

Л. В. Татаринова

РЕСУРСЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Учебное пособие

Министерство образования и науки Российской Федерации
Байкальский государственный университет

Л. В. Татаринова

РЕСУРСЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Учебное пособие

Иркутск
Издательство БГУ
2017

УДК 336.71(075.8)

ББК 65.262.10я7

T23

Печатается по решению редакционно-издательского совета
Байкальского государственного университета

Рецензенты канд. экон. наук, доц. Ю.Б. Бубнова
 канд. экон. наук, доц. О.Д. Жилан

Татарина Л.В.

T23 Ресурсы коммерческого банка [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Л.В. Татарина. — Иркутск : Изд-во БГУ, 2017. — 102 с. — Режим доступа: <http://lib-catalog.isea.ru>.

Рассмотрены теоретические и практические вопросы формирования ресурсной базы коммерческого банка. Раскрывается структура ресурсов коммерческого банка, показан отечественный и зарубежный опыт функционирования системы страхования вкладов и влияние обязательного резервирования на ресурсную базу коммерческого банка.

Предназначено для студентов очной, заочной и ускоренной форм обучения.

УДК 336.71(075.8)

ББК 65.262.10я7

© Татарина Л.В., 2017
© Издательство БГУ, 2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие.....	4
1. Ресурсы коммерческого банка: теоретический аспект.....	5
1.1. Понятие и структура ресурсов коммерческого банка	5
1.2. Структура собственных средств (капитала) коммерческого банка	12
1.3. Оценка достаточности собственных средств (капитала) коммерческого банка	30
1.4. Обязательства коммерческого банка	38
2. Система страхования вкладов в Российской Федерации	58
2.1. Системы страхования вкладов: понятие и задачи	58
2.2. Зарубежные модели организации системы страхования вкладов	64
2.3. Организация системы страхования вкладов в Российской Федерации	75
3. Влияние нормы обязательного резервирования на ресурсную базу коммерческого банка	87
3.1. Понятие обязательного резервирования.....	87
3.2. Практика обязательного резервирования в Российской Федерации	91
3.3. Усреднение обязательных резервов	95
Список использованной и рекомендуемой литературы.....	98

ПРЕДИСЛОВИЕ

Важнейшей составляющей всей банковской политики является политика формирования ресурсной базы. Коммерческий банк формирует свои ресурсы из двух источников: собственных средств и обязательств, которые в свою очередь формируются за счет проведения различных банковских операций и осуществления определенных действий банка. Основная часть банковских ресурсов, образуется в процессе проведения депозитных операций банка, от эффективной и правильной организации которых зависит, в конечном счете, устойчивость функционирования любой кредитной организации. В связи с этим вопросы наращивания ресурсного потенциала и обеспечения его стабильности посредством эффективного управления пассивами приобретают особую остроту и актуальность.

В учебном пособии рассматриваются вопросы, связанные с особенностью формирования ресурсов коммерческого банка. В частности приводятся определения понятий: «ресурсы коммерческого банка», «пассивные операции коммерческого банка», «собственные средства (капитал) коммерческого банка», «депозит», «вклад». Отдельно показана структура ресурсов коммерческого банка и дана характеристика, как собственным средствам, так и обязательствам. Показана политика Банка России в области определения источников формирования собственных средств (капитала) коммерческого банка, его минимального размера, начиная с 1991 года по настоящее время. Дается анализ изменения требований Базельского комитета к достаточности капитала коммерческого банка. Раскрывается структура обязательств коммерческого банка, выделяются депозитные и недепозитные источники ресурсов банка. Определены факторы, оказывающие влияние на устойчивость ресурсов коммерческого банка и критерии оценки обязательств банка: стабильность, платность и диверсификация.

Специальная глава посвящена влиянию системы страхования вкладов на стабильность ресурсов коммерческого банка. Представлен зарубежный опыт создания систем страхования вкладов, необходимость и организация системы страхования вкладов в Российской Федерации. Проведен анализ функционирования системы страхования вкладов в Российской Федерации с 2004 года по настоящее время.

Также в учебном пособии рассмотрено влияние нормы обязательного резервирования на ресурсную базу коммерческого банка, показана практика обязательного резервирования и усреднения обязательных резервов в Российской Федерации.

1. РЕСУРСЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА: ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ АСПЕКТ

1.1. Понятие и структура ресурсов коммерческого банка

При осуществлении своей деятельности коммерческий банк проводит операции и сделки. Перечень банковских операций и сделок предусмотрен Законом РФ «О банках и банковской деятельности» от 02 декабря 1990 г. [2, ст. 5]. Условно всю совокупность данных операций можно разделить на пассивные, активные операции и посреднические операции коммерческого банка.

А. М. Тавасиев под пассивными операциями коммерческого банка, понимает операции, в результате которых увеличиваются денежные ресурсы, которыми банк реально располагает и может распоряжаться [45, с. 205].

Пассивные операции предназначены для [35, с. 39]:

- формирование и увеличение собственного капитала;
- привлечение средств вкладчиков, кредиторов и т. д. для проведения активных операций;
- формирование резервных и страховых фондов для возмещения убытков;
- привлечение дополнительных денежных средств через эмиссию ценных бумаг;
- формирование условий для оплаты труда и поощрения работников банка в решении их имущественно-коммунальных проблем;
- создание условий для рентабельной (прибыльной) работы банка для обеспечения интересов государства, собственника, в целях развития самого банка, его структуры и т. д.;
- создание действенной и эффективной системы контроля по ограничению рисков по пассивным операциям, защите интересов вкладчиков и кредиторов;
- формирование привлекательной процентной политики по пассивным операциям.

Е.Ф. Жуков определяет пассивные операции, как операции по формированию банковских ресурсов. И говорит о том, что ресурсы коммерческого банка имеют большое значение. Во-первых, ресурсная база во многом определяет возможности и масштабы активных операций, обеспечивающих получение доходов банка. Во-вторых, стабильность банковских ресурсов, их размер, структура служат важнейшим фактором надежности банка. В-третьих, цена полученных ресурсов оказывает влияние на размеры банковской прибыли [26, с. 163]. Ресурсы коммерческого банка являются одним из главных необходимых элементов банковской деятельности. Коммерческий банк, с одной стороны, привлекает свободные денежные средства юридических и физических лиц, формируя тем самым свою ресурсную базу, а с другой — размещает ее от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, срочности и платности. При этом коммерческий банк может осуществлять свои операции только в пределах реально имеющихся у него ресурсов. Характер этих операций жестко зависит от качественного состава ресурсной базы банка. Так, если коммерческий банк

привлекает средства главным образом на короткие сроки (вклады краткосрочные или до востребования), а вкладывает их преимущественно в долгосрочные ссуды, то его способность без задержек расплачиваться по своим обязательствам (т. е. его ликвидность) оказывается под угрозой. Для обеспечения самокупаемости и получения прибыли банк должен добиваться также и согласования цены привлечения ресурсов и доходности их размещения. Привлечение дорогостоящих ресурсов предполагает наличие у банка высокодоходных направлений их размещения, поскольку в противном случае у него возникнут убытки от основной деятельности. Жесткая зависимость активов банка от характера его пассивов должна учитываться при определении экономических нормативов деятельности банков и регулировании их операций. Возможность совершения тех или иных специфических банковских операций (ипотечных, инвестиционных и т. п.) детерминирована структурой пассивов банка. Поэтому, разрабатывая условия этих операций, необходимо первостепенное внимание уделить источникам формирования соответствующих пассивов [33, с. 106].

Термин ресурсов имеет французское происхождение и происходит от слова «ressource», которое обозначает вспомогательное средство. Таким образом, можно сделать вывод, что ресурсы — это некие средства для достижения целей, то, что помогает осуществлять какую-либо деятельность. Ресурсы коммерческого банка — это его собственный капитал и привлеченные на возвратной основе денежные средства юридических и физических лиц, сформированные банком в результате проведения пассивных операций, которые в совокупности используются им для осуществления активных операций [33, с. 107].

О. И. Лаврушин рассматривает ресурсы коммерческого банка, как совокупность собственных и привлеченных средств, имеющих в распоряжении коммерческого банка и используемых им для ведения активных операций [35, с. 192]. В соответствии с этим ресурсы коммерческого банка по способу образования классифицируются на собственные, привлеченные и заемные средства. Собственные средства (капитал) коммерческого банка носят постоянный характер, а привлеченные и заемные денежные средства образуют обязательства и носят временный характер. Основным источником ресурсов коммерческого банка являются обязательства, составляющие 70–80 % всех банковских ресурсов [35, с. 193].

Структура ресурсов конкретного коммерческого банка по своему качественному и количественному составу может существенно отличаться от структуры ресурсов как других коммерческих банков, так и от сложившейся в целом по региону. Это зависит от многих факторов, например: период функционирования банка, величина его уставного капитала, особенности деятельности банка, состав операций, предусмотренных банковской лицензией, количество и качество клиентуры, политика банка в области кредитования, участие на финансовых рынках, состояние самого рынка банковских услуг [33, с. 107].

В научных трудах отечественных и зарубежных авторов нет единого толкования понятия «капитал банка», все существующие определения можно разделить на три направления.

Первое направление объединяет попытки авторов объяснить капитал банка с точки зрения его состава.

Представителями первого направления является В. В. Киселев, который считает, что капитал банка — это средства, внесенные его владельцами и состоящие из уставного капитала, других фондов и резервов, а также из нераспределенной прибыли [29, с. 76].

Аналогичный подход в трактовке капитала банка можно встретить и в зарубежной литературе. В частности, Э. Рид и его соавторы в работе «Коммерческие банки» пишут, что капитал банка представляет собой акционерный капитал и приравненные к нему счета. В состав акционерного капитала авторы включают обыкновенные и привилегированные акции, резервный капитал, нераспределенную прибыль и некоторые виды резервов на непредвиденные случаи [51, с. 168].

Питер Роуз определяет капитал банка как средства, внесенные владельцами банка и состоящие в основном из акционерного капитала, резервов и нераспределенной прибыли [41, с. 445].

Р. М. Галикеев считает, что капитал банка — это все денежные источники, включающие собственный капитал и привлеченные ресурсы банка, которые, в свою очередь, дифференцируются по степени платности и срочности [32, с. 6]. Включая в состав капитала банка его привлеченные средства, Р. М. Галикеев практически говорит о финансовых ресурсах кредитного учреждения, а именно «это все денежные источники, включающие собственный капитал и привлеченные ресурсы банка...». Привлеченные ресурсы банка находятся лишь во временном ее пользовании и не могут выполнять функции капитала банка, а следовательно, входить в его состав. Кроме того, в этом определении в качестве капитала учитываются только денежные источники, тогда как собственный капитал может формироваться и за счет материальных активов.

О. Н. Антипова определяет, что собственный капитал банка обычно состоит из акционерного капитала, оплаченного по номинальной стоимости, учредительской прибыли от продажи акций по цене выше номинала, нераспределенной прибыли прошлых лет и общих резервов [13, с. 17].

С. Кравцова занимает сходную с предыдущими авторами позицию, считая, что собственный капитал банка равен уставному капиталу, прибыли, созданным фондам и резервам.

В. И. Букато и Ю. И. Львов определяют собственный капитал банка как часть резервов коммерческого банка, в состав которого включается уставный капитал, резервный и другие фонды, нераспределенная прибыль и другие собственные источники.

Давая определение капиталу банка, сторонники первого направления ограничиваются лишь перечислением его состава, что не позволяет раскрыть его особенность именно как капитала, заключающуюся в постоянном возрастании, способности приносить прибыль. Кроме того, данный подход может быть использован для характеристики капитала любого экономического субъекта и не учитывает специфики банковской деятельности. Вследствие этого недостатка, такое определение капитала банка является не совсем точным.

Второе направление — это объяснение капитала коммерческого банка с позиции ресурсов его коммерческой и хозяйственной деятельности.

В. М. Усоскин определяет собственный капитал как важную и неотъемлемую часть финансовых ресурсов коммерческого банка [49, с. 15].

Р. А. Ольхова определяет это понятие как основу деятельности банка и важный источник финансовых ресурсов [37, с. 4].

Итак, в соответствии с этим направлением понятие капитала банка рассматривается учеными как составная часть ресурсов кредитной организации.

В качестве положительной стороны второго направления можно отметить то, что, являясь составной частью ресурсов, капитал банка должен приносить прибыль. Но при этом второй подход не показывает особенности капитала банка, которая позволила бы выделить его среди других источников финансирования банковской деятельности. Капитал банка является не только частью ресурсов кредитной организации, но и позволяет также покрывать убытки, гарантировать защиту вкладчикам и выполнять другие функции. Что не нашло отражения в определениях вышеперечисленных авторов.

Наиболее полное определение среди сторонников данного направления дал Е. Ф. Жуков, по его мнению, собственный капитал имеет четко выраженную правовую основу и функциональную определенность, является финансовой базой развития банка [26, с. 231].

Положительным моментом данного определения является то что, помимо акцента на капитале как на источнике финансовых ресурсов, автор подчеркнул его особенность, выражающуюся в четко выраженной правовой основе и функциональной определенности, но при этом не раскрыл, в чем именно выражается функциональная определенность капитала банка, что также делает его определение недостаточно полным.

Третье направление объясняет капитал банка с позиции функций, которые он выполняет. Точка зрения сторонников этого направления понятна, так как определение любого явления стремится раскрыть его сущность, сущность же реализуется через выполняемые функции.

В. Платонов и М. Хиггинс определяют капитал банка как банковские фонды, которые служат обеспечением его обязательств перед вкладчиками [40, с. 186].

Ю. В. Головин под капиталом банка понимает совокупные различные по назначению средства банка, обеспечивающие экономическую самостоятельность и стабильность его функционирования [19, с. 158].

О. И. Лаврушин определяет собственный капитал банка как специально создаваемые фонды и резервы, предназначенные для обеспечения его экономической стабильности, поглощения возможных убытков и находящиеся в использовании банка в течение всего периода его функционирования [35, с. 70].

Необходимо отметить, что функции, выполняемые капиталом банка, неоднозначно определяются как в отечественной, так и в западной литературе. Различные источники выделяют множество функций капитала банка.

Среди множества функций капитала банка большинство авторов выделяют из них три основные: защитная, оперативная и регулирующие функции.

Так, например, О. Н. Антипова, Г. С. Панова и О. И. Лаврушин выделяют только эти три функции капитала.

Защитная функция означает возможность выплаты компенсации вкладчикам и кредиторам в случае ликвидации банка. Капитал позволяет сохранить платежеспособность банка путем создания резерва активов, позволяющих банку функционировать в случае возникновения убытков [13, с. 16; 29, с. 129; 35, с. 4].

Оперативная функция означает, что на момент создания коммерческого банка за счет собственных средств осуществляется приобретение земли, зданий, оборудования, а также создание финансового резерва на случай непредвиденных убытков. Капитал банка позволяет создать базу для дальнейшего развития и расширения банковской деятельности [13, с. 16; 29, с. 129; 35, с. 4].

Регулирующая функция. Выполнение этой функции капитала связано исключительно с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банков. С помощью показателя капитала банка государственные органы осуществляют оценку и контроль деятельности банков. Обычно правила, относящиеся к собственному капиталу банка, включают требования к его минимальному размеру, ограничения по активам и условия покупки активов другого банка [13, с. 16; 29, с. 129; 35, с. 4].

Р. Г. Ольхова, помимо этих трех функций, выделяет также и другие:

- капитал служит буфером, поглощающим убытки и сохраняющим платежеспособность;
- капитал обеспечивает доступ к рынкам финансовых ресурсов и защищает банки от проблем ликвидности;
- капитал сдерживает рост активов баланса и ограничивает риски операций банка.

Г. Н. Белоглазова и Л. П. Кроливецкая выделяют защитную, оперативную, регулирующую и ценообразующую функции капитала. Под ценообразующей функцией капитала понимается то, что капитал выступает фактором, определяющим курс акций банка [16, с. 134].

В. М. Усоскин выделяет следующие функции капитала [49, с. 125]:

- служит деньгами на черный день для защиты от банкротства;
- обеспечивает средства, необходимые для создания, организации и функционирования банка;
- обеспечивает средства для организационного роста и разработки новых услуг, программ, оборудования;
- поддерживает доверие клиентов к банку и убеждает кредиторов в финансовой силе;
- служит регулятором роста банка.

По мнению А. М. Тавасиева, капиталу банка присущи следующие функции [45, с. 366]:

- играет роль амортизатора, гасящего ущерб от текущих убытков;
- выступает в роли стартовых средств, необходимых для первоочередных расходов;
- позволяет создавать новые мощности на дальнейших этапах развертывания банковских операций;

- создает и укрепляет доверие клиентов к банку, облегчает доступ к рынкам финансов и обеспечивает защиту от проблем ликвидностью;
- является регулятором деятельности банка, в том числе ограничителем роста объема операций банка и соответствующих рисков.

Привлеченные и заемные денежные средства являются основным источником всех ресурсов кредитной организации.

Привлеченные средства — это средства клиентов, полученные на определенный срок или до востребования.

К заемным относятся средства, полученные от кредитных организаций на определенный срок [35, с. 193].

К привлеченным денежным средствам относятся:

- остатки денежных средств на текущих и расчетных счетах предприятий, организаций и граждан, а также корреспондентских счетов банков-корреспондентов;
- остатки денежных средств на вкладах и депозитах физических и юридических лиц;
- остатки денежных средств физических и юридических лиц на пластиковых картах.

К заемным денежным средствам относятся:

- выпуск собственных долговых обязательств;
- привлечение кредитов и займов от других банков, в том числе от Банка России.

В соответствии со структурой ресурсов коммерческие банки можно классифицировать следующим образом.

По режиму функционирования счетов:

- банки с большим удельным весом счетов до востребования;
- банки с большим удельным весом срочных вкладов.

По характеру клиентов:

- с преобладанием вкладчиков частных лиц;
- с большим удельным весом кредитов, полученных от других банков [35, с. 194].

Основными способами привлечения ресурсов банками являются:

- открытие и ведение текущих и расчетных счетов предприятий, организаций и граждан, а также корреспондентских счетов банков-корреспондентов;
- привлечение во вклады и депозиты денежных средств физических и юридических лиц;
- выпуск собственных долговых обязательств;
- привлечение кредитов и займов от других банков, в том числе от Банка России [16, с. 36].

В российских условиях устойчивость ресурсной базы следует оценивать очень внимательно, потому что текущая платежеспособность банка определяется изначально не столько потоком не вернувшихся в нее платежей, сколько объемом платежей, которые могут быть востребованы с банка его кредиторами. Ресурсная база российских банков в основном сформирована из краткосрочных средств. Доля обязательств до востребования, как правило, превышает долю

срочных средств. Этот фактор рождает идеальные условия для непредсказуемого оттока клиентских средств в случае возникновения у банка затруднений с проведением платежей, что характеризует ресурсную базу как неустойчивую [45, с. 47].

К факторам устойчивости ресурсной базы банка можно отнести:

- срочность, что означает преобладание в ресурсной базе банка бессрочных, срочных и долгосрочных средств;

- летучесть означает возможность отзыва средств из банка. Повышение устойчивости ресурсной базы банка обеспечивается за счет того, что большая часть средств, размещенных в банке, по окончании срока остается, либо по договору на новый срок, либо на счетах на неопределенное время до момента их востребования кредиторами банка. Та часть ресурсов, которая подвержена снятию, прежде всего досрочному или в части ресурсов до востребования, называется «летучими» ресурсами, и ее параметры определяют характеристики неустойчивости ресурсной базы;

- универсальность клиентской базы, что означает привлечение денежных средств клиентов разных отраслей экономики;

- взаимосвязанность клиента с банком, т. е. отслеживание денежных средств на счетах акционеров, участников или предприятий, связанных с банком общими интересами бизнеса. Как правило, такие клиенты, принимая решения о движении денежных средств по своим счетам, ориентируются не только на свои интересы, но и на интересы банка;

- финансовый инструмент, т. е. тип инструмента, посредством которого были привлечены средства юридических и физических лиц. По денежным средствам на расчетных, текущих счетах и счетах по вкладам до востребования изначально не закладывается обязательство клиента размещать их на определенный срок. Вместе с тем, по таким средствам может определяться неснижаемый остаток денежных средств в течение определенного в договоре срока. Применяемый инструмент повышения относительной стабильности средств на расчетных и текущих счетах повышает устойчивость ресурсной базы.

По депозитам и вкладам напротив закладывается обязательство по размещению этих средств на определенный срок. Следовательно, ресурсная база, сформированная за счет этих средств, является более устойчивой.

- валюта оказывает влияние на устойчивость ресурсной базы через изменение валютного курса. При резком росте курса иностранной валюты остатки средств, пересчитанные в рубли, начинают расти так же быстро, однако такой рост может положительно повлиять на ресурсную базу банка только в том случае, если банк будет иметь длинную валютную позицию и растущие теми же темпами или опережающие темпами запасы ликвидных активов.

- платность оказывает косвенное воздействие на устойчивость ресурсной базы. Ресурсы, привлеченные банком на бесплатной основе, более всего подвержены оттоку в случае появления подозрений у клиентов об ухудшении финансового состояния банка. Если же средства платные, то при прочих равных условиях величина платы за ресурс будет отражать представление клиента о плате за риск невозврата средств из конкретного банка. Таким образом, чем

выше величина платы банка за привлеченные ресурсы, тем эти ресурсы для банка устойчивее [45, с. 48].

1.2. Структура собственных средств (капитала) коммерческого банка

Банк России, начиная с 1991 года, предъявляет требования как к размеру собственных средств (капиталу) кредитных организаций, так и к его структуре.

Можно выделить несколько этапов формирования капитала коммерческими банками.

Первый этап (1988–1995 гг.) берет свое начало с конца 80-х гг. двадцатого столетия, когда Постановлением Совета Министров СССР было предусмотрено создание специализированных банков с 1 января 1988 г. В то время были созданы Промстройбанк, Жилсоцбанк, Агропромбанк, Сбербанк, Внешэкономбанк. Государственный банк СССР передал свою клиентуру на обслуживание в специализированные банки, тем самым была подготовлена почва для выполнения Государственным банком СССР функций, не связанных с обслуживанием клиентов. В декабре 1990 г. были приняты законы «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и «О банках и банковской деятельности», что стало основой создания двухуровневой банковской системы. На этом этапе произошли изменения в кредитном плане, до специализированных банков стал доводиться лимит кредитных ресурсов. Определение размера кредита каждому клиенту стало прерогативой специализированного банка. Постепенно государственные специализированные банки были преобразованы в коммерческие, но не утратили связи с Банком России, который определял приоритетные направления их деятельности, подбор высших управленческих кадров [16, с. 10].

Примечательным для первого этапа было отсутствие концепции развития российской банковской системы, которая была разработана лишь в 2001 г. Банк России ставил перед собой задачу по формированию сети самостоятельных коммерческих банков. В этих целях был выпущен приказ Банка России о введении в действие методических указаний «О создании и деятельности коммерческих банков на территории РСФСР» от 26 февраля 1991 г. № 02-15 (далее — Указания № 02-15). Это указание устанавливало упрощенный порядок регистрации коммерческих банков и получение лицензии на совершение банковских операций. Образование кредитных организаций шло по четырем основным направлениям:

1. Разгосударствление специализированных банковских структур в самостоятельные коммерческие банки;

Коммерческие банки, образовавшиеся подобным способом, наследовали всю инфраструктуру государственных специализированных банков: сеть отделений, кадры, клиентуру, финансовые потоки. Будучи отраслевыми и коммерческими, они были встроены в систему государственной поддержки промышленности и сельского хозяйства.

2. Учреждение банков, функционирующих под патронажем властных структур, что обеспечивало им выход на бюджетные денежные средства и вложения в высоколиквидные активы;

3. Создание министерствами и ведомствами своих отраслевых банков (например, Авиабанк, Химбанк и др.), которые занимались обслуживанием соответствующих производств. Отраслевые банки контролировали движение внутриотраслевых потоков и централизованных кредитных ресурсов;

4. Образование банков по инициативе пайщиков или акционеров, которыми были предприятия и организации, граждане. Значительная часть уставного капитала таких банков формировалась за счет собственных средств пайщиков или акционеров. Коммерческие банки, образованные по инициативе учредителей, должны были сформировать ресурсы кредитования, клиентскую базу.

В результате действия мягких условий государственного регулирования количество коммерческих банков на первом этапе становления российской банковской системы росло крайне быстро, такие темпы роста не имеют аналогов в мире: число зарегистрированных в России кредитных учреждений увеличилось с 4 в 1988 г. до 2578 в 1995 г. Такому положению вещей во многом способствовала упрощенная процедура регистрации и лицензирования банковской деятельности, низкие требования к минимальному размеру уставного капитала, к учредителям кредитной организации, в том числе и в плане их профессиональной квалификации, что позволяло учредить свой банк практически любому желающему.

На первом этапе инструкция Центрального банка РФ «О порядке регулирования деятельности коммерческих банков» от 30 апреля 1991 г. № 1 (далее — Инструкция № 1) определяла следующий порядок расчета капитала банка:

- уставный фонд;
- резервный фонд;
- специальные фонды;
- фонды экономического стимулирования;
- фонды экономического стимулирования, направляемые на производственное и социальное развитие;
- прибыль отчетного года.

Полученная сумма капитала банка должна быть уменьшена на величину средств, перечисленных предприятиям, организациям, учреждениям, кооперативам для участия в их хозяйственной деятельности; расходов будущих периодов; оборотных средств хозрасчетных предприятий и организации банка; отвлеченных средств за счет прибыли банков, а также на величину убытков. В соответствии с Указаниями № 02-15 и Федеральным законом РСФСР «О банках и банковской деятельности в РСФСР» от 2 декабря 1990 г. № 395-1 порядок формирования уставного фонда кредитных организаций имел следующие особенности: учредителями банков могли быть юридические и физические лица, резиденты и нерезиденты. Число участников должно было быть не менее трех, и доля каждого из участников в капитале коммерческого банка не должна была превышать 35 %. Участники могли использовать в качестве взносов в уставный капитал кредитной организации только собственные средства. Запрещалось использовать для формирования капитала коммерческого банка средства исполкомов и Советов народных депутатов всех уровней, политических организаций и специальных общественных фондов. Предприятиям и организациям, имею-

щим неликвидный баланс или объявленным неплатежеспособными, запрещалось выступать в качестве учредителей коммерческого банка.

Указаниями № 02-15 и Инструкцией № 1 не рекомендовалось создавать коммерческие банки с капиталом менее 5 млн р. для паевых (закрытых акционерных обществ) банков и 25 млн р. для открытых акционерных обществ.

В порядке исключения малым предприятиям и гражданам разрешалось создавать паевые коммерческие банки с уставным капиталом не менее 500 тыс. р. Других ограничений относительно порядка формирования уставного фонда коммерческого банка на тот момент не было.

Резервный фонд коммерческих банков образовывался за счет отчислений прибыли в размерах, предусмотренных уставом банка, в течение года либо после утверждения общим собранием учредителей банка годового бухгалтерского отчета. В резервный фонд могли также перечисляться единовременные взносы пайщиков банка, если это было предусмотрено учредительными документами.

Нормативная база тех лет не регламентировала ни цель создания резервного фонда, ни его размер, ни размер ежегодных отчислений в него, что давало банкам свободу по его формированию, а также вело к занижению размера капитала коммерческого банка и делало его менее устойчивым.

В результате существующего упрощенного порядка регистрации и лицензирования банковской деятельности, низких требований к минимальному размеру уставного капитала кредитных учреждений банковская система России на первом этапе была представлена разнообразными по размеру капитала банками. В нее входили банки-гиганты с широкой корреспондентской сетью, филиалами и дочерними банками, в которых обслуживались десятки и сотни тысяч юридических и физических лиц. В ней были средние по размерам, но устойчивые банки, а также множество карманных банков. Характерной чертой банковской системы являлось количественное преобладание средних и мелких кредитных организаций.

Первый этап формирования российских коммерческих банков, продолжавшийся с начала рыночных реформ до 1995 г., имел свои достоинства и недостатки. Достоинством являлось то, что за сравнительно короткий период времени в России появилась обширная сеть коммерческих банков, что было важно для формирования рыночных отношений. К недостаткам следует отнести небольшую величину капитала банков и как следствие ограниченные возможности кредитных организаций по оказанию банковских услуг, большое количество мелких и средних банков, а также недостаточный уровень регулирования банковской деятельности со стороны Банка России создали трудности в управлении, в обеспечении устойчивости современной банковской системы.

Основными характеристиками и итогами первого этапа формирования капитала российских коммерческих банков являются:

- бурный процесс формирования капитала банков, в результате которого Россия вышла на одно из первых мест в мире по числу коммерческих банков;
- неравномерное размещение кредитных организаций по экономическим регионам страны;

– упрощенная процедура создания и регистрация коммерческих банков, мягкие требования к величине капитала банка, его составляющим привели к тому, что банковская система России была представлена кредитными организациями с небольшим капиталом;

– небольшая величина капитала банков ограничила его участие в реальном инвестиционном процессе.

На формирование капитала банков современной банковской системы большое влияние оказывало состояние реального сектора экономики, денежно-кредитной сферы и те меры, которые принимались законодательными органами и Банком России для урегулирования социально-экономического положения страны. В апреле 1995 года был введен режим валютного коридора, в результате чего с весны 1995 года наблюдалось сокращение темпов роста цен, снижение курса рубля. В 1996 году появилось значительное число убыточных предприятий, их неплатежи увеличивали кредитный риск, сдерживали вложения в реальный сектор экономики. Помимо рисков реального сектора экономики, инвестиционная активность банков ограничивалась недостатком долгосрочных ресурсов и слабой капитальной базой.

Важной чертой деятельности банковской системы на втором этапе становится ее тесная связь с государством, с нуждами госбюджета. Экспансия государства на рынке долговых обязательств привела к возрастанию доли банковских активов, вовлеченных в операции с государственными ценными бумагами, изъяло значительные кредитные ресурсы из реального сектора экономики. В 1996–1997 гг. объем банковских инвестиций в государственные долговые обязательства увеличился более чем в 3 раза. Государственные ценные бумаги превратились в крупнейший источник доходов банковской системы: в 1996 году доходы по государственным ценным бумагам составляли до 40 % всех ее доходов, в 1997 г. — до 30 %. При этом доля процентов по кредитам в совокупных активах составила около 35 %. Столь низкий уровень во многом объясняется тем, что в течение этого периода на кредиты приходилось лишь 35–40 % всех активов банковской системы. Сокращение размера выданных предприятиям и организациям кредитов во многом объясняется острой проблемой неплатежей в экономике и ухудшением финансового положения предприятий. Тяжелое финансовое положение привело к тому, что большинство предприятий не в состоянии было приступить к нормальному обслуживанию долга. Из-за низкой величины капитала банков банкротство предприятий могло повлечь за собой банкротство и самих кредитных организаций, поэтому на этапе перехода от экстенсивного к интенсивному развитию банковской системы России проблемы надзора, регулирования и повышения надежности коммерческих банков приобрели особое значение. Этот этап начался в 1995 году и непосредственно связан с реализацией политики финансовой стабилизации. После того, как банки лишились финансовой подпитки в виде дешевых централизованных ресурсов, а также возможности перераспределять в свою пользу инфляционную составляющую, положение многих из них значительно осложнилось, в таких условиях возросло значение мер, предпринимаемых Банком России по регулированию и контролю за банковской деятельностью. В связи с этим в целях оказания влия-

ния на процесс создания новых банков Банк России вводит в действие инструкцию «О порядке регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности» от 01 января 1996 г. № 49, согласно которой:

- был увеличен размер уставного капитала для вновь создаваемых банков (с 1996 г. уставный капитал вновь регистрируемого банка должен был составлять не менее 1 млн ЭКЮ);
- изменился порядок формирования уставного капитала кредитных организаций. Согласно новым требованиям, вклады в уставный капитал могли быть в виде денежных средств и материальных активов;
- предъявлены более жесткие требования к кандидатам на должность руководителей и главных бухгалтеров банковских учреждений;
- отменены ограничения к числу учредителей кредитной организации;
- изменился порядок согласования приобретения долей (акций) кредитными организациями. По новому порядку приобретение юридическими и физическими лицами более 20 % долей или акций кредитной организации требовало предварительного согласия с Банком России.

Произошли изменения в порядке лицензирования банковской деятельности. По новым требованиям лицензия на осуществление банковской деятельности выдавалась только после подтверждения оплаты 100 % уставного капитала.

Проводимая Банком России политика по ужесточению требований к вновь создаваемым кредитным организациям, ужесточению требований в отношении надежности и устойчивости коммерческих банков, а также недостатки в управлении деятельностью кредитных организаций и неблагоприятные макроэкономические условия привели к тому, что на втором этапе развития банковской системы практически прекратилось создание самостоятельно действующих коммерческих банков, и началась обратная тенденция: сокращение количества действующих кредитных организаций при одновременном увеличении числа их филиалов.

В банковской системе начался процесс консолидации капитала банков, то есть процесс сокращения количества коммерческих банков вследствие не только их неудовлетворительного финансового состояния, а также недостатков в управлении деятельностью и неблагоприятных макроэкономических условий, но и в связи с реорганизацией. Недостаточно капитализированные местные банки, не выдерживающие конкуренции с крупными столичными банками, были либо реорганизованы путем преобразования в филиалы иногородних банков, либо присоединены к ним без образования филиала. При этом первый способ был наиболее распространенным.

На фоне сокращения количества кредитных организаций на втором этапе формирования капитала коммерческих банков шел процесс его укрупнения, концентрации. На увеличение капитала российских банков большое влияние оказало сокращение количества кредитных организаций с отрицательным капиталом в связи с отзывом у них лицензий на осуществление банковских операций вследствие их неудовлетворительного финансового состояния. Так, если в течение первого этапа формирования капитала российских коммерческих бан-

ков лицензии на осуществление банковских операций были отозваны у 385 кредитных организаций, то в течение второго этапа — у 1422.

Итогами второго этапа формирования капитала российских коммерческих банков стали увеличение, концентрация капитала банков и его консолидация. При этом тенденция к консолидации капитала банков в России происходила в большей степени в силу ужесточающихся требований Банка России в отношении надежности и устойчивости банков. Эти требования в значительной степени предопределяли характер процесса консолидации капитала банков: путь реорганизаций в форме присоединений и ликвидации банков.

Несмотря на идущий в течение второго периода процесс концентрации, укрупнения капитала банков, банковская система Российской Федерации оставалась слабо капитализированной. Это было связано с отсутствием возможности наращивания капитала кредитными организациями в условиях ограниченности проводимых операций, снижения доходности по ним и неблагоприятным финансовым состоянием около одной трети кредитных организаций.

Началом третьего этапа формирования капитала российских коммерческих банков является 1998 г., а точнее, системный финансовый кризис, охвативший валютный, межбанковский денежный рынок, рынок капиталов и банковский рынок. Августовский кризис 1998 года резко обесценил капитал российских банков, в результате чего характерной чертой всего третьего этапа (1998–2001 гг.) являлось его восстановление до докризисного уровня.

Выделяют несколько причин системного финансового кризиса 1998 г.:

- особенности развития банковской системы России (низкий уровень капитализации банковской системы, зависимость от внешних источников привлеченных средств, высокий уровень кредитного риска);
- особенности регулирования банковской деятельности (мягкие надзорные требования со стороны Банка России, отсутствие законодательства в области страхования вкладов, банкротства, санирования кредитных организаций);
- низкое качество банковского менеджмента, последствия мирового финансового кризиса.

Неблагоприятное развитие событий, связанных с финансовым кризисом, схема реструктуризации ГКО-ОФЗ, исполнение банками срочных сделок, заключенных до 17 августа 1998 года, и резкое ухудшение качества кредитного портфеля, увеличение объема невозвращенных кредитов и неуплаченных процентов по ним привели к тому, что отечественные банки утратили свой капитал. Наибольший урон кризис нанес капиталу крупных многофилиальных банков в силу специфики структуры их операций (преобладание операций на рынках ГКО-ОФЗ, валютном рынке и операций с вкладами населения).

Общая экономическая ситуация, отзыв лицензий у ряда многофилиальных банков, необходимость сокращения затрат, а также уменьшение объемов банковских операций повлекли за собой усиление тенденции предыдущих лет по сокращению количества кредитных организаций и их филиальной сети.

Банком России на данном этапе был предпринят ряд мер по созданию благоприятных условий для рекапитализации банков. Банк России повысил требования к качеству капитала банков. Было принято положение Центрально-

го банка РФ «О методике расчета собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 01 июня 1998 г. № 31-П (далее — Положение № 31-П), которое опиралось на подразделение капитала на два уровня: основного и дополнительного. Это ограничило возможность увеличения величины собственного капитала коммерческого банка за счет неустойчивых источников, обремененных потенциальными обязательствами, и одновременно способствовало снижению объемов рисков, принимаемых на себя банками.

В дальнейшем Положение № 31-П было переработано и в конце третьего этапа в действие вступило положение Центрального банка РФ «О методике расчета собственных средств (капитала) кредитной организации» от 26 января 1991 г. № 159-П (далее — Положение № 159-П). Вновь принятый нормативный документ устранял существенный недостаток порядка расчета капитала кредитных организаций, установленный Положением № 31-П: включал в состав основного капитала уставный капитал кредитных организаций, действующих в форме обществ с ограниченной (или дополнительной) ответственностью.

Положение № 31-П включало в дополнительный капитал уставный капитал кредитных организаций, действующих в форме обществ с ограниченной (или дополнительной) ответственностью, стремясь выполнить рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору, согласно которому в состав основного капитала должны входить стабильные источники. Согласно федеральному закону «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 28 февраля 1998 г. № 14-ФЗ, имущество, переданное участником общества с ограниченной ответственностью в качестве вклада в уставный капитал, оставалось в пользовании общества в течение срока, на который оно было передано, если иное не предусмотрено учредительным договором. То есть, уставный капитал не акционерных банков по экономической сущности относился к долговым обязательствам и подлежал отнесению к дополнительному капиталу.

Разница в порядке расчета собственных средств акционерных и неакционерных коммерческих банков привела к тому, что большая часть российских банков (занимали банки, созданные в форме общества с ограниченной ответственностью) не имела основного капитала. Таким образом, основной капитал толковался российским законодательством не в зависимости от выполняемых им экономических функций, а от организационно-правовой формы банка. Положение №159-П устранило этот недостаток.

Другим отличием Положения № 159-П от Положения № 31-П являлось включение в расчет дополнительного капитала разницы между уставным капиталом кредитной организации, действующей в форме акционерного общества, и ее собственными средствами в случае уменьшения уставного капитала кредитной организации до величины ее собственных средств за счет уменьшения номинальной стоимости привилегированных акций. Ранее в расчет дополнительного капитала включалась разница между уставным капиталом кредитной организации, созданной в форме общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью, и ее собственными средствами в случае уменьшения уставного капитала кредитной организации до величины ее собственных средств за счет уменьшения номинальной стоимости долей (вкладов) кредитной организации.

В Положении № 159-П был расширен перечень показателей, уменьшающих сумму основного и дополнительного капитала кредитной организации, в частности, к ним была добавлена величина недосозданного резерва под операции с юридическими и физическими лицами-резидентами Латвии, а также с резидентами оффшорных зон. Кроме того, из величины капитала кредитной организации должна была вычитаться разница между действительной стоимостью доли, причитающейся вышедшим из общества участникам, и стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику. Положение № 31-П не содержало такого требования.

В целях повышения устойчивости банковской системы Банк России продолжил совершенствование процедуры регистрации и лицензирования кредитных организаций. Выходит новая инструкция Банка России «О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности» от 23 июля 1998 г. № 75-И (далее — Инструкция № 75-И). В соответствии с этим нормативным документом порядок формирования уставного капитала коммерческого банка на тот момент имел следующие особенности: банки могли создаваться в форме акционерных обществ, обществ с ограниченной и дополнительной ответственностью. В качестве учредителей могли выступать лица, участие которых в кредитной организации не было запрещено законодательством. В качестве взносов было запрещено использование привлеченных денежных средств, а также средств федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении федеральных органов власти. Юридические лица-учредители должны были иметь устойчивое финансовое положение, действовать в течение не менее трех лет и выполнять обязательства перед бюджетами всех уровней за последние три года. Кроме того, юридические лица должны были иметь прибыль и своевременно выполнять обязательства перед кредиторами в течение последних шести месяцев.

Отдельно в Инструкции № 75-И как учредители выделялись кредитные организации. К ним предъявлялись следующие требования: кредитная организация должна была быть финансово устойчивой в течение последних шести месяцев и соблюдать норматив достаточности капитала.

В 1998 г. было принято решение об отмене запрета на оплату взносов в уставные капиталы кредитных организаций иностранной валютой (Указание от 30 сентября 1998 г. № 365-У). Теперь вклады в уставный капитал кредитной организации могли вноситься в виде денежных средств в валюте Российской Федерации и иностранной валюте, кроме того, участникам (акционерам) действующих кредитных организаций было предоставлено право производить оплату увеличения их уставных капиталов как частично, так и полностью материальными активами в виде банковского здания (помещения), в котором располагается кредитная организация, за исключением незавершенного строительства и материальных активов. Также была предусмотрена возможность производить действующей кредитной организацией оплату уставного капитала иными активами, принадлежащими инвесторам, по разрешению Совета директоров Банка

России. При этом предельный размер неденежной части уставного капитала коммерческого банка ограничивается 20 %.

Как видно из сравнения, на третьем этапе становления и развития капитала банков современной банковской системы по сравнению с начальным этапом были ужесточены требования к участникам кредитной организации: сроку их действия, выполнению платежной дисциплины. С целью формирования ликвидной структуры уставного капитала были введены ограничения по размеру его неденежной части, причем уже четко оговаривалось, какое конкретно имущество могло выступать в качестве вклада в капитал банка.

Ужесточились требования и к размеру уставного капитала вновь создаваемых кредитных организаций: теперь по указанию Центрального банка РФ от 24 июня 1999 г. «О минимальном размере уставного капитала для вновь создаваемых кредитных организаций, размере собственных средств (капитала) для банков, ходатайствующих о получении генеральной лицензии на осуществление банковских операций, а также для кредитных организаций, ходатайствующих об изменении вида с небанковской кредитной организации на банк» в редакции указаний Центрального банка РФ от 26 июня 2001 г. № 982-У, от 16 ноября 2001 г. № 1053-У он должен был составлять сумму, эквивалентную 5 млн евро.

В период с 1998 по 2001 г. изменился порядок формирования и использования резервного фонда. Центральным банком РФ было принято положение «О порядке формирования и использования резервного фонда кредитной организации» от 24 апреля 2000 г. № 112-П (далее — Положение №112-П), в котором четко формулировалась цель, с которой создается резервный фонд, чего не было раньше, — покрытие убытков, возникающих в результате деятельности. Положением № 112-П был установлен минимальный размер резервного фонда: 15 % от величины уставного капитала. Отчисления в фонд производились от чистой прибыли отчетного года после утверждения общим собранием учредителей (участников) кредитной организации годового бухгалтерского отчета, либо ежеквартально (ежемесячно), если такой порядок был предусмотрен уставом банка.

Кроме того, Положением № 112-П впервые был установлен предельный размер ежегодных отчислений в резервный фонд до достижения им минимально установленной величины — не менее 5 % от чистой прибыли и были указаны цели, на которые мог быть использован резервный фонд: покрытие убытков, увеличение уставного капитала, формирование фондов.

Таким образом, поправки в действующее законодательство, принятые в течение 1998–2001 гг., внесли важный вклад в восстановление капиталов коммерческих банков после кризиса 1998 г. и создали основу для его дальнейшего роста. В результате основными источниками рекапитализации банков были не средства федерального бюджета, как это происходило в других странах, а внутренние возможности кредитных организаций и их владельцев. В течение третьего этапа на увеличение совокупного показателя капитала кредитных организаций основное влияние оказал рост оплаченного уставного капитала, эмиссионный доход от размещенных акций и субординированные кредиты.

В конце третьего этапа формирования капитала российских коммерческих банков (30 декабря 2001 г.) Правительством Российской Федерации сов-

местно с Банком России была принята Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации, реализация которой была рассчитана на среднесрочную перспективу (5 лет). Впервые за все время существования современной банковской системы в этом документе были обозначены основные цели и практические задачи ее развития. Важным условием, способствующим достижению намеченных целей, являлось повышение уровня капитализации кредитных организаций и качества их капитала.

Основными характеристиками и итогами третьего этапа формирования капитала российских коммерческих банков являются:

- резкое обесценение капитала российских банков в результате влияния системного финансового кризиса 1998 г.;
- повышение требований со стороны Банка России к качеству капитала банков;
- продолжение процессов консолидации и концентрации капитала российских банков.

Четвертый этап формирования капитала российских коммерческих банков охватывает временной интервал с 2002–2006 гг. В этот период проводится реализация Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации, принятой 30 декабря 2001 г. В результате, данный этап характеризуется продолжением тенденции по увеличению капитала кредитных организаций за период с начала 2002 г. по конец 2006 г. капитал действующих кредитных организаций вырос в 3,7 раза и по состоянию на 1 января 2007 года составил 1 692,7 млрд р. Деятельность кредитных организаций в большей степени ориентируется на потребности реальной экономики. Сохраняется тенденция роста кредитных вложений, согласно отчетности кредитных организаций качество их кредитных портфелей остается в основном удовлетворительным.

В течение четвертого этапа становления и развития капитала банков современной банковской системы внимание Банка России было направлено на величину и достаточность капитала кредитных организаций, улучшение его качества. Как показала практика, кредитные организации быстро приспосабливались к изменениям в банковском законодательстве, использовали его несовершенство и разрабатывали схемы по фиктивному увеличению капитала. С целью исключения из расчета капитала части источников (уставного капитала, эмиссионного дохода, прибыли и других), которые сформированы кредитными организациями с использованием незаконных схем, то есть фиктивно, Центральным банком РФ было принято положение «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 10.02.2003 г. № 215-П (далее — Положение № 215-П). Согласно данному документу, при выявлении фактов формирования источников основного и (или) дополнительного капитала (их части) с использованием инвесторами ненадлежащих активов Банк России направляет в кредитную организацию требование об исключении указанных источников формирования капитала из расчета его совокупной величины.

Положение № 215-П вводило требование об использовании в целях расчета обязательных нормативов деятельности кредитных организаций размера капитала, определенного по результатам проведения оценки Банком России, а

также об отражении указанного размера капитала в отчетности кредитных организаций и банковских групп.

По сравнению с ранее действующим нормативным документом Положение № 215-П уточнило порядок расчета капитала кредитных организаций по следующим моментам:

- из величины основного капитала кредитной организации исключались стоимость безвозмездно и безвозвратно полученного имущества и часть резервов под обесценение акций и долей участия;

- в уменьшение основного капитала дополнительно принимается величина расчетного резерва, который должен был создаваться под ценные бумаги, отчужденные с обязательством их обратного приобретения;

- из показателей, уменьшающих сумму основного и дополнительного капитала кредитной организации, были исключены величина недосозданного резерва в соответствии с Положением № 137-П и величина недосозданного резерва под обесценение ценных бумаг, вместо них в перечень данных показателей была включена величина недосозданного резерва на возможные потери.

Одновременно с Положением № 215-П было принято указание Банка России «О действиях при выявлении фактов (признаков) формирования источников собственных средств (капитала) (их части) с использованием ненадлежащих активов» от 10 февраля 2003 г. № 1246-У, конкретизирующее процедуру предъявления к кредитным организациям требования о корректировке капитала и определяющее последовательность действий подразделений Банка России. Предусмотренная процедура обеспечивает объективность и взвешенность решений и включает обсуждение сложившейся ситуации с банком, предоставление ему возможности выправить положение рассмотрение вопроса и принятия окончательного решения Комитетом банковского надзора Банка России.

В марте 2004 года вступила в силу инструкция Банка России «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» от 14.01.04 г. № 109-И, которая определяла следующие моменты, касающиеся источников формирования капитала банка:

- устанавливала ограничения предельного размера имущественных (неденежных) вкладов в уставный капитал кредитной организации — не выше 20 % уставного капитала. Введение данного ограничения способствует обеспечению финансовой устойчивости действующих кредитных организаций;

- проведение Банком России в кредитной организации проверки источников средств, вносимых в оплату ее акций (долей), а также финансового положения приобретателей акций (долей) и наличия у них собственных средств, достаточных для оплаты приобретаемых акций (долей) в целях усиления контроля за формированием уставного капитала кредитной организации и противодействия установлению контроля над кредитной организацией финансово неустойчивыми и недобросовестными лицами.

Высокие и устойчивые темпы экономического роста и достигнутая макроэкономическая стабильность требовали от Правительства Российской Федерации и Банка России выработки новых решений, направленных на обеспечение посту-

пательного развития банковской системы, ее соответствия стратегическим интересам российской экономики. Для достижения указанной цели Правительством Российской Федерации и Банком России была принята «Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года» (Заявление от 5 апреля 2005 года), которая предусматривала совершенствование нормативного правового обеспечения банковской деятельности, завершение перехода кредитных организаций на использование международных стандартов финансовой отчетности, создание условий для предотвращения использования кредитных организаций в противоправных целях, прежде всего таких, как финансирование терроризма и легализация доходов, полученных преступным путем, повышение качества предоставляемых кредитными организациями услуг.

В 2005 году вступило в действие положение Банка России «О порядке и критериях оценки финансового положения физических лиц-учредителей (участников) кредитной организации» от 19 апреля 2005 г. № 268-П. Данное положение устанавливает порядок и критерии оценки финансового положения физических лиц-учредителей (участников) кредитной организации и в этих целях определяет документы, подтверждающие источники происхождения средств, вносимых физическими лицами в оплату уставного капитала кредитной организации.

В 2005 г. Банк России участвовал в разработке проектов внесения изменений в федеральные законы Российской Федерации: «О банках и банковской деятельности», «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» в части изменений, касающихся:

- установления с 1 января 2007 г. требований к размеру собственных средств (капитала) для действующих банков, не менее рублевого эквивалента 5 млн евро;
- норматива достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации;
- норматива закрепления используемых в международной банковской практике субординированных и гибридных инструментов.

Можно выделить пятый этап формирования капитала российских коммерческих банков, который охватывает временной интервал с 2007 г. по 2015 гг. В этот период были внесены изменения в федеральный закон Российской Федерации «О банках и банковской деятельности» в части, касающейся минимального размера уставного капитала и минимального размера собственных средств (капитала) кредитной организации. Рублевый эквивалент 5 млн евро заменили эквивалентной суммой в рублях в размере 180 млн р. Так, минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливался в сумме 180 млн р. А минимальный размер собственных средств (капитала) устанавливался для банка в сумме 180 млн р. В частности, для банков в случае, если размер собственных средств (капитала) банка на 01 января 2007 года был менее 180 млн р., банк вправе продолжать свою деятельность при условии не снижения собственных средств, однако должен иметь их в сумме: к 01 января 2010 года — не менее 90

млн р., с 01 января 2012 года — не менее 180 млн р. Генеральная лицензия может быть выдана кредитной организации, имеющей собственные средства (капитал) не менее 900 млн р. по состоянию на 1-е число месяца, в котором было подано в Банк России ходатайство о получении генеральной лицензии.

Положение № 215-П претерпело множество изменений и дополнений, так например в последней редакции от 11 ноября 2009 года положение дополнено нормами, определяющими, в частности, дополнительные условия, устанавливаемые договором субординированного кредита (депозита, займа), при соблюдении которых такие кредиты (депозиты, займы), предоставляемые не менее чем на 30 лет и отвечающие установленным Положением № 215-П требованиям, могут включаться в расчет основного капитала кредитной организации. Установлена предельная величина субординированного кредита (депозита, займа), включаемого в состав основного капитала, и определен порядок их включения в состав источников основного капитала.

В мае 2010 года вступила в силу инструкция Банка России «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» от 02 апреля 2010 г. № 135-И (ранее применявшаяся инструкция № 109-И утратила силу), которая установила новый порядок принятия Банком России решений о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций. Также, в этой инструкции приводятся перечни документов, представляемых для государственной регистрации и получения лицензии. При государственной регистрации Банк России рассматривает документы в срок не более 6 месяцев с даты их представления в территориальное учреждение Банка России по предполагаемому местонахождению учреждаемой организации.

В марте 2011 г. Президиум правительства РФ одобрил проект стратегии развития банковского сектора на период до 2015 г. Стратегия банковского сектора предполагает установление минимального размера уставного капитала вновь создаваемых банков с 01 января 2012 года и минимальной величины собственных средств (капитала) действующих банков с 01 января 2015 года в размере 300 млн р. В среднесрочной перспективе предлагается сократить участие государства в капиталах (при сохранении контроля за деятельностью) Сбербанка, ВТБ и Россельхозбанка [10].

В рамках реализации указанной Стратегии в декабре 2011 года вышли поправки в Закон «О банках и банковской деятельности» в соответствии с которыми минимальный размер собственных средств (капитала) устанавливается для коммерческих банка в сумме 300 млн р. Лицензия на осуществление банковских операций, предоставляющая кредитной организации право осуществлять банковские операции со средствами в рублях и иностранной валюте, привлекать во вклады денежные средства физических и юридических лиц в рублях и иностранной валюте (генеральная лицензия), может быть выдана кредитной организации, имеющей собственные средства (капитал) не менее 900 млн р. по состоянию на 1-е число месяца, в котором было подано в Банк России ходатайство о получении генеральной лицензии.

Банк, имевший на 1 января 2007 года собственные средства (капитал) менее 180 млн р., вправе продолжать свою деятельность при условии, если размер его собственных средств (капитала) не будет уменьшаться по сравнению с уровнем, достигнутым на 1 января 2007 года, но к 1 января 2015 года минимальный размер собственных средств (капитала) должен быть 300 млн р.

Итак, основной характеристикой пятого этапа формирования капитала российских коммерческих банков является его дальнейшее увеличение. Однако на этом этапе остро встает проблема качественных параметров капитала банков и его адекватности принимаемым кредитными организациями рискам, что предполагает продолжение работы по предотвращению использования схем фиктивной капитализации кредитных организаций и развитию и совершенствованию системы анализа и управления рисками банковской деятельности.

В свете реализации требований Базельского комитета к капиталу кредитных организаций в Российской Федерации можно выделить шестой этап формирования капитала российскими коммерческими банками.

В соответствии с Положением Банка России № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)), капитал коммерческого банка делится на основной капитал и дополнительный. Основной капитал коммерческого банка включает в себя Базовый и добавочный капитал.

В состав источников базового капитала включаются:

- уставный капитал;
- эмиссионный доход;
- резервный фонд коммерческого банка, сформированный за счет прибыли предшествующих лет, остающейся в распоряжении банка. Резервный фонд включается в состав источников базового капитала на основании данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческого банка, подтвержденной аудиторской организацией;
- резервный фонд коммерческого банка, сформированный за счет прибыли текущего года (в случае если формирование резервного фонда за счет прибыли текущего года предусмотрено уставом кредитной организации), данные о которой подтверждены аудиторской организацией;
- прибыль текущего года в части, подтвержденной аудиторской организацией;
- прибыль предшествующих лет, данные о которой подтверждены аудиторской организацией.

Добавочный капитал коммерческого банка включает:

- часть уставного капитала, не учтенного в базовом капитале;
- часть эмиссионного дохода, не учтенного в базовом капитале;
- субординированный кредит (депозит, заем), привлеченный до 1 марта 2013 года с дополнительными условиями;
- субординированный кредит (депозит, заем) без указания срока возврата (субординированный облигационный заем, срок погашения которого не установлен).

Дополнительный капитал коммерческого банка включает:

– резервный фонд кредитной организации в части, сформированной за счет отчислений из прибыли текущего года (в случае если формирование резервного фонда за счет прибыли текущего года предусмотрено уставом кредитной организации), без подтверждения аудиторской организацией и прибыли предшествующего года до подтверждения аудиторской организацией. Резервный фонд (его часть), сформированный за счет прибыли предшествующего года, не включается в расчет дополнительного капитала в случае отсутствия подтверждения аудиторской организацией после 1 июля года, следующего за отчетным;

– прибыль текущего года, не подтвержденная аудиторской организацией и не включенная в состав базового капитала;

– прибыль предшествующих лет до аудиторского подтверждения;

– субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем);

– прирост стоимости основных средств кредитной организации за счет переоценки.

Первоначально, на этапе создания коммерческого банка, единственным источником его собственного капитала является уставный капитал. Остальные источники образуются в процессе деятельности банка. По мере их создания уставный капитал становится частью собственного капитала банка, но продолжает оставаться его основным элементом. Уставный капитал, образуя ядро собственного капитала, играет значительную роль в деятельности коммерческого банка.

Уставный капитал кредитной организации образуется из величины вкладов ее участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов и вкладчиков [2, ст. 11].

Уставный капитал кредитной организации составляется из величины вкладов ее участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов.

Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 300 млн р. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации, ходатайствующей о получении лицензии, предусматривающей право на осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам, на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 90 млн р. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации, ходатайствующей о получении лицензии для небанковских кредитных организаций, имеющих право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций, на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 18 млн р. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации, не ходатайствующей о получении указанных лицензий, на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче

лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 18 млн р. [2, ст. 11].

Уставный капитал кредитной организации, создаваемой в форме акционерного общества, составляется из номинальной стоимости ее акций, приобретенных учредителями кредитной организации.

Уставный капитал кредитной организации, создаваемой в форме общества с ограниченной ответственностью или общества с дополнительной ответственностью, составляется из номинальной стоимости долей ее учредителей.

Вкладом в уставный капитал кредитной организации могут быть:

- денежные средства в валюте Российской Федерации;
- денежные средства в иностранной валюте;
- принадлежащее учредителю кредитной организации на праве собственности здание (помещение), завершнное строительством (в том числе включающее встроенные или пристроенные объекты), в котором может располагаться кредитная организация;
- принадлежащее учредителю кредитной организации на праве собственности имущество в виде банкоматов и терминалов, функционирующих в автоматическом режиме и предназначенных для приема денежной наличности от клиентов и ее хранения.

Учредители (участники) кредитной организации — резиденты и нерезиденты — вправе осуществлять полностью или частично оплату уставного капитала создаваемых и действующих кредитных организаций в иностранной валюте. Оплата нерезидентами акций (долей) кредитных организаций в иностранной валюте осуществляется после получения разрешения Банка России. Стоимость акций (долей) кредитных организаций в случае их оплаты в иностранной валюте определяется общим собранием учредителей (участников) кредитной организации или Советом директоров (наблюдательным советом) в порядке, определенном законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

Имущество в неденежной форме, вносимое в качестве вклада в уставный капитал кредитной организации, должно быть оценено и отражено в балансе кредитной организации в валюте Российской Федерации. Вклад в уставный капитал кредитной организации не может быть в виде имущества, если право распоряжения этим имуществом ограничено в соответствии с федеральными законами или заключенными ранее договорами. Денежная оценка имущества в неденежной форме, вносимого в качестве вклада в уставный капитал кредитной организации при ее учреждении, утверждается общим собранием учредителей. Денежная оценка имущества в неденежной форме, вносимого в качестве дополнительного вклада в уставный капитал кредитной организации в форме общества с ограниченной ответственностью или общества с дополнительной ответственностью, утверждается общим собранием участников кредитной организации. Стоимость имущества в неденежной форме, направляемого на оплату акций (долей в уставном капитале) создаваемой путем учреждения кредитной организации, не может превышать 20 % цены размещения акций (долей в уставном капитале) [5].

Не могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации привлеченные денежные средства. Средства федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении федеральных органов государственной власти, не могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

Средства бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации на основании соответственно законодательного акта субъекта Российской Федерации или решения органа местного самоуправления в порядке, предусмотренном настоящим Федеральным законом и другими федеральными законами [2, ст. 11].

Именно уставный капитал позволяет коммерческому банку продолжать операции в случае возникновения крупных непредвиденных расходов и покрывать их, если окажется недостаточно имеющихся у банка на этот случай резервных фондов. Банковские аналитики исходят из того, что банк в отличие от других коммерческих предприятий сохраняет свою платежеспособность до тех пор, пока остается нетронутым его уставный капитал [23, с. 177].

Под эмиссионным доходом кредитной организации в организационно-правовой форме акционерного общества понимается доход в виде превышения цены размещения акций над их номинальной стоимостью, полученный при формировании и (или) увеличении уставного капитала кредитной организации, образованный за счет: разницы между номинальной стоимостью акций и ценой их размещения и (или) разницы, возникающей при оплате акций иностранной валютой, между стоимостью акций, рассчитанной исходя из официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России на дату зачисления средств в уставный капитал, и номинальной стоимостью акций, установленной в решении о выпуске акций.

Под эмиссионным доходом кредитной организации в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью понимается доход в виде превышения цены реализации долей участникам над их номинальной стоимостью, полученный при формировании и (или) увеличении уставного капитала кредитной организации, образованный за счет: разницы между стоимостью долей кредитной организации при их оплате участниками при формировании или увеличении уставного капитала кредитной организации и номинальной стоимостью долей, по которой они учтены в составе уставного капитала, и (или) разницы между стоимостью долей, рассчитанной исходя из курса иностранной валюты, установленного Банком России на день поступления иностранной валюты в оплату уставного капитала кредитной организации, и стоимостью долей, установленной в решении об оплате долей иностранной валютой.

Резервный фонд предназначен для покрытия убытков и потерь, возникающих в результате деятельности банка. Минимальный размер этого фонда

определяется уставом банка. Отчисления в резервный фонд производятся от прибыли отчетного года, остающейся в распоряжении банка после уплаты налогов и других обязательных платежей, т. е. от чистой прибыли. При этом размер ежегодных отчислений в резервный фонд должен составлять не менее 5 % чистой прибыли до достижения им минимально установленной уставом величины. По решению совета директоров банка этот фонд может быть использован на покрытие убытков банка по итогам отчетного года.

Нераспределенная прибыль — это прибыль предшествующих лет, оставшаяся в распоряжении банка после уплаты налогов и выплаты дивидендов акционерам. Она может использоваться по усмотрению банка на разные цели, в том числе на покрытие непредвиденных расходов и убытков от основной деятельности.

Неиспользованная прибыль коммерческого банка существует в течение финансового года и является важным источником формирования собственных средств. Это текущая прибыль банка, которая еще не распределена по результатам его финансовой деятельности в течение года, банк в течение года может использовать данную прибыль по своему усмотрению.

Под субординированным кредитом (депозитом, займом, облигационным займом) понимается кредит (депозит, заем, облигационный заем), одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

- если срок предоставления кредита (депозита, займа), срок погашения облигаций составляют не менее пяти лет либо кредит (депозит, заем) предоставлен без указания срока возврата, срок погашения облигаций не установлен;
- если договор кредита (депозита, займа) или зарегистрированные условия эмиссии облигаций содержат положения о невозможности без согласования с Банком России:

- досрочного возврата кредита (депозита, займа) или его части, а также досрочной уплаты процентов за пользование кредитом (депозитом, займом, облигационным займом) или досрочного погашения облигаций либо в случае, если кредит (депозит, заем) предоставлен без указания срока возврата, срок погашения облигаций не установлен, возврата кредита (депозита, займа) или его части либо погашения облигаций, досрочной уплаты процентов за пользование кредитом (депозитом, займом, облигационным займом);

- расторжения договора кредита (депозита, займа) и (или) внесения изменений в этот договор;

- если условия предоставления кредита (депозита, займа), включая процентную ставку и условия ее пересмотра, в момент заключения договора (внесения изменений в договор) существенно не отличаются от рыночных условий предоставления аналогичных кредитов (депозитов, займов), а выплачиваемые по облигациям проценты и условия их пересмотра существенно не отличаются от среднего уровня процентов по аналогичным облигациям в момент их размещения или внесения изменений в решение о выпуске облигаций;

- если договор кредита (депозита, займа) или условия эмиссии облигаций, установленные зарегистрированным решением об их выпуске, содержат положение о том, что в случае несостоятельности (банкротства) кредитной ор-

ганизации требования по этому кредиту (депозиту, займу, облигационному займу), а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по субординированному кредиту (депозиту, займу, облигационному займу) удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

Кредитор по субординированному кредиту (депозиту, займу, облигационному займу) не может предъявлять требование о возврате кредита (депозита, займа) или его части либо погашении облигаций, досрочной уплате процентов за пользование кредитом (депозитом, займом, облигационным займом).

Договор субординированного кредита (депозита, займа) или условия субординированного облигационного займа могут содержать условие о праве кредитной организации отказаться в одностороннем порядке от уплаты процентов по договору субординированного кредита (депозита, займа, облигационного займа). Реализация кредитной организацией указанного права не влечет за собой возникновение финансовых санкций за неисполнение обязательств по уплате процентов по договору субординированного кредита (депозита, займа, облигационного займа).

1.3. Оценка достаточности собственных средств (капитала) коммерческого банка

Вопросы формирования собственного капитала кредитных организаций, определение его достаточности всегда имели большое значение в российской и международной банковской практике. Величина собственного капитала определяет масштабы деятельности кредитной организации, является ее конкурентным преимуществом. Сами кредитные организации стремятся наращивать собственный капитал, если скорость роста обязательств намного превышает скорость роста ее собственного капитала, а также, когда планируется в ближайшем будущем в соответствии со стратегическим планом расширить свою деятельность на рынке банковских услуг. Следует отметить, что сам по себе объем собственного капитала, характеризует масштабы банковской деятельности и не дает полной исчерпывающей и точной оценки устойчивости кредитной организации. Для оценки финансовой устойчивости кредитной организации, риска банковской деятельности применяется показатель достаточность капитала [46, с. 179].

В течение длительного времени экономисты, органы банковского надзора и сами кредитные организации разрабатывали подходы к оценке достаточности капитала. Так, Служба контролера денежного обращения США в начале XX века определяла достаточность капитала кредитных организаций как отношение собственного капитала к депозитам. Минимальный размер данного показателя должен был составлять 10 %. Следовательно, кредитная организация в случае массового оттока клиентов (вкладчиков) могла обеспечить собственными средствами десятую часть вкладов. Этот показатель является достаточно простым и по настоящее время используется экономистами при оценке финансового состояния кредитной организации. Основным недостатком данного показателя является то, что он не учитывает риски кредитных организаций при осуществлении банковских операций, а также структуру активных операций. Поэтому с

начала 40-х годов XX в. Был изменен порядок определения достаточности капитала кредитных организаций. Служба контролера денежного обращения США стала определять достаточность капитала как отношение собственного капитала к активам. Минимальное значение показателя было установлено на уровне 8 %. Переход к такому расчету достаточности капитала был обусловлен тем, что состав и качество активов являются одной из главных причин банкротств кредитных организаций [20, с. 120].

В связи с интеграцией банковского бизнеса в международное банковское сообщество во второй половине 80-х гг. XX в. Стал вопрос оценки достаточности капитала кредитных организаций. Необходимо было выработать общие международные критерии и правила определения достаточности капитала кредитных организаций, не лишая при этом каждую страну ее специфики и суверенности. В связи с этим, Базельский комитет по банковскому надзору в 1988 г. опубликовал документ «Международная конвергенция принципов измерения капитала и стандарты капитала», или его еще называют Соглашение по капиталу, Базель I, который ввел в банковскую практику требования к достаточности капитала [31, с. 5]. Первоначально Базельское Соглашение по капиталу рассматривалось как рекомендации, однако с 1992 г. становится обязательной нормой для стран G-10, постепенно к Базелю I присоединяются и другие страны, включая Российскую Федерацию [43, с. 12].

В документе определены составляющие банковского капитала и структура весов риска, осуществления кредитной организации активных операций. Отметим, что классификация рисков активных операций в документе Базельского комитета была преимущественно ориентирована на ограничение кредитного риска. Говорилось о том, что это основной риск, которому подвержены кредитные организации это риск — дефолта, неплатежеспособности заемщика. Минимальный размер достаточности капитала, его еще называют регулятивным капиталом, был установлен в размере 8 % от суммы капитала, отнесенной к суммарному объему активов, взвешенных с учетом кредитного риска [43, с. 13]. Размер кредитного риска определялся путем взвешивания величины активов на весовые коэффициенты риска. Активы кредитной организации классифицировались на пять групп с соответствующими весовыми коэффициентами: 0 %; 10 %; 20 %; 50 %; 100 %. Чем выше риск активов, тем больше устанавливался весовой коэффициент. В Соглашении по капиталу общая величина собственных средств (капитала) кредитной организации, подразделялась на два уровня:

- капитал 1-го порядка — основной капитал, который включал в себя акционерный капитал и объявленные резервы, образованные за счет нераспределенной прибыли;

- капитал 2-го порядка — дополнительный капитал, к которому относили скрытые (непубликуемые) резервы, резервы переоценки активов, общие резервы на покрытие убытков будущих периодов, общие резервы на покрытие убытков по кредитам, сложные финансовые инструменты, долгосрочную субординированную задолженность. В совокупности капитал 2-го уровня не должен был превышать значение капитала первого уровня [20, с. 120].

Первое Соглашение о капитале Базельского комитета по банковскому надзору оказало положительное влияние на работу кредитных организаций. Требования к достаточности капитала, первоначально разработанные для крупных кредитных организаций, были востребованы органами регулирования и надзора за банковской деятельностью в международной банковской практике. Но, несмотря на новации, введенные Базельским комитетом в области определения достаточности капитала, Соглашение игнорировало целый ряд банковских рисков (процентный, операционный, страновой риски), уделяя внимание лишь регулированию кредитного риска, кроме того содержало упрощенную градацию кредитного риска для всех крупных заемщиков кредитной организации. В ноябре 2005 г. Базельский комитет по банковскому надзору опубликовал новый документ «Международная конвергенция принципов измерения капитала и стандарты капитала: новые подходы» (Базель II), который вступил в силу с 1 января 2007 г. Основная базовая цель Соглашения Базель II — это построение основных пруденциальных методов регулирования банковского капитала. Документ вводит новые подходы к оценке принимаемых кредитными организациями рисков и, соответственно, достаточности капитала на их покрытие. Базель II включает в себя следующие основные компоненты [17, с. 41]: минимальные требования к структуре капитала; надзорный процесс; рыночная дисциплина.

То, что касается первого компонент — минимальные требования к структуре капитала, то данным документом сохраняется требование к минимальному размеру достаточности капитала — 8 %, но при этом вместе с кредитным риском начинает учитываться рыночный и операционные риски. Предлагается два базовых подхода к расчету кредитного риска. Первый — стандартизированный подход, при котором степень кредитного риска по активам определяется на основе оценок независимых рейтинговых агентств или надзорных органов. Второй подход основан на внутренних рейтингах, которые сами банки, исходя из накопленной у них информации, составляют с помощью специальных статистических и математических моделей. Базель II предусматривает расширенную трактовку кредитного риска и детализацию заемщиков по их видам (государства, центральные банки, коммерческие банки, индивидуальные заемщики и т.д.) По остальным видам рисков тоже предусмотрены разнообразные опции в зависимости от зрелости банковской системы и наличия соответствующие информации [31, с. 5].

В соответствии со вторым компонентом, приводятся основные принципы надзорного процесса за кредитными организациями, управление рисками, прозрачность отчетности кредитных организаций. Определены такие понятия, как: процентный риск; кредитный риск; операционный риск, секьюритизация активов [11, с. 22]. Кредитный риск рассматривается с точки зрения стресс-тестирования, определение дефолта заемщика, остаточного риска и риска концентрации кредитов.

Рыночная дисциплина — третий компонент — дополняет минимальные требования к достаточности капитала и надзорный процесс. Рыночная дисциплина кредитных организаций стимулируется путем установления требований к транспарентности (прозрачности) деятельности кредитных организаций [17, с. 41].

Мировой финансовый кризис 2008 г. показал провалы пруденциального регулирования деятельности кредитных организаций. В 2008-2009 гг. Базельский комитет по банковскому надзору преступил к пересмотру своих требований к достаточности капитала кредитных организаций. Результатом стала система требований к достаточности капитала и ликвидности, получившая название Базель III и одобренная «Большой двадцаткой» на саммите в Сеуле в ноябре 2010 г. Участники саммита также одобрили переходные периоды для полного внедрения предложений Базель III по капиталу и ликвидности до 2019 г.

Предложения по Базель III имеют две основные цели: укрепить капитал кредитных организаций и повысить ликвидность банковской системы и ее возможности справляться с последствиями финансовых и экономических кризисов [25, с. 36]. Для достижения этих целей предложения Базель III были разделены на три части по следующим направлениям¹:

- дополнительные требования к достаточности капитала (включая качество и количество капитала, учет всех рисков, коэффициент долговой нагрузки, ввод понятий: буфер консервации капитала и контрциклического капитала);
- изменение системы оценки рисков ликвидности, стандартов и мониторинга;
- введение других элементов, регулирования, относящихся к общему совершенствованию стабильности банковской системы.

Новое Соглашение ужесточает требования к составу капитала первого уровня, который включает только обыкновенные акции и нераспределенную прибыль. Капитал первого уровня должен быть повышен с 4 % до 6 % активов взвешенных с учетом риска. Акционерный капитал вместе с нераспределенной прибылью должен быть также увеличен с 2 % активов взвешенных с учетом риска до 4,5 %. Предусматривалось увеличение запасов капитала сверх регулятивного минимума, введение показателя оценки достаточности капитала (соотношение капитала и совокупных активов за вычетом резервов и без учета обеспечения), а также показателей краткосрочной (до 30 дней) и долгосрочной (до одного года) ликвидности [44, с. 3]. Устанавливаются повышенные нормы на резервный и стабилизационный капитал, который должна иметь каждая кредитная организация. Резервный (буферный) капитал должен составлять 2,5 % активов кредитной организации. Данный капитал позволит кредитным организациям в случае системного кризиса и снижения норматива достаточности капитала ниже минимально допустимого значения получить дополнительную ликвидность без санкции регулятора. Однако после кризиса кредитные организации обязаны этот капитал восстановить [50, с. 32]. Появляется понятие не только резервного (буферного) капитала, но и контрциклического капитала [18]. Данный капитал кредитные организации обязаны будут сформировать в случае перегрева экономики, кредитного бума и может составлять от 0 до 2,5 % (табл. 1).

¹ Базель III: вопросы внедрения : https://www.kpmg.com/RU/ru/topics/Russian-Banking-Club/Documents/Basel%20III_rus.pdf.

Таблица 1

Минимальные требования к составу капитала по требованиям Базель III¹

Показатели	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Акционерный капитал (%)	3,5	4	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Резервный буфер (%)				0,625	1,25	1,875	2,5
Акционерный капитал + резервный буфер (%)	3,5	4	4,5	5,125	5,75	6,375	7
Капитал 1-го уровня (%)	4,5	5,5	6	6	6	6	6
Достаточность капитала (%)	8	8	8	8	8	8	8
Контрциклический капитал (%)	0–2,5	0–2,5	0–2,5	0–2,5	0–2,5	0–2,5	0–2,5

Базель III устанавливает, что в случае несоблюдения нормативов кредитные организации не имеют право выплачивать дивиденды акционерам, а также бонусы и другие премии своим управляющим [34, с. 54]. Предложенные в Соглашении Базель III, требования к капиталу кредитных организаций являются весьма жесткими их исполнение поставит многие кредитные организации в непростое положение, но при этом срок, установленный Соглашением достаточно большой до 2019 г., что даст возможность кредитным организациям увеличить собственные средства (капитал) до необходимого уровня [44, с. 3].

В российской банковской практике Базельские соглашения стали применяться с 1991 г., когда вышла инструкция Банка России «О порядке регулирования деятельности коммерческих банков» № 1 от 30 апреля 1991 г (далее Инструкция № 1). Для обеспечения экономических условий устойчивого функционирования банковской системы Российской Федерации в инструкции были установлены следующие экономические нормативы деятельности коммерческих банков: нормативы достаточности капитала коммерческого банка; нормативы ликвидности баланса коммерческого банка; минимальный размер обязательных резервов, депонируемых в Банке России; максимальный размер риска на одного заемщика.

В соответствии с Инструкцией № 1 достаточность капитала коммерческого банка определялась как соотношение капитала банка и суммарного объема активов, взвешенных с учетом риска (Н1). Для оценки состояния активов коммерческого банка они подразделялись на 6 групп, исходя из степени риска вложений и возможной потери части стоимости. Минимально допустимое значение норматива Н1 устанавливалось на 1991 г. в размере 0,04. Кроме данного показателя достаточность капитала оценивалась как соотношение собственных средств (капитала) и активов с повышенным риском (Н2). Данный норматив являлся оценочным и рекомендовался коммерческим банкам для расчета при регулировании их активных операций с точки зрения достаточности капитала. Значение норматива Н2 коммерческие банки должны были поддерживать на уровне не ниже 0,1. Этот норматив действовал до марта 1995 г.

¹ Basel Committee on Banking Supervision: <http://www.bis.org/bcbs/publ/d349.html>.

В отличие от Базельского подхода в Инструкции № 1 при определении рискованности банковских активов был взят не кредитный риск, а риск возникновения просроченной ссудной задолженности. Данный подход к определению степени риска активных операций привел к тому, что у достаточно большого количества кредитных организаций не возникало проблем с выполнением данного норматива, так как активы взвешивались со значительно меньшим риском. В результате данный норматив не мог учитывать все риски кредитных организаций при проведении активных операций и оказался неработоспособным.

В связи с этим Банк России изменяет порядок расчета норматива достаточности капитала и с 1 марта 1996 г. вышла новая инструкция Банка России «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций». В соответствии с которой норматив достаточности капитала (Н1) определялся как отношение собственных средств (капитала) банка к суммарному объему активов, взвешенных с учетом риска контрагентов. Для оценки состояния активов кредитных организаций они подразделялись на пять групп, исходя из степени риска вложений и возможной потери части стоимости. Минимально допустимое значение норматива Н1 устанавливается в зависимости от размера собственных средств (капитала) кредитной организации (табл. 2).

Таблица 2

Значение норматива достаточности капитала
в российской банковской практике¹

от 5 млн ЭКЮ и более	от 1 до 5 млн ЭКЮ	менее 1 млн ЭКЮ
с 01.02.1998 г. — 7 %	с 01.02.1998 г. — 7 %	с 01.02.1998 г. — 7 %
с 01.01.1999 г. — 8 %	с 01.01.1999 г. — 8 %	с 01.01.2000 г. — 11 %
от 5 млн евро и выше		менее 5 млн евро
с 01.02.1999 г. — 8 %		с 01.02.1999 г. — 9 %
с 01.01.2000 г. — 10 %		с 01.01.2000 г. — 11 %

С первого апреля 2000 г. Банк России изменяет методику расчета норматив Н1, характеризующего достаточность капитала. В расчет данного норматива стали включать не только риск контрагентов, но и рыночный риск по отдельным финансовым инструментам. В связи с этим российская банковская практика была приближена к рекомендациям Базельского комитета в области регулирования достаточности капитала.

Банк России, отмечает в своих нормативных документах, что норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1) регулирует (ограничивает) риск несостоятельности банка и определяет требования по минимальной величине собственных средств (капитала) банка, необходимых для покрытия кредитного, операционного и рыночного рисков. При определении достаточности капитала стал отдельно выделяться операционный риск, который раньше не учитывался при расчете данного норматива. С выходом новой инструкции Банка России «Об обязательных нормативах банков» № 110-И от

¹ О порядке регулирования деятельности кредитных организаций : инструкция Банка России от 01.03.1996 г. № 1-И : [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс».

16 января 2004 г., норматив достаточности капитала стал определяться как отношение размера собственных средств (капитала) банка и суммы его активов, взвешенных по уровню риска. В соответствии с данной инструкцией в расчет норматива Н1 включаются:

- величина кредитного риска по активам, отраженным на балансовых счетах бухгалтерского учета (активы за вычетом сформированных резервов на возможные потери и резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности, взвешенные по уровню риска);
- величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера;
- величина кредитного риска по срочным сделкам и производным финансовым инструментам;
- величина операционного риска;
- величина рыночного риска.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н1 устанавливалось в зависимости от размера собственных средств (капитала) банка:

для банков с размером собственных средств (капитала) не менее 180 млн. рублей — 10 %;

для банков с размером собственных средств (капитала) менее 180 млн. рублей — 11 %.

С 28 апреля 2012 г. минимально допустимое значение норматива достаточности капитала устанавливается Банком России для всех банков в размере 10 %.

С целью реализации рекомендаций Базель III по капиталу Банком России в октябре 2013 г. вводятся нормативы достаточности базового капитала, основного капитала и достаточности собственных средств (капитала) банка¹. Нормативы достаточности капитала банка рассчитываются как отношения величины базового капитала банка, величины основного капитала банка и величины собственных средств (капитала) банка к сумме:

- кредитного риска по активам, отраженным на балансовых счетах бухгалтерского учета (активы за вычетом сформированных резервов на возможные потери и резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, взвешенные по уровню риска);
- кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера;
- кредитного риска по производным финансовым инструментам;
- величине риска изменения стоимости кредитного требования в результате ухудшения кредитного качества контрагента;
- операционного риска;
- рыночного риска.

Инструкцией были определены минимально допустимое числовое значение норматива базового капитала в размере 5 %, а с ноября 2015 г. — 4,5 %; норматива основного капитала — 5,5 %, а с 1 января 2015 г. — 6,0 %; нормати-

¹ Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс] : инструкция Банка России от 03.12.2012 г. № 139-И (в ред. от 01.09.2015) // СПС «КонсультантПлюс

ва достаточности собственных средств (капитала) банка — 10,0 %, а с ноября 2015 г. — 8 %.

Предложенный Банком России в соответствии с рекомендациями Базельского комитета расчет достаточности капитала не вызовет трудностей с его исполнением у основной массы кредитных организаций, но у отдельных небольших региональных банков может возникнуть проблема с выполнением данного показателя. Динамика собственных средств и норматива достаточности капитала по банковскому сектору Российской Федерации представлена в таблице 3.

Начиная с 2010 г. норматив достаточности капитала по банковскому сектору Российской Федерации снижается с 20,9 % (2009 г.) до 12,9 % (2015 г.). Снижение было обусловлено замедлением темпов прироста собственных средств (капитала) кредитных организаций Российской Федерации и опережающим ростом активов взвешенных по уровню риска.

Таблица 3

Динамика собственных средств (капитала) банковского сектора
Российской Федерации¹

Показатели	1.01.10	1.01.11	1.01.12	1.01.13	1.01.14	1.01.15	1.12.15
Собственные средства (капитал) млрд р.	4 621	4 732	5 242	6 113	7 064	7 928	8 891
Темпы прироста собственных средств (капитала) %	–	2,4	10,7	16,6	15,5	12,2	12,1
Норматив достаточности капитала %	20,9	18,1	14,7	13,7	13,5	12,5	12,9

Особое внимание к соблюдению норматива достаточности капитала должны проявлять те кредитные организации, для которых данный показатель находится на грани или незначительно превышает регламентируемый уровень. Если в 2010 г. девять кредитных организаций не выполняли нормативное значение достаточности капитала, то на 1 января 2015 г. — 8 кредитных организаций. В 2010 г. у 20-ти кредитных организаций норматив достаточности капитала был ниже 12 %, а в 2014 г. этот показатель был ниже 12 % уже у 47 кредитных организаций, что составляло 5,6 % от общего числа зарегистрированных кредитных организаций Российской Федерации. Таким образом, существует опасность, что при реализации определенных финансовых рисков, которые негативно скажутся на уровне собственных средств, эти кредитные организации могут столкнуться с проблемой выполнения норматива достаточности капитала.

Экономисты и представители банковского сообщества предполагают, что внедрение новых стандартов Базеля III в условиях ухудшения делового климата в России может негативно сказаться на деятельности кредитных организаций.

¹ Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2014 году : http://cbr.ru/publ/archive/root_get_blob.aspx?doc_id=9878

Для повышения устойчивости отечественной банковской системы важно не только наращивание собственных средств (капитала) кредитных организаций, но и снижение рисков банковской деятельности.

1.4. Обязательства коммерческого банка

Обязательства коммерческого банка включают в себя привлеченные и заемные денежные средства. К привлеченным денежным средствам относятся остатки денежных средств на расчетных и текущих счетах юридических и физических лиц; остатки денежных средств на депозитных счетах юридических и физических лиц. К заемным денежным средствам относятся: межбанковские кредиты (депозиты), а также выпущенные коммерческим банком долговые обязательства.

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

Текущие счета открываются физическим лицам для совершения операций, не связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой. Счета по вкладам (депозитам) открываются соответственно физическим и юридическим лицам для учета денежных средств, размещаемых в банках с целью получения доходов в виде процентов, начисляемых на сумму размещенных денежных средств.

Счета по вкладам (депозитам) открываются соответственно физическим и юридическим лицам для учета денежных средств, размещаемых в банках с целью получения доходов в виде процентов, начисляемых на сумму размещенных денежных средств [8].

Простейшей формой размещения свободных денежных средств являются банковские депозиты, которые отличаются гибкостью установления сроков хранения средств, условий их изъятия, порядка начисления и выплаты процентов.

Депозитные операции относятся к пассивным банковским операциям. Депозитные операции занимают особое место в деятельности коммерческих банков, поскольку играют ведущую роль в формировании банковских ресурсов и в определении оптимальной структуры банковских активов.

Изучение содержания понятия «депозитные операции» предопределило необходимость рассмотрения такой составляющей, как депозит.

Термин «депозит» происходит от латинского слова *depositum*, что в переводе означает вещь, отданная на хранение.

В словаре экономических терминов депозит рассматривается очень широко, как:

- денежные вклады в банки (банковские депозиты);

- ценные бумаги и денежные средства, передаваемые на хранение в кредитное учреждение;
- взносы денежных средств в различные учреждения, производимые в качестве платежей, для обеспечения требуемой оплаты;
- записи в банковских книгах, содержащие или подтверждающие требования клиентов к банку [24, с. 12].

В современной литературе сложилось пять подходов к определению понятия «депозит».

Первый подход подчеркивает двойственную природу депозита, а именно, с одной стороны, депозит — это деньги, используемые владельцем в качестве средства платежа, с другой, — денежный капитал, приносящий процентный доход. Сторонников данного подхода является Э. С. Каценеленбаум, исследуя сущность банковского депозита, он отмечал: «Депозиты являются для вкладчиков потенциальными деньгами. Вкладчик может выписать чек и пустить в соответствующую сумму в циркуляцию. Но, в тоже время «банковские деньги» приносят процент. Они выступают для вкладчика в двойной роли: в роли денег, с одной стороны, и в роли капитала, приносящего процент, с другой. Преимущество депозита перед наличными деньгами заключается в том, что депозит приносит проценты и недостаток в том, что депозит приносит пониженный процент по сравнению с тем процентом, который обыкновенно приносит капитал. Этот пониженный процент — не случайное явление, а существенный момент природы банка. Ибо вся сущность природы банка заключается в том, что процент, платимый по депозитам, ниже процента, который банки получают за помещаемый ими в различных предприятиях капитал. Эта разница в процентах... составляет $\frac{1}{4}$ тех процентов, которые взимаются по активным операциям» [27, с. 75].

Сущность депозита, раскрываемая Э. С. Каценеленбаумом, достаточно точно показывает преимущества денежных накоплений, размещенных в кредитных организациях в сравнении с наличными денежными накоплениями, что в свою очередь следует учитывать банкам при продвижении депозитных банковских продуктов. Вместе с этим процент, устанавливаемый по депозитам различных видов необходимо увязывать с возможностью банка при размещении привлеченных ресурсов, учитывая доходность активов.

Второй подход — его придерживаются В. В. Иванов, Ю. А. Бабичева — заключается в определении депозита как денежных средств или ценных бумаг, отданных на хранение в банк. В. В. Иванов уточняет, что они могут быть использованы для безналичных расчетов или получены наличными деньгами. Включение в определение депозита В. В. Ивановым условий об использовании вкладчиком денег на депозитном счете для безналичных расчетов нуждается в корректировке, так как не все виды депозитов предоставляют подобную возможность. В российской практике только депозиты до востребования физических лиц содержат условия безналичных перечислений с одного депозитного счета на другой (не обязательно депозитный).

Ю. А. Бабичева отмечает, что денежные средства или ценные бумаги могут быть отданы не только банку, но и финансово-кредитным учреждениям [24, с. 8].

Указанный подход к понятию депозит представляется не совсем корректным, поскольку отечественное законодательство (ГК РФ), определяет депозит через договор вклада (депозита) рассматривает в качестве объекта передачи только денежные средства. Очевидно, что передача ценных бумаг на хранение в банк должна рассматриваться иначе. Более того, депозитные операции в Российской Федерации могут выполнять только банки (ст. 5 ФЗ «О банках и банковской деятельности»), поэтому передача денежных средств на депозитный счет в иные финансово-кредитные институты не возможна. Вместе с этим, в мировой практике депозитные операции могут осуществлять различные кредитно-финансовые институты (например, ссудо-сберегательные ассоциации в США, кредитные кооперативы в Германии).

Суть третьего подхода состоит в рассмотрении депозита через категорию «кредит», т. е. депозит является одним из наиболее важных ресурсов банка, поскольку, по сути, он представляет собой кредит населения, предприятий и организаций другим клиента банка через посредство банковской системы.

Сходную позицию с Г. С. Пановой занимают Г. Н. Белоглазова и Л. П. Кроливецкая. Раскрывая содержание понятия «депозит», авторы указывают, что депозит отражает экономические отношения, которые складываются между банком и его клиентом по поводу передачи средств банку на временное пользование. Л. П. Кроливецкая уточняет, что депозит есть форма выражения кредитных отношений, что соответствует тому, как она определяет подходы к разработке депозитной политики [24, с. 9].

Во всех случаях, указанных выше, депозит рассматривается через категорию «кредит», т. е. по отношению к клиентам банк, проводя депозитные и кредитные операции, может выступать как в роли кредитора, так и заемщика. Таким образом, О. Д. Жилан определяет депозиты — как денежные суммы, которые передаются банкам не просто для хранения, но и для временного использования кредитными организациями [24, с. 9]. Данный подход к понятию депозит предлагает рассмотрение депозитных и кредитных операций во взаимосвязи — как единое целое.

Особенность четвертого подхода — в конкретизации «депозит» через обозначение субъектов депозитных операций (вкладчиков) и условий, на которых может быть внесен депозит.

Известные специалисты в области банковского дела О. И. Лаврушин, Е. Б. Ширинская, подчеркивают, что депозиты как суммы денежных средств, вносимые субъектами депозитных операций в банк, которые на определенное время оседают на счетах в силу действующего порядка осуществления операций [52, с. 116]. Е. Ф. Жуков отмечает, что собственники передают денежные средства в наличной или безналичной форме, в национальной или иностранной валюте в банк для хранения на определенных условиях [26, с. 10].

Пятый подход — он характерен для западной экономической литературы — раскрывает понятие «депозит» через систему управления привлеченными

средствами. Так, П. С. Роуз определяет вклад как основу, за счет которой банки развиваются и преуспевают. Очевидно, что речь идет об эффективном управлении привлеченными ресурсами, что позволяет банкам получать прибыль и развиваться. Данный подход в большей степени характеризует назначение депозита, но не раскрывает самого понятия «депозит» [42, с. 26].

Безусловно, каждый подход к определению понятия «депозит» имеет право на существование, но даваемые авторами определения показывают какую-либо одну сторону депозита: или двойственную природу, или хранение денежных средств в банке, или форму выражения кредитных отношений (временное использование), или обозначение субъектов депозитных операций и условий внесения депозита.

Понятие «депозит» должно: учитывать потребности вкладчиков, правовые нормы, регулирующие отношения банка и вкладчика, характеризовать денежные средства на депозитных счетах как основу ресурсной базы банка и объект использования в активных операциях.

Более полное определение дает О. Д. Жилан депозит — это денежные средства, переданные юридическим или физическим лицами в национальной или иностранной валюте банку во временное пользование, с сохранением права вкладчиков по распоряжению ими в соответствии с режимом счета и банковским законодательством, по которым банк принимает на себя обязательства по возврату и уплате предусмотренных договором процентов [24, с. 11].

Данное определение депозита позволяет говорить о депозитной политике в увязке с потребностями клиентов банка и формированием структуры депозитной базы с позиции необходимого соотношения депозитов разных видов.

Исследование подходов к понятию «депозит», проведенное по отечественной и зарубежной литературе, показал наличие двух точек зрения относительно включения средств клиентов на расчетных, текущих, бюджетных счетах и на счетах банков корреспондентов в понятие банковских депозитов [24, с. 12].

По своей экономической сути денежные средства на расчетных и прочих аналогичных счетах признаются средства до востребования, одна группа экономистов признает их депозитами до востребования, другая нет.

Разброс мнений обусловлен тем, что первая группа экономистов основывается исключительно на экономическом содержании депозитных операций, или, что более точно, средств до востребования. Другая точка зрения основывается на правовой основе депозита (вклада) и денежных средств на банковских счетах.

Федеральный закон РФ «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 г. № 395-1 выделяет в составе банковских операций в качестве самостоятельных операций:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- открытие и ведение счетов физических и юридических лиц [2, ст. 5].

То есть законодатели разделили данные операции, определяя для них разный правовой статус и режим функционирования счетов. В этом можно убедиться обратившись к соответствующим статьям ГК РФ [1, гл. 44, 45].

Денежные средства клиентов на расчетных, текущих и прочих аналогичных счетах предназначены для осуществления расчетов и проведения платежей, а также получение денежных сумм в свое распоряжение [1, ст. 845, п. 1]. Средства с этих счетов могут быть изъяты, переведены на счет другого лица без каких либо ограничений в любое время, по первому требованию их владельцев. Режим функционирования данных счетов регулируется договором банковского счета и договором корреспондентского счета. На этих счетах оседают временно свободные денежные средства хозяйствующих субъектов, бюджетов, и бюджетных организаций, а также банков-корреспондентов по совершении операций, связанных с обслуживанием их деятельности.

Значение денежных средств на банковских счетах трудно переоценить, их доля структуре привлеченных средств может колебаться от 30 % и выше в зависимости от типа банка его спецификации и стратегии в области пассивных операций. Остатки средств на расчетных, текущих и прочих счетах до востребования юридических лиц являются подвижными, мобильными, что вынуждает банки в целях сохранения своей ликвидности при выполнении требований владельцев этих счетов постоянно держать на достаточном уровне высоколиквидные резервы (первичные резервы). С позиции управления данным видом привлеченных ресурсов, банкам необходимо определять минимальный, неснижающийся остаток и использовать его в активных операциях.

Гражданское законодательство РФ определяет вклад (депозит) (не делая различия между депозитами и вкладами) через договор банковского вклада (депозита). По договору банковского вклада (депозита) одна сторона (банк), принявшая поступившую от другой стороны (вкладчика) или поступившую для нее денежную сумму (вклад) обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на нее на условиях и в порядке, предусмотренных договором [1, ст. 834, п. 1].

Договор банковского вклада (депозита) может заключаться с юридическими и физическими лицами. При этом договор, который банк заключает с физическим лицом, признается публичным.

Договор банковского вклада с физическим лицом имеет некоторые особенности по сравнению с депозитным договором с юридическим лицом, в частности возможность распоряжаться денежными средствами у данных категорий клиентов банков различается. В договоре банковского вклада с физическим лицом, может быть предусмотрено право вкладчика распоряжаться его вкладом по доверенности, право выплаты вклада третьему лицу, право завещать вклад в установленном порядке. В отличие от физических лиц открытие депозитов юридическим лицам третьими лицами, а также по доверенности не допускается. Юридические лица не вправе перечислять находящиеся во вкладах (депозитах) денежные средства другим лицам [1, ст. 834, п. 3]. Вклады граждан должны возвращаться банком по первому требованию вкладчика, а условия возврата вкладов юридическим лицам определяется договором [52, с. 193].

Итак, взаимоотношения банка с вкладчиками и владельцами банковских (расчетных, текущих) счетов имеют разную правовую основу; депозитные договоры могут заключаться с юридическими и физическими лицами, но возможности распоряжаться денежными средствами у данных категорий клиентов

банка различаются. Объединяет же денежные средства на банковских и депозитных счетах данное законом банкам право пользоваться ими, т. е. размещать в активы различного рода. Однако клиенты банка — собственники денежных средств имеют право беспрепятственно распоряжаться ими (по договору банковского счета) или в соответствии с нормами, установленными законом или договором (по договору банковского вклада).

Переходя к рассмотрению понятия «депозитные операции», следует отметить, что в экономической и учебной литературе под депозитными операциями понимаются операции банков по привлечению денежных средств вкладчиков — юридических и физических лиц на депозитные счета на определенный срок, либо до востребования [35, с. 193].

Г. Н. Белоглазова и Л. П. Кроливецкая дают следующее определение депозитных операций. Под депозитными операциями следует понимать операции банков по привлечению денежных средств юридических и физических лиц на депозитные счета на определенный срок либо до востребования, а также остаток средств на расчетных счетах для использования их в качестве кредитных ресурсов и в инвестиционной деятельности [16, с. 312].

Необходимость улучшения организации депозитных операций и системы стимулирования вкладчиков предопределило целесообразность изучить депозиты разных видов, выявить их особенности. Исследование показало, что в экономической литературе не сложилось единого подхода к классификации депозитов, однако все авторы выделяют такие депозиты, как депозиты до востребования, срочные и сберегательные депозиты. Классификация депозитов может быть более детализированной. Путем расширения спектра видов депозитов можно улучшить организацию депозитных операций и систему стимулирования вкладчиков. Это позволит полнее удовлетворить потребности клиентов, повысить качество их обслуживания и заинтересовать в размещении средств на депозитных счетах в банках. В основе классификации депозитов, должны быть следующие признаки (табл. 4).

Таблица 4

Классификация депозитов коммерческого банка¹

Признак классификации	Виды депозитов
категория вкладчика	депозиты юридических лиц (кроме кредитных организаций) депозиты физических лиц депозиты банков
валюта депозита	депозиты в рублях депозиты в иностранной валюте мультивалютные депозиты
форма изъятия средств	депозиты до востребования срочные депозиты, в том числе: с фиксированным сроком с возможностью пролонгации срока с уведомлением о прекращении депозитного договора сберегательные вклады

¹ Жилан О. Д. Депозитная политика коммерческого банка. Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2009. С. 47.

Признак классификации	Виды депозитов
срок	краткосрочные депозиты среднесрочные депозиты долгосрочные депозиты
тип финансовых инструментов, обслуживающих и удостоверяющих привлечение средств	вклады со сберегательной книжкой депозитный сертификат сберегательный сертификат депозиты без оформления финансового инструмента
вид установленной процентной ставки депозита	депозиты с фиксированной процентной ставкой депозиты с плавающей процентной ставкой
условия привлечения средств в депозиты	депозиты со стандартными условиями депозиты с льготными условиями депозиты с особыми условиями
возможность получения процентов в течение срока действия договора	депозиты, предусматривающие выплату процентов ежемесячно (ежеквартально) депозиты, предусматривающие выплату процентов по истечении срока договора вместе с суммой вклада
наличие ограничений на минимальную сумму депозита	депозиты с установлением минимальной суммы депозиты без установления минимальной суммы
степень стабильности	стабильные депозиты условно-стабильные депозиты нестабильные депозиты

Первый признак классификации — категория вкладчиков, следует выделять три вида депозитов: депозиты юридических лиц (кроме кредитных организаций), депозиты физических лиц и депозиты банков.

Особый интерес для банка представляют депозиты юридических лиц, поскольку являются значительными по размеру и позволяют за счет денежных средств нескольких крупных вкладчиков сформировать большую часть депозитной базы. Однако данная категория вкладчиков чувствительна к изменению процентных ставок на денежном рынке, т. е. владелец депозита ориентирован на доход.

Если банк не пересматривает процентные ставки в соответствии с изменением ситуации на рынке, то владелец депозита может перевести денежные средства в другой банк, который предлагает более выгодный для вкладчика процентный доход или вложить средства в иной финансовый актив. Кроме того, при изъятии крупных депозитов до наступления установленного срока или в массовом порядке коммерческий банк может утратить ликвидность либо она значительно снизиться. В данной ситуации проявляется действие депозитного риска, что предполагает разработку комплекса мер, направленных на недопущение риска или его минимизацию.

В соответствии с ГК РФ юридические лица не вправе перечислять находящиеся во вкладах (депозитах) денежные средства другим лицам [1, ст. 834, п. 3]. Порядок возврата денег с депозитного счета юридического лица, в том числе досрочный, определяется договором [1, ст. 837, п. 2].

Следующий вид депозитов — это депозиты физических лиц, за счет которых формируется основная часть депозитной базы большинства коммерческих

банков. Денежные доходы и накопления граждан являются постоянным и устойчивым источником формирования банковских ресурсов. Депозиты физических лиц, как правило, относятся к категории «мелких» и приобретают значимость для банка при условии их массового привлечения. Значительный объем депозитов физических лиц позволяет диверсифицировать депозитную базу и снять некоторые проблемы с ликвидностью.

На значимость депозитных операций с физическими лицами указывает то, что они подлежат особому регулированию со стороны надзорных органов. Вклады граждан принимаются только банками, имеющими такое право в соответствии с лицензией, выдаваемой Банком России, участвующими в системе обязательного страхования вкладов физических лиц и состоящими на учете в Агентстве по страхованию вкладов [2, ст. 36, п. 2]. Право на привлечение денежных средств во вклады граждан имеют банки со дня государственной регистрации, которых прошло не менее двух лет [2, ст. 36, п. 3]. Повышенные требования к обеспечению сохранности и возврата вкладов граждан связаны с защитой мелких вкладчиков от рисков, которые они не способны оценивать и учитывать в своих экономических решениях.

Банки, реализуя депозитную политику, разрабатывают различные виды депозитов физических лиц. При этом учитывается социальная группа клиента, его возраст, размер дохода, склонность к риску, сроки высвобождения денежных средств и сберегательные мотивы.

Следующий вид депозитов — депозиты банков. Необходимость их выделения в отдельный вид депозитов обусловлено следующими обстоятельствами:

- депозиты банков носят краткосрочный характер, что отражается на возможностях их использования при проведении активных операций;
- они являются крупными по размеру;
- привлечение депозитов других банков на основании договора, заключенного на определенный период позволяет рассматривать их как инструмент регулирования банковской ликвидности (наряду с межбанковским кредитом).

Второй классификационный признак — валюта депозита. По данному признаку О. Д. Жилан предлагает делить на депозиты в рублях и депозиты в иностранной валюте [24, с. 49]. Но многие банки предлагают вкладчикам мультивалютные (конвертируемые) депозиты, когда вклад вносится в одной валюте, а погашается в другой. В зависимости от динамики курса рубля по отношению к иностранным валютам, тенденций, складывающихся на валютном рынке, макроэкономической ситуации в стране, уровня доходности финансовых инструментов, спрос на валюту той или иной страны изменяется. Привлечение денежных средств на депозитные счета, номинированные в иностранной валюте, создает ресурсную базу для проведения активных операций в иностранной валюте. Вместе с этим, управление ресурсами в иностранной валюте предполагает обязательный учет и оценку валютного риска, который наряду с рисками, свойственными депозитным и кредитным операциям, должен быть минимизирован.

Третий признак классификации — форма изъятия средств — как показывает проведенный анализ, встречается практически во всех классификациях депозитов. Депозиты по форме изъятия средств делятся на три основных вида: депозиты до

востребования, срочные депозиты и сберегательные вклады. Поскольку такое деление общепризнанно, рассмотрим названные депозиты подробнее.

Возможность открытия вклада до востребования и срочного депозита предусматривается ст. 837 ГК РФ. Также договором банковского вклада (депозита) может быть предусмотрено внесение вкладов на иных условиях их возврата (условные депозиты), не противоречащих закону.

Депозиты до востребования — дают возможность их владельцам получать наличные деньги по первому требованию и осуществлять платежи с помощью расчетных и платежных документов. Деньги на такие счета зачисляются и снимаются как частями, так и полностью. Главным достоинством депозитов до востребования является их высокая ликвидность, возможность непосредственного использования денег, размещенных на счетах в качестве средства платежа. Основной недостаток (для вкладчика) — отсутствие уплаты процентов по счету (или очень маленький процент).

Депозиты до востребования физических лиц могут быть изъяты вкладчиком или переведены другому лицу в любое время без предварительного уведомления банка. Источником вкладов до востребования обычно являются временно свободные денежные средства граждан, которые они хранят в банке в ликвидной форме и используют для организации своего платежного оборота как в наличной, так и безналичной форме. Экономическое значение этих видов вкладов состоит, прежде всего, в том, чтобы помочь населению наиболее рационально организовать свой платежный оборот, включая как наличные, так и безналичные расчеты.

Депозиты до востребования относятся к наиболее непостоянным и наименее предсказуемым источникам средств банка, с наименьшими потенциальными сроками, поскольку средства с них могут сниматься без предварительного уведомления. Практика показывает, что значительная часть средств, поступающих на счета до востребования, остается без движения в течение длительного времени. Банки заинтересованы в привлечении данных средств на срочные депозитные счета для укрепления стабильной депозитной базы.

Депозиты до востребования классифицируются в зависимости от характера и принадлежности средств, хранящихся на счетах [23, с. 153]:

- средства на расчетных, текущих, бюджетных счетах предприятий и организаций разных форм собственности;
- средства на специальных счетах по хранению различных по своему целевому экономическому назначению фондов (собственные средства предприятий, предназначенные для капитальных вложений;
- средства предприятий и организаций в расчетах;
- средства на корреспондентских счетах по расчетам с другими банками;
- средства местных бюджетов.

Депозиты до востребования имеют ряд особенностей:

- взнос и изъятие денег осуществляется как частями, так и полностью в любое время без каких-либо ограничений;
- деньги могут изыматься со счета в наличной форме и/или переводиться на счет другого лица с помощью расчетных и платежных документов;

– владелец счета уплачивает банку комиссию за пользованием счетов в виде твердой месячной ставки;

– по депозитам до востребования банк обязан хранить минимальный резерв в центральном банке в большей пропорции, чем по срочным вкладам (характерно для зарубежной практике; в России с 01.02.1992 г. по 01.02.1998 г.). В настоящее время в России норматив обязательных резервов не дифференцирован.

Таким образом, с экономической точки зрения депозиты до востребования — это наиболее подвижная часть депозитной базы, а поэтому наименее стабильная часть ресурсов. Банкам необходимо иметь по депозитам до востребования более высокий оперативный резерв для поддержания ликвидности. Расходы банка по данным средствам невелики, так как процентная ставка минимальна, но значительными могут стать операционные расходы, поскольку по вкладам до востребования предусматриваются приходно-расходные операции, безналичные расходы.

Срочные депозиты — это денежные средства, зачисляемые на депозитные счета на строго оговоренный срок с выплатой процентного дохода. Процентная ставка по ним зависит от размера и срока вклада, а также валюты, в которой он номинирован. То обстоятельство, что владелец срочного депозита может распоряжаться им только по истечению оговоренного срока, не исключает возможности досрочного получения денежных средств. Однако в этом случае процентная ставка снижается до уровня ставки по депозитам до востребования или вообще не выплачивается. В настоящее время коммерческие банки предусматривают по отдельным видам вкладов размер процентов, выплачиваемых при условии расторжения (изменения) договора до наступления срока или условий, в соответствии с обусловленными обстоятельствами. По срочным депозитам юридических лиц банк имеет право устанавливать ограничения по досрочному изъятию денежных средств. Банк заинтересован в привлечении срочных вкладов, т. к. они стабильны и позволяют банку располагать средствами вкладчиков в течение длительного времени [36, с. 16].

Срочные депозиты предназначены для привлечения средств клиентов, которые желают сохранить деньги в ожидании будущих расходов или возникновения необходимости в финансовых средствах.

Срочный депозит может быть оформлен на твердый срок — 1, 3, 6, 9, 12 месяцев и более, но без права продления. По истечению срока владелец может получить средства вклада в любой момент. Проценты на сумму вклада, начиная с момента истечения его срока, либо не начисляются, либо начисляются по ставке вкладов до востребования. На практике широкое распространение получили срочные вклады, вносимые на условный срок, по истечении которого договор банковского вклада автоматически продлевается (продлонгируется) на тех же условиях. Разновидностью срочного вклада является вклад с предварительным уведомлением, по условиям которого вклад возвращается вкладчику только после того, как он поставит в известность банк о своем намерении изъять сумму вклада полностью или частично. Он может составлять 5, 10, 15 дней, реже 1–3 месяца. Применяется эта форма обычно в отношении крупных вклад-

чиков, поскольку предварительное уведомление позволяет банку аккумулировать необходимые для выдачи вклада свободные резервы.

С точки зрения клиентов срочные и условные депозиты обладают низкой ликвидностью. Непосредственно с депозитных счетов невозможно использовать средства для расчетов и текущих платежей, для немедленного получения наличных денег. Но относительно низкая ликвидность делает их привлекательными для банка — на основе срочных и условных депозитов формируется наиболее устойчивая ресурсная база. Однако это дорогой источник банковских ресурсов, что не может не отразиться на финансовом результате банка, рентабельности банковских операций.

Достоинством срочных депозитов для клиентов является получение высокого процентного дохода, а для банка — возможность поддержания ликвидности с меньшим оперативным резервом. Недостаток срочных депозитов для клиентов заключается в низкой ликвидности и невозможности использовать средства, находящиеся на счетах срочных депозитов для расчетов и текущих платежей, а также для получения наличных денег.

Таким образом, срочные депозиты — это денежные средства, внесенные в банк на фиксированный срок [36, с. 15]. Срочные депозиты являются более дорогими для банка по сравнению с депозитами до востребования и хотя их процентная стоимость выше, обслуживание и управление срочными депозитами обходится банку в целом дешевле. На первый взгляд привлечение срочных депозитов положительно отражается на ликвидности банка, которые представляют собой стабильную часть ресурсов, однако вкладчик — физическое лицо имеет право получить всю сумму вклада или ее часть по первому требованию, независимо от сроков договора. Условия возврата депозита (вклада) юридического лица оговариваются договором [1, ст. 837, п. 2]. При возникновении неблагоприятной ситуации из банка может быть изъята значительная часть вкладов, что влечет за собой снижение ликвидности, а массовый отток вкладов способен полностью парализовать работу кредитной организации.

Сберегательные вклады в экономической литературе имеют неоднозначную трактовку. Г. С. Панова рассматривает сберегательные вклады как разновидность срочных, особенностью которых является длительный срок накопления средств обычно на определенные цели. Г. Н. Белоглазова отмечает, что сберегательные вклады занимают промежуточное положение между срочными депозитами и депозитами до востребования [15, с. 194]. Однако все сходятся во мнении относительно их экономической природы: источником сберегательных вкладов выступают сбережения граждан.

К сберегательным вкладам можно отнести такие вклады в кредитных организациях, в которых население помещает свои денежные средства с целью их хранения и постепенного накопления для осуществления в дальнейшем крупных покупок, обеспечения себя в старости, на случай непредвиденных расходов и т. п. Как правило, они предполагают возможность дополнительных взносов. Документом, свидетельствующим о наличии и движении вклада, является сберегательная книжка.

Сберегательные вклады носят долгосрочный характер и могут служить источником долгосрочных вложений, поэтому выгодны банкам. Их недостатки для банков состоят в следующем:

- необходимость выплаты повышенных процентов по вкладам и снижение, таким образом, маржи;
- подверженность этих вкладов влиянию различных факторов (политических, экономических, психологических), что повышает угрозу быстрого оттока средств с этих счетов и потерю ликвидности банка;
- дееспособность банка возобновлять эти ресурсы на постоянной основе.

Депозиты по четвертому признаку классификации (его отмечает О.Д. Жилан) — срок — подразделяются на три вида: краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (от 1 года до 3 лет) и долгосрочные (свыше 3 лет). Сроки привлечения депозитов, с позиции коммерческого банка, имеют большое значение. Во-первых, сроки привлечения денежных средств отражаются на сроках размещения банковских ресурсов; во-вторых, сроки привлечения депозитов оказывают существенное влияние на стоимость привлеченных средств, которая, в свою очередь, отражается на цене кредитных ресурсов; в-третьих, с увеличением срока привлечения денежных средств возрастает действие факторов риска, способных вызвать неблагоприятные для банка изменения в финансовом состоянии (процентный, депозитный, валютные риски) [24, с. 15].

Пятый классификационный признак (его приводит Г. С. Панова) — тип финансовых инструментов, обслуживающих и удостоверяющих привлечение средств, предполагает деление депозитов на: вклады со сберегательной книжкой, депозитный и сберегательный сертификаты, депозиты без оформления финансового инструмента. Такое деление предусмотрено российским законодательством, устанавливающим: внесение депозита (вклада) в коммерческий банк удостоверяется сберегательной книжкой, сберегательным или депозитным сертификатом либо иным выданным банком вкладчику документом, отвечающим требованиям закона и установленным в соответствии с ним банковскими правилами [1, ст. 836].

Традиционным способом, удостоверяющим внесение денежных средств на депозитный счет, является выдача вкладчику сберегательной книжки или книжки денежного вклада. Альтернативными способами привлечения денежных средств банками для увеличения депозитной базы является выпуск собственных ценных бумаг: депозитных и сберегательных сертификатов.

Многообразие инструментов привлечения денежных средств юридических и физических лиц на депозитные счета повышает стабильность ресурсной базы банка и создает дополнительные возможности для управления пассивами.

Сберегательный (депозитный) сертификат является ценной бумагой, удостоверяющий сумму вклада, внесенного в кредитную организацию, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в кредитной организации, выдавшей сертификат, или в любом ее филиале [1, ст. 844, п. 1].

Депозитные и сберегательные сертификаты должны быть срочными, и выпускаются в валюте Российской Федерации; владельцами сертификатов мо-

гут быть резиденты и нерезиденты. Сертификаты не могут служить расчетным и платежным средством за проданные товары и услуги, т. е. через них реализуется функция накопления.

Депозитные и сберегательные сертификаты можно классифицировать:

- по способу выпуска: в разовом порядке и сериями;
- по способу оформления: именные и на предъявителя.

Коммерческие банки вправе размещать свои сертификаты только после регистрации условий их выпуска в территориальном учреждении Банка России.

Сертификаты, совершенно обосновано, рассматриваются в одном ряду со срочными депозитами. Однако сертификаты имеют существенные преимущества перед срочными вкладами, к их числу следует отнести:

- большое количество возможных финансовых посредников — при распространении и обращении сертификатов это способствует увеличению круга потенциальных инвесторов;

- обращаясь на вторичном рынке, банковский сертификат передается (продается) держателем другому лицу с получением некоторого дохода за время хранения. При этом объем ресурсов в банке не изменяется, в то время как досрочное изъятие владельцем вклада означает для него потерю дохода, а для банка — утрату части ресурсов.

Недостатком сертификатов по сравнению со срочными вкладами (депозитами) являются повышенные затраты банка, связанные с эмиссией ценных бумаг. Кроме того, потенциальному инвестору следует учитывать налогообложение доходов по сертификату в отличие от обычных вкладов.

Итак, для обеспечения выгодного размещения сертификатов в условиях выпуска банкам необходимо учитывать следующие моменты [24, с. 16]:

- привлекательный для вкладчика уровень процентной ставки;
- удобные для вкладчиков номиналы сертификата, в т. ч. минимальный номинал;
- стандартные условия выпуска (кратный номинал, удобные даты выпуска и погашения);
- надежные гарантии выплаты номинала и начисленных процентов;
- широкая реклама.

Следующие признаки классификации — вид установленной процентной ставки и условия привлечения средств в депозиты, — как и предыдущий, предложены Г. С. Пановой.

По виду установленной процентной ставки выделяют депозиты с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Плавающую процентную ставку целесообразно применять при аккумуляции денежных средств на длительный срок, в условиях нестабильной макроэкономической ситуации и прогнозируемым увеличением темпов роста инфляции. Для недопущения процентного риска рекомендуется использование одинаковых подходов при установлении процентной ставки по пассивным и активным операциям. Фиксированная процентная ставка применяется в депозитных отношениях краткосрочного характера и при позитивных прогнозах относительно экономической ситуации в стране.

По условиям привлечения средств в депозиты принято выделять: депозиты со стандартными условиями, депозиты с льготными условиями, депозиты с особыми условиями. В целях аккумуляции денежных средств в значительных объемах, диверсификации депозитного портфеля, создания стабильной и устойчивой депозитной базы следует применять различные подходы к разным категориям вкладчиков коммерческих банков [24, с. 16].

Последующие три признака классификации — возможность получения процентов в течении срока действия договора, вид ограничений суммы депозита, степень стабильности и соответствующие им виды депозитов — предложены О. Д. Жилан.

По возможности получения процентов в течение срока действия договора депозиты предлагается делить на: депозиты, предусматривающие выплату процентов ежемесячно (ежеквартально) и депозиты, предусматривающие выплату процентов по истечении срока договора вместе с суммой вклада. Первый вид депозита характерен для депозитных отношений с физическими лицами, преимущественно наименее социально защищенными категориями вкладчиков банков, например пенсионерами. Второй вид депозита в банковской практике, несомненно, используется больше, прежде всего из-за выгоды для банка.

Депозиты по наличию ограничений на минимальную сумму делятся на следующие виды: депозиты с установлением минимальной суммы и депозиты без установления минимальной суммы. Отдельные банки, деятельность которых ориентирована на обслуживание крупных клиентов, обладающих высоким уровнем дохода, устанавливают минимальные первоначальные суммы по различным видам вкладов. Данный подход практикуют, как правило, банки, обслуживающие корпоративную клиентуру и частных лиц, которые располагают крупными денежными капиталами. В последнее время большинство банков при разработке депозитной политики, ориентированной на физических лиц, не устанавливают ограничений при открытии вклада в виде минимальной первоначальной суммы, либо предлагают клиентам разные варианты. Введение ограничений зачастую связано с внесением дополнительного взноса на те виды вкладов, которые относятся к группе сберегательных (например, сумма дополнительного взноса не может составлять менее 500 рублей).

По такому классификационному признаку, как степень стабильности, депозиты, предлагает О. Д. Жилан, делить на три вида: стабильные — депозиты, привлеченные на определенный срок; условно-стабильные — это та часть срочных депозитов, которые могут быть отозваны вкладчиками досрочно, и депозиты до востребования, чья динамика изучена банком; нестабильные — это депозиты до востребования, которые появляются периодически и динамику которых трудно предусмотреть. Деление депозитов на виды, указанные выше, представляется необходимым с позиции их дальнейшего размещения — предполагаемый срок и стоимость [24, с. 17].

В рамках проведенной классификации банки регулярно обновляют набор депозитных продуктов (вкладов). Варьируя сроки, процентные ставки, суммы, валюту и другие условия они создают разнообразные продукты, ориентированные на целевые группы.

В Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» определено понятие вклад, под которым понимается денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами в целях хранения и получения дохода. Доход по вкладу выплачивается в денежной форме в виде процентов. Вклад возвращается вкладчику по его первому требованию в порядке, предусмотренном для вклада федеральным законом и соответствующим договором.

Вклады принимаются только банками, имеющими такое право в соответствии с лицензией, выдаваемой Банком России, участвующими в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках и состоящими на учете в Агентстве по страхованию вкладов. Банки обеспечивают сохранность вкладов и своевременность исполнения своих обязательств перед вкладчиками. Привлечение средств во вклады оформляется договором в письменной форме в двух экземплярах, один из которых выдается вкладчику.

Право привлечения во вклады денежных средств физических лиц может быть предоставлено банкам, с даты государственной регистрации которых прошло не менее двух лет

Право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц может быть предоставлено вновь регистрируемому банку либо банку, с даты государственной регистрации которого прошло менее двух лет, если:

- размер уставного капитала вновь регистрируемого банка либо размер собственных средств (капитала) действующего банка составляет величину не менее 3 миллиардов 600 млн р.;
- банк соблюдает обязанность раскрывать неограниченному кругу лиц информацию о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится банк.

Ряд авторов (И. Т. Балабанов, Г. Н. Белоглазова, О. И. Лаврушин) выделяют следующие виды депозитов [14; 15; 35]:

- по категории владельцев;
- по срокам возврата;
- собственные долговые обязательства.

Средства, привлеченные банком от своей клиентуры, зачисляются на текущие, депозитные и сберегательные счета. Остатки средств на таких счетах суммируются и даются в балансе единым показателем. При анализе депозитные привлеченные средства группируются по срочности, чтобы знать, на какой срок привлекается та или иная сумма средств [35, с. 64].

При привлечении средств во вклад от клиента с ним заключается депозитный договор.

Банки самостоятельно разрабатывают форму депозитного договора, которая носит по каждому отдельному виду вклада типовой характер. Договор составляется в двух экземплярах: один хранится у вкладчика, другой — в банке в кредитном или депозитном отделе.

Основными реквизитами и условиями депозитного договора:

- название и адрес банка, который принимает депозит (вклад);
- название и адрес владельца средств;

- дата внесения депозита;
- сумма депозита;
- дата требования вкладчиком своих средств;
- процентная ставка за пользование депозитом (коммерческий банк может оставить за собой право изменять процентную ставку в соответствии с изменением учетной ставки Банка России с соответствующим уведомлением об этом вкладчика в случае несогласия вкладчика договор может быть изменен или расторгнут в соответствии с действующим законодательством РФ);
- обязанности и права вкладчика;
- обязательство банка вернуть сумму, которая внесена на депозит;
- ответственность сторон за соблюдение условий договора;
- порядок разрешения споров;
- подписи сторон: руководителя исполнительного органа банка или уполномоченного на это лица и вкладчиков (для юридического лица — руководителя или уполномоченного на это лица, для физического лица — собственника средств или уполномоченного на это лица) [52, с. 59].

Основными задачами по управлению депозитными операциями банка являются:

- не допускать наличия в банке привлеченных и заемных средств, не приносящих дохода, кроме той их части, которая обеспечивает формирование обязательных резервов;
- изыскивать необходимые кредитные ресурсы для выполнения банком соответствующих обязательств перед клиентами и развития активных операций;
- обеспечивать получение банком прибыли за счет привлечения «дешевых» ресурсов [52, с. 64].

Современная экономическая ситуация заставляет банки изменять политику в области пассивных операций посредством диверсификации депозитных операций.

Банк при проведении своих депозитных операций учитывает следующие факторы:

- изменение налогового законодательства;
- текущее состояние и тенденции финансового рынка, как в части привлечения, так и размещения ресурсов;
- изменения, вносимые в расчет банковских нормативов;
- изменение ставки рефинансирования Банка России;
- лимиты, контрольные цифры, устанавливаемые самим банком на проводимые банковские операции [37, с. 43].

Как было отмечено выше заемные денежные средства коммерческого банка включают в себя долговые обязательства и межбанковские кредиты (депозиты). К долговым обязательствам коммерческого банка относятся операции связанные с выпуском векселей, облигаций, а также депозитных и сберегательных сертификатов.

Привлечение средств с помощью векселей — распространенный способ в российской практике. Банковский вексель — это ценная бумага, содержащая безусловное долговое обязательство векселедателя (банка) об уплате определен-

ной суммы векселедержателю в конкретном месте в указанный срок. Выпуск и обращение векселей (в том числе банковских) регулируется ГК РФ и Федеральным законом «О переводном и простом векселе» от 11.03.1997 г. № 48-ФЗ.

Выпуск векселей банком в целом простая процедура, потому что не требует обязательной регистрации в Банке России. Векселя различаются по срокам погашения, номиналам и клиентам. Банку удобны вексельные обязательства тем, что их держатели (физические и юридические лица) могут использовать эти ценные бумаги в целях расчета за товары и услуги или в качестве залога при получении кредита. Также это относительно дешевый источник ресурсов для банка в силу приемлемых процентных ставок и высокой ликвидности [35, с. 144].

Сберегательный (депозитный) сертификат является ценной бумагой, удостоверяющей сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом его филиале. Депозитный сертификат может быть выдан только юридическим, а сберегательный — только физическим лицам. Их владельцами могут быть резиденты и нерезиденты РФ. Сертификаты могут выпускаться банками как в разовом порядке, так и сериями. Они могут быть только в валюте РФ и обращаться соответственно только на ее территории.

Привлекательность депозитных и сберегательных сертификатов с фиксированным сроком для вкладчиков заключается в том, что они получают лучшую норму дохода, чем по депозитам с условными сроками, и в то же время могут вернуть себе деньги в любой момент, продав сертификат на вторичном рынке. Благодаря вторичному рынку сертификатов банки на их основе формируют так называемые безотзывные депозиты, т. е. депозиты, которые не будут отозваны до истечения установленного срока. Манипулируя ставкой доходности, назначаемой по сертификатам, банки могут быстро привлекать необходимые им дополнительные ресурсы и управлять своей ресурсной базой.

Для привлечения средств с финансового (фондового) рынка банк может выпускать облигации. Выпуск облигаций для банка является более затратным способом привлечения ресурсов, так как это требует обязательной регистрации в Банке России. Облигации можно реализовывать либо путем их продажи на основе договоров с покупателями, либо путем обмена на ранее выпущенные облигации и другие ценные бумаги банка. Привлекательность данного способа для банка в том, что по факту кредитная организация получает «длинные деньги», которые можно использовать в продолжительном периоде. Однако облигации труднее продать или реализовать иным способом [35, с. 146].

Межбанковские кредиты (займы) позволяют банкам перераспределять ресурсы между собой. Путем привлечения данных кредитов покрывается как планируемый дефицит ресурсов, вызванный расхождением в структуре активов и пассивов банка, так и непредвиденный разрыв между ними. Межбанковские кредиты подразделяются на срочные и до востребования, которые могут быть предъявлены к возврату банком-кредитором в любой момент. В международной практике предельные сроки межбанковских кредитов варьируются от одно-

го дня (даже от нескольких часов) до нескольких лет. Короткие межбанковские кредиты (сроком до нескольких дней) привлекаются банками-заемщиками, как правило, для регулирования собственной ликвидности, а более длительные (от одного месяца) — для расширения ресурсной базы кредитования [23, с. 39].

Межбанковские кредиты могут предоставляться в рублях и иностранной валюте следующими способами:

- в разовом порядке. В этом случае они оформляются отдельным кредитным договором, в котором предусматривается размер ссуды, ее срок, уровень процентной ставки, порядок начисления и уплаты процентов, ответственность сторон за несоблюдение условий договора и др.;

- на постоянной основе в форме открытия банком-кредитором кредитной линии на каждый конкретный банк-заемщик с установлением ему лимита кредитования в зависимости от его финансового состояния. В этом случае между банком-кредитором и банком-заемщиком оформляется генеральное соглашение о сотрудничестве на внутреннем и внешнем рынках межбанковских кредитов (МБК). Генеральное соглашение заключается на год с правом пролонгации. Процентная ставка за кредит дифференцируется в зависимости от сроков кредитования, а также от спроса и предложения кредитных ресурсов на рынке МБК.

Кредит банк может получить и у Банка России. Банк России, являясь кредитором последней инстанции, организует систему рефинансирования (кредитования) кредитных организаций, в том числе устанавливает порядок и условия рефинансирования, а также осуществляет операции рефинансирования кредитных организаций, обеспечивая тем самым регулирование ликвидности банковской системы и предусмотренное ст. 28 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» право кредитных организаций при недостатке средств для осуществления кредитования клиентов и выполнения принятых на себя обязательств обращаться за получением кредитов в Банк России на определяемых им условиях. Операции кредитования проводятся в рамках заключенных между Банком России и кредитными организациями договоров. Порядок осуществления операций рефинансирования представлен в трех нормативных документах Банка России:

- положение Банка России «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг» от 4 августа 2003 года № 236-П;

- положение Банка России «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами» от 12 ноября 2007 года № 312-П;

- положение Банка России «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом». Банк России также использует ряд специализированных механизмов рефинансирования от 30 ноября 2010 года № 362-П.

Внутридневные кредиты бесплатны для кредитных организаций, кредиты овернайт предоставляются на погашение оставшейся непогашенной к концу дня задолженности по внутридневному кредиту по ставке овернайт Банка России. Банком России обеспечена возможность получения кредитными организа-

циями внутрисдневных кредитов и кредитов овернайт Банка России на их корреспондентские счета или корреспондентские субсчета, открытые в подразделениях расчетной сети Банка России всех территориальных учреждений Банка России, осуществляющих электронную обработку платежей (т. е. в 76 территориальных учреждениях Банка России).

Ломбардные кредиты Банка России могут предоставляться на фиксированных условиях на любые банковские счета (корреспондентский счет и (или) корреспондентские субсчета) кредитной организации, открытые во всех территориальных учреждениях Банка России.

В целях предоставления кредитным организациям возможности для эффективного управления собственной ликвидностью при использовании механизма усреднения обязательных резервов Банк России проводит операции ломбардного кредитования на фиксированных условиях. Денежные средства предоставляются в день обращения кредитной организации.

Виды кредитов Банка России представлены в табл. 5:

Таблица 5

Виды кредитов Банка России¹

Виды кредитов	Срок	Возможность досрочного погашения	Ставка (в% годовых)	Вид обеспечения	Дата предоставления кредита (Т – дата обращения кредитной организации за кредитом Банка России)
Внутрисдневные	–	–	0	Блокировка ценных бумаг из ломбардного списка Банка России; Векселя, права требования по кредитным договорам; Слитки золота, находящиеся в хранилище Банка России	в течение дня (Т + 0)
Овернайт	1 календ. день	–	12 %	Блокировка ценных бумаг из ломбардного списка Банка России; Векселя, права требования по кредитным договорам; Слитки золота, находящиеся в хранилище Банка России	в конце дня (Т + 0)
Ломбардные кредиты	1 календ. день	–	12 %	Блокировка ценных бумаг из ломбардного списка Банка России;	Т + 0
Кредиты, обеспеченные	1 календ. день	Да	12 %	Залог векселей и права требования по кредитным договорам	Т + 0

¹ Источник: http://cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/refinan.htm&pid=dkp&sid=ITM_15766.

Виды кредитов	Срок	Возможность досрочного погашения	Ставка (в% годовых)	Вид обеспечения	Дата предоставления кредита (Т – дата обращения кредитной организации за кредитом Банка России)
нерыночными активами или поручительствами	от 2 до 549 календ. дней Три месяца	Да Да	12,75 % Определяется на аукционе	или поручительства кредитной организации	T + 2
Кредиты, обеспеченные залогом золота	1 календ. день от 2 до 549 календ. дней	Да	12 % 12,50 %	Залог слитков золота, находящихся в хранилище Банка России	T + 0

Обеспечением по внутридневным кредитам, кредитам овернайт и ломбардным кредитам служит залог (блокировка) ценных бумаг.

Требования к кредитным организациям, для получения кредитов Банка России:

- отнесена к 1, 2 или 3 классификационной группе в соответствии с нормативными актами Банка России;
- не имеет недовзноса в обязательные резервы, неуплаченных штрафов, непредставленного расчета размера обязательных резервов;
- не имеет просроченных денежных обязательств перед Банком России;
- предоставила на основании договора банковского счета, заключенного с РНКО, Банку России право получать информацию об операциях по счету в уполномоченной РНКО (для получения ломбардных кредитов на корреспондентский счет, открытый в уполномоченной РНКО).

2. СИСТЕМА СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

2.1. Системы страхования вкладов: понятие и задачи

В течение последних 20 лет системы страхования вкладов были созданы во многих развитых и развивающихся странах. В 111 странах мира существуют системы страхования и гарантирования вкладов. В период мирового финансово-экономического кризиса во многом благодаря им была обеспечена защита банковских вкладчиков и, как следствие, устойчивость банковского сектора.

Зарубежными и отечественными экономистами-учеными было проведено множество исследований как теоретического, так и практического плана о плюсах и минусах, которые несет в себе система страхования вкладов, и степени ее влияния на устойчивость банковского сектора.

Растущий интерес к страхованию депозитов, как со стороны регулирующих органов, так и со стороны науки, напрямую обусловлен ролью, которую банки играют в экономике. Банки, как финансовые институты, перераспределяют финансовые ресурсы в экономике, обеспечивая их эффективное использование благодаря трансформации сбережений (депозитов) в инвестиции (кредиты), а также осуществлению расчетов между предприятиями, государством и домохозяйствами.

Имея целью максимизировать прибыль, банки в процессе осуществления банковской деятельности несут множество рисков, таких, как кредитный, рыночный (валютный, фондовый, процентный), операционный, стратегический, и другие. Высокий финансовый рычаг требует от банка обеспечения эффективности своей деятельности, которая не должна быть меньше среднерыночной стоимости источников финансирования, основанных на возвратности, срочности и платности, иначе он столкнется с финансовыми проблемами, начиная от кризиса ликвидности и заканчивая неплатежеспособностью и банкротством банка.

Кредитование является основным источником обеспечения эффективной деятельности банка. Вкладчикам банка, являющимся кредиторами банка, сложно, а иногда невозможно оценить его активы (кредитный портфель), поскольку информация о них является банковской тайной. Вкладчики, средства которых являются главным источником финансирования и принимаются банком без предоставления какого-либо обеспечения, узнав о первых, возможно даже ложных, проблемах банка, разумно склоняются к изъятию своих средств. В такой ситуации создается реальная угроза платежеспособности банка.

Ричард Далэ — голландский исследователь систем страхования вкладов — отмечает, что распространенной точкой зрения, по меньшей мере, среди регуляторов, является то, что банкам свойственна хрупкость. Данная позиция основана, во-первых, на том, что главный актив банка (кредитный портфель) при ликвидации стоит гораздо меньше, чем при нормальных условиях, и, во-вторых, на непрозрачности кредитного портфеля банка. При таких характери-

стиках банка вкладчики имеют склонность к «натиску» на банк при первых признаках наличия у него проблем.

Дж. Гарсия — всемирно известный исследователь систем страхования вкладов — информативно приводит две формы причинения одним банком, потерпевшим крах, проблем другим банкам, приводящих в конечном итоге их к краху.

Во-первых, это «эффект домино» (domino effect), возникающий тогда, когда те, кто терпит трудности с финансами, создают финансовые проблемы для других. Создание таких проблем происходит в связи с присущей банковской деятельности экономической связанности одних банков с другими через корреспондентские отношения. Межбанковский рынок (рынок, где банки имеют друг у друга открытые корреспондентские счета, а также размещают друг у друга депозиты и предоставляют друг другу кредиты) является основой возникновения «эффекта домино» в банковском секторе.

Второй формой причинения одним банком проблем другим является «эффект заражения» (contagion effect), означающий, что в случае, если общество не может провести разделительную черту между здоровыми и проблемными банками, оно будет стремиться вовсе избегать использования всех банков как финансовых институтов и изымет свои вклады. Данная форма причинения вреда для здоровья банков, которые никоим образом не связаны с проблемными банками, является в отличие от первой экономически необоснованной, но по последствиям более опасной для банковской системы и экономики государства в целом, поскольку она содержит серьезный системный риск [12, с. 56].

Массовое и стихийное изъятие вкладов вкладчиками является феноменом массовой психологии, который с позиции А. В. Аникина является важнейшим элементом экономики и финансов. Когда возникают сомнения в надежности банка, вкладчики стремятся скорее изъять свои вклады. Банки по самой природе банковского дела не могут вернуть одновременно все вклады и даже значительную их часть. В мире финансов принято считать, что один банк в мире не выживет, если в него обратятся за своими деньгами двадцать процентов вкладчиков.

В таких условиях каждый банк подвержен внезапному коллапсу, и банкротства банков являются взаимообусловленными, что создает низкую устойчивость банков и, как следствие, низкую устойчивость всего банковского сектора.

В целях обеспечения надлежащей устойчивости банковского сектора на сегодняшний день во многих странах создана целая система обеспечения его устойчивости (называемая на западе в научных и финансовых кругах «financial safety net»), включающая в себя:

- кредитора последней инстанции, решающего проблемы ликвидности банков (данную роль выполняют центральные банки);
- комплекс мер по регулированию финансового состояния банков, а также пруденциальный надзор, которые осуществляются, как правило, центральными банками;
- систему страхования вкладов, выполняющую наряду с обеспечением страховой защиты имущественных интересов вкладчиков целый комплекс мер по предупреждению банкротств банков.

В соответствии с ключевыми принципами для эффективных систем страхования депозитов ССВ должна быть частью хорошо организованной системы обеспечения устойчивости банковского сектора. Отмечается, что ССВ не может самостоятельно решать проблемы неплатежеспособности крупных банков или системного кризиса [30].

Системы страхования вкладов в большинстве стран вводились с целью борьбы с банковскими кризисами, выражавшимися в массовом изъятии вкладов населением из банков. Впоследствии с использованием систем страхования вкладов была создана целая система мер по предупреждению банкротств банков, обеспечивающая минимизацию возможности нарушения устойчивости банковского сектора.

В соответствии с мировой практикой современная ССВ, являясь элементом системы обеспечения устойчивости банковского сектора, выполняет две основные задачи:

- предотвращение банковских паник;
- предупреждение банкротств банков.

Банкротство банка, особенно крупного, является крайне нежелательным событием, наносящим ущерб всему банковскому сектору и часто экономике государства в целом. В связи с системной значимостью банков и упомянутым феноменом массовой психологии органы по страхованию вкладов, обычно вместе с центральным банком, стремятся не доводить дело до формального банкротства, а разрешать ситуацию иными способами, спасая как сам проблемный банк, так и вклады мелких вкладчиков.

Оценивая итоги деятельности (в 30–60-х годах) Федеральной корпорации по страхованию депозитов США (старейшей системы страхования вкладов в мире), всемирно известные экономисты в мире Милтон Фридман и Анна Шварц, являющиеся основателями монетаристской экономической школы, писали: страхование депозитов является такой формой, которая имеет тенденцию уменьшать само число страховых случаев.

С экономической точки зрения для системы страхования вкладов предотвращение краха банка является более выгодным, чем его банкротство и ликвидация, сопровождающиеся возмещением ущерба вкладчикам за счет средств страхового фонда. Более того, при предотвращении страхового случая пользу помимо страхового фонда имеют также и остальные кредиторы банка, вклады которых не покрываются страхованием.

В современных условиях в рамках систем страхования вкладов реализуются две основные меры по предотвращению банкротств банков, которые называются механизмами финансового оздоровления банков:

Открытая помощь банку (*open bank assistance*), предполагающая такие варианты поддержки, как: прямое вливание капитала; выкуп проблемных активов банка; предоставление кредитов; соглашения о разделе убытков;

Покупка активов и принятие обязательств (*purchase and assumption*) — форма приобретения банка, при которой финансово устойчивый банк или группа инвесторов: а) приобретает все активы и принимает все обязательства; б) либо только часть активов и обязательств. Одним из видов Р&А является метод

«бридж банк», в котором орган страхования вкладов берет во владение хорошие активы и пассивы проблемного банка в рамках создаваемого им нового бридж банка на определенный период времени с целью его дальнейшей эффективной продажи.

Вместе с тем профессор С. Дж. Кечети отмечает: «несмотря на то, что система страхования вкладов включается в систему обеспечения устойчивости банковского сектора, большинство историков экономики и финансов убеждены в том, что страхование вкладов с участием государства напрямую ведет к увеличению рисков в банковском секторе». Система страхования вкладов, утверждает он, может больше навредить устойчивости банковского сектора, чем повысить ее. Аргументом в такой позиции якобы служит моральный риск, обусловливаемый введением самой системы страхования вкладов [21].

Большинство авторов, занимающихся проблематикой страхования вкладов, признает, что страхование вкладов является источником морального риска. По их мнению, моральный риск возникает в связи с тем, что при наличии определенной формы страхования вкладов, а также типа государственного регулирования может теряться экономическая связь между активными и пассивными операциями банков. Способность банка (страхователя) привлекать вклады становится не связанной с рискованностью его активных операций, ибо вкладчики как основной кредитор банка с действием страхования вкладов больше не имеют стимула оценивать деятельность банка и, соответственно, корректировать предъявляемую рисковую премию. При таких обстоятельствах склонность банков-участников страхования вкладов к высокорисковой деятельности увеличивается, что приводит в конечном итоге к большему количеству банкротств в банковском секторе. В частности, кризис депозитных учреждений (банков, сберегательных и кредитных учреждений) США 1980-х годов был существенным образом обусловлен моральным риском, созданным наряду с финансовой либерализацией и неэффективностью регулирования обильным страхованием депозитов. Таким образом, наряду с тем, что ССВ способна увеличить устойчивость банковского сектора, она имеет в определенных условиях существенные предпосылки снижения данной устойчивости из-за присущего страхованию морального риска.

Демиргуг-Кунт и Энрика Детрагиаче — известные исследователи систем страхования вкладов, — проведя эмпирическое исследование по 61 ССВ в мире за период с 1980-го по 1997 г. (построив и оценив математико-статистическую регрессионную модель — мультивариативную логит модель — на основе статистических данных Всемирного банка), доказывали, что стандартная (эксплицитная) система страхования вкладов имеет склонность к ухудшению устойчивости банковского сектора, особенно там, где банковские процентные ставки дерегулированы и институциональная среда является слабо развитой. По их утверждению, это связано с эффективностью пруденциального регулирования и надзора, а также с качеством функционирования государственных органов. Чем лучше организованы пруденциальное регулирование и надзор в банковском секторе, а также эффективнее функционирование государственных органов,

тем лучше элиминируется моральный риск, создаваемый страхованием вкладов и, соответственно, эффективнее действует ССВ [21].

В соответствии с ключевыми принципами для эффективных ССВ для снижения морального риска (стимула к повышению рискованности деятельности) ССВ должна отвечать определенным требованиям, к которым можно отнести:

- наличие лимитов на страховое возмещение;
- исключение определенных категорий вкладчиков из покрытия;
- наличие системы дифференциальных страховых премий.

Помимо этого отмечается, что моральный риск должен уменьшаться посредством эффективного государственного управления, регулирования и надзора в банковском секторе, а также качественного риск-менеджмента в самих банках [30].

Отсутствие данных организационных особенностей в страховании вкладов означает, что совокупность экономических отношений, связанных со страхованием вкладов не может являться в полной мере совершенной системой страхования вкладов. Организационная в соответствии с общепризнанными ключевыми принципами ССВ не будет создавать излишний моральный риск в банковском секторе, а, наоборот, будет только обуславливать устойчивость банковского сектора и защищать интересы банковских вкладчиков. Иными словами, система страхования вкладов может быть признана таковой, только если она в целом соответствует ключевым принципам для эффективных систем страхования вкладов. А утверждения о том, что она снижает устойчивость банковского сектора, являются, на наш взгляд, некорректными и с терминологической, и содержательной точек зрения.

Начиная с 2008 г. форум финансовой стабильности представил разработанный им по поручению министров финансов и руководителей центральных банков ведущих индустриальных держав пакет практических мер, направленных на повышение устойчивости финансовых рынков. Признавая важность систем защиты вкладчиков в поддержании стабильности национальных финансовых систем, ФФС включил в свой итоговый доклад раздел, посвященный системам страхования вкладов, подготовленный при содействии Международной ассоциации страховщиков депозитов. Отмечается возрастание роли систем страхования депозитов в поддержании стабильности национальных банковских систем. В частности, отмечается важность эффективных механизмов компенсаций владельцам депозитов для поддержания спокойствия населения, так как они снижают вероятность панического «набега» на банки и способствуют поддержанию доверия к финансовой системе в целом [47, с. 15].

Таким образом, необходимо отметить, что на современном этапе развития банковского сектора России необходимо уделять большое внимание развитию российской системы страхования вкладов, ее взаимодействию с Банком России в целях создания эффективной системы обеспечения устойчивости российского банковского сектора и снижения макроэкономических рисков.

Система страхования вкладов — это комплекс мер, направленных на защиту вкладов и обеспечивающих их гарантированный возврат в полном объеме

(или частично) в случае банкротства кредитного учреждения, обеспечивающих защиту вкладов от утраты их владельцем в случае банкротства банка [35, с. 120].

В экономической литературе и на практике зачастую ставится знак равенства между терминами «страхование» и «гарантирование». В связи с этим уточним содержание данных понятий.

Согласно Закону РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 страхование представляет собой отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий). В некоторых странах, однако, такое определение страхования считается слишком узким и формальным. Защитить интересы вкладчиков возможно не только путем формального страхования, но и путем государственного гарантирования возврата депозитов. В Великобритании законодательно был применен термин «защита», а финансовый орган, осуществляющий защиту вкладов, называется Фондом защиты депозитов. В документах Европейского союза (ЕС), в частности в Директиве Европейского парламента «О схемах гарантирования возврата депозитов» от 30 мая 1994 г., используется термин «гарантирование». В Германии употребляется слово «sicherung», в переводе означающее «гарантирование» или «обеспечение». В США с самого начала осуществления государственных мер по защите вкладчиков (с 1933 г.) был принят термин «страхование», поскольку введенная система имела многие формальные элементы, перенесенные из страховой сферы: формирование страхового фонда, наступление страхового случая и т. д. С тех пор терминология не менялась, хотя набор мер, применяемых Федеральной корпорацией по страхованию депозитов, не исчерпывается исключительно выплатой страховых возмещений [21].

Термин «гарантирование вкладов» наполнен более широким смыслом.

Гарантирование вкладов — это система правовых норм и механизмов, направленных на содействие образованию и мобилизации сбережений с целью защиты банковской системы от финансовых кризисов, мелких вкладчиков от рисков, которые они не способны оценить и учесть в своих инвестиционных решениях [35, с. 121; 36, с. 12].

С практической точки зрения система гарантирования означает, что в случае возникновения банковского кризиса все убытки будут возмещаться за счет средств, специально создаваемых для этих целей фондов. Система гарантирования может отличаться при этом полнотой охвата депозитов (депозиты физических, юридических лиц, межбанковские депозиты, депозиты в иностранной валюте местных и иностранных банков и пр.), характером и лимитами возмещения. Система гарантирования может также включать в себя только часть социально значимых кредитных учреждений или осознанно исключать определенные виды рискованных организаций.

В Российской Федерации законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ принят термин «страхование вкладов».

Создание подобной системы позволяет решить ряд важных задач:

- поддерживать доверие частных вкладчиков к банковской системе;
- сформировать механизм предотвращения кризиса ликвидности банковской системы или отдельных кредитных организаций;
- разграничить компетенцию и ответственность сторон – коммерческих банков и частных вкладчиков;
- стимулировать привлечение денежных средств на долгосрочной основе, расширять инвестиционные возможности кредитных организаций;
- сократить государственные расходы по восстановлению стабильности банковской системы в периоды кризиса;
- создать условия для действенных механизмов и процедур банковских банкротств.

2.2. Зарубежные модели организации системы страхования вкладов

Решения о создании систем страхования депозитов многие страны принимали в периоды кризисов банковских систем: в США — во время Великой Депрессии, в Великобритании — во времена банковского кризиса 70-х гг., в Италии — в связи с банкротством крупного банка «Банко Амброзиано», в Германии создание фондов поддержки коммерческих банков относится к 60-м гг. XX в.

При всех различиях, имеющихся в конкретных механизмах функционирования систем страхования депозитов, можно выделить ряд их общих черт.

В зависимости от задач, которые ставятся перед подобными системами, можно выделить три разновидности их устройства [35, с. 121]:

- системы, действующие в соответствии с нормами страховой деятельности;
- системы, обладающие большой гибкостью в наборе мер по оздоровлению банка;
- смешанную систему, включающую в себя элементы двух вышеназванных.

В первом случае при банкротстве банка вкладчик получает из специального фонда определенную сумму денежных средств в пределах страхового покрытия. Во втором случае возможные потери вкладчику не возмещаются, но применяется комплекс мер по оздоровлению банка. В пределах страхового возмещения могут компенсироваться только определенные суммы клиентских вкладов.

Одной из вариаций двух названных разновидностей может стать передача (трансферт) застрахованных депозитов¹. Компания по страхованию депозитов в этом случае предоставляет денежные средства, равные передаваемым депозитам банку — приобретателю этих ресурсов, который может их использовать для приобретения активов обанкротившегося банка.

¹ Трансферт депозитов — форма возврата депозитов, при которой только застрахованные депозиты и обеспеченные каким-либо активом обязательства могут передаваться другому банку.

В мировой практике существует и другая мера, связанная, например, с созданием промежуточного или мост-банка — временное учреждение, создаваемое до принятия окончательного решения о судьбе проблемного банка. Суть такой меры состоит в том, что активы функционирующего банка представляют собой большую ценность по сравнению с активами терпящего банкротство кредитного учреждения.

Система страхования депозитов не лишена недостатков: она не исключает обострения рисков банковской деятельности. Суть данной проблемы заключается в следующем. Источником уплаты страховых премий, в конечном счете, является прибыль, что стимулирует менеджмент коммерческих банков проводить высокорисковые операции с целью возмещения понесенных затрат. В результате снижается уровень надежности банка.

Кроме того, объем страховых платежей зачастую зависит от степени риска кредитной организации, объема депозитов, покрываемых системой страхования. Поэтому крупные банки формируют значительно большую часть страхового фонда, соответственно малые банки могут проводить необоснованную с точки зрения риска политику.

Несмотря на отмеченные недостатки, система страхования депозитов продолжает развиваться, и создана в большинстве стран.

В 2000 г. МВФ и Всемирный банк совместно провели анализ национальных систем страхования депозитов и их влияния на состояние банковской системы. Исследования включали 61 страну, по которым в совокупности было проведено 898 наблюдений. Конечные результаты показали большое разнообразие используемых механизмов защиты интересов вкладчиков: и по формам участия государства и коммерческих банков, и по вопросам источников финансирования и страховых выплат, и по объектам страхования [21].

Мировая практика показывает, что страны создавшие системы депозитного страхования, в основном придерживаются следующей схемы ее организации:

- создается необходимая законодательная база — разрабатывается федеральный закон о страховании или гарантировании банковских депозитов (вкладов);

- устанавливается преимущественно обязательное участие для всех банков. Данная тенденция наблюдается практически во всем мире. В ряде развитых стран (Германия, Франция) наблюдается добровольное участие в системе, но в последнее время государство косвенными инструментами воздействия все-таки вынуждает банки участвовать в разрабатываемых механизмах гарантирования и страхования депозитов;

- в развитых странах страхованию подлежат вклады физических и юридических лиц, в развивающихся странах — вклады физических лиц;

- создается государственная (независимая корпорация либо орган при центральном банке или при министерстве финансов) или смешанная организация (в рамках банковских союзов и государства). В странах, имеющих явно выраженные системы страхования депозитов, в 22 такая организация управлялась государством, в 6 находилась в ведении коммерческих банков, в 7 управление велось совместно;

– предусматривается преимущественно активное участие государства с установлением лимитированной государственной гарантии. Вместе с тем, по данным МВФ, в 6 странах из 33 банки осуществляют дополнительное страхование сверх лимитов государственной гарантии и также проводят выплаты за счет собственных ресурсов;

– финансирование системы защиты вкладов — в большей степени за счет совокупных средств государства и самих коммерческих банков;

– устанавливается предел покрытия застрахованных выплат из расчета на одного вкладчика или на один вклад. Как правило, при определении размера максимальных выплат каждая страна исходит из обеспеченности финансовыми средствами;

– фиксированные ставки ежеквартальных взносов определяются в процентах от общей суммы банковских вкладов. Практически для всех стран базой для расчета отчислений в страховые фонды являются остатки на счетах привлеченных вкладов. Главным образом это связано с простотой процедуры исчисления платежей и методологии оценки рискованности деятельности банка;

– в развитых странах даются широкие полномочия системе депозитного страхования с целью стабилизации банковской системы, что связано со степенью развитости экономики. В развивающихся странах и странах переходного периода, где изначально государство оказывает существенное воздействие на внутренние экономические процессы и где пока отсутствуют соответствующие институциональные, структурные и другие макроэкономические условия, полномочия системы достаточно ограничены [21].

Существует несколько классификаций систем страхования вкладов. Рассмотрим их основные критерии и применимость таковых в России [35, с. 798].

По характеру требований к участию коммерческих банков:

- добровольное;
- обязательное.

Основные аргументы в пользу обязательности участия в системе защиты вкладов состоят в том, что только такой подход обеспечивает распределение рисков по всей банковской системе и позволяет избежать опасности негативного отбора, когда страховым прикрытием пользуются неустойчивые в финансовом отношении банки.

Добровольность может вызвать нежелание участвовать в системе защиты вкладов у устойчивых и благополучных финансовых учреждений, которые не захотят платить отчисления в фонд гарантирования вкладов наравне с банками, осуществляющими рискованные капиталовложения.

По характеру правового регулирования:

- императивный (на основании специального законодательного акта);
- диспозитивный (договорной).

При императивной системе процедуры страхования депозитов и банкротства банков осуществляются в законодательно оговоренных рамках, но при этом ограничена гибкость взаимоотношений системы страхования вкладов с банками и их клиентами, вследствие высокого уровня регламентирования.

Диспозитивный характер системы страхования вкладов обеспечивает гибкость и индивидуализацию форм страхования, порождая в то же время неясность гарантий клиентам.

По широте охвата объекта защиты:

- полная;
- ограниченная;
- дискреционная.

Полная система страхования вкладов предполагает защиту всех депозитов, внесенных в банки. В этом случае повышается доверие к банкам, предотвращается возможность массового изъятия вкладов в период банковских кризисов. В то же время снижается мотивация выбора более надежного банка клиентами, полная ССВ может стимулировать более рискованную банковскую деятельность.

При ограниченной ССВ осуществляется страховая защита депозитов мелких вкладчиков (население). Недостатком является невозможность полного страхования депозитов. К тому же она трудно реализуема в период инфляции из-за проблем с порядком расчета минимального покрытия.

Дискреционная ССВ в обычные периоды действует как ограниченная, в период кризиса банковской системы объект страхования расширяется.

По форме собственности на функциональные органы:

- государственная;
- частная;
- смешанная.

При государственной ССВ учредителями ее являются органы государственного управления и регулирования; при частной — частные коммерческие структуры, при смешанной — государство и коммерческие структуры совместно.

По принципу определения ставки платежей:

- фиксированная;
- дифференцированная.

При фиксированном принципе определения платежей банки делают взносы по шкале, привязанной, как правило, к застрахованной базе. В случае дифференцированной ставки размер платежа меняется в зависимости от текущей достаточности фонда ССВ, либо устанавливается шкала платежей, величина которых определяется для каждого банка индивидуально в зависимости от выполнения им экономических нормативов или других показателей ликвидности и рискованности деятельности.

По степени государственного участия в финансовом обеспечении страховых выплат:

- с созданием дополнительных государственных гарантий;
- без создания дополнительных государственных гарантий.

Государственные гарантии предполагают, что Центральный банк открывает в пользу ССВ кредитную линию, которой она может воспользоваться при недостаточности текущих средств фонда для осуществления основной деятельности ССВ. Если же дополнительные государственные гарантии отсутствуют,

то финансовые ресурсы фонда ССВ ограничены поступлениями от собственной деятельности.

Американская модель системы страхования депозитов. В США действует смешанная система защиты интересов вкладчиков, функционирование которой обеспечено двумя организациями: Федеральной корпорацией по страхованию депозитов (ФКСД) и Федеральной корпорацией страхования депозитов ссудосберегательных ассоциаций.

ФКСД, созданная в 1934 г., должна была прекратить потрясения американских банков, которые они неоднократно испытывали в своей истории. Только в период «Великой депрессии» число банков в США сократилось на 40 %, многомиллиардные суммы сбережений рядовых американцев были уничтожены. 4 марта 1933 г. распоряжением Президента все банки на территории США были закрыты и введен недельный банковский мораторий. Во время вынужденного перерыва в работе банков конгресс США принял специальный закон, обязавший федеральные резервные банки страны поддерживать нормальное состояние денежного рынка имеющимися у них средствами. Конгресс принял закон, предусматривавший создание системы государственного страхования депозитов. Эта функция была возложена на специально созданную организацию — ФКСД, начавшую свою деятельность 1 января 1934 г. [48, с. 47].

ФКСД — федеральное независимое агентство, осуществляющее управление общенациональной системой страхования депозитов населения в банках и ссудосберегательных ассоциациях США. Оно также наделено важными полномочиями надзора и контроля за деятельностью банков, являясь одним из четырех федеральных органов банковского надзора.

Объектами страхования в ФКСД являются все вклады в банке, включая гарантийные обязательства банка перед клиентом. Страхуются вклады как физических, так и юридических лиц, как государственных, так и негосударственных организаций. В обязательном порядке страхуются вклады в так называемых «национальных банках» (работающих на основе генеральной лицензии на всей территории страны, для которых членство в Федеральной резервной системе является обязательным). Такой же порядок существует в отношении «банков штатов» (действующих по лицензиям, выданным властями отдельных штатов, и являющихся добровольными членами ФРС).

Членство в ФКСД. Практически все штаты обуславливают выдачу лицензий банкам их регистрацией в качестве участников системы страхования депозитов. Даже те немногие банки, которые не являются членами ФКСД, страхуют свои вклады в данной организации по соображениям поддержания собственной конкурентоспособности. При этом банки должны отвечать определенным требованиям. ФКСД предоставляет страховую защиту вкладов только тем банкам, в платежеспособности, компетентности управления, рентабельности которых у нее не возникает сомнений.

В ФКСД могут войти все другие банки страны, подавшие соответствующую заявку. Совет директоров ФКСД рассматривает заявку и предоставленные материалы:

- досье и документы, характеризующие текущее финансовое положение банка (баланс, счет прибылей и убытков);
- структуру капитала и оценку доходов, получение которых ожидается в будущем;
- эффективность банковского менеджмента;
- соответствие деятельности банка интересам и потребностям региона его местонахождения;
- соответствие возможностей банка целям, предусмотренным Федеральным законом «О страховании депозитов».

Совет директоров ФКСД тщательно изучает предоставленные документы, запрашивает кредитную историю банка в действующих в стране кредитно-информационных бюро. На основе собранных материалов совет решает, достаточно ли сумма активов банка для выполнения его обязательств перед вкладчиками и другими кредиторами.

Особое внимание обращается на уровень собственного капитала банка, курс его акций, результаты кредитно-инвестиционной деятельности, нарушения условий кредита и их невозврата, а также рейтинги банка таких агентств, как Moody's Investors Service и Standard and Poor's.

Первоначальный капитал ФКСД был сформирован из средств казначейства и 12 федеральных резервных банков.

С течением времени суммы, предоставленные учредителями, были им полностью возвращены с уплатой необходимых процентов. ФКСД предоставлена возможность в экстренных случаях получить кредит у Казначейства США в максимальном размере до 3 млрд долларов.

Страховое возмещение вкладчикам выплачивается из фонда страхования депозитов, формирующегося из взносов банков и доходов от операций с государственными облигациями. Взносы банков установлены в размере 1/14 % усредненной суммы всех вкладов и делаются ежегодно. Страховое возмещение, выплачиваемое вкладчикам, было увеличено с 2,5 тыс. дол. на одного счетодержателя в одном банке в 1934 г. до 100 тыс. дол. в 1980 г.

Банк, застраховавший в ФКСД свои депозиты, может в любое время разорвать с ней отношения. В свою очередь, ФКСД может исключить из системы страховой защиты депозитов такие банки, которые были замечены в совершении незаконных или очень рискованных операций. Однако независимо от мотивов, повлекших за собой лишение банка страховой защиты своих вкладов со стороны ФКСД, по таким вкладам обеспечивается страховое возмещение еще в течение 2 лет с момента расторжения договора. В течение указанного времени банк обязуется делать ежегодные взносы по действующей ставке, но рассчитанной на неизменную сумму вкладов. На новые вклады страховая защита уже не распространяется.

Кроме непосредственной защиты банковских вкладов ФКСД предоставлено право:

- за счет своих средств приобретать долю в капитале банка (либо весь капитал на срок до 5 лет), испытывающего финансовые затруднения, либо предоставлять ему ссуду, а также на время менять руководство банка;

– переводить дебиторскую и кредиторскую задолженность разорившегося банка другому банку, застрахованному в ФКСД. Чтобы такая операция была выгодна банку-покупателю, ФКСД предоставляет ему кредит в размере суммарного убытка обанкротившегося банка при одновременной передаче ему под залог части имущества неплатежеспособного банка. В других случаях ФКСД за счет своих ресурсов целиком приобретает разорившийся банк, а затем продает его другому кредитному институту;

– ликвидировать банк с выплатой вкладчикам страхового возмещения в течение 5–7 дней со дня закрытия банка.

В данном случае вкладчики делегируют свои права ФКСД, которая представляет их интересы в различных инстанциях вплоть до решения суда об окончательном удовлетворении претензий кредиторов. При этом действует правило, согласно которому претензии акционеров ликвидируемого банка удовлетворяются в последнюю очередь.

ФКСД уполномочена проводить регулярные ревизии банков, не являющихся членами ФРС. Для выполнения указанных задач директора корпорации имеют доступ к аудиторской отчетности о деятельности национальных банков и банков штатов, сведения о которых имеются в других административных органах ФРС.

Важнейший элемент надзора деятельности ФКСД над входящими в нее банками и другими финансовыми организациями — это мониторинг на месте. В созданной ФКСД системе анализа и рейтинга банков и ссудосберегательных ассоциаций разработаны методы выявления банков со значительными потерями по кредитам. Особое внимание обращается на анализ деятельности наиболее крупных банков и ссудосберегательных ассоциаций с активами в 3 млрд дол. и выше. В начале 90-х годов в США начали предприниматься меры по расширению полномочий ФКСД. Ей передан Фонд страхования депозитов ссудосберегательных ассоциаций (ССА), а также Управление неплатежеспособными ССА. ФКСД предоставлено право в случае необходимости расторгать кредитные соглашения ССА, а также секвестировать прибыльные подразделения разорившегося банка с целью ускорения их перехода к новым владельцам. Одновременно с 1 января 1991 г. повышена ставка взноса с 12 до 23 центов на каждые 100 долларов вкладов для банков с безупречным финансовым положением и до 31 цента — для так называемых проблемных банков. Дополнительных средств может оказаться недостаточно, если о своей неплатежеспособности начнут объявлять крупные банки. Поэтому помимо уже предоставленных ей прав ФКСД наделяется чрезвычайными:

– при резком ухудшении финансового состояния банков самостоятельно повышать размер страхового взноса до 35 центов;

– отказывать в страховании депозитов ССА, деятельность которых, по мнению ФКСД, связана с повышенными рисками;

– устанавливать особый размер страхового взноса (до 50 центов) для отдельных банков, кредитные вложения которых сопряжены с повышенным риском, либо предписывать им сократить свои кредитные вложения.

В настоящее время обсуждается вопрос об изменении самого принципа предоставления страхового возмещения. Сейчас возмещение выплачивается в размере до 100 тыс. дол. на одного держателя счета, при этом нет серьезных ограничений относительно количества счетов, которые может иметь вкладчик. Ситуацией активно пользуются американские вкладчики, что, конечно, приводит к значительному увеличению расходов из общего фонда страхования депозитов. В связи с этим министерство финансов прорабатывает вопрос об уменьшении количества счетов на одного владельца, могущих быть объектом страховой защиты. В качестве другого варианта предлагается определять размер возмещения безотносительно количества счетов, а в фиксированной сумме на одного вкладчика [48, с. 47].

Японская модель системы страхования вкладов. В Японии существуют две самостоятельные Корпорации страхования депозитов: одна для коммерческих и шинкин-банков, кредитных кооперативов, трудовых и кредитных ассоциаций, другая — для сельскохозяйственных и рыболовецких кооперативов.

Страхование охватывает депозиты до востребования и срочные депозиты в национальной валюте. Застрахованные депозиты выплачиваются в размере до 10 млн иен. В период с 1996 г. по 2002 г. правительство гарантировало (до апреля 2002 г.) погашение депозитов в полном объеме. Правительство и Банк Японии обеспечили начальный капитал. Фонд может заимствовать у Банка Японии, а правительство может гарантировать долги Корпораций.

Корпорация страхования депозитов Японии (DICJ) была основана в июле 1971 г. как правительственная организация, управляющая системой страхования депозитов в Японии в соответствии с Законом о страховании депозитов. Уставный капитал Корпорации был сформирован правительством, Банком Японии и финансовыми учреждениями [21].

Цель системы состоит в том, чтобы обеспечить защиту вкладчиков на случай краха финансового учреждения и поддерживать доверие вкладчиков к финансовым учреждениям через такую защиту. Корпорация, таким образом, помогает стабилизировать финансовую систему в целом. Первоначально единственно доступным для DICJ инструментом были выплаты вкладчикам по ограниченному кругу страхования (выплаты гарантировались в пределах 1 млн иен на вкладчика, позже увеличились до 10 млн иен по депозитам до востребования и срочным депозитам) в случае банкротства кредитного института. Позднее действия DICJ расширились и стали включать предоставление финансовой помощи для поддержки слияния компаний и приобретения развалившегося финансового учреждения. Сумма этой финансовой помощи была ограничена общей суммой возможных страховых выплат по ограниченному кругу депозитов.

В 1990-х гг. после краха экономики главной проблемой стали накопившиеся невозвратные ссуды, и все большее число финансовых учреждений начали терпеть крах. В ответ на это были приняты различные меры, включая принятие поправки к Закону о страховании депозитов. Функции DICJ были значительно расширены и усилены. Расширение прав и функций сопровождалось существенными изменениями в организационной структуре, и в июне 1996 г. начала работу практически новая корпорация.

DICJ была уполномочена выполнять специальные действия для решения проблем обанкротившихся финансовых учреждений, основанные на финансовой помощи сверх предельных размеров выплаты, на переходе структуры страхования депозитов от ограниченного круга к полным гарантиям. Кроме того, Корпорация была уполномочена принять просроченные ссуды. Для принятия просроченных кредитов была учреждена Административная корпорация кредитов на строительство жилья (HLAC, филиал DICJ), которая принимала на себя невозвращенные ссуды, выданные финансовыми институтами ипотечным компаниям по строительству жилья. В 2001 г. HLAC была объединена с RCB — аналогичной структурой Корпорации по выкупу кредитов в других отраслях — в единое подразделение — Корпорацию решений и сборов (RCC).

Реформа DICJ пошла дальше. Создание и деятельность новой Корпорации страхования депозитов не решили проблемы финансовых институтов Японии. Последующие законодательные акты, поправки и отмена законов, связанных с финансовой системой, продолжались. Принятие каждого нового закона расширяло возможности, роль и функции Корпорации страхования депозитов. В настоящее время Корпорация — одна из ключевых организаций, стабилизирующих финансовую систему. Она вырабатывает решения по дальнейшей судьбе обанкротившихся или находящихся в неудовлетворительном состоянии финансовых учреждений и организует исполнение этих решений.

Общая сумма финансовой помощи для выполнения уже принятых решений о судьбе обанкротившихся финансовых учреждений к концу 2000 г. составляла 16,43 трлн иен, 9 трлн из которых предоставляются правительством.

Система страхования депозитов сельскохозяйственных и рыболовецких кооперативов построена на тех же принципах, но финансово более слаба. В настоящее время страхование депозитов осуществляется через Национальную корпорацию страхования депозитов.

С 1 апреля 2002 г. введенная правительством Японии в период кризиса 1997 г. полная гарантия банковских депозитов отменена. С апреля Корпорация страхования депозитов Японии возмещает потери при банкротстве банков только в пределах 10 млн иен на одного получателя и проценты по депозиту. Депозиты в суммах, превышающих 10 млн иен, плюс проценты с этих сумм, а также не подлежащие страхованию депозиты (депозиты в иностранной валюте, свободно обращающиеся депозитные сертификаты, деньги в доверительном управлении без дополнительных гарантий, депозиты на другое лицо, депозиты на фиктивное лицо и т. д.) выплачиваются только из активов обанкротившегося финансового учреждения в процедуре его ликвидации. Примечательно, что изменения объема гарантий в период банковского кризиса незамедлительно сказались на поведении вкладчиков, которые в спешном порядке бросились их изымать из банков и переводить, в частности, в золото, что незамедлительно повысило спрос на драгметаллы и на мировом рынке [21].

Для стран, входящих в состав Единого Европейского Союза (ЕЕС) 30 мая 1994 г. Советом Европы была подписана директива 94/19/ЕЕС по вопросу систем гарантирования денежных вкладов на банковских счетах. Названная ди-

ректива, являющаяся одной из составляющих европейского права, опирается на четыре принципа:

- всеобщая система гарантирования вкладов и равенство кредитных учреждений;
- обеспечение быстрых и эффективных выплат в рамках системы гарантирования;
- установление минимального лимита гарантирования вкладов (20 тыс. евро);
- территориально система должна охватывать филиалы банка, созданные в других странах — членах ЕЕС.

Германская модель системы страхования вкладов. Решение о создании в Германии фондов поддержки коммерческих банков относится к 60-м гг. XX столетия. С вступлением в силу 1 августа 1998 г. Закона о страховании вкладов и выплате компенсации инвесторам в Германии впервые появилась официальная система страхования вкладов наряду с уже существовавшими страховыми системами банковских объединений [21].

Застрахованными считаются вклады до востребования, срочные и сберегательные вклады, включая именные сберегательные облигации. Страхование не распространяется на ценные бумаги на предъявителя, на обязательства, проистекающие из операций РЕПО, а также на обязательства по обратной поставке в рамках ссудных операций с ценными бумагами. Не застрахованы и паи в фондах денежного рынка.

Закон о страховании вкладов и выплате компенсации инвесторам предусматривает ограниченную защиту собственников ценных бумаг в случае противоправных действий (злоупотреблений) со стороны сотрудников банка; страхование в этом случае распространяется на 90 % «обязательств по операциям с ценными бумагами» до суммы в 20 тыс. евро на одного кредитора. При банкротстве банка клиент обладает правом на исключение из конкурсной массы хранившихся в самом банке или (по его поручению) в другом банке ценных бумаг, в том числе, процентов и дивидендов по ним.

Дополнительно к законодательно обоснованной (официальной) системе страхования выступают страховые системы банковских объединений: Федерального союза немецких банков (ФСНБ), Союза государственных банков в Германии (СГБ), Федерального союза кооперативных банков (ФСКБ), а также система региональных объединений сберкасс и расчетных палат в качестве основы системы страхования сектора сберкасс.

Системы страхования ФСНБ и СГБ строятся на страховых фондах, которые образуются в качестве несамостоятельных специализированных (внебюджетных) фондов из отчислений институтов, входящих в эти объединения. Размеры взносов каждого банка (выплачиваемых за прошедший год) составляют 0,003 от балансовой статьи «Обязательства по банковским операциям перед другими кредиторами» по состоянию на 30 июня каждого года. Страхование вкладов в кооперативных банках и сберкассах осуществляется через систему институциональной защиты, которая гарантирует от краха указанные институты. Еще в преддверии банкротства убытки входящего в эти системы института

компенсируются, а капитал восстанавливается из созданного за счет отчислений фонда. Для частных и государственных банков членство в страховой системе является добровольным, а для кооперативных банков и сберкасс — обязательным.

Официальная система страхования гарантирует каждому вкладчику компенсацию 90 % вклада до эквивалента в 20 тыс. евро. Если неплатежеспособный кредитный институт дополнительно является членом фонда ФСНБ или СГБ, то сумма, превышающая этот лимит, выплачивается за счет этого фонда. При этом вкладчик имеет право на компенсацию в том случае или в той степени, в какой его притязания не были удовлетворены официальной системой страхования вкладов.

Согласно уставу ФСНБ (около 250 частных институтов-членов), лимит страхования вкладов на одного вкладчика составляет 30 % основного капитала плюс 25 % прочего собственного (дополнительного) капитала. Так, Deutsche Bank AG на сегодняшний день гарантирует вклады одного вкладчика в размере до 6 736 830 тыс. евро, а крупнейший немецкий частный (в форме закрытого акционерного общества) банковский дом Sal. Oppenheim — до 210 749 тыс. евро.

Согласно Закону «О страховании вкладов и выплате компенсации инвесторам», в случае банкротства вкладчик имеет формальное (реализуемое в рамках гражданского права) право претендовать на получение компенсации из внебюджетного фонда, созданного при Банке реконструкции и развития (Kreditanstalt fuer Wiederaufbau). Срок действия этого правопритязания составляет 5 лет. Уставы частных страховых систем, напротив, не предусматривают формального права на получение компенсации. Все возможные споры о причинах и размерах притязания решаются согласно общим принципам гражданского права.

В случае банкротства банковского учреждения Федеральное ведомство по надзору за финансовой системой определяет наступление страхового случая и публикует соответствующее сообщение в «Федеральном вестнике». Выплата компенсации производится в течение трех месяцев после наступления страхового случая. Если вкладчик не удовлетворен начисленной ему компенсацией, он может в течение года после наступления страхового случая письменно обратиться с жалобой в соответствующее страховое учреждение.

Что касается фондов денежного рынка, то здесь следует различать неплатежеспособность управляющей компании и банка, в котором хранятся средства такого фонда. Обособленность гарантий по управлению и хранению выражается при банкротстве управляющей компании в том, что страховой фонд не входит в состав конкурсной массы. При этом правом на выделение фонда из конкурсной массы обладает не инвестор, а банк-депозитарий. В случае же банкротства депозитария право на выделение своего вклада из конкурсной массы имеет сам инвестор.

Компенсируя вклады размером не свыше 20 тыс. евро, официальная система обеспечивает своего рода базовое страхование. Поэтому для вкладчика особенно интересно, как обеспечены его вклады, превышающие 20 тыс. евро. С этой точки зрения системы институционального страхования ФСКБ и сберкасс, позволяющие избежать банкротства входящих в них институтов и тем са-

мым фактически не предусматривающие лимитов на страховое покрытие, предлагают определенные преимущества по сравнению со страховыми фондами ФСНБ и СГБ. Поскольку банкротство банка предупреждается «в зародыше», частный вкладчик не сталкивается с его последствиями, в частности, с временным «замораживанием» вкладов. Он может и дальше свободно распоряжаться своими деньгами. Кроме того, институциональные системы защищают более широкий спектр вкладов, позволяя сохранить и долговые обязательства на предъявителя.

Страховые лимиты ФСНБ и СГБ столько высоки, что, как правило, гарантируют выплату каждому вкладчику полной компенсации. Однако пока не было случая проверить на практике, насколько оправдывает себя страховой фонд при банкротстве крупного банка с десятками тысяч потерпевших и в какой степени в этом случае будут выполнены обещания о максимальном лимите страховых выплат [21].

2.3. Организация системы страхования вкладов в Российской Федерации

Становление и развитие российской системы страхования вкладов происходило поэтапно. Первая попытка введения института страхования вкладов была связана с вступлением в силу указания Банка России «О порядке формирования фонда обязательных резервов, фонда компенсации коммерческим банкам разниц в процентных ставках, фонда страхования коммерческих банков от банкротств, фонда страхования депозитов в коммерческих банках» от 30 апреля 1991 г., определяющего создание указанных фондов. Средства в фонды перечислялись банками в 1991–1993 гг., за все время их существования расходы из фондов не производились.

Вначале 1994 года было прекращено формирование фонда страхования депозитов в коммерческих банках и фонда страхования коммерческих банков от банкротств. Ранее перечисленные в эти фонды средства подлежали возврату банкам на основании их письменных заявлений. Это объяснялось тем, что в соответствии с законодательством страхование вкладов и банков от банкротств не является функцией Банка России.

Дальнейшее развитие института страхования вкладов связано с принятием Указа Президента России «О защите сбережений граждан Российской Федерации» от 28 марта 1993 г. № 409, которым признавалось целесообразным создание федерального фонда страхования активов банковских учреждений, привлекающих вклады граждан. Банку России в соответствии с указом было рекомендовано перечисленные банками в 1992–1993 гг. отчисления передать в федеральный фонд страхования депозитов в коммерческих банках.

К 1994 году стало понятно, что необходимо принятие отдельного законодательного акта о защите мелких вкладчиков. В результате был предложен законопроект «О гарантировании вкладов граждан в банках», в соответствии с которым предполагалось создать некоммерческую организацию, гарантирующую каждому вкладчику выплату возмещения по его вкладам. Но после длительного рассмотрения так и не был принят Советом Федерации.

В 1998 году для преодоления последствий системного кризиса было создана государственная корпорация «Агентство по реструктуризации кредитных организаций» (АРКО). Под управление АРКО передавались проблемные банки и выплата вкладчикам указанных банков возмещения по вкладам.

Совершенствование концепции системы страхования вкладов повлекло перестройку в банковском секторе, результатом которой явилось принятие закона о страховании вкладов и создание государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов». Этот шаг был предпринят в результате сложившейся ситуации в российской банковской системе. Несмотря на решение проблем, поставленных перед АРКО, и повышение деловой активности в российском банковском секторе, отказаться от института страхования вкладов было бы нецелесообразно.

Введение АРКО системы гарантирования вкладов в отдельных банках рассматривалось лишь в качестве локального эксперимента по проверке эффективности подобного механизма, его полномасштабное применение в банковском секторе планировалось только после принятия соответствующей законодательной базы.

Действуя в рамках закона о реструктуризации, АРКО фактически выполняло функции организации, ответственной за страхование вкладов, а также функции корпоративного ликвидатора. В результате мелкие вклады возвращались так, как если бы они были застрахованы: выплаты осуществлялись достаточно быстро и в полном объеме. Тем не менее, именно на Банк России возлагались функции надзора и контроля.

До принятия закона о страховании вкладов правовую основу гарантий возврата привлекаемых банками денежных средств граждан составляли следующие нормативно-правовые акты: Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 г. № 395-ФЗ, Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ, Гражданский кодекс РФ. К 1998 г. фонд обязательного страхования вкладов так и не был создан, в результате системного кризиса обанкротилось большое количество банков, не удовлетворив требований вкладчиков. Следующим этапом становления российской системы страхования вкладов стала реализация положений закона о страховании вкладов.

Кризис 1995 г., а затем 1998 г. обострил проблему, и необходимость создания системы страхования вкладов стала вполне очевидной [22, с. 122].

Очередная попытка российских законодателей создать систему страхования банковских вкладов физических лиц вновь натолкнулась на весьма серьезные препятствия. Рассмотрение нового проекта Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации», внесенного в Государственную Думу Правительством Российской Федерации 28 февраля 2003 г., в первом, концептуальном, чтении откладывалось трижды и, в конце концов, было перенесено на осень. Но судьбоносное для страны событие состоялось, и 28 ноября 2003 г. закон был принят Государственной Думой, в последующем утвержден Советом Федерации и 23 декабря 2003 г. подписан Президентом России (Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в

банках Российской Федерации» (далее — Закон о страховании вкладов) от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ) [3].

Закон о страховании вкладов устанавливает правовые, финансовые и организационные основы функционирования системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации.

В документе четко фиксируются компетенция, порядок образования и осуществления деятельности органа управления обязательной системой страхования вкладов (Агентство по страхованию вкладов), процедура выплаты возмещения по вкладам, а также регулируются отношения между банками, вкладчиками (выгодоприобретателями), Агентством (страховщиком), Банком России и органами исполнительной власти Российской Федерации.

Основными целями этого закона являются защита прав и законных интересов вкладчиков банков Российской Федерации, укрепление доверия к банковской системе Российской Федерации и стимулирование привлечения сбережений населения в банковскую систему Российской Федерации [3, ст. 1, п. 1].

Закон о страховании вкладов регулирует отношения по созданию и функционированию системы страхования вкладов, формированию и использованию ее денежного фонда, выплатам возмещения по вкладам при наступлении страховых случаев, а также отношения, возникающие в связи с осуществлением государственного контроля за функционированием системы страхования вкладов, и иные отношения, возникающие в данной сфере.

Действие закона не распространяется на иные способы страхования вкладов физических лиц для обеспечения их возврата и выплаты процентов по ним. В соответствии с целями устанавливаются особенности правового статуса участников системы страхования вкладов и определения существенных условий обязательного страхования вкладов, страхового случая, уплаты страховых взносов и получения страхового возмещения по обязательному страхованию вкладов [3, ст. 1, п. 1, 2].

В соответствии с Законом о страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации система страхования вкладов является государственной и обязательной.

Основными принципами системы страхования вкладов являются [3, ст. 3]:

- обязательность участия коммерческих банков в системе страхования вкладов;
- сокращение рисков наступления неблагоприятных последствий для вкладчиков в случае неисполнения коммерческими банками своих обязательств;
- прозрачность деятельности системы страхования вкладов;
- накопительный характер формирования фонда обязательного страхования вкладов за счет регулярных страховых взносов коммерческих банков — участников системы страхования вкладов.

Участниками системы страхования вкладов являются: вкладчики — выгодоприобретатели; банки, внесенные в установленном порядке в реестр банков участников системы страхования вкладов, являющиеся страхователями; госу-

дарственная корпорация —Агентство по страхованию вкладов (Агентство) — страховщик; а также Банк России [3, ст. 4].

Страхование вкладов осуществляется государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов», на которую, согласно действующему законодательству, возложены функции выплаты компенсации вкладчикам обанкротившихся банков [3, ст. 14]. Целью деятельности Агентства является обеспечение функционирования системы страхования вкладов.

При осуществлении функций по обязательному страхованию вкладов Агентство:

- организует учет банков (ведет реестр банков);
- осуществляет сбор страховых взносов и контроль за их поступлением в фонд обязательного страхования вкладов;
- осуществляет мероприятия по учету требований вкладчиков к банку и выплате им возмещения по вкладам;
- имеет право обращаться в Банк России с предложением о применении к банкам за нарушение требований мер ответственности;
- инвестирует временно свободные средства фонда обязательного страхования вкладов в депозиты Банка России и (или) в иные активы (объекты инвестирования);
- имеет право требовать от банков размещения информации о системе страхования вкладов и об участии в ней банка в доступных для вкладчиков помещениях банка, в которых осуществляется обслуживание вкладчиков;
- определяет порядок расчета страховых взносов;
- осуществляет иные полномочия, направленные на достижение поставленных перед Агентством целей.

Осуществление Агентством функций по обязательному страхованию вкладов не требует получения лицензии на осуществление страховой деятельности.

Агентство в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» и Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» осуществляет функции конкурсного управляющего (ликвидатора) при банкротстве кредитных организаций.

Федеральные органы государственной власти, органы государственной власти субъектов Российской Федерации, органы местного самоуправления и Банк России не имеют права вмешиваться в деятельность Агентства по реализации законодательно закрепленных за ним функций и полномочий.

Агентство и Банк России координируют свою деятельность и информируют друг друга по вопросам осуществления мероприятий по страхованию вкладов.

Все коммерческие банки, работающие с вкладами физических лиц, обязаны участвовать в системе страхования вкладов, тем самым российский закон исполняет директиву Европейского союза, и ориентирован на путь прогрессивных развитых стран.

Принцип обязательного участия банков в системе страхования вкладов имеет основополагающее значение для обеспечения ее финансовой устойчиво-

сти, одновременно снижая финансовую нагрузку на индивидуальный кредитный институт при формировании резервов системы.

Для России принцип обязательности участия банков в системе страхования вкладов имеет особое значение в силу национальной ментальности, ведь более 6 лет возможность создания фондов страхования вкладов на добровольных принципах предусмотрена законодательно (ст. 39 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»), но до настоящего времени банковское сообщество так и не воспользовалось данной возможностью.

Банк считается участником системы страхования вкладов со дня его постановки на учет до дня снятия его с учета в системе страхования вкладов.

Банки-участники системы страхования вкладов обязаны:

- уплачивать страховые взносы в фонд обязательного страхования вкладов;
- представлять вкладчикам информацию о своем участии в системе страхования вкладов, о порядке и размерах получения возмещения по вкладам;
- размещать информацию о системе страхования вкладов в доступных для вкладчиков помещениях банка, в которых осуществляется обслуживание вкладчиков;
- вести учет обязательств банка перед вкладчиками и встречных требований банка к вкладчику, обеспечивающий готовность банка сформировать при наступлении страхового случая, а также на любой день по требованию Банка России (в течение семи календарных дней со дня поступления в банк указанного требования) реестр обязательств банка перед вкладчиками в порядке и по форме, которые устанавливаются Банком России по предложению Агентства;
- исполнять иные обязанности, предусмотренные Законом о страховании вкладов.

Участие коммерческих банков в системе страхования вкладов, наряду с обязательностью, предполагает наличие разрешения Банка России. Доступ к системе получают кредитные организации, удовлетворяющие требованиям к участию в системе страхования вкладов при соответствии им одновременно следующим условиям [3, ст. 44, п. 1]:

- если учет и отчетность банка признаются Банком России достоверными;
- если банк выполняет обязательные нормативы, установленные Банком России;
- если финансовая устойчивость банка признается Банком России достаточной;
- если к банку не применены Банком России меры воздействия, а также отсутствуют основания для их применения по итогам тематической проверки на предмет соответствия банка требованиям вхождения в систему страхования вкладов.

Изменение состава банков-участников системы страхования вкладов, количество наступивших страховых случаев представлено в табл. 6. По состоянию на 31 декабря 2015 г. в ССВ зарегистрировано 842 банка, в т. ч. 226 банков, находящихся в процессе конкурсного производства (ликвидации), и 7 кредитных организаций, формально остающихся в ССВ, но утративших право на открытие новых счетов и прием во вклады средств физических лиц.

Изменение состава банков-участников ССВ¹

Год	Включено в состав участников	Исключено из реестра банков	Число банков в ССВ на конец года	Страховые случаи в течение года
2004	381	0	381	0
2005	562	12	931	1
2006	10	7	934	9
2007	7	7	934	15
2008	13	10	937	27
2009	7	19	925	31
2010	7	23	909	16
2011	5	18	896	17
2012	7	12	891	14
2013	5	23	873	27
2014	3	16	860	61
2015	0	18	842	77

В соответствии с Законом о страховании вкладов определена широта охвата объекта защиты. Не подлежат страхованию денежные средства [8, ст. 5, п. 1, п. 2]:

- размещенные на банковских счетах (во вкладах) адвокатов, нотариусов и иных лиц, если такие счета (вклады) открыты для осуществления предусмотренной федеральным законом профессиональной деятельности;
- размещенные физическими лицами в банковские вклады на предъявителя, в том числе удостоверенные сберегательным сертификатом и (или) сберегательной книжкой на предъявителя;
- переданные физическими лицами банкам в доверительное управление;
- размещенные во вклады в находящихся за пределами территории Российской Федерации филиалах банков Российской Федерации;
- являющиеся электронными денежными средствами;
- размещенные на номинальных счетах, за исключением отдельных номинальных счетов, которые открываются опекунам или попечителям и бенефициарами по которым являются подопечные, залоговых счетах и счетах эскроу.

Страхованию также не подлежат средства на металлических счетах, поскольку действующее законодательство относит к денежным средствам только российскую валюту и валюту иностранных государств, а не драгоценные ме-

¹ Годовой отчет государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» за 2015 г. : <http://www.asv.org.ru/agency/>

таллы. Страхование вкладов осуществляется в силу Закона о страховании вкладов и не требует заключения договора страхования.

Возмещение по вкладам в банке, в отношении которого наступил страховой случай, выплачивается вкладчику в размере 100 % суммы вкладов в банке, но не более 1 400 000 р. (по счетам эскроу, открытым для расчетов по сделкам купли-продажи недвижимости — 10 млн р.) на одного вкладчика в одном банке [3, ст. 11].

По вкладам в банке, в котором страховой случай наступил:

до 9 августа 2006 г. — максимальная сумма страхового возмещения составляла 100 тыс. р.;

с 9 августа 2006 г. по 25 марта 2007 г. — максимальная сумма страхового возмещения составляла 190 тыс. р.;

с 26 марта 2007 г. по 1 октября 2008 г. — максимальная сумма страхового возмещения составляла 400 тыс. р.;

с 1 октября 2008 г. по 29 декабря 2014 г. — максимальная сумма страхового возмещения составляла 700 тыс. р.

С 29 декабря 2014 г. — максимальная сумма страхового возмещения составляет 1 400 тыс. р.

Вклад — денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами в банке на территории Российской Федерации на основании договора банковского вклада или договора банковского счета, включая капитализированные (причисленные) проценты на сумму вклада [3, ст. 2].

Страховой случай наступает при возникновении одного из двух обстоятельств [3, ст. 8]: отзыв (аннулирование) у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций; введение Банком России моратория на удовлетворение требований кредиторов банка.

Всего же за время существования ССВ к 31 декабря 2015 г. произошли 295 страховых случаев, общий размер страховой ответственности по которым составил 828 млрд р. перед 5,29 млн вкладчиков. В 2015 г. система страхования вкладов продолжила функционирование в условиях повышенной нагрузки. За год у банков — участников ССВ было отозвано 77 лицензий (в 2014 году — 61), объем выплат страхового возмещения по сравнению с предыдущим годом увеличился на 82 % (с 202,4 до 369,2 млрд р.), а число вкладчиков, обратившихся за получением страхового возмещения, — на 23 % (с 579 до 713 тыс.). В 2015 году наибольшие расходы Фонда пришлось на выплаты вкладчикам ООО «Внешпромбанк» (45,0 млрд р.), ОАО «БАНК РОССИЙСКИЙ КРЕДИТ» (40,7 млрд р.), ООО КБ «Транспортный» (37,6 млрд р.), АО «РУССТРОЙБАНК» (21,6 млрд р.) (все — г. Москва). Совокупный размер страховой ответственности по указанным банкам составил 145 млрд р. Всего в 2015 году зафиксировано 14 крупных страховых случаев со страховой ответственностью в каждом свыше 10 млрд р. Значительные выплаты в отчетном периоде потребовали привлечения в Фонд дополнительного финансирования за счет кредитов Банка России (рис. 1).

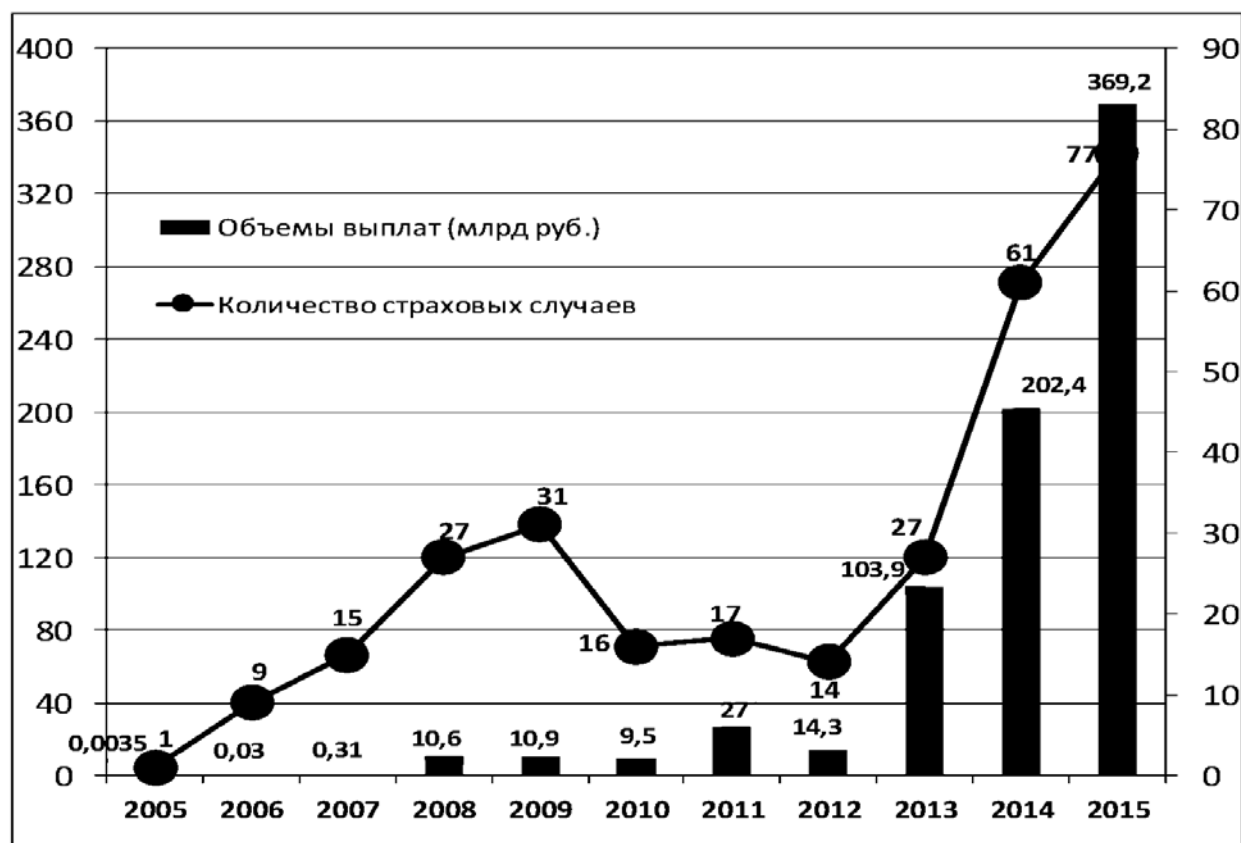


Рис. 1. Количество страховых случаев и объем страховых выплат (в 2005 – 2015 годах)¹

Единая ставка страховых взносов банков в размере 0,1 % расчетной базы (средней хронологической величины остатков вкладов за квартал) оставалась неизменной в течение первой половины года. С 1 июля 2015 года законом введена в действие система дифференцированных ставок. Уплачиваемая всеми банками базовая ставка установлена Советом директоров Агентства в размере 0,1 % расчетной базы, дополнительная — 20% базовой ставки, повышенная дополнительная — 150 % базовой ставки. Дополнительная или повышенная дополнительная ставка применялась банком, если максимальная доходность вкладов, привлеченных им в расчетном периоде, превышала рассчитанный Банком России базовый уровень доходности вкладов более чем на 2 п.п. или 3 п.п., соответственно.

К концу 2015 года совокупный объем застрахованных вкладов достиг 22,9 трлн р., увеличившись за 2015 год на 4,6 трлн р. (25,0 %). Размер страховой ответственности Агентства (потенциальные выплаты) на конец года составил, по оценке, 14,9 трлн р. (годом ранее — 12,7 трлн р.). В относительном выражении (к совокупному объему застрахованных вкладов) он уменьшился и составил 65,1 % (в конце 2014 г. — 69,4 %).

¹ Годовой отчет государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» за 2015 г. : <http://www.asv.org.ru/agency/>

Динамика основных финансовых параметров ССВ в 2010–2015 гг. приведена в табл. 7.

Таблица 7

Динамика основных финансовых параметров ССВ¹

Показатели	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016
Количество банков-участников (в том числе действующих банков)	891 (793)	873 (762)	860 (698)	842 (616)
Совокупный объем застрахованных вкладов в действующих банках, млн р.	13 999 731	16 590 994	18 303 212	22 889 884
Страховая ответственность Агентства в действующих банках (потенциальные выплаты), млн р.	9 401 174	10 874 457	12 700 000	14 909 018
Отношение размера страховой ответственности Агентства к совокупному объему застрахованных вкладов, %	67,2	65,5	69,4	65,1
Максимальный размер страхового возмещения на одного вкладчика в одном банке, тыс. р.	700	700	1 400	1 400
Ставка/ базовая ставка страховых взносов за квартал, % расчетной базы	0,10	0,10	0,10	0,10
Дополнительная / повышенная дополнительная ставка взносов, % расчетной базы	—/—	—/—	—/—	0,02/ 0,15
Размер фонда обязательного страхования вкладов, млн р.	205 767	168 127	83 599	37 454

По состоянию на 31 декабря 2015 г. капитал фонда обязательного страхования вкладов (Фонд) составил 37,5 млрд р.² Активы Фонда на отчетную дату составили 56,6 млрд р.³ По отношению к началу отчетного года размер капитала Фонда уменьшился на 46,1 млрд р. (55,1 %).

В целях поддержания финансовой устойчивости ССВ и финансирования выплат возмещения по вкладам Советом директоров Агентства одобрена

¹ Годовой отчет государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» за 2015 г. : <http://www.asv.org.ru/agency>.

² Под капиталом Фонда понимается совокупность собственных средств Фонда, сформированных в соответствии со статьей 34 Закона о страховании вкладов и не использованных на выплату возмещения по вкладам и иные определенные законом цели.

³ Активы Фонда включают денежные средства Фонда и доходные финансовые инструменты, в которые инвестированы временно свободные средства Фонда. Разницу между капиталом и активами Фонда составляет задолженность перед банками-агентами по страховым выплатам, произведенным ими за счет собственных средств.

возможность обращения в Банк России с просьбой о предоставлении Агентству кредитов общим объемом до 250 млрд р. без обеспечения на срок до 5 лет, из которых в 2015 году было получено 75 млрд р.

В течение года Фонд формировался также за счет поступления страховых взносов банков в размере 75,7 млрд р. (на 14,9 % больше, чем за предыдущий год), возврата денежных средств из конкурсной массы в погашение ранее выплаченного страхового возмещения — 39,1 млрд р., прибыли от инвестирования временно свободных средств Фонда — 9,1 млрд р., прочих поступлений — 1,1 млрд р.

Расходы Фонда за отчетный год составили 171,1 млрд р., в том числе 168,8 млрд р. — на выплату возмещения по вкладам и компенсацию расходов банков-агентов; 2,3 млрд р. — на финансирование деятельности автономной некоммерческой организации «Фонд защиты вкладчиков» по выплате компенсаций вкладчикам украинских банков на территории Крымского федерального округа.

В течение 2015 года банки-участники ССВ перечисляли страховые взносы за IV квартал 2014 года, а также I, II и III кварталы 2015 года. Информация о фактически поступивших в 2015 году взносах за каждый расчетный период отражена в табл. 8.

Таблица 8

Страховые взносы банков в фонд обязательного страхования вкладов¹

Расчетные периоды	IV кв. 2014	I кв. 2015	II кв. 2015	III кв. 2015	Итого
Страховые взносы за расчетный период (млрд р.)	17,7	18,7	18,8	20,5	75,7

С III квартала 2015 года в соответствии с Законом о страховании вкладов единая ставка взносов была заменена на систему дифференцированных ставок, включающую в себя базовую ставку (0,1 % расчетной базы), дополнительную ставку (20 % базовой ставки) и повышенную дополнительную ставку (150 % базовой ставки). Взносы, рассчитанные по базовой ставке, уплачивались всеми банками. Дополнительная и повышенная дополнительные ставки применялись в зависимости от превышения максимальной доходности вкладов, привлеченных банком в расчетном периоде, над базовыми уровнями доходности вкладов, рассчитываемыми Банком России. В данном расчетном периоде Банком России были признаны соответствующими критериям для уплаты взносов по дополнительной ставке 39 банков, по повышенной дополнительной ставке — 17 банков. Фактически поступления в Фонд за III квартал 2015 г. возросли на 120 млн р. за счет увеличенных страховых взносов 48 действующих банков.

В целях защиты от инфляции и пополнения Фонда Агентство осуществляло инвестирование временно свободных средств на рынке на принципах возвратности, прибыльности и ликвидности.

¹ Годовой отчет государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» за 2015 г. : <http://www.asv.org.ru/agency>.

Размещение средств Фонда осуществлялось в соответствии с положением «Об инвестировании временно свободных средств Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»», утвержденным решением Совета директоров Агентства от 30 сентября 2014 г.¹

В 2015 году для выплаты возмещения по страховым случаям Агентством были осуществлены продажи ценных бумаг из портфеля Фонда, предъявлены ценные бумаги к погашению на основании имеющихся оферт, а также привлечены средства кредита Банка России. Промежуточное накопление ликвидных средств Фонда происходило в форме депозитов в Банке России.

Приобретение акций в течение всего года не проводилось. При этом на подъемах конъюнктуры рынка осуществлялись продажи имеющихся акций при достижении положительной доходности по ним. Агентством в течение 2015 года полностью реализованы на фондовом рынке акции, входившие в состав инвестиционного портфеля Фонда, а полученные 1,2 млрд р. были направлены на выплаты вкладчикам.

На 31 декабря 2015 г. активы Фонда составили 56,64 млрд р. 7 % активов Фонда было размещено в облигации федерального займа Российской Федерации. В облигации субъектов Российской Федерации инвестировано 3 %, в депозиты в Банке России — 65 %. Кроме того, 9 % средств Фонда было инвестировано в корпоративные облигации, 0,2 % – в облигации международных финансовых организаций (Евразийский Банк Развития).

Общая сумма доходов от инвестирования средств Фонда за 2015 год с учетом переоценки ценных бумаг составила 11,14 млрд р., доходность инвестированных средств — 13,9 % годовых (см. рис. 2).

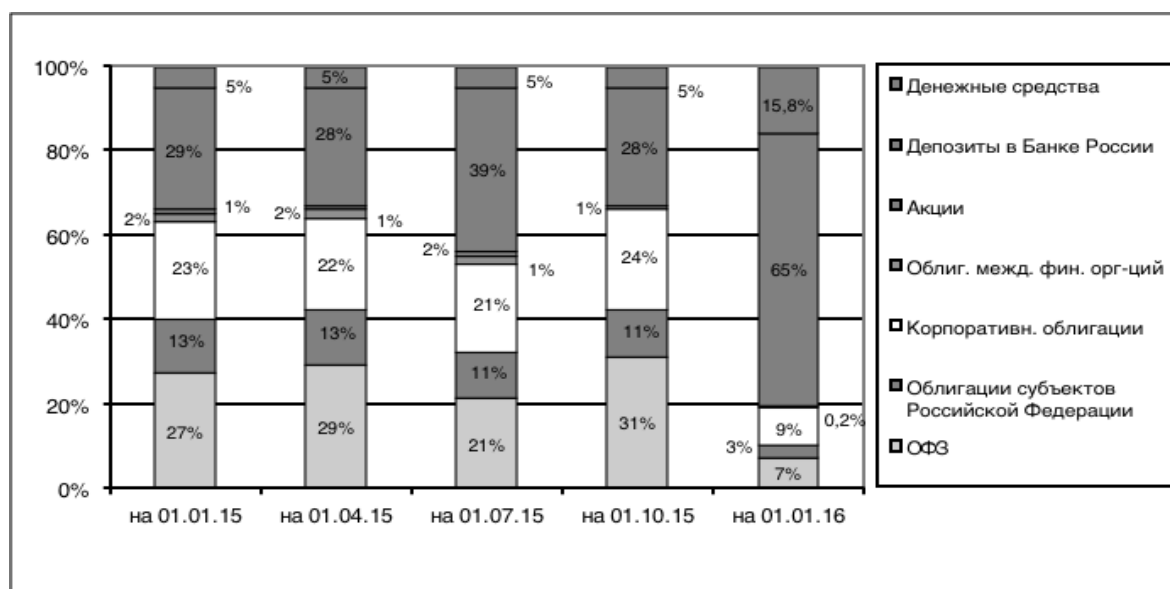


Рис. 2. Изменение структуры активов фонда обязательного страхования вкладов²

¹ Ранее указанной даты размещение средств Фонда в отчетном периоде осуществлялось в соответствии с положением «Об инвестировании временно свободных средств Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов», утверждённым решением Совета директоров Агентства от 7 декабря 2011 г.

² Годовой отчет государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» за 2015 г. : <http://www.asv.org.ru/agency>.

Таким образом, проводя в 2015 году в целом умеренно консервативную политику, Агентство обеспечило необходимые денежные средства для страховых выплат и получило доходность, сравнимую с рыночными показателями участников, имеющих аналогичные инвестиционные ограничения.

Для нормального функционирования банковской системы введение института страхования вкладов является крайне необходимым. Массовое банкротство банков в России, особенно в период экономического кризиса 1998 г., потеря доверия к отечественной кредитной системе и, как следствие, отток капиталов из этой сферы показали очевидную необходимость создания института страхования банковских вкладов.

Введение системы страхования вкладов способствует «выравниванию» рынка и отток вкладчиков из крупных банков, предлагающих низкий процент по вкладам, в небольшие банки с более выгодными предложениями. Возможным последствием создания равных условий также будет повышение уровня обслуживания крупными государственными банками физических лиц, поскольку данные учреждения, лишившись основного конкурентного преимущества на рынке депозитов — государственных гарантий, будут вынуждены искать новые способы привлечения клиентов.

Создание единого гарантийного фонда вкладов является одним из важнейших элементов реформирования банковской системы. Создание одинаковых условий приведет к разделению банков на эффективные и неэффективные, более и менее надежные в зависимости от финансовых результатов их деятельности, а не наличия и полноты государственных гарантий.

Однако следует учесть, что только страхование вкладов не может обеспечить уверенности в том, что финансовая система страны будет здоровой. Задача обеспечения финансовой стабильности в стране должна решаться совместными усилиями всех заинтересованных органов: Банка России, органа банковского надзора и Агентства по страхованию вкладов. Стремление только за счет создания системы страхования вкладов разрешить проблему недоверия общества к государству и банкам, обеспечить финансовую стабильность в стране невозможно без реформирования всей правовой, финансовой и институциональной базы государства.

3. ВЛИЯНИЕ НОРМЫ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО РЕЗЕРВИРОВАНИЯ НА РЕСУРСНУЮ БАЗУ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

3.1. Понятие обязательного резервирования

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» обязательные резервные требования являются одним из основных инструментов денежно-кредитной политики Банка России.

Нормы обязательных резервов, прежде всего, применяются для регулирования денежной массы в обращении. В соответствии с теорией о мультипликационном расширении банковских депозитов, появившейся в начале XX в., депозитно-ссудные операции коммерческих банков оказывают мультипликационный эффект, вызывающий рост денежной массы. Так, влияя на динамику депозитов банков, центральный банк управляет их активными, прежде всего ссудными операциями, а через них — денежной массой, поскольку важнейшим ее источником является банковский кредит. Применение норм обязательного резервирования призвано сократить мультипликационный эффект расширения депозитов путем воздействия на объем свободных ресурсов банков в целях поддержания денежной массы на необходимом центральному банку уровне. Контролируя денежную массу и управляя ею, центральный банк воздействует на уровень экономической активности в стране и ограничивает темпы инфляции. Изменяя денежную массу с помощью нормы обязательных резервов, центральный банк воздействует также на ссудный процент, который, в свою очередь, влияет на доходность тех или иных ценных бумаг (курс акций и облигаций). Таким образом, обязательные резервы — мощный регулирующий инструмент монетарной политики, позволяющий оперативно влиять на финансовую ситуацию в стране. Тем не менее, регулирующим органам необходимо учитывать значительный недостаток этого инструмента — это удорожающее воздействие на банковские ресурсы (фактор, провоцирующий инфляцию).

Обязательные резервы как инструмент денежно-кредитной политики впервые были введены в 1863 году в США согласно Банковскому акту. Нормы для формирования обязательных резервов были установлены для нью-йоркских банков и банков 16 крупнейших городов США в размере 25 %. Резервы нью-йоркские банки обязаны были держать в своих же банках, банки 16 крупнейших городов должны были депонировать половину резервов на депозитах в нью-йоркских банках. Прочие коммерческие банки уплачивали резервы исходя из нормы 15%.

В последние годы за рубежом используются следующие нормы резервирования: Великобритания — 0,45 %; Япония — от 0,125 % до 2,5 %; Швейцария — 2,5 %; Европейское сообщество — 2 %. Кроме того, в странах Европейского Союза особо выделена группа обязательств (депозиты от 2 лет), которая входит в базу резервирования, но имеет нулевой норматив. Также в Европейском Союзе используется так называемая свободная сумма, которая определе-

на для каждого кредитного института в размере 100 тыс. евро: на указанную сумму может уменьшаться величина минимальных резервов. В США, Великобритании, Швейцарии и Японии кредитным организациям разрешено засчитывать в счет установленных резервов кассовую наличность [28, с. 53].

В Российской банковской практике еще в 1883 г. Государственный совет принял закон, в котором было установлено правило: наличные суммы денежных средств в кассе коммерческих банков вместе с помещенными на его текущем счете в Государственном банке средствами должны составлять не менее 10 % обязательств банка. Это правило было установлено в целях повышения ликвидности банков, однако оно близко к содержанию обязательного резервирования.

С 1 июня 1991 г. данный норматив устанавливается Банком России, и он составлял — 2 % от объема привлеченных средств кредитных организаций. С февраля 1992 года норматив обязательных резервов стал диверсифицироваться по срокам привлечения ресурсов кредитными организациями.

Начиная с 1995 года и по август 1998 года норматив обязательного резервирования, стал зависеть от сроков и валюты привлечения ресурсов. В 1995 году норматив обязательного резервирования был самым высоким за всю историю банковской системы Российской Федерации 22 % по счетам до востребования и срочным обязательствам до 30 дней включительно — это одни из самых неустойчивых видов ресурсов для кредитной организации. По более стабильным срочным счетам с длительными сроками хранения денег норма обязательного резервирования была ниже — от 15 до 2 %. Тем самым Банк России ограничивал денежную массу в стране. В августе 1998 г. Банк России снизил норматив обязательного резервирования с 11 до 10 % в связи с кризисом банковской системы. Из-за недостаточности ликвидности банковского сектора Российской Федерации с сентября 1998 г. норматив обязательного резервирования был еще снижен до 5 % по всем обязательствам кредитных организаций. Начиная с марта 1999 года норматив обязательного резервирования стал устанавливаться в зависимости от обязательств кредитной организации перед юридическими или физическими лицами. Норматив обязательных резервов по привлеченным денежным средствам физических лиц был ниже (5 %), по сравнению с нормативом обязательных резервов по привлеченным средствам юридических лиц (7 %). В 2000 году в отдельную категорию резервирования были выделены обязательства кредитной организации перед физическими лицами, привлеченными во вклады в национальной валюте — 7 %.

Летом 2004 года в банковском секторе Российской Федерации образовался кризис ликвидности или экономисты называют его — кризисом «доверия». Это произошло на фоне отзыва лицензий у таких банков как: Сodbизнесбанк и Кредиттраст банк. Кредитные организации перестали доверять друг другу, а самое главное — прекратили давать друг другу межбанковские кредиты. За первую неделю июня 2004 года ставки на межбанковском рынке выросли с 3 % до 20 % годовых, а оборот рынка межбанковских кредитов упал в два-три раза. На этом фоне с целью регулирования ликвидности банковского сектора Банк России снижает норматив обязательного резервирования по всем обязатель-

ствам кредитных организаций в два раза с 7 до 3,5 %, и проводит внеочередное регулирование обязательных резервов (см. табл. 9).

Таблица 9

Норматив обязательного резервирования в период с 1992 по 2004 гг.¹

Дата действия	Счета до востребования и счета со сроком погашения до 1 года			Обязательства свыше 1 года	
01.02.92–29.02.92	10			5	
01.03.92–31.03.92	15			10	
01.04.92–31.01.95	20			15	
Дата действия	Счета до востребования и срочные обязательства до 30 дней вкл.	Срочные обязательства от 31 дня до 90 дней вкл.	Срочные обязательства от 91 дня и более	Счета в иностранной валюте	Вклады и депозиты физических лиц в рублях независимо от сроков (Сбербанк РФ)
01.02.95–30.04.95	22	15	10	2	
01.05.95–30.04.96	20	14	10	1,5	
01.05.96–10.06.96	18	14	10	1,25	
11.06.96–31.07.96	20	16	12	2,5	
01.08.96–30.10.96	18	14	10	2,5	
01.11.96–30.04.97	16	13	10	5	10 ¹
01.05.97–11.11.97	14	11	8	6	9,5
12.11.97–30.11.98	14	11	8	9	9,5
01.12.97–31.01.98	14	11	8	9	8
01.02.98–23.08.98	11				8
24.08.98–31.08.98	10				7
Дата действия	Норматив обязательных резервов по привлеченным средствам юридических лиц				Норматив обязательных резервов по привлеченным средствам физ. лиц
01.12.98–18.03.99	5				
19.03.99–09.06.99	7			5	
Дата действия	Норматив обязательных резервов по привлеченным средствам юридических лиц в валюте РФ и по привлеченным средствам юр. и физ. лиц в иностранной валюте		Норматив обязательных резервов по денежным средствам физ. лиц, привлеченным во вклады (депозиты) в валюте РФ		
10.06.99–31.12.99	8,5		5,5		
01.01.00–31.03.04	10		7		
01.04.04–14.06.04	9		7		
15.06.04–07.07.04	7		7		
08.07.04–31.07.04.	3,5				

В период острой фазы мирового финансового кризиса (2008 г.) Совет директоров Банка России, в целях стабилизации ситуации на внутреннем финансовом рынке и поддержания ликвидности российского банковского сектора, принял

¹ URL: http://cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/reserv.htm&pid=dkp&sid=ITM_34294

решение о снижении нормативов обязательных резервов на период с 15 октября 2008 года до 1 февраля 2009 года. Норматив обязательных резервов по каждой категории резервных обязательств был установлен в размере 0,5 % (табл.10).

Таблица 10

Норматив обязательного резервирования в период с 2004 по 2010 г.¹

Дата действия	Норматив обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций перед банками-нерезидентами в валюте РФ и иностранной валюте		Норматив обяза-тельных резервов по обязательствам перед физическими лицами в валюте РФ		Норматив обязательных резервов по иным обя-зательствам кредитных организаций в валюте РФ и обязательствам в иностранной валюте	
01.08.04–30.09.06	2		3,5		3,5	
01.10.06–30.06.07	3,5		3,5		3,5	
01.07.07–10.10.07.	4,5		4		4,5	
11.10.07–14.01.08	3,5		3		3,5	
15.01.08–29.02.08	4,5		4		4,5	
01.03.08–30.06.08	5,5		4,5		5	
01.07.08–31.08.08	7		5		5,5	
01.09.08–17.09.08	8,5		5,5		6	
18.09.08–14.10.08	4,5		1,5		2	
15.10.08–30.04.09	0,5		0,5		0,5	
01.05.09–31.05.09	1		1		1	
01.06.09–30.06.09	1,5		1,5		1,5	
01.07.09–31.07.09	2		2		2	
01.08.09–31.10.09	2,5		2,5		2,5	
01.11.09–31.01.11	2,5					
Дата действия	По обяза-тельствам перед юр. лицами нерези-дентами в валюте РФ	По обяза-тельствам перед юр. лицами-нерезиден-тами в ино-странный валюте	По обяза-тельствам перед физ. лицами в валюте РФ	По обяза-тельствам перед физ. лицами в иностранной валюте	По иным обяза-тельствам кре-дитных организа-ций в ва-люте РФ	По иным обяза-тельствам кре-дитных орга-низаций в иностранной валюте
01.02.1–28.02.11	3,5		3		3	
01.03.11–31.03.11	4,5		3,5		3,5	
01.04.11–28.02.13	5,5		4		4	
01.03.13–31.03.16	4,25		4,25		4,25	
01.04.2016-	4,25	5,25	4,25	4,25	4,25	5,25

Фактически эти нормативы продержались до 30 апреля 2009 года. Одновременно коммерческим банкам предоставлялась возможность проведения внеочередного регулирования обязательных резервов по вновь установленным нормативам. Изменение обязательных нормативов, в сторону их снижения в период кризиса позволила банкам получить дополнительные ресурсы для под-

¹ http://cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/reserv.htm&pid=dkp&sid=ITM_34294

держания своей ликвидности. По мере нормализации экономического положения в стране Банк России постепенно увеличивал норматив обязательного резервирования по каждой категории резервных обязательств начиная с 1 мая 2009 года на 0,5 %. На 01.03.2013 г. данный норматив по каждой категории резервных обязательств Банком России установлен на уровне 4,25, тем самым Банк России пытался уменьшить рост внутреннего кредита и достичь снижения инфляционного давления. С 1 апреля 2016 года Банк России вернулся к практике дифференцированных взносов в Фонд обязательного резервирования в зависимости от валюты обязательств. Так по обязательствам перед юридическими лицами-нерезидентами в иностранной валюте норматив и по иным обязательствам кредитных организаций в иностранной валют норматив на 1 п. п. выше, чем по другим резервируемым обязательствам кредитных организаций и составляет 5,25 %

3.2. Практика обязательного резервирования в Российской Федерации

Депонирование обязательных резервов в Банке России осуществляется в соответствии с положением Банка России «Об обязательных резервах кредитных организаций» от 1 декабря 2015 года № 507-П (далее — Положение № 507-П).

Кредитная организация обязана выполнять обязательные резервные требования со дня получения лицензии Банка России на осуществление банковских операций и до момента ее отзыва. Размер обязательных резервных требований (норматив обязательных резервов, коэффициент усреднения обязательных резервов) и порядок выполнения, кредитными организациями обязательных резервных требований, включая порядок депонирования обязательных резервов в Банке России, устанавливаются Советом директоров Банка России. Нормативы обязательных резервов определяют размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам кредитной организации.

Кредитная организация осуществляет депонирование обязательных резервов в Банке России денежными средствами в валюте Российской Федерации:

- путем их перевода на счет (счета) для хранения обязательных резервов, открытый (открытые) в Банке России отдельно по обязательствам в валюте Российской Федерации и по обязательствам в иностранной валюте, в безналичном порядке;

- путем выполнения обязанности по усреднению обязательных резервов, то есть поддержания усредненной величины обязательных резервов на корреспондентском счете и корреспондентском субсчете (корреспондентских субсчетах), открытых в Банке России в валюте Российской Федерации, на корреспондентских счетах и счете по учету обязательных резервов, депонированных в Банке России при невыполнении обязанности по усреднению, открытом независимо от вида валюты резервируемых обязательств.

Сумма обязательных резервов, подлежащая депонированию в Банке России, рассчитывается путем применения нормативов обязательных резервов к средней хронологической величине резервируемых обязательств за отчетный период и исключения величины наличных денежных средств в валюте Россий-

ской Федерации в кассе кредитной организации. На сумму обязательных резервов проценты не начисляются.

Резервируемые обязательства — обязательства кредитной организации в валюте Российской Федерации и иностранной валюте, состав которых определен в Положении № 507-П. Их можно сгруппировать в следующие категории:

- обязательства кредитной организации перед юридическими лицами-нерезидентами — включает обязательства перед юридическими лицами-нерезидентами (в том числе обязательства перед банками-нерезидентами), а также обязательства перед индивидуальными предпринимателями-нерезидентами, в валюте Российской Федерации и (или) в иностранной валюте, возникающие в соответствии с договорами банковского (корреспондентского) счета, договорами на привлечение денежных средств (кредитными, депозитными и иными договорами);

- обязательства кредитной организации перед физическими лицами — включает обязательства перед физическими лицами (резидентами и нерезидентами) в валюте Российской Федерации и (или) в иностранной валюте, возникающие в соответствии с договорами банковского вклада (в том числе удостоверенные сберегательными сертификатами), банковского счета;

- иные обязательства кредитной организации в валюте Российской Федерации и (или) в иностранной валюте.

Обязательства, исключаемые из состава резервируемых обязательств (не включаемые в состав резервируемых обязательств) в соответствии с профессиональным суждением кредитной организации:

- обязательства перед юридическими лицами сроком не менее 3 лет (денежные средства, привлеченные от юридических лиц (резидентов и нерезидентов) и индивидуальных предпринимателей на срок не менее 3 лет);

- обязательства по выпущенным кредитными организациями облигациям сроком погашения не менее 3 лет;

- обязательства, выраженные в неденежной форме (в драгоценных металлах и природных драгоценных камнях в их физической форме, в форме займа ценных бумаг);

- обязательства перед другой кредитной организацией, зарегистрированной в установленном порядке и действующей на основании выданной Банком России лицензии на осуществление банковских операций (за исключением обязательств перед кредитной организацией, выступающей в качестве доверительного управляющего), обязательства перед:

- международной финансовой организацией, осуществляющей свою деятельность на основе международного договора (соглашения) о ее создании с участием Российской Федерации;

- Внешэкономбанком;

- Банком России, возникающие в результате заключения договоров (за исключением обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам и процентам по ним);

- государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» и (или) обязательства перед инвесторами, не являющимися кредитными органи-

зациями, возникшие в рамках оказания финансовой помощи по планам участия АСВ в предупреждении банкротства кредитной организации;

д) задолженность, возникающая между обособленными подразделениями кредитной организации.

Регулирование размера обязательных резервов, подлежащих депонированию кредитными организациями в Банке России, осуществляется Банком России ежемесячно по месту обслуживания головного офиса кредитной организации ежемесячно в течение трех рабочих дней, начиная со дня представления расчета, установленного Банком России. Срок представления кредитными организациями расчета — 10-й рабочий день месяца следующего за отчетным.

Регулирование размера обязательных резервов проводится в целях обеспечения соответствия размера обязательных резервов, фактически депонированных кредитной организацией на счетах по учету обязательных резервов, расчетной величине обязательных резервов. При проведении регулирования размера обязательных резервов осуществляется перерасчет по обязательным резервам за отчетный период и по результатам проверок выполнения кредитными организациями обязательных резервных требований, а также осуществляется контроль выполнения кредитной организацией обязанности по усреднению обязательных резервов.

У кредитной организации может образоваться недовзнос или перевзнос обязательных резервов.

Под недовзномом понимается сумма превышения расчетной величины обязательных резервов над величиной обязательных резервов, фактически депонированных кредитной организацией на счетах по учету обязательных резервов.

Кредитная организация осуществляет перевод денежных средств в погашение недовзноса и (или) суммы невыполнения усреднения обязательных резервов с корреспондентских счетов.

При отсутствии (недостаточности) средств на корреспондентских счетах, наличии ограничений по распоряжению денежными средствами, находящимися на корреспондентских счетах, кредитная организация осуществляет перевод денежных средств в погашение недовзноса и (или) суммы невыполнения усреднения обязательных резервов с корреспондентского счета (счетов), открытого (открытых) в другой кредитной организации (других кредитных организациях).

Отсутствие (недостаточность) средств на корреспондентских счетах, наличие ограничений по распоряжению денежными средствами, находящимися на корреспондентских счетах, не освобождают кредитную организацию от ответственности за нарушение обязательных резервных требований, предусмотренной статьей 38 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ.

Под нарушением обязательных резервных требований понимаются недовзнос, перевод денежных средств в погашение которого не осуществлен кредитной организацией на счета по учету обязательных резервов в период регулирования (за исключением недовзноса, установленного по результатам проверки), недовзнос, установленный по результатам проверки, невыполнение кредитной организацией обязанности по усреднению обязательных резервов.

Под перевзномом понимается сумма превышения величины обязательных резервов, фактически депонированных кредитной организацией на счетах по учету обязательных резервов, над расчетной величиной обязательных резервов.

Уполномоченное учреждение Банка России обязано вернуть кредитной организации перевзнос, установленный по представленному расчету.

Динамика обязательных резервов, депонированных кредитными организациями в Банке России, показана в табл. 11.

Таблица 11

Обязательные резервы, депонированные кредитными организациями
в Банке России¹

Год/месяц	Объем обязательных резервов
01.03.2016	393 421,6
01.02.2016	382 305,7
01.01.2016	369 763,8
01.01.2015	471 312,2
01.01.2014	408 809,0
01.01.2013	425 585,7
01.01.2012	378 370,1
01.01.2011	188 375,6
01.01.2010	151 430,2
01.01.2009	29 915,7
01.01.2008	221 620,8
01.01.2007	221 070,9
01.01.2006	161 369,9
01.01.2005	121 740,3
01.01.2004	267 388,1

Может проводиться внеочередное регулирование размера обязательных резервов кредитной организации, в следующих случаях:

- на основании решения Совета директоров Банка России;
- по решению уполномоченного учреждения Банка России по просьбе кредитной организации при снижении объема резервируемых обязательств в размере 10 и более процентов от валюты бухгалтерского баланса кредитной организации, составленного на первое число текущего месяца (по просьбе кредитной организации).

Нормативными актами банка России предусмотрены случаи уменьшения по счетам обязательных резервов (использование обязательных резервов):

- в результате регулирования размера обязательных резервов (при снижении величины резервируемых обязательств кредитной организации и (или) снижении нормативов обязательных резервов и (или) увеличении коэффициента усреднения, установленного Банком России);
- при предоставлении кредитной организации права на усреднение обязательных резервов (т.е. на поддержание усредненной величины обязательных резервов на корреспондентском счете (корреспондентском(их) субсчете(ах)) кредитной организации, открытым(ых) в Банке России);

¹ http://cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/reserv.htm&pid=dkp&sid=ITM_34294

– после отзыва (аннулирования) лицензии Банка России на осуществление банковских операций (средства обязательных резервов перечисляются на корреспондентский счет кредитной организации и используются в порядке, установленном федеральными законами и издаваемыми в соответствии с ними нормативными актами).

3.3. Усреднение обязательных резервов

Начиная, с августа 2004 года кредитные организации получили право использовать усреднение обязательных резервов в течение периода усреднения. Сумма обязательных резервов, подлежащая депонированию на счетах по учету обязательных резервов, рассчитывается как разность между нормативной и усредненной величинами обязательных резервов.

С этой целью Банк России устанавливает коэффициент усреднения. Как изменялось значение данного показателя можно увидеть в табл. 12.

Право на усреднение обязательных резервов предоставляется уполномоченным учреждением Банка России кредитной организации, соответствующей следующим критериям:

– банк относится к 1, 2 или 3 классификационной группе в соответствии с Указанием Банка России «Об оценке экономического положения банков» от 30 апреля 2008 года № 2005-У., небанковская кредитная организация — к 1 или 2 классификационной группе в соответствии с нормативными актами Банка России, устанавливающими критерии определения финансового состояния небанковских кредитных организаций;

– не имеет неуплаченных недовзноса, штрафа за нарушение обязательных резервных требований;

– не допустила повторного (второй раз подряд) невыполнения обязанности по усреднению обязательных резервов;

– не имеет просроченных денежных обязательств перед Банком России, в том числе по кредитам Банка России и процентам по ним.

Для получения права на усреднение обязательных резервов в текущем периоде усреднения кредитная организация рассчитывает и указывает в расчете усредненную величину обязательных резервов.

Таблица 12

Коэффициент усреднения обязательных резервов¹

Период действия	Коэффициент	Категория кредитных организаций, для которых установлен коэффициент усреднения
с 01.08.2004	0,2	для всех КО
с 01.11.2004 по 31.12.2015	1	для РНКО и РЦ ОРЦБ
с 01.10.2006 по 31.10.2007	0,3	для КО, кроме РНКО и РЦ ОРЦБ
с 01.11.2007 по 29.02.2008	0,4	для КО, кроме РНКО и РЦ ОРЦБ
с 01.03.2008 по 30.06.2008	0,45	для КО, кроме РНКО и РЦ ОРЦБ
с 01.07.2008 по 31.08.2008	0,5	для КО, кроме РНКО и РЦ ОРЦБ

¹ http://cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/reserv.htm&pid=dkp&sid=ITM_34294

Период действия	Коэффициент	Категория кредитных организаций, для которых установлен коэффициент усреднения
с 01.09.2008 по 30.09.2008	0,55	для КО, кроме РНКО и РЦ ОРЦБ
с 01.10.2008 по 09.12.2013	0,6	для КО, кроме РНКО и РЦ ОРЦБ
с 01.01.2012 по 31.12.2015	1	для НКО, имеющих право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций
с 10.12.2013 по 09.09.2015	0,7	для КО, кроме РНКО и НКО, имеющих право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций
с 10.09.2015	0,8	для банков
с 10.09.2015 по 31.12.2015	1	для НКО, осуществляющих депозитно-кредитные операции
с 01.01.2016	1	для НКО

Уполномоченное учреждение Банка России на основании имеющихся у него сведений и документов проверяет соответствие кредитной организации критериям. При соответствии кредитной организации установленным критериям уполномоченное учреждение Банка России принимает решение о предоставлении кредитной организации права на усреднение обязательных резервов в периоде усреднения, соответствующем отчетному периоду, и устанавливает усредненную величину обязательных резервов по расчету.

Количество кредитных организаций, использующих право на усреднение можно увидеть в табл. 13.

Если на начало 2004 года правом на усреднение пользовались 503 кредитных организации, и их доля составляла 54,7 % от действующих кредитных организаций, то на начало 2016 года данным правом воспользовались 587 кредитных организаций, и их доля составила 81,4 % от числа действующих кредитных организаций.

Таблица 13

Количество кредитных организаций, использующих право на усреднение¹

Год	Количество кредитных организаций, использующих право на усреднение
2004	503
2005	545
2006	650
2007	730
2008	777
2009	822
2010	811
2011	697
2012	669
2013	678
2014	587
2015	634
2016	587

¹ http://cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/reserv.htm&pid=dkp&sid=ITM_34294.

При несоответствии кредитной организации установленным критериям уполномоченное учреждение Банка России принимает решение об отказе в предоставлении кредитной организации права на усреднение обязательных резервов в периоде усреднения, соответствующем отчетному периоду. Усредненная величина обязательных резервов по Расчету устанавливается уполномоченным учреждением Банка России равной нулю. Соответствующее решение уполномоченного учреждения Банка России указывается в сообщении о регулировании. Получение уполномоченным учреждением Банка России документального подтверждения о несоответствии или соответствии кредитной организации критериям, до момента передачи кредитной организации Сообщения о регулировании является основанием для отказа в праве на усреднение обязательных резервов или для предоставления права на усреднение обязательных резервов, соответственно, в периоде усреднения, соответствующем отчетному периоду.

Кредитная организация, получившая право на усреднение обязательных резервов, должна в течение периода усреднения выполнять обязанность по усреднению обязательных резервов, а именно фактически поддержанная кредитной организацией усредненная величина обязательных резервов не должна быть ниже усредненной величины обязательных резервов, установленной по Расчету на период усреднения, соответствующий отчетному периоду. Кредитная организация, не получившая право на усреднение обязательных резервов, осуществляет депонирование обязательных резервов путем их перевода на счета по учету обязательных резервов в Банк России.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ И РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть вторая [Электронный ресурс] : федер. закон от 26 янв. 1996 г. № 14-ФЗ (в ред. от 29.06.2015, с изм. от 01.07.2015) // СПС «КонсультантПлюс».
2. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс] : федер. закон от 02 дек. 1990 г. 395-1 (в ред. от 13.07.2015, с изм. от 12.10.2015) // СПС «КонсультантПлюс».
3. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации [Электронный ресурс] : федер. закон от 23 дек. 2003 г. № 177-ФЗ (в ред. от 13.07.2015) // СПС «КонсультантПлюс».
5. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций [Электронный ресурс] : инструкция Центрального банка РФ от 02 апр. 2010 г. № 135-И (в ред. от 24.05.2012) // СПС «КонсультантПлюс».
6. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс] : инструкция Центрального банка РФ от 03 дек. 2012 г. № 139-И (в ред. от 30.11.2015 г.) // СПС «КонсультантПлюс».
7. О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III) [Электронный ресурс] : положение Центрального банка РФ от 28 дек. 2012 г. № 395-П (в ред. от 30.11.2015 г.) // СПС «КонсультантПлюс».
8. Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам) депозитных счетов [Электронный ресурс] : инструкция Центрального банка РФ от 30 марта 2014 г. № 153-И // СПС «КонсультантПлюс».
9. Об обязательных резервах кредитных организаций [Электронный ресурс] : положение Центрального банка РФ от 01 дек. 2015 г. № 507-П // СПС «КонсультантПлюс».
10. О стратегии развития банковского сектора Российской Федерации до 2015 года [Электронный ресурс] : заявление Правительства РФ № 1472п-П13, Центрального банка РФ № 01-001/1280 от 05 апр. 2011 г. // СПС «КонсультантПлюс».
11. Алексеева И. А. Секьюритизация: характерные признаки и определение / И. А. Алексеева, А. Ю. Рачкевич // Деньги и кредит. — 2008. — № 8. — С. 22–32.
12. Акрамов Т. Р. Система страхования вкладов как элемент обеспечения устойчивости банковского сектора / Т. Р. Акрамов // Деньги и кредит. — 2013. — № 6. — С. 55–58.
13. Антипова О. Н. Институциональная достаточность банковского капитала / О. Н. Антипова // Банковское дело. — 1997. — № 7. — С. 16–19.
14. Балабанов И. Т. Банки и банковская деятельность / И. Т. Балабанов. — СПб.: Питер, 2007. — 256 с.

15. Белоглазова Г. Н. Деньги. Кредит. Банки : учебник для вузов / Г. Н. Белоглазова. – М. : Высшее образование, Юрайт, 2009. – 620 с.
16. Белоглазова Г. Н. Банковское дело : учебник / Г. Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая. – М. : Финансы и статистика, 2011. – 592 с.
17. Вяткин В.Н. Базель II: время действовать / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, М. И. Гуревич, П. В. Калишин // Деньги и кредит. — 2007. — № 9. — С. 41–50.
18. Воловник А. Д. Базель III: испытание надежности банковской системы России в условиях глобальной конкуренции / А. Д. Воловник., Н. С. Зиядуллаев, Ю. С. Кибардина // Экономика мегаполисов и регионов. — № 3(39). — июнь. — 2011. — <http://www.ipr-ras.ru/articles/ziyadul11-02.pdf>.
19. Головин Ю. В. Банки и банковские услуги в России: вопросы теории и практики : учебник / Ю. В. Головин. – М. : Финансы и статистика, 2010. – 336 с.
20. Гончаров А. И. Международное соглашение «Базель I»: влияние на банковское регулирование в Евросоюзе и России / А. И. Гончаров, М. В. Гончарова // Вестник волгоградского государственного университета. Серия 5: Юриспруденция. — 2013 — № 3(20). — С. 120–129.
21. Государственные корпорации в зарубежных странах [Электронный ресурс] / Управление планирования и стратегического развития Агентства по страхованию вкладов : офиц. сайт. – Режим доступа : http://www.asv.org.ru/documents_&_analytik/analytics/ (08.04.2016 г.).
22. Десять лет АСВ [Электронный ресурс] // Национальный банковский журнал Агентства по страхованию вкладов : офиц. сайт. – Режим доступа : <http://www.asv.org.ru/agency/publication/309087/>.
23. Жарковская Е. П. Банки и банковское дело : учеб. пособие для вузов. 7-е изд., перераб. и доп. / Е. П. Жарковская, Е. О. Аренде. – СПб. : Омега-Л, 2009. – 288 с.
24. Жилан О. Д. Депозитная политика коммерческого банка. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2009. – 212 с.
25. Жилан О. Д. Ликвидность коммерческого банка : учеб. пособие / О. Д. Жилан. — Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2013. — 107 с.
26. Жуков Е. Ф. Банковское дело: учебник / Е. Ф. Жуков, Н. Д. Эриашвили. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2011. — 687 с.
27. Каценеленбаум Э. С. К вопросу о сущности банковского депозита / Э. С. Каценеленбаум // Деньги и Кредит. — 1991. — № 4. — С. 75–76.
28. Киреев В. Л. Банковское дело: учеб. пособие / В. Л. Киреев. — М. : МИИТ, 2009. — 272 с.
29. Киселев В. В. Управление банковским капиталом : учебник / В. В. Киселев. — М.: Экономика, 2010. — 256 с.
30. Ключевые принципы эффективных систем страхования депозитов [электронный ресурс] : консультационный материал АСВ / Базельский комитет банковского надзора, Международная ассоциация страховщиков депозитов : офиц. сайт. – Режим доступа: <http://www.asv.org.ru/documents&analytik/analytics/>.

31. Козлов А. А. Вопросы реализации Базельских рекомендаций в области банковского надзора в России / А. А. Козлов // Деньги и кредит. — 2006. — № 6. — С. 5–9.
32. Колесникова В. И. Банковское дело : учебник / Под ред. В. И. Колесниковой. — М. : Финансы и статистика, 2008. — 536 с.
33. Коробова Г. Г. Банковское дело : учебник / Г. Г. Коробова. — М. : Экономист, 2010. — 751 с.
34. Кошель Н. В. Формирование и управление банковским капиталом / Н. В. Кошель // Деньги и кредит. — 2010. — № 4. — С. 54–59.
35. Лаврушин О. И. Банковское дело: учебник / О. И. Лаврушин, Н. И. Валенцева [и др.]; под ред. О. И. Лаврушина. — 10-е изд., перераб. и доп. — М. : КНОРУС, 2013. — 800 с.
36. Ларионова И. В. Гарантирование (страхование) вкладов граждан / И. В. Ларионова // Бизнес и банки. — 2004. — № 42. — С. 12–16.
37. Ольхова Р. Г. Банковское дело : управление в современном банке / Р. Г. Ольхова. — М. : КноРус, 2009. — 281 с.
38. Ольхова Р. Г. О структуре капитала банка / Р. Г. Ольхова // Бизнес и банки. — 2009. — № 43. — С. 1–5.
39. Перотти Э., Фриз С., Эггенбергер К., Малютина М. Гарантирование банковских депозитов: мировая практика и российские проблемы / Э. Перотти, С. Фриз, К. Эггенбергер, М. Малютина // Деньги и кредит. — 2000. — № 6. — С. 47–53.
40. Платонов В. Банковское дело : учебник / В. Платонов, М. Хиггинс. — М. : Консалтбанкир, 2010. — 432 с.
41. Рид Э., Коттлер Р., Гили Э., Смит Р. Коммерческие банки / под ред. В. М. Усоскина. — М. : СП «Космополис», 1991. — 480 с.
42. Роуз Питер С. Банковский менеджмент: пер. с англ. со 2-го изд. М. : «Дело ЛТД», 1995. — 768 с.
43. Симановский А. Ю. О регулятивных требованиях к устойчивости банков (развернутые тезисы) / А. Ю. Симановский // Деньги и кредит. — 2009. — № 9. — С. 12–19.
44. Симановский А. Ю. Банковское регулирование: реэволюция / А. Ю. Симановский // Деньги и кредит. — 2014. — № 3. — С. 3–11.
45. Тавасиев А. М. Банковское дело: управление кредитной организацией: учеб. пособие / А. М. Тавасиев — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К », 2009. — 640 с.
46. Татаринова Л. В. Соглашение о капитале: требования Базельского комитета / Л. В. Татаринова, О. А. Соколова // Финансово-кредитная система региона: стратегия и практика : сб. научных трудов БГУЭП. — Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2012. — С. 179–183.
47. Турбанов А. В. Ключевые принципы для эффективных систем страхования депозитов и российская система страхования вкладов / А. В. Турбанов, Н. Н. Евстратенко // Деньги и кредит. — 2008. — № 10. — С. 15–20.

48. Турбанов А. В. Федеральной системе страхования депозитов США — 75 лет / А. В. Турбанов, Н. Н. Евстратенко // Деньги и кредит. — 2008. — № 12. — С. 47–52.
49. Усоскин В. М. Современный коммерческий банк: учеб. пособие / В. М. Усоскин. — М. : Антидор, 2001. — 320 с.
50. Усоскин В. М. Базель III: влияние на экономический рост (обзор эмпирических исследований) / В. М. Усоскин, В. Ю. Белоусова, М. В. Клинцева // Деньги и кредит. — 2013. — № 9. — С. 32–38.
51. Ходанчик Г. Э. Страхование депозитов: зарубежный опыт и возможности его применения в России / Г. Э. Ходанчик // Финансы. — 2001. — № 11. — С. 62–65.
52. Ширинская З. Г. Бухгалтерский учет и операционная техника в банках / З. Г. Ширинская, Т. Н. Нестерова, Н. Э. Соколинская. — М. : ИНФРА-М, 1997. — 488 с.

Учебное издание

Татаринова Лариса Валентиновна

Ресурсы коммерческого банка

Учебное пособие

Издается в авторской редакции

ИД № 06318 от 26.11.01.
Подписано в пользование 30.06.17.

Издательство Байкальского государственного университета.
664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11.
<http://bgu.ru>.