее продажи, дни.

Необходимо отметить, что в условиях стабильного курса рубля к доллару, доходность от вложений ниже чем при резком изменении курса, однако при резком колебании может возникнуть ситуация, когда продажа валюты будет происходить в убыток банку. Поэтому риск при резких колебаниях курса многократно возрастает и необходимо своевременно анализировать изменения курса и причины таких изменений.

## **6.2 ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ ПО ПОРУЧЕНИЮ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ**

Все операции, осуществляемые коммерческим банком в интересах юридических лиц условно можно разделить на две группы: пассивные и активные.

К пассивным операциям относят привлечение депозитов в иностранной валюте и продажу векселей.

Валютные средства любого юридического лица хранятся на его валютных счетах в уполномоченном банке. Для открытия валютного счета предприятие представляет в коммерческий банк два заявления (одно на открытие валютного счета, другое – транзитного валютного счета) и документы в соответствии с действующим порядком: нотариально заверенная копия устава, свидетельство о регистрации предприятия в местных органах власти, справка о регистрации предприятия в налоговой инспекции, справка о регистрации предприятия в Пенсионном фонде, справка о регистрации предприятия в органах госстатистики, карточки с образцами подписей должностных лиц и оттиском печати, справка об уведомлении налогового органа об открытии счета.

Предприятие может открыть текущий, транзитный, специальный транзитный, депозитный счета.

Из представленных в уполномоченный банк документов формируется юридическое дело клиента.

Если клиент имеет открытый рублевый расчетный счет в данном коммерческом банке, то представление всех документов и заведение отдельного юридического дела необязательно. Необходимо только заявление на открытие валютного счета и справка об уведомлении налоговой инспекции об открытии валютного счета.

Производимые в течение дня операции по валютному счету отражаются на лицевом счете и в операционном дневнике. На лицевом счете и в выписке из него указывается: дата совершения операции; номер документа, на основании которого выполняется операция; сумма операции; остаток средств на

счете.

Транзитный валютный счет открывается банком одновременно с текущим валютным счетом и предназначен для зачисления в полном объеме поступлений в иностранной валюте и последующей обязательной продажи 75 % валютной выручки от экспорта товаров (работ, услуг) на внутреннем валютном рынке РФ через уполномоченные банки РФ по рыночному курсу рубля. Обязательная продажа производится предприятиями от всей суммы поступлений в иностранной валюте от организаций и физических лиц, не являющихся резидентами Российской Федерации.

Обязательной продаже не подлежат поступившие от резидентов платежи в иностранной валюте, которые осуществляются за счет средств, оставшихся после обязательной продажи части экспортной валютной выручки, а также средства в иностранной валюте, купленные на внутреннем валютном рынке.

Предприятия и организации могут оплачивать со своих транзитных валютных счетов следующие расходы в иностранной валюте:

- в пользу нерезидентов в оплату транспортировки, страхования и экспедирования грузов;
- в пользу предприятий – резидентов (на их транзитные валютные счета в уполномоченные банки) в оплату транспортировки, страхования и экспедирования грузов по территории иностранных государств и в международном транзитном сообщении;
- по уплате экспортных таможенных пошлин в иностранной валюте, а также по оплате таможенных процедур.

Одновременно с депонированием иностранной валюты на счете уполномоченный банк списывает с транзитного счета предприятия оставшуюся часть валюты и зачисляет на его текущий валютный счет.

Текущий валютный счет предназначен:

- для учета средств, остающихся в распоряжении предприятия после обязательной продажи экспортной выручки;
- для зачисления валюты, купленной предприятием на внутреннем валютном рынке;
- для проведения торговых и неторговых операций.

Продажа средств в иностранной валюте с текущего валютного счета предприятия осуществляется уполномоченным банком на основании договора, заключенного с предприятием, или выставления предприятием поручения на продажу по согласованному с уполномоченным банком курсу рубля без депонирования на лицевой счет.

Предприятия имеют право покупать иностранную валюту за рубли через уполномоченный банк на внутреннем валютном рынке для осуществления текущих валютных операций с нерезидентами и погашения основного долга по кредитам, полученным в иностранной валюте. Иностранная валюта, приобретенная предприятием на внутреннем валютном рынке, должна быть переведена нерезиденту через уполномоченный банк в соответствии с условиями контрактов, договоров и соглашений между ними.

С текущих счетов могут осуществляться переводы: по торговым операциям (в пределах остатка средств) в оплату стоимости импортированного товара; для проведения авансовых платежей, вытекающих из условий внешнеторгового контракта; в погашение задолженности, образовавшейся в результате перерасчетов; для совершения расходов за границей и на другие цели, разрешенные валютным законодательством РФ.

Специальный транзитный валютный счет предназначен для совершения резидентом операций покупки иностранной валюты за рубли на валютном рынке и ее обратной продажи, а также для учета операций по переводу иностранной валюты.

Клиент может хранить собственные валютные средства на депозитных счетах, для чего необходимо заключить договор между банком и вкладчиком. Вкладчик обладает преимущественными правами на кредитование и финансирование, а также льготами при представлении всего комплекса услуг. По вкладам на депозитных счетах начисляются проценты. Эти дополнительные условия банки предлагают клиентам для увеличения их заинтересованности в хранении сбережений в конкретном банке, который получает в свое распоряжение стабильные ресурсы.

К активным операциям коммерческих банков относят: кредитование в иностранной валюте; внешнеэкономическую деятельность; операции с ценными бумагами в иностранной валюте; работу на валютных биржах.

*Кредит* выражает экономические отношения, складывающиеся между кредитором и заемщиком и обычно выступает в форме рассрочки платежа или денежной ссуды. Он обслуживает и стимулирует осуществление различных видов внешнеэкономических отношений в области торговли, обмена услугами, инвестиционной деятельности, межбанковского сотрудничества и т.п.

Кредитование в иностранной валюте имеет четыре разновидности:

- кредитование государственных нужд, формирующих внешнюю задолженность Российской Федерации;
- кредитование экспортно-импортных операций;
- кредитование деятельности совместных предприятий;
- кредитование как разновидность расчетов.

Получение и погашение валютных кредитов для государственных нужд, формирующих внешнюю задолженность России, определен Постановлением Правительства РФ «О порядке организации работы, связанной с привлечением и использованием иностранных кредитов» и является сферой деятельности ограниченного круга банков, наделенных соответствующими полномочиями.

Уполномоченные банки могут предоставлять предприятиям и организациям кредиты в иностранной валюте по экспортно-импортным операциям:

- для создания и развития экспортных производств на срок до восьми лет;
- на обеспечение текущей деятельности на срок до двух лет;
- под будущие поступления с учетом хода заключения контракта на экспорт.

Использование банковского кредита связано прежде всего с его преимуществами перед коммерческим кредитом.

Кредит в иностранной валюте как разновидность расчетов широко применяется в международной торговле. Основными видами такого кредита являются:

- фирменный кредит (форма отсрочки платежа экспортера импортеру);
- вексельный кредит (кредит, оформляемый выставлением переводного векселя);
- кредит по открытому счету (при расчетах постоянных контрагентов, особенно при многократных поставках однородных товаров, оплата за которые совершается в оговоренные сроки);
- факторинг (торгово-комиссионная услуга при посредничестве специализированной компании или банка);
- форфейтинг (форма кредитования экспорта банком или финансовой компанией путем покупки ими без оборота на продавца векселей или других долговых обязательств).

Предоставление банковского кредита в иностранной валюте возможно лишь при условии, что клиент вовлечен во внешнеэкономические отношения. Условия и порядок банковского кредитования устанавливаются в соглашении, заключаемом банком, российскими импортерами с иностранными банками-кредиторами. Размер кредита составляет обычно 75 – 90 % суммы контракта, для оплаты которого необходим заем. Предоставление банком кредитов основывается на учете необходимых потребностей клиентов в заемных средствах, наличии достаточных гарантий для своевременного их возврата.

Решение организационных проблем, связанных с кредитованием, осуществляется совместно заемщиком и банком на основании кредитного договора, в котором определены:

- предмет договора;
- объект кредитования;
- срок и размеры кредита;
- порядок выдачи и погашения кредита;
- валюта кредитования;
- процентная ставка, условия и периодичность ее изменения;
- взаимные обязательства и ответственность за ненадлежащее выполнение условий договора;

- обязательства заемщика, обеспечивающие гарантии своевременного возврата кредита, уплату процентов по нему;
- порядок рассмотрения споров по договору;
- другие условия по соглашению сторон.

Кредитный договор предусматривает возможность, в необходимых случаях, изучения банком хозяйственной деятельности заемщика, его финансового положения, экономической эффективности осуществляемых мероприятий. Кроме того, при рассмотрении предоставленных документов банк предъявляет некоторые требования к контракту, к обеспечению кредита и т.п. Форма контракта должна содержать стандартные реквизиты и разделы, текст должен максимально точно, полно и ясно раскрывать механизм реализации внешнеторгового контракта.

Для заемщика, ощущающего нехватку средств и стремящегося получить кредит в коммерческом банке, чрезвычайно важно знать степень эффективности валютного кредита в соотношении с кредитом, выданным в рублях.

При установлении ставки по кредитам в иностранной валюте коммерческие банки ориентируются на ставки по выдаваемым рублевым кредитам, а также на ставки по привлеченным средствам как в иностранной валюте так и в рублях, с учетом изменения курса инвалюты к рублю и прогноза динамики курса.

Однако клиент, желающий взять кредит для обслуживания внешнеэкономической сделки должен самостоятельно определить предпочтительность конкретного вида кредита. Для этого прежде всего необходимо знать ставки по кредитам банка как в рублях, так и инвалюте, курс инвалюты на день кредитования, а также конкретные условия кредитования (предусмотрено ли в договоре одностороннее изменение процентных ставок по кредиту).

Затем необходимо определить курс иностранной валюты к рублю на дату возврата кредита ( $K_{\text{воз}}$ ). Для этого используется следующая формула:

$$\frac{K_{\text{пол}}}{K_{\text{воз}}} = \frac{C_{\text{вал}} + 100\%}{C_{\text{руб}} + 100\%},$$

где  $K_{\text{пол}}$  – курс инвалюты к рублю на день получения кредита;  $K_{\text{воз}}$  – курс инвалюты к рублю на день возвращения кредита;  $C_{\text{вал}}$  – процентная ставка по валютному кредиту (за тот период, на который он взят);  $C_{\text{руб}}$  – процентная ставка по рублевому кредиту.

Таким образом,  $K_{\text{воз}}$  определяется как:

$$K_{\text{воз}} = K_{\text{пол}} (C_{\text{руб}} + 100\%) (C_{\text{вал}} + 100\%).$$

Наконец необходимо произвести сравнение полученного расчетным путем курса с предполагаемым курсом на дату погашения кредита. Если  $K_{\text{воз}}$  больше реального курса (прогнозируемого), то выгоднее получить кредит в иностранной валюте, если  $K_{\text{воз}}$  менее прогнозируемого, то выгоднее брать кредит в рублях.

Недостаток этого метода заключается в необходимости точного прогноза, что достаточно сложно осуществить. Однако, при резком расхождении прогнозируемого курса и полученного в результате вычисления, степень риска несколько снижается.

Валютные операции относятся к наиболее доходным операциям коммерческого банка, но как и другие виды банковской деятельности, приносящие повышенный доход, они подвержены постоянному влиянию рисков.

Оценка валютных рисков и разработка методов их снижения предполагает систематическое технико-экономическое обоснование операций по кредиту. Критерием допустимости становится результат оценки эффективности использования кредита и перспектив возврата всей суммы задолженности в ус-

тановленные сроки. Техничко-экономическое обоснование предполагает обоснование проводимых за счет кредитов операций на стадии прохождения кредита.

Главная особенность риска валютного кредитования заключается в возможности изменения курса иностранных валют, при этом валютному риску подвергаются и кредиторы и должники и держатели счетов в иностранной валюте. Валютный риск может возникнуть и в операциях с использованием рублевого обеспечения кредита.

Для избежания возможных убытков при кредитовании необходимо точно определить кредитоспособность заемщика. Если банк не уверен в устойчивости финансового положения заемщика, то он может пойти на уменьшение размера выдаваемого кредита. В соглашении о предоставлении кредита необходимо предусмотреть гарантии возврата выданной суммы в рублевом эквиваленте, значительно превышающем валютный эквивалент. Целесообразно прибегнуть к заключению срочных соглашений банка и заемщика по форвардной сделке. Необходимо постоянное наблюдение за колебаниями курса иностранной валюты с целью снижения потерь по кредиту и осуществление диверсификации валютных активов.

К *внешнеэкономической деятельности коммерческих банков* относят установление кредитных линий между участниками внешнеторговой деятельности, то есть банк заключает соглашение с иностранным банком на открытие кредитной линии между ними.

Преимуществом такого соглашения для клиента банка является исключение посредников при проведении внешнеэкономической операции, возможное предоставление товарного кредита в виде рассрочки платежа (импортер), а также гарантии иностранного банка в выплате суммы по договору (экспортер). Для иностранного банка-контрагента и его клиента также очень важным фактором является наличие гарантии возвратности средств или гарантии исполнения контракта.

Вторым направлением внешнеэкономической деятельности являются операции на внешнем валютном рынке: покупка иностранной валюты, ценных бумаг иностранных компаний, международное кредитование.

В данном виде кредитования банк, чаще всего, может являться посредником. Так Европейский банк реконструкции и развития использует российские коммерческие банки как агентов по кредитованию российских предприятий и организаций.

Наконец одним из новых и эффективных видов внешнеэкономической деятельности признан экспорт драгоценных металлов. Правда необходимо отметить, что осуществлять обширную и разностороннюю внешнеэкономическую деятельность способно небольшое число коммерческих банков, наиболее сильным из которых является Сбергательный банк РФ.

*Операции с ценными бумагами в иностранной валюте* коммерческие банки осуществляют в двух направлениях:

- покупка и продажа корпоративных ценных бумаг в иностранной валюте;
- покупка и продажа Еврооблигаций.

Первое направление достаточно широко использовалось коммерческими банками, однако, в последние годы банки, стремящиеся к упрочению ликвидности, ограничивают свое участие на рынке ценных бумаг, не считая подобные вложения надежными.

Покупка Еврооблигаций производилась на уровне Территориальных банков и долгое время являлась доходным и надежным вложением.

Большая часть валютных операций внутри страны осуществляется на специализированных валютных биржах. Коммерческие банки являются активными участниками торгов, которые основаны на общих принципах работы на биржах. Предмет торгов – фьючерсы, опционы, форвардные контракты, комплексные встречные сделки в иностранной валюте. Комплексное проведение подразумевает одновременное заключение контракта на покупку иностранной валюты у экспортера и продажи ее импортеру. При этом одно из важнейших условий осуществления такого рода сделок – совпадение контрактов по срокам, а также гарантии выполнения условий контракта.

### 6.3 ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ЭКСПОРТНО-ИМПОРТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Расширение внешнеторговых контактов и либерализация внешнеэкономических связей привели к тому, что на международный рынок стали выходить предприятия и организации, не обладающие достаточным опытом в этой сфере деятельности. Одним из последствий упразднения государственной монополии на внешнюю торговлю стали серьезные валютно-финансовые проблемы, связанные с неполной репатриацией валютной выручки от экспорта товаров из России, что создало угрожающую ситуацию для российской экономики. Масштабы оседания валютной выручки за рубежом позволили говорить об угрозе экономической безопасности России.

Созданный в России механизм валютного контроля направлен прежде всего на полное и своевременное поступление экспортной валютной выручки в Российскую Федерацию в интересах оздоровления федерального бюджета, укрепления финансовой дисциплины, развитие внутреннего валютного рынка и формирование государственных валютных резервов.

Основой механизма валютного контроля за экспортными операциями является обязанность экспортера обеспечить зачисление валютной выручки от экспорта в полном объеме и в оговоренные сроки на свои валютные счета в уполномоченных банках Российской Федерации.

Экспорт товаров может осуществляться при условии уплаты таможенных платежей, соблюдении мер экономической политики и выполнении других требований, предусмотренных российским законодательством по таможенному делу.

При таможенном и валютном контроле, а также таможенном оформлении товаров, вывозимых в соответствии с режимом экспорта по внешнеторговым договорам купли-продажи, предусматривающим расчеты в иностранной валюте, исходят из того, что зачисление на счета в уполномоченных банках всей валютной выручки от экспорта в сроки, установленные законодательством для исполнения текущих валютных операций или определенные ЦБ РФ для валютных операций, будет осуществлено в обязательном порядке. Это положение таможенного законодательства находится в соответствии с действующим российским валютным законодательством, в частности с Законом РФ «О валютном регулировании и валютном контроле», который устанавливает, что иностранная валюта, получаемая предприятиями и организациями-резидентами, подлежит обязательному зачислению на их счета в уполномоченных банках, если иное не установлено ЦБ РФ.

Таможенный орган, принимая грузы к оформлению, требует сообщения реквизитов валютного счета, на который будет переведена экспортная выручка. После окончания таможенного оформления в уполномоченный банк направляется извещение о совершении экспортной поставки. Завершается контрольная процедура уведомлением о зачислении валютной выручки от экспорта.

Такова в самых общих чертах схема валютного контроля за поступлением экспортной выручки.

Действующий сейчас механизм валютного контроля за импортными операциями строится на тех же принципах, что и контроль за экспортом. Импортёры-резиденты после заключения сделки, предусматривающей перевод из России иностранной валюты для приобретения товаров, обязаны ввезти товары, стоимость которых эквивалентна сумме валютных средств, переведенных в их оплату или обеспечить полный возврат валюты в сроки, установленные в контракте, но не позднее 90 календарных дней с даты перевода, если иное не разрешено ЦБ РФ.

Расчеты по внешнеэкономическим сделкам российских импортёров осуществляются только через счета резидентов, заключивших сделки с нерезидентами. Оплата импортируемого товара может осуществляться только со счета в банке импортёра, под которым понимается уполномоченный банк либо его филиал, в котором открыт текущий валютный счет импортёра и который по поручению последнего осуществляет расчеты за импортируемые по данному контракту товары и оформляет по нему паспорт импортной сделки.

Банк импортёра производит платежи по импортному контракту, открытие импортных аккредитивов и выдачу банковских гарантий оплаты только при наличии подписанного паспорта импортной сделки.

Любой иной способ оплаты импортируемого товара может быть совершен только при наличии у импортера специального разрешения ЦБ РФ на осуществление такой операции.

За выполнение функций агента валютного контроля по импортным операциям уполномоченные банки могут взимать с клиентов, оформивших в этих банках паспорта сделок, плату, не превышающую 0,15 % суммы сделки, по которой уполномоченный банк осуществляет валютный контроль.

Введенная в действие система таможенно-банковского валютного контроля за обоснованностью платежей при импорте товаров позволяет осуществить контроль за исполнением требований, установленных российским законодательством: законом РФ «О валютном регулировании и валютном контроле», Таможенным кодексом РФ, Федеральным законом «О государственном регулировании внешнеторговой деятельности».

Валютный контроль распространяется на все импортные сделки, предусматривающие ввоз товаров, за которые предусмотрена оплата в иностранной валюте, расчеты осуществляются в иностранной валюте и хотя бы часть требований иностранного контрагента к российскому импортеру удовлетворяется или будет удовлетворена платежами в иностранной валюте (т.е. контракт предусматривает передачу резидентом компенсации за импортируемый товар хотя бы частично в виде денежных средств в иностранной валюте).

Основными контролирующими субъектами в схеме экспортно-импортной сделки являются таможенные органы и банковские учреждения, отсюда название процедуры – таможенно-банковский контроль.

Дополнительно к основному списку документов импортер направляет в Главное управление валютного регулирования и валютного контроля ЦБ РФ:

- копии договоров между российским предприятием и иностранным контрагентом с дополнениями и изменениями на русском языке и языке оригинала;
- копии грузовых таможенных деклараций, подтверждающих ввоз товаров;
- информацию из уполномоченного банка о фактически переведенных средствах в рамках договоров (с приложением копий платежных документов).

Базовый документ таможенно-банковского валютного контроля – паспорт сделки. Его оформляют в двух экземплярах на каждый заключенный внешнеторговый контракт, подпадающий под действие валютного контроля, совместно экспортер и уполномоченный банк, на транзитный валютный счет, в котором впоследствии должна поступить от импортера-нерезидента вся валютная выручка от экспорта товаров по данному контракту. Экспортер для оформления паспорта сделки в уполномоченный банк представляет наряду с заполненным и подписанным от его имени паспортом оригинал или заверенную копию внешнеторгового контракта на основании которого был составлен паспорт сделки.

При невозможности поставки товаров импортер возлагает на себя ответственность за возврат в установленные в контракте сроки суммы предоплаты, ранее переведенной иностранной стороне по контракту или ее приказу. Означенные суммы возвращаются на указанный в паспорте сделки текущий валютный счет импортера.

Если валютная выручка от экспорта товаров поступает в банк не в полном объеме или с нарушением указанного в реестре срока, проверяется наличие у экспортера письменного подтверждения обоснованности данного обстоятельства или о причине задержки получения им валютной выручки, или представленного подтверждения Банка России об освобождении экспортера от обязательного зачисления валютной выручки в уполномоченные банки Российской Федерации.

Уполномоченный банк должен ежеквартально (до 15 числа первого месяца, следующего за отчетным кварталом) на базе материалов досье составлять для представления в Главное территориальное управление ЦБ РФ по месту своей регистрации сводную отчетность по валютной выручке от экспорта товаров, не поступивших в срок или поступивших не в полном объеме, по установленной форме.

С того момента, когда заработал механизм контроля за поступлением экспортной валютной выручки, основным способом сокрытия валютных средств за рубежом стали не экспортные, а импортные операции. Чаще всего в этих целях использовалось заключение фиктивного контракта: российский покупа-

тель переводил иностранному контрагенту валюту под заведомую непоставку товаров (предоплата без поставки товара или же неэквивалентное поступление товара). Широко применялась также практика авансовых платежей, означающая по сути предоставление российскими резидентами беспроцентного кредита иностранным фирмам. По данным банка России, основанным на отчетности коммерческих банков, по «бестоварным» переводам по фиктивным импортным контрактам из России ежемесячно уходило около 400 млн. долл.

Валютный контроль за импортными поставками был введен для того, чтобы искоренить практику заключения фиктивных импортных контрактов, позволяющих переводить иностранную валюту за границу.

Международные расчеты по экспортно-импортным операциям с иностранными банками-корреспондентами осуществляются, как правило, в форме банковского перевода и документарного аккредитива.

## **7 РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ БАНКОВ КАК МЕРА ПРЕОДОЛЕНИЯ КРИЗИСА**

---

Системный социально-экономический кризис, охвативший Россию, может быть преодолен только в результате коренной реконструкции народного хозяйства, причем современная фаза кризиса требует экстренных адекватных мер государства по преодолению деструктивных процессов в экономике. Ключевой момент в преодолении кризиса – стабилизация и коренное преобразование стержневых экономических систем: денежно-кредитной, финансовой, бюджетной, налоговой.

Банковские системы многих стран представлены в основном универсальными банками, которые продолжают занимать доминирующие позиции на национальных рынках и начинают расширять свою деятельность на международных рынках. Они успешно конкурируют на рынках кредитных, ценных бумаг, валюты и производных инструментов.

Однако, развитие всех сфер бизнеса приводит к постоянным изменениям в характере денежных потоков. Все большая часть проходящих через банки сбережений осуществляется в форме инвестиций или ценных бумаг; расширяются операции по андеррайтингу; банки становятся членами бирж; усиливаются позиции инвестиционных банков на национальных рынках.

В целом оздоровление банковской системы, осуществляемое в комплексе других антикризисных мер, может стать катализатором позитивных изменений в обществе, ибо трудно переоценить роль банков в экономике .

В условиях глобального экономического, финансового и политического кризиса неперенным условием возрождения экономики должна стать реструктуризация банковской системы.

Программой реструктуризации и финансового оздоровления банков предусматриваются следующие меры: увеличение капиталов банков; улучшение качества активов; реструктуризация пассивов; повышение ликвидности баланса; управление финансовыми результатами; реструктуризация балансов и внебалансовых требований и обязательств; изменение организационной структуры банков; введение временных администраций и представителей Банка России.

В Федеральном законе «О реструктуризации кредитных организаций» под реструктуризацией кредитной организации понимается комплекс мероприятий, применяемых к кредитным организациям и направленных на преодоление их финансовой неустойчивости и восстановление платежеспособности ли-

бо на осуществление процедур ликвидации кредитных организаций в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В целях осуществления мероприятий по реструктуризации кредитных организаций было создано Агентство по реструктуризации кредитных организаций (АРКО).

Кредитная организация может перейти под управление Агентства в случае, если достаточность ее капитала, рассчитанная в соответствии с законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», не превышает 2 % и она не удовлетворяет требования отдельных кредиторов по денежным обязательствам и не исполняет обязанности по уплате обязательных платежей в сроки, превышающие семь дней с момента наступления даты их удовлетворения и исполнения, в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корреспондентских счетах кредитной организации.

Обследование кредитной организации применяется в целях определения возможности Агентства принять кредитную организацию под свое управление.

Обследование начинается с получения Агентством предложения Банка России о переходе кредитной организации под управление Агентства и завершается моментом перехода кредитной организации под управление Агентства или отказом Агентства от перехода кредитной организации под его управление и не должно превышать 90 дней.

С момента начала процедуры обследования полномочия учредителей кредитной организации, связанные с участием в ее уставном капитале, приостанавливаются. Если Агентство принимает решение об отказе от принятия кредитной организации под свое управление, то права учредителей кредитной организации восстанавливаются в полном объеме со дня принятия Агентством указанного решения.

АРКО вправе в отношении кредитной организации, находящейся под его управлением принимать решения об осуществлении мер по финансовому оздоровлению кредитной организации; увеличивать и уменьшать уставный капитал кредитной организации; принимать решения о реорганизации кредитной организации; продавать или иным образом передавать права на акции кредитной организации, принадлежащие Агентству, третьим лицам; обращаться в суд с требованием о признании сделок, совершенных кредитной организацией в течение трех лет до момента перехода кредитной организации под управление Агентства, недействительными; предоставлять займы, размещать депозиты, предоставлять обеспечение, оказывать иные виды финансового содействия кредитной организации; осуществлять иные меры и мероприятия в целях восстановления финансового положения кредитной организации; осуществлять процедуры ликвидации кредитной организации.

АРКО реализует свои полномочия через органы управления кредитной организации в порядке, установленном федеральными законами и принятыми в соответствии с ними учредительными документами кредитной организации. Агентство вправе осуществлять указанные полномочия от своего имени, если это вытекает из существа правоотношений, связанных с реструктуризацией кредитных организаций.

При осуществлении мероприятий по реструктуризации кредитной организации Агентство удовлетворяет требования кредиторов в порядке и очередности, которые предусмотрены гражданским законодательством Российской Федерации.

АРКО осуществляет мероприятия по реструктуризации кредитной организации на основе плана реструктуризации кредитной организации, срок реализации которого не должен превышать три года с момента перехода кредитной организации под управление Агентства.

План реструктуризации кредитной организации должен включать в себя:

- 1) мероприятия по реструктуризации обязательств кредитной организации;
- 2) мероприятия по формированию резервов, требования о формировании которых установлены федеральными законами и нормативными актами Банка России;
- 3) мероприятия по достижению кредитной организацией значений обязательных нормативов, установленных федеральными законами и нормативными актами Банка России.

Срок реализации плана реструктуризации кредитной организации может быть продлен Агентством на срок не более 12 месяцев по согласованию с Банком России. Информация о плане реструктуризации кредитной организации и ходе его выполнения предоставляется Агентством в Банк России по его требованию.

После перехода кредитной организации под управление Агентства оно вправе отстранить на срок не более одного месяца от исполнения обязанностей либо ограничить полномочия руководителей исполнительных органов, главного бухгалтера, руководителей филиалов кредитной организации и иных ее сотрудников в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о труде.

Сделки, совершенные кредитной организацией в течение трех лет до дня принятия АРКО решения о переходе кредитной организации под его управление, могут быть признаны арбитражным судом недействительными по заявлению Агентства, по основаниям, предусмотренным гражданским законодательством Российской Федерации, либо в случае, если условия сделки, заключенной с аффилированным лицом, предусматривают получение аффилированным лицом значительного преимущества по сравнению с аналогичными сделками, заключенными в соответствии с существовавшими на момент заключения сделки обычаями делового оборота. Агентство вправе отказаться от исполнения договора кредитной организации в случаях и порядке, которые предусмотрены законом «О несостоятельности (банкротстве)».

АРКО осуществляет продажу активов кредитной организации, находящейся под его управлением, на открытых торгах. Оценка стоимости активов кредитной организации, выставляемых на продажу, осуществляется независимым оценщиком.

Активы кредитной организации, относящиеся к ограниченно оборотоспособному имуществу, могут быть проданы только на закрытых торгах.

В закрытых торгах принимают участие лица, которые в соответствии с федеральными законами могут иметь в собственности или ином вещном праве указанное имущество.

Агентство может выступать в качестве организатора торгов либо поручить проведение торгов специализированной организации на основании договора. Специализированная организация, проводящая торги, не может быть аффилированным по отношению к кредитной организации лицом.

Активы кредитной организации, не проданные на первых торгах, выставляются на повторные торги. Если повторные торги не приносят результата, то активы реализуются Агентством на основании договора купли-продажи, заключенного без проведения торгов.

В целях удовлетворения требований кредиторов план реструктуризации кредитной организации может предусматривать продажу бизнеса кредитной организации.

При продаже бизнеса кредитной организации допускается продажа структурных, в том числе обособленных, а также функциональных подразделений кредитной организации.

Продажа бизнеса кредитной организации осуществляется без участия собрания или объединения кредиторов.

В качестве организатора торгов выступает АРКО, которое привлекает для этих целей специализированную организацию с оплатой услуг последней за счет имущества кредитной организации. Оценка стоимости бизнеса кредитной организации, выставляемого Агентством на продажу, осуществляется независимым оценщиком. Агентство обязано опубликовать объявление о продаже бизнеса кредитной организации на открытых торгах в «Вестнике Банка России» и в официальном издании государственного органа по делам о банкротстве и финансовому оздоровлению не менее чем за 30 дней до даты проведения торгов.

В целях осуществления процедур реструктуризации кредитной организации, находящейся под управлением Агентства, в том числе реструктуризации ее активов (пассивов), АРКО вправе в соответствии с планом реструктуризации кредитной организации создать новую кредитную организацию и (или) приобрести акции действующей кредитной организации на условиях, позволяющих ему определять решения указанной действующей кредитной организации.

Продажа активов реструктурируемой кредитной организации осуществляется в целях настоящей статьи после оценки их независимым оценщиком. Доходы от продажи активов реструктурируемой кредитной организации направляются на удовлетворение требований ее кредиторов. Обязательства реструктурируемой кредитной организации переводятся в соответствии с требованиями гражданского законодательства Российской Федерации о переводе долга.

Новые кредитные организации, создаваемые по инициативе АРКО, должны иметь уставный капитал не ниже минимального размера уставного капитала, предусмотренного федеральными законами и нормативными актами Банка России для небанковских кредитных организаций в сфере расчетов. Агентство должно являться единственным учредителем новой кредитной организации, создаваемой по его инициативе.

Свидетельство о регистрации новой кредитной организации, создаваемой по инициативе Агентства, выдается Банком России в течение 30 дней со дня поступления ходатайства о создании новой кредитной организации, а лицензия на осуществление банковских операций – не позднее трех дней с момента полной оплаты уставного капитала.

Порядок регистрации, лицензирования деятельности новых кредитных организаций, создаваемых по инициативе АРКО, перечень и объем банковских операций, а также порядок надзора устанавливаются Банком России в соответствии с Федеральным законом «О реструктуризации кредитных организаций».

Банк России вправе отказать в предоставлении лицензии на осуществление банковских операций новой кредитной организации, создаваемой по инициативе Агентства, в случае несоответствия ее учредительных документов требованиям федеральных законов и принимаемых в соответствии с ними нормативных актов Банка России или несоответствия лиц, предлагаемых к назначению на должности руководителей новой кредитной организации, создаваемой по инициативе АРКО, и ее главного бухгалтера квалификационным требованиям, установленным Банком России в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Агентство вправе использовать заемные средства для формирования уставного капитала кредитных организаций.

АРКО вправе реализовать принадлежащие ему акции кредитной организации на открытых торгах в соответствии с планом ее реструктуризации.

Через органы управления кредитной организации АРКО может принять решение о ликвидации кредитной организации, находящейся под его управлением, если у него есть достаточные основания считать невозможным дальнейшее осуществление мероприятий по финансовому оздоровлению кредитной организации.

На основании принятого решения Агентство обращается в Банк России с ходатайством об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

В случае принятия Банком России решения об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций Банк России вносит в Книгу государственной регистрации кредитных организаций сведения о том, что кредитная организация находится в процессе ликвидации под управлением АРКО.

Обязанности по осуществлению ликвидации кредитной организации, в отношении которой принято решение о ее ликвидации, возлагаются на Агентство, которое осуществляет функции ликвидатора кредитной организации.

Если в процессе ликвидации установлено, что имущества кредитной организации недостаточно для исполнения ее обязательств перед всеми кредиторами, Агентство обязано обратиться в суд. В случае признания кредитной организации банкротом функции конкурсного управляющего возлагаются арбитражным судом на АРКО.

Для преодоления последствий кризиса 1998 г. возникла необходимость проведения реструктуризации банковской системы. Для этого требуются значительные средства. Известно, что ни государственный бюджет, ни Банк России, ни кто-либо другой выделить соответствующие средства банкам не могут.

Финансовых ресурсов направляемых АРКО для решения проблемы в полном масштабе явно недостаточно. Поэтому сейчас актуальна задача отбора банков, которые перейдут под управление Агентства для восстановления их нормальной работоспособности. Основными показателями при отборе будут:

размер активов, инвестируемых в экономику, объем привлеченных вкладов населения, количество филиалов, которые могут обеспечить стабильное проведение платежей, при этом в качестве важного критерия будет учитываться финансовое состояние банка.

Таким образом, решение проблемы реструктуризации банковской системы сводится как бы к отбору банков, в которых вместо старых команд начнут управлять новые и которые смогут обеспечить их платежеспособность, бесперебойное проведение расчетов, а главное – кредитование реального сектора экономики и населения.

Характеристика существующих проблем российской банковской системы была дана в официальном документе «О мерах по реструктуризации банковской системы Российской Федерации», и одобрена Советом директоров Банка России и Президиумом Правительства Российской Федерации. Среди основных проблем были названы следующие:

1) Недостаточная капитализация – остается серьезнейшей проблемой банковской системы России. Соотношение совокупного капитала банковской системы и ВВП составляет около 3,8 %. Этот показатель в России меньше не только уровня развитых стран, но и многих стран с переходной экономикой (в Чехии капитал банков составляет 21,3 % ВВП, в Германии – 14,5 %, во Франции – 15,4 %).

Учитывая общенациональную важность проблемы рекапитализации кредитных организаций, в дополнение к усилиям учредителей и управляющих банков по увеличению капитала необходим серьезный пересмотр системы налогообложения банковской деятельности. В частности, освобождение от налогообложения прироста курсовой стоимости иностранной валюты, внесенной в уставный капитал, существенно расширит возможности банков по наращиванию капитала. Целесообразно также рассмотреть возможность установления для банков такой же ставки налогообложения прибыли, как и для производственных предприятий, а также исключения из налогооблагаемой базы налога на прибыль, сумм резервов, формируемых банками на возможные потери, в том числе по ссудам. При включении затрат на формирование резервов в себестоимость банковских услуг у банков возрастут возможности по кредитованию реальной экономики.

Значительный объем невозвращенных кредитов привел к тому, что существенная часть банковских активов оказалась обесцененной и иммобилизованной. И хотя в стране отмечается некоторый общий подъем производства, говорить о снижении риска кредитования в ближайшем будущем рано.

2) Слабая развитость финансовых рынков и механизмов страхования банковских рисков. В России финансовые рынки находятся в периоде становления и отличаются крайней нестабильностью. Практически полностью отсутствуют инструменты страхования банковских рисков. В ближайшие несколько лет такое положение вещей вряд ли изменится.

3) Проблемные банки и ликвидация нежизнеспособных кредитных организаций. Серьезной проблемой остается пока и присутствие на рынке значительного числа банков, нарушающих законодательство и имеющих неудовлетворительное финансовое положение. Несмотря на активную политику Банка России по отзыву лицензий у неплатежеспособных кредитных организаций, на рынке по-прежнему работает значительное число банков, имеющих отрицательный капитал. По состоянию на 1 апреля 2000 г. число таких кредитных организаций составляло 27 (2 % общего числа действующих кредитных организаций). Их удельный вес в совокупных активах банковской системы составляет 7,9 %.

Ликвидация нежизнеспособных кредитных организаций – важное направление реструктуризации и фактор снижения общего уровня риска в банковской системе. Однако при ликвидации кредитных организаций приходится сталкиваться со значительными трудностями. Часто наблюдается затягивание процесса ликвидации (конкурсными управляющими, председателями ликвидационных комиссий).

Очищение рынка от нежизнеспособных кредитных организаций должно проходить без ущерба для обеспеченности банковскими услугами всех регионов России. Наряду с ликвидацией кредитных организаций будет проходить реорганизация банков в форме слияний и присоединений. До настоящего времени эти процессы протекали недостаточно активно.

4) Совершенствование банковского надзора. Работа по укреплению инструментария банковского надзора и приведению его в соответствие с международными стандартами рассматривается Банком России как одна из важнейших сфер деятельности в рамках реструктуризации банковской системы. Эта задача остается стержневой и сегодня. При этом Банк России исходит из того, что система банковского

надзора должна быть единой для всех банков, невзирая на размер и выбранную форму специализации деятельности. Совершенствование надзора включает ряд направлений, среди которых необходимо отметить следующие.

Первое направление – совершенствование требований, предъявляемых на стадии лицензирования банковской деятельности. Особое внимание необходимо уделять анализу финансового положения учредителей (участников) кредитной организации и изучению возможного влияния взаимозависимости учредителей (участников) и их корпоративных групп на деятельность кредитных организаций.

Второе направление – продолжение работы по практическому внедрению методик надзора на консолидированной основе. Хотя документами Банка России определена нормативная база консолидированного надзора, она требует доработки с учетом практических результатов ее применения. Кроме того, для применения в полном объеме возможностей консолидированной отчетности необходимо предоставить Банку России право требовать включения в состав отчетных данных о банковских группах информации не только о кредитных, но и о некредитных организациях.

Третье направление – совершенствование методики анализа состояния банковской системы. Практически речь идет о необходимости расширить содержание аналитической работы, дополнив оценку традиционных кредитных рисков и рисков ликвидности оценкой рыночных и операционных рисков. В связи с этим актуален вопрос разработки методик анализа валютного, процентного, фондового рисков, а также агрегирования всех рисков. Другим аспектом данной задачи является развитие системы «раннего предупреждения» возможных проблем в деятельности кредитных организаций, включающей анализ отчетности и «точечные» инспекционные проверки.

Четвертое направление – совершенствование порядка формирования резервов на возможные потери. Необходимо расширить состав инструментов, по которым банки должны формировать резервы на возможные потери. Работа по подготовке соответствующего нормативного документа Банком России уже ведется.

Пятое направление – развитие внутрибанковского управления рисками. Улучшение качества управления банковскими рисками является одним из ключевых элементов укрепления финансовой стабильности банковской системы, повышения доверия к ней со стороны клиентов, кредиторов и вкладчиков.

5) Недостатки действующего законодательства – неурегулированность многих юридических аспектов деятельности банков, отсутствие системы страхования вкладов граждан, организации процедур санирования банкротства банков. Это очень серьезная проблема, так как для полноценной работы банковской системы требуется наличие не только законодательной базы, но и эффективного механизма ее реализации.

6) Транспарентность деятельности банков. В восстановлении доверия к банковской системе со стороны клиентов, кредиторов и вкладчиков меры по повышению степени прозрачности деятельности банков должны сыграть ведущую роль. В связи с этим Банком России подготовлен ряд уточнений к федеральным законам. В частности, предполагается дополнить действующее законодательство требованиями ежеквартальной публикации в печати балансов и финансовых результатов деятельности банков, а также таких ключевых финансовых показателей, как достаточность капитала и величина резервов на покрытие сомнительных активов.

Банк России намерен также ужесточить контроль за отражением в представляемой в рамках осуществления документарного надзора отчетности реального положения дел в кредитных организациях. Это потребует проведения систематических проверок и применения к нарушителям соответствующих санкций, контроля за устранением банками выявленных нарушений (несоответствий). В связи с этим необходимо внести изменения в действующее законодательство, предусматривающие наделение Банка России правом производить переоценку активов кредитных организаций.

7) Высокая зависимость ряда банков от состояния государственных и местных бюджетов.

8) Политизированность мышления и действий высших руководителей некоторых крупных банков, масштабное использование ими находящихся в их распоряжении ресурсов для решения политических целей, выходящих за пределы собственно банковского дела.

9) Чрезмерная концентрация усилий на развитие тех направлений банковской деятельности, которые приносили немедленный, в основном «спекулятивный» доход; пренебрежение к вопросам освоения перспективных банковских технологий.

10) Значительная зависимость банков от крупных акционеров, являющихся одновременно клиентами банков и участниками их финансово-промышленных групп.

11) Низкий профессиональный уровень руководящего звена ряда банков, а в отдельных случаях и личная заинтересованность банковских менеджеров в проведении операций, нарушающих экономические интересы клиентов и акционеров. Эта причина кроется в трудностях становления банковской системы, и со временем, очевидно, ее влияние будет снижаться.

Следует отметить, что все указанные проблемы не являются независимыми друг от друга. Их можно разделить на две группы. Это внешние по отношению к банкам проблемы, решение которых практически не зависит от самих банков и внутренние, связанные с непосредственной деятельностью банков.

Большинство из вышеперечисленных проблем еще длительное время будут иметь место в банковской системе страны, однако, при успешном их разрешении программа по реструктуризации коммерческих банков достигнет наилучших результатов.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- 
- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч. 1, 2. М.: Новая волна, 1996.
  - 2 Закон РФ № 17-ФЗ от 3.02.1996 «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп.).
  - 3 Закон РФ № 86-ФЗ от 10.07.2002 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
  - 4 Закон РФ № 164-ФЗ от 29.10.1998 «О лизинге».
  - 5 Закон РФ № 2872-1 от 29.05.1992 «О залоге».
  - 6 Закон РФ № 102-ФЗ от 16.07.1998 «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (с изм. и доп.).
  - 7 Закон РФ № 3615-1 от 9.10.1992 «О валютном регулировании и валютном контроле» (с изм. и доп.).
  - 8 Закон РФ № 144-ФЗ от 8.07.1999 «О реструктуризации кредитных организаций».
  - 9 Закон РФ № 40-ФЗ от 25.02.1999 «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».
  - 10 Указ Президента РФ № 1180 от 10.06.1994 «О жилищных кредитах».
  - 11 Указ Президента РФ № 773 от 23.07.1997 «О предоставлении гарантий или поручительств по займам и кредитам».
  - 12 Постановление Правительства РФ № 28 от 11.01.2000 «О мерах по развитию системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации» (с изм. и доп.).
  - 13 Постановление Правительства РФ № 796 от 27.06.1996 «О государственной поддержке лизинговой деятельности в Российской Федерации» (с изм. и доп.).
  - 14 Постановление Правительства РФ № 1249 от 12.11.1999 «Об утверждении Положения о предоставлении государственных гарантий под инвестиционные проекты социального и народнохозяйственного значения».
  - 15 Положение Банка России № 14-П от 5.01.1998 «О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации».
  - 16 Положение Банка России № 39-П от 26.06.1998 «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета».
  - 17 Положение банка России № 123-П от 3.10.2000 «О порядке осуществления иностранных инвестиций в экономику Российской Федерации с использованием средств, находящихся на счетах нерезидентов типа «С».
  - 18 Приказ ЦБР № 02-63 от 13.03.1996 «Об утверждении Положения о порядке предоставления Бан-

ком России ломбардного кредита банкам» (с изм. и доп.).

19 Инструкция ЦБР № 62а от 30.06.1997 «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам» (с изм. и доп.).

20 Инструкция ЦБР № 96-4 от 28.12.2000 «О специальных счетах нерезидентов типа С».

21 Письмо Банка России № 127 от 8.12.1994 «О порядке создания резервов под обесценение ценных бумаг» (с изм. и доп.).

22 Инструкция Сберегательного банка РФ № 1-Р от 30.06.1992 «О порядке совершения учреждениями Сберегательного банка РФ операций с вкладами населения» (с изм. и доп.).

23 Правила добровольного страхования риска непогашения кредита № 65 от 28.05.1990.

24 Банки и банковские операции: Учебник для вузов / Под ред. Е. Ф. Жукова. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997.

25 Банковское дело: Учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998.

26 Банковское дело: Учебник / Под ред. В. И. Колесникова, Л. П. Кроливецкой. М.: Финансы и статистика, 1998.

27 Банки на рынке ценных бумаг. М.: Финансы и статистика, 1994.

28 Березина М. П., Крупнов Ю. С. Межбанковские расчеты. М.: АО «Финстатинформ», 1994.

29 Букато В. И., Львов Ю. И. Банки и банковские операции в России. М.: Финансы и статистика, 1996.

30 Бухвальд Б. Техника банковского дела: Справочная книга и руководство к изучению банковских и биржевых операций. Пер. с нем. М.: АО «ДИС», 1994.

31 Голубович А. Д. Траст: Доверительные услуги банков и финансовых компаний клиентам. М.: АО «АРГО», 1994.

32 Деньги. Кредит. Банки / Под ред. О. И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998.

33 Еронова В. Н., Мизиковский Е. А. Регулирование и учет операций с векселями. М.: Финансы и статистика, 1996.

34 Жуков Э. Ф. Банковский менеджмент и маркетинг. М.: Финансы и статистика, 1996.

35 Матук Ж. Финансовые системы Франции и других стран. М.: АО Финстатинформ, 1994.

36 Мелкумов Я. С., Румянцев В. Н. Кредитные ресурсы: расчеты и анализ. М.: Изд-во «Бизнес-школа», 1995.

37 Мелкумов Я. С., Румянцев В. И. Финансовые вычисления в коммерческих сделках. М., 1994.

38 Молчанов А. В. Коммерческий банк в современной России. М.: Финансы и статистика, 1996.

39 Панова Г. С. Банковское обслуживание частных лиц. М.: АО ДИС, 1994.

40 Пещанская И. В. Организация деятельности коммерческого банка. М.: Финансы и статистика, 2001.

41 Пластиковые карточки в России / Сост.: А. А. Андреев, А. Г. Морозов, Д. А. Фавкин. М.: Банк-центр, 1995.

42 Практическое руководство по трасту. М.: ИНФРА-М, 1995.

43 Севрук В. Т. Банковские риски. М.: Дело ЛТД, 1994.

44 Рудакова О. С. Банковские электронные услуги. М.: Банки и биржи, 1997.

45 Руководство по кредитному менеджменту / Под ред. Б. Эдвардса. М.: ИНФРА-М, 1996.

46 Садвакасов К. К. Коммерческие банки. Управленческий анализ деятельности. Планирование и контроль. М.: Изд-во «Ось-89», 1998.

47 Усоскин В. М. Банковские пластиковые карточки. М.: ИПЦ «Вазар-Ферро», 1995.

48 Уткин Э. А. Банковский маркетинг. М.: ИНФРА-М, 1994.

49 Черкасов В. Е. Финансовый анализ в коммерческом банке. М.: ИНФРА-М, 1995.

50 Черкасов В. Е., Плотицина Л. А. Банковские операции. М.: Мегаинформ, 1995.

51 Ческидов Б. М. Развитие банковских операций с ценными бумагами. М.: Финансы и статистика,

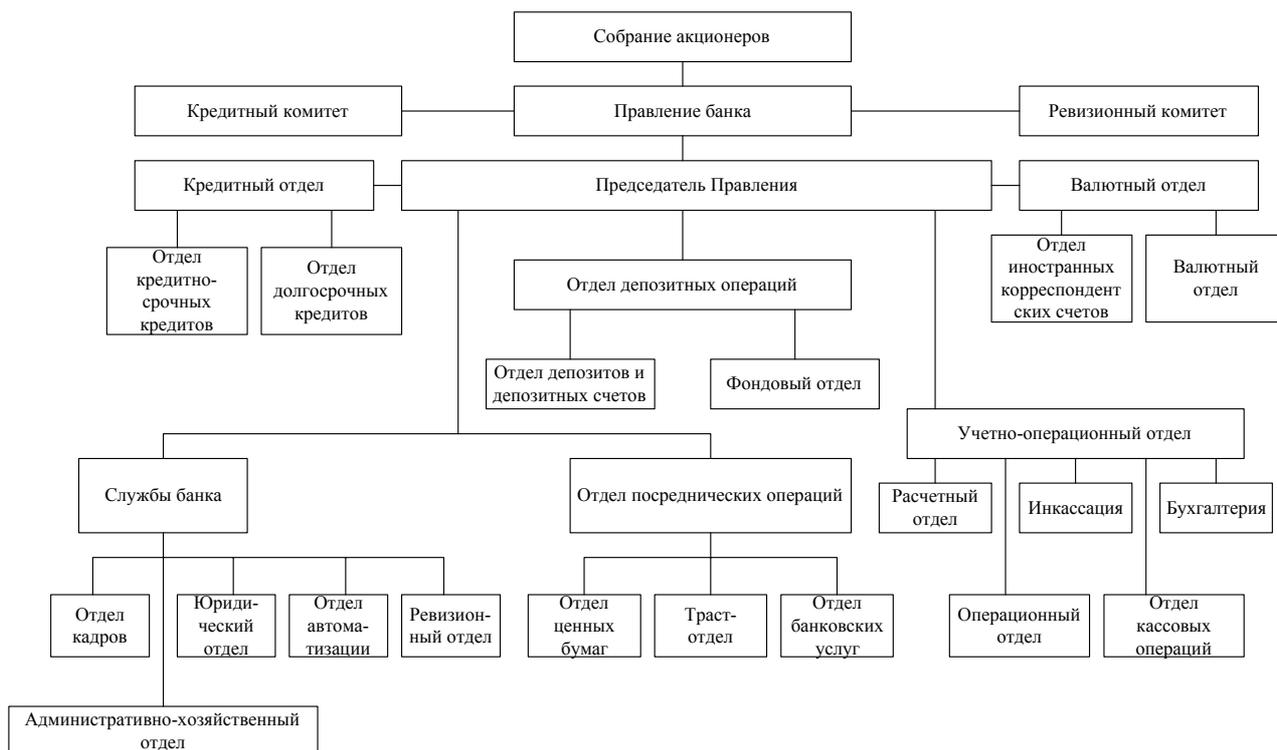


Рис. 1 Схема организационной структуры банка

## 1 ФИНАНСОВЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЕМЩИКОВ

Показатели	Единица измерения	Алгоритм определения и необходимый комментарий
1 Показатели ликвидности. 1.1 Коэффициент текущей ликвидности		<p>Денежные средства (остатки на расчетных счетах, а также остатки наличных денег в кассе) + Краткосрочные финансовые вложения + краткосрочная дебиторская задолженность + Материально-производственные запасы</p> <hr/> <p>Краткосрочные обязательства</p> <p>Данный коэффициент показывает, достаточно ли у компании оборотных средств для погашения своих краткосрочных обязательств. Оптимальным считается уровень коэффициента 1 – 2,5</p>
1.2 Коэффициент быстрой ликвидности		<p>Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения</p> <p>+ Дебиторская задолженность</p>

		<p>Краткосрочные обязательства</p> <p>Назначение коэффициента – прогнозировать способность заемщика быстро высвободить из своего оборота средства в денежной форме для погашения долга банка в срок. Достаточный критерий – в диапазоне 0,7 – 0,8</p>
1.3 Коэффициент абсолютной ликвидности		<p>Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения</p> <hr/> <p>Краткосрочные обязательства</p> <p>Коэффициент показывает какая часть обязательств может быть оплачена немедленно. Нормативное значение показателя: <math>0,2 = 0,25</math></p>

**ПРОДОЛЖЕНИЕ ТАБЛ. 1**

Показатели	Единица измерения	Алгоритм определения и необходимый комментарий
2 Показатели экономической устойчивости 2.1 Оборачиваемость запасов	Дни	<p>Средние остатки запасов</p> <hr/> <p>Выручка от однодневной реализации запасов</p> <p>Коэффициент отражает период хранения запасов, то есть обеспеченность производственного цикла необходимыми оборотными средствами</p>
2.2 Оборачиваемость дебиторской задолженности	Дни	<p>Средние остатки дебиторской задолженности</p> <hr/> <p>Выручка от однодневной реализации товаров</p> <p>Соотношение свидетельствует о скорости возврата средств из дебиторской задолженности</p>
2.3 Оборачиваемость кредиторской задолженности	Дни	<p>Средние остатки кредиторской задолженности</p> <hr/> <p>Однодневные затраты на приобретение запасов</p> <p>Показатель отражает скорость погашения кредиторской задолженности</p>
2.4 Коэффициент отвлечения в оборотные средства	%	<p><math>(\text{Запасы} + \text{Дебиторская задолженность} - \text{Кредиторская задолженность}) \cdot 100 \%</math></p> <hr/> <p>Выручка от реализации</p> <p>Очень важный показатель для определения денежного потока</p>

компании, так как он показывает, какая доля выручки отвлекается в оборотные средства

Продолжение табл. 1

Показатели	Единица измерения	Алгоритм определения и необходимый комментарий
2.5 Коэффициент отвлечения в основные средства, капиталоемкость	%	Основные средства · 100 %
		Выручка от реализации Как и предыдущий, данный показатель влияет на денежный поток компании. Он показывает, какая доля выручки идет на поддержание фиксированных активов
2.6 Коэффициент возврата инвестиционного капитала		Выручка от реализации
		Средние остатки основных и оборотных активов Показатель отражает ритмичность производственного цикла, показывает в сколько раз вложенный капитал возвращается в ликвидной форме через продажи
3 Показатели финансового равновесия 3.1 Коэффициент рычага	%	Ссудная задолженность + Кредиторская задолженность · 100 %
		Суммарные активы Коэффициент отражает уровень зависимости производства от внешних источников финансирования
3.2 Коэффициент финансовой независимости	%	Собственные средства · 100 %
		Суммарные активы Отражает обеспеченность предприятия собственными средствами для осуществления своей деятельности

**ПРОДОЛЖЕНИЕ ТАБЛ. 1**

Показатели	Единица измерения	Алгоритм определения и необходимый комментарий
4 Показатели рентабельности 4.1 Рентабельность собствен-	%	Чистая прибыль · 100 %
		Средний собственный капитал

ного капитала		Соотношение показывает степень возмещения собственного капитала
4.2 Прибыльность инвестиционного капитала	%	<p style="text-align: center;">Чистая прибыль · 100 %</p> <hr/> <p style="text-align: center;">Средние остатки по оборотным и фиксированным активам</p> <p>Коэффициент позволяет судить об эффективности использования активов (вложенного инвестиционного капитала)</p>
5 Показатели покрытия банковских обязательств 5.1 Коэффициент покрытия процентных платежей		<p style="text-align: center;">Прибыль после налогообложения</p> <hr/> <p style="text-align: center;">Процентный платеж</p> <p>Показатель отражает способность компании выплатить проценты банку, то есть характеризует защищенность кредиторов. Оптимальное соотношение не меньше 2 : 1</p>