

**А. П. Кряжева,
А. О. Ефремов**

КРЕДИТЫ БАНКА РОССИИ, ОБЕСПЕЧЕННЫЕ ЗОЛОТОМ, КАК ИНСТРУМЕНТ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

В статье рассматривается один из механизмов рефинансирования, осуществляемых Банком России, кредиты, обеспеченные золотом. Целью выявления особенностей предоставления данного способа кредитования для кредитных организаций Российской Федерации, потребности банковского сектора в нём, а также детекция перспектив его развития.

Ключевые слова: Банк России, механизмы рефинансирования, обеспечение золотом.

**A. P. Kryazheva,
A. O. Efremov**

THE BANK OF RUSSIA LOANS SECURED BY GOLD AS INSTRUMENT

OF MONETARY POLICY

The article describes one of the mechanisms of refinancing undertaken by the Bank of Russia, loans secured by gold. The goal is to determine the characteristics of this type of lending to credit institutions of the Russian Federation, it needs the banking sector and as the detection of the prospects for its development as well.

Keywords: Bank of Russia, refinancing mechanisms, securing by gold.

Мегарегулятор использует различные механизмы рефинансирования коммерческих банков. Одним из таких механизмов являются кредиты Банка России, обеспеченные залогом золота.

Порядок предоставления таких кредитов регламентируется двумя нормативно-правовыми актами:

1. Положение Банка России от 30.11.2010 № 362-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом» (далее – Положение Банка России).

2. Приказ Банка России от 13.05.2011 № ОД-355 «О предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом» (далее – Приказ Банка России).

До 30 июня 2015 года получить такой кредит могли кредитные организации тринадцати регионов Российской Федерации¹. В настоящее же время эта возможность предоставлена кредитным организациям пятнадцати регионов России: Перечень территориальных учреждений Банка России (далее – ТУБР), уполномоченных заключать генеральные кредитные договоры на предоставление кредитов Банка России, обеспеченных золотом (далее – генеральный кредитный договор), был расширен путём добавления таких структурных подразделений мегарегулятора, как Отделение-НБ Республика Татарстан и Отделение Красноярск (табл.).

Перечень территориальных учреждений Банка России уполномоченных заключать генеральные кредитные договоры на предоставление кредитов Банка России, обеспеченных золотом

№ п/п	ТУБР
1	Главное управление Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу
2	Южное главное управление Центрального банка Российской Федерации
3	Уральское главное управление Центрального банка Российской Федерации
4	Волго-Вятское главное управление Центрального банка Российской Федерации
5	Сибирское главное управление Центрального банка Российской Федерации
6	Дальневосточное главное управление Центрального банка Российской Федерации
7	Отделение – Национальный банк по Республике Бурятия
8	Отделение – Национальный банк по Карачаево-Черкесской Республике
9	Отделение – Национальный банк по Республике Саха (Якутия)
10	Отделение – Национальный банк по Республике Татарстан
11	Отделение Благовещенск
12	Отделение Красноярск
13	Отделение Ростов-на-Дону
14	Отделение Самара
15	Отделение Челябинск

Обеспечением данного механизма рефинансирования, в соответствии с Положением, выступает аффинированное золото, находящееся в Банке России, в стандартных и (или) мерных слитках, соответствующих международным стандартам качества или стандартам, установленным в Российской Федерации, принадлежащее кредитной организации-заемщику на праве собственности, находящееся в Банке России².

¹ О внесении изменений в приложение 1 к приказу Банка России от 13 мая 2011 года № ОД-355: Приказ Банка России от 3 февраля 2015 г. № ОД-248 [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70763200>.

² О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом: Положение Банка России от 30.11.2010 № 362-П [Электронный ресурс]: Режим доступа:

На территории России золото в мерных слитках должно быть практически чистым – не меньше 99,99 % чистого драгоценного металла. Они производятся в разных размерах (от 1 грамма до килограмма) и являются наиболее доступным видом покупки золота в банках. Как и для любого товара, для слитков из драгоценных металлов существуют определенные нормы:

- указывается максимально допустимая ошибка в массе, а также номинальная длина и ширина слитка;

- поверхность слитка должна быть абсолютно чистой: в случае обнаружения жирных пятен, царапин, сколов и прочих повреждений цена его упадет, поэтому хранить их следует крайне аккуратно;

- несмотря на значительную жесткость некоторых норм, стороны слитка могут иметь волнообразную или изогнутую поверхность;

- на каждом слитке должна быть четко проставлена маркировка: буквы и цифры должны быть неиспачканными, ясно видными и не сливающимися друг с другом. Она наносится на лицевую сторону и должна включать в себя надписи «Россия», массу в граммах, название металла, общее количество драгоценного металла, товарный знак и порядковый номер слитка.

Также к каждому слитку, вне зависимости от размера, прилагается сертификат от производителя, в котором записывается дата производства, проба, вид драгоценного металла, номер и другие данные. Благодаря уникальному номеру, проследить историю купли-продажи любого из когда-либо произведенных слитков весьма просто. Даже в случае потери сертификата всегда можно воспользоваться данными, указанными в маркировке. Более того, у каждого завода имеется собственный способ нумерации, так что определить изготовителя будет так же легко. Размер и форма мерных слитков хоть и указаны заранее, но могут меняться по желанию заказчика.

И если мерные слитки должны обладать повышенной чистотой и точностью веса, со стандартными все несколько проще. Так проба должна быть не менее 99,95 %, да и лигатурная масса может колебаться свободнее (под лигатурной массой понимают общую массу слитка, с учетом примесей)³. Заводы, производящие такие слитки, строго придерживаются государственных стандартов:

<http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=186718;fld=134;dst=1000000001,0;rnd=0.03040233999490738>.

³ Золотые слитки [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://fincle.ru/slitok-zolota.html>.
Стандартные и мерные слитки банковского золота [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://inzoloto.ru/zolotyie-slitki/standartnye-i-mernye-slitki-bankovskogo-zolota>.

– лигатурная масса стандартного золотого слитка должна варьироваться в пределах от 11 000 до 13 300 грамм;

– форма такого слитка должна быть правильной усеченной пирамиды, однако аффинажные заводы имеют право отходить от этой нормы по воле заказчика;

– количество драгоценного металла в слитке указывается согласно официально утвержденным стандартам;

– как и у мерных слитков, на поверхности должны отсутствовать какиелибо пятна или повреждения. Допускается лишь наличие зачищенных мест, глубина которых не превышает 1 мм, и вогнутость, полученная в результате усадки металла, глубиной не более 5 мм;

– на большем основании должна быть нанесена маркировка, указывающая, номер слитка, пробу, массу слитка, символику Российской Федерации, товарный знак аффинажного завода и дату производства.

Если слиток (как мерный, так и стандартный) не соответствует установленным нормам, его отправляют на переплавку аффинажным заводом-

изготовителем.²

Стоимость слитков золота при принятии их в обеспечение по кредитам мегарегулятора определяется исходя из учетной цены золота, установленной им на дату передачи слитков в качестве залога по кредитам, предоставленных Банком России, скорректированной на поправочный коэффициент, указанный в Приказе Банка России (в настоящий момент данный коэффициент равен 0,9). Переоценка стоимости слитков в период их нахождения в залоге не проводится.

Кредиты Банка России, обеспеченные золотом, предоставляются на корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в пятнадцати ТУБР. В настоящее время получение кредитными организациями указанных кредитов на корреспондентские субсчета, открытые в Банке России, невозможно.

Получать кредиты Банка России, обеспеченные золотом, могут кредитные организации, которые соответствуют трём требованиям:

– кредитная организация должна быть отнесена к 1-ой, 2-ой или 3-ей классификационной группе;

– должна выполнять обязательные резервные требования;

– не должна иметь просроченных денежных обязательств перед мегарегулятором, в том числе по кредитам и процентам по ним.

Для получения кредита Банка России, обеспеченного золотом, кредитной организации нужно обратиться в ТУБР, в котором открыт корреспондентский счет кредитной организации, с ходатайством в произвольной письменной форме о заключении генерального кредитного договора. Требования к содержанию данного ходатайства и порядок заключения генерального кредитного договора устанавливаются Приложением 3 к Приказу Банка России⁴.

До заключения генерального кредитного договора кредитная организация должна предоставить Банку России право на безакцептное списание денежных средств в сумме требований по кредитам Банка России – с корреспондентского счета кредитной организации, открытого в Банке России, и в сумме просроченных требований по кредитам мегарегулятора – с корреспондентского счета и всех корреспондентских субсчетов кредитной организации, открытых в Банке России.

Если кредитная организация намерена пользоваться внутрисдневными кредитами и кредитами овернайт, то в дополнение к указанным условиям кредитная организациям должна предусмотреть в договоре корреспондентского счета условие об оплате документов, предъявленных к указанному счету, сверх остатка денежных средств на нем, а также о праве Банка России в безакцептном порядке списывать плату за право пользования внутрисдневными кредитами. В настоящее время её размер равен нулю.

В генеральном кредитном договоре кредитная организация может предусмотреть получение следующих видов кредитов:

1. Внутрисдневные кредиты и кредиты овернайт.
2. Кредиты по фиксированной процентной ставке.

Кредиты первого вида по сути своей аналогичны таким же кредитам мегарегулятора, предоставляемым в соответствии с иными механизмами рефинансирования⁵.

Приказом Банка России устанавливаются ограничения на предоставление внутрисдневных кредитов и кредитов овернайт, обеспеченных золотом. Данные кредиты не предоставляются на:

– корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в Главном управлении Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу, расположенных в городе Москве и Московской области;

⁴ Обеспеченные кредиты банка России [Электронный ресурс]: Режим доступа: http://www.cbr.ru/dkp/print.aspx?file=standart_system/refinan.htm&pid=dkp&sid=ITM_15766#11.

⁵ Обеспеченные кредиты банка России [Электронный ресурс]: Режим доступа: http://www.cbr.ru/dkp/print.aspx?file=standart_system/refinan.htm&pid=dkp&sid=ITM_15766#11.

– корреспондентские счета, на которые кредитные организации вправе получать внутрисуточные кредиты и кредиты овернайт в соответствии с иными механизмами рефинансирования.

Лимиты кредитования установлены только на получение кредитов первого вида. Порядок расчета указанных лимитов устанавливается генеральным кредитным договором. Сумма кредитов по фиксированной процентной ставке, которую может получить кредитная организация, определяется стоимостью слитков золота, переданных в хранилище Банка России, свободных от обеспечения других кредитов мегарегулятора.

Кредиты второго вида предоставляются в день обращения кредитной организации в Банк России с заявлением на получение такого кредита. Форма заявления и структурные подразделения Банка России, предоставлению в которые оно подлежит, установлены Приказом Банка России.

Не позднее первого рабочего дня, следующего за днем предоставления кредита овернайт или кредита по фиксированной процентной ставке, ТУБР, в котором открыт корреспондентский счет кредитной организации, направляет ей извещение о предоставлении кредита Банка России, обеспеченного залогом золота, которое содержит условия предоставленного кредита, в том числе перечень слитков золота, отобранных в залог по указанному кредиту.

Возврат кредитов овернайт и кредитов по фиксированной процентной ставке и уплата процентов по ним осуществляется путем предъявления мегарегулятором инкассовых поручений к корреспондентскому счету кредитной организации.

После заключения генерального кредитного договора кредитная организация передает в одно из хранилищ Банка России золото в стандартных или мерных слитках, соответствующих международным или установленным в Российской Федерации стандартам качества. Порядок передачи слитков золота в хранилище устанавливается генеральным кредитным договором. Плата за нахождение слитков золота на хранении у Банка России не предусмотрена.

Банк вправе в любой рабочий день обратиться в Банк России с ходатайством о возврате слитков золота, который осуществляется Банком России в случае, если это не приведет к нарушению обеспеченности предоставленных кредитов.

Исходя из данных, предоставленных на рис. 1, можно заметить, что за анализируемый период количество кредитных организаций, заключивших с Банком России генеральные кредитные договоры, сократилось с 43 до 40. Также можно заметить, что подавляющее большинство таких кредитных организаций во все анализируемые даты находится в Центральном федеральном округе.

Снижение спроса на кредиты мегарегулятора, обеспеченные золотом, наблюдаются в Центральном и Сибирском федеральных округах, в Приволжском же федеральном округе напротив: количество кредитных организаций, использующих данный механизм рефинансирования, увеличилось. В Южном, Уральском и Дальневосточном федеральных округах спрос на данный вид кредита Банка России оставался неизменным.

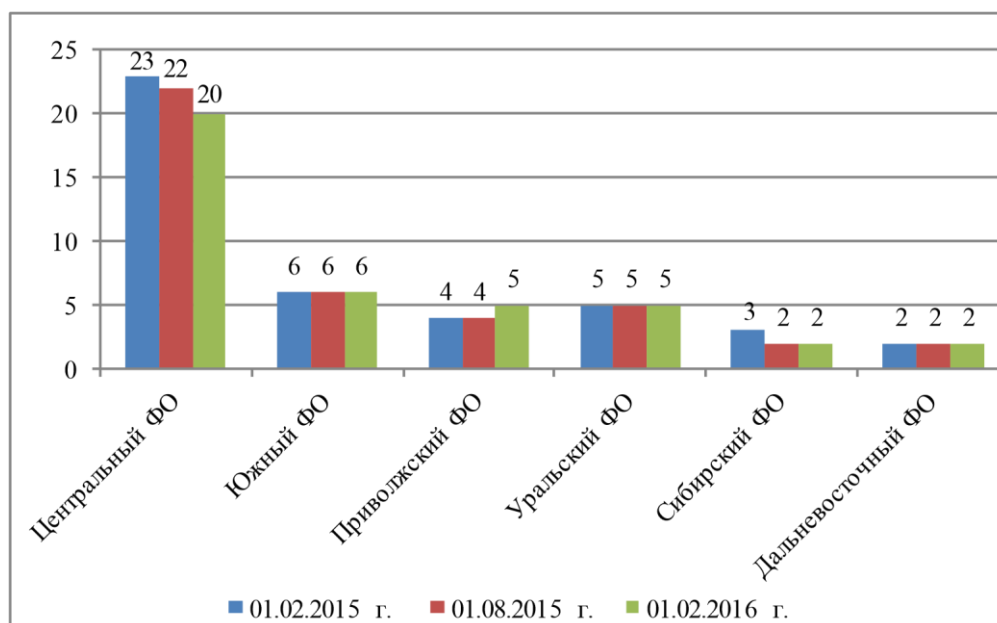


Рис. 1. Количество кредитных организаций, заключивших с Банком России генеральный кредитный договор

* Составлено автором по данным: Количество кредитных организаций, заключивших с Банком России генеральный кредитный договор в соответствии с Положением Банка России от 30.11.2010 № 362-П [Электронный ресурс]: Режим доступа: http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/refinan.htm&pid=dkp&sid=ITM_15766#11.

Глядя на группировку кредитных организаций, представленную на рис. 2, видно, что 35 % кредитных организаций, заключивших с Банком России генеральные кредитные договоры, на 1 марта 2016 года имели размер уставного капитала в пределах от 1 до 10 млрд р. На втором месте – кредитные организации с уставным капиталом свыше 10 млрд р. Их удельный вес составляет 20 %.

Третья по объёму группа состоит из кредитных организаций, чей уставный капитал варьируется от 0,5 до 1 млрд р. Доля этой группы – 17,5 %. И крайняя значимая по размеру группа составляет 12,5 % от общего количества кредитных организаций, заключивших генеральные договоры с Банком России. Уставный капитал кредитных организаций данной группы находится в пределах от 150 до 300 млн р. Оставшиеся 3 группы, составляющие 7,5, 5 и 2,5 % от общего количества кредитных организаций,

пользующихся кредитами Банка России, обеспеченными золотом, на 1 марта 2016 года имели размеры уставного капитала от 300 до 500 млн р., от 60 до 150 млн р. и от 10 до 30 млн р. соответственно.

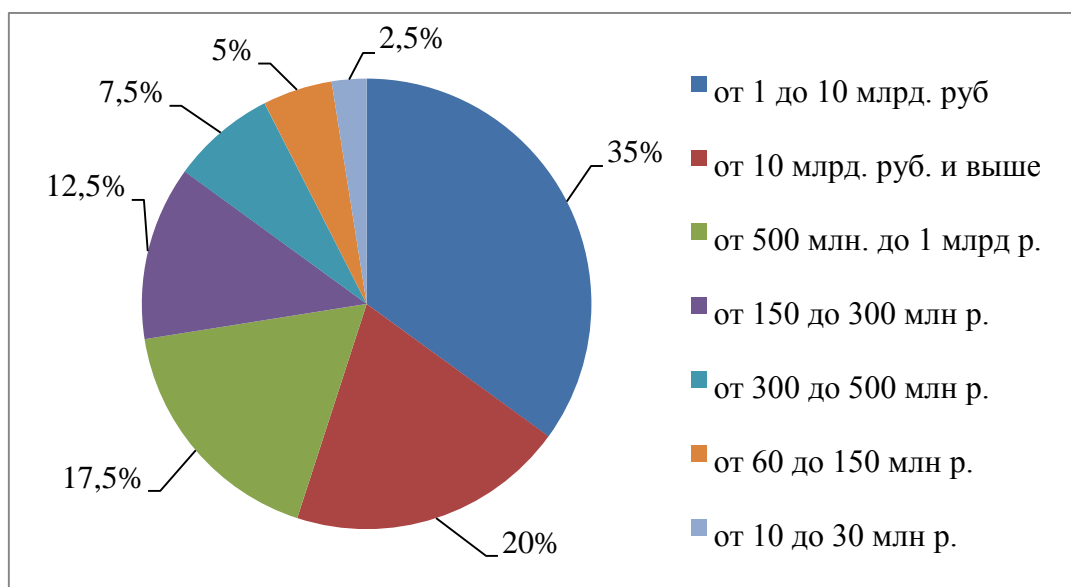


Рис. 2. Группировка кредитных организаций, заключивших с Банком России генеральные кредитные договоры, по величине зарегистрированного уставного капитала, сложившегося по состоянию 01.03.2016 г.

* Составлено автором по данным: Группировка кредитных организаций, заключивших с Банком России генеральные кредитные договоры, по величине зарегистрированного уставного капитала, сложившегося по состоянию 01.02.2016 г. (в соответствии с Положением Банка России от 30.11.2010 № 362-П) [Электронный ресурс]: Режим доступа: http://www.cbr.ru/dkp/standart_system/attachments/image_19.png.

Таким образом, можно утверждать, что кредиты Банка России, обеспеченные золотом, являются недостаточно популярным инструментом рефинансирования в банковском секторе. Количество кредитных организаций, пользующееся данным инструментом, крайне мало и снижается, что говорит о невостребованности данного инструмента денежно кредитной политики.

Также прослеживается взаимосвязь использования данного способа кредитования и размера уставного капитала: у 73 % кредитных организаций, пользующихся кредитами под залог золота, размер уставного капитала превышает полмиллиарда рублей. Логично предположить, что больший размер уставного капитала даёт большие возможности при выходе на рынок кредита, обеспеченного золотом.

Информация об авторах

Кряжева Алёна Павловна – кандидат экономических наук, доцент, кафедра банковского дела и ценных бумаг, Байкальский государственный университет, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11.

Ефремов Алексей Олегович – студент финансово-экономического факультета, Байкальский государственный университет, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, e-mail: efremovalyosha@mail.ru.

Authors

Kryazheva Alyona Pavlovna – PhD in Economics, Associate Professor, Chair of Banking and Securities, Baikal State University, 11, Lenin str., Irkutsk, 664003.

Efremov Aleksey Olegovich – the student of Finance and Economics Faculty, Baikal State University, 11, Lenin str., Irkutsk, 664003, e-mail: efremovalyosha@mail.ru.