

# А&Б

1'2013

Б У Х Г А Л Т Е Р И Я И Б А Н К И

Банковская розница  
и нормативы  
резервирования

С. 9

Доллар  
и альтернативные  
валюты

С. 35

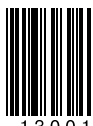
Особенности безопасности  
в национальной платёжной  
системе

С. 46

ISSN 1561-4476



9 771561 447009



13001>



# А&Б

Б У Х Г А Л Т Е Р И Я И Б А Н К И

**На iPad  
и планшетах  
с Android!**



**Подробности  
на [www.rbu.ru](http://www.rbu.ru)**



Учредитель:  
**ООО Издательский дом  
«Бухгалтерия и банки»**

**РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ:**

**А. А. Аничкин**  
**И. Л. Бубнов**  
**Н. Д. Врублевский**  
**Ю. А. Данилевский**  
**А. Н. Думнов**  
**К. Н. Маркелов**  
**К. Г. Парфёнов**, зам. главного редактора  
**А. А. Сладков**, главный редактор  
**А. А. Хандруев**

**ВЁРСТКА, ДИЗАЙН, ПРОИЗВОДСТВО**

**Д. О. Ефимов**, нач. отдела  
**Л. М. Беленький**, технический редактор  
**В. Ю. Котов**, дизайнер  
**Т. С. Митрофаненко**, корректор

**Уважая мнение авторов,  
редакция не всегда его разделяет.**

Редакция не несёт ответственности  
за содержание рекламы  
и переписку с читателями не ведёт.

Рукописи не рецензируются  
и не возвращаются.

К рассмотрению принимаются материалы,  
присланные в редакцию в виде файлов  
формата \*.doc или \*.txt  
на e-mail: red@pbu.ru.

Перепечатка, воспроизведение в любом виде,  
полностью или частями, допускаются только  
с разрешения редакции.

**Цены на рекламу в журнале договорные.**

Материалы, помеченные знаком **ПВУ**,  
предоставлены журналом  
«Практический бухгалтерский учёт».

Материалы, помеченные знаком **БК**,  
предоставлены журналом  
«Бухгалтер и компьютер».

**СЛУЖБА РАСПРОСТРАНЕНИЯ**  
**И. М. Благодарова**, distrib@pbu.ru

**АДРЕС РЕДАКЦИИ:**  
**127055, Москва, а/я 3**  
**Издательский дом «Бухгалтерия и банки»**  
**Телефон редакции: (495) 778-91-20**  
**http://www.pbu.ru**  
**E-mail: sladkov@pbu.ru**

**ЮРИДИЧЕСКАЯ ПОДДЕРЖКА:**  
**Московская коллегия адвокатов**  
**«Макаров и партнёры»**  
**Тел.: (495) 728-36-44**

Издание зарегистрировано Федеральной  
службой по надзору в сфере связи и массовых  
коммуникаций. Свидетельство о регистрации  
ПИ № ФС77-35433 от 25 февраля 2009 г.

Подписано в печать 07.12.12.

Тираж 2000 экз. Цена свободная.  
Отпечатано в типографии «Полиграфбанксервис».

**Подписные индексы:**  
**71540 — в каталоге «Роспечать»;**  
**11470 — в каталоге «Почта России».**

**ISSN 1561-4476**

© Бухгалтерия и банки, 2013

СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ЖУРНАЛ



## БУХГАЛТЕРИЯ И БАНКИ

### МОНИТОРИНГ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА 3

### КРЕДИТОВАНИЕ

|                                                                                            |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Артос САРКИСЯНЦ</b><br>Банковская розница и нормативы резервирования .....              | 9  |
| <b>Вячеслав ЩЕРБАКОВ</b><br>Кредитный процесс в банке: направления совершенствования ..... | 16 |

### УЧЁТ И АНАЛИЗ

|                                                        |    |
|--------------------------------------------------------|----|
| <b>Владимир УЛЬЯНОВ</b><br>Учёт по новому закону ..... | 21 |
|--------------------------------------------------------|----|

### НАЛОГИ

|                                                                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Материалы Информационно-методической системы «Налогообложение<br>в кредитных организациях» (ИМС «Налоги») ..... | 30 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|

### ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

|                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------|----|
| <b>Артос САРКИСЯНЦ</b><br>Доллар и альтернативные валюты ..... | 35 |
|----------------------------------------------------------------|----|

### БАНКОВСКИЕ РИСКИ

|                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Борис ШЕВЕЛЁВ</b><br>Проблемы, связанные с управлением процентным риском ..... | 43 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|

### ИНФОРМАЦИОННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

|                                                                                          |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Михаил ЛЕВАШОВ</b><br>Особенности безопасности в национальной платёжной системе ..... | 46 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----|

### МНЕНИЕ

|                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Анатолий СПЕРАНСКИЙ</b><br>Высокочастотная торговля: за и против ..... | 50 |
|---------------------------------------------------------------------------|----|

### ЗА РУБЕЖОМ

|                                                                                  |    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Юрий БОРИСОВ, Ольга ЛАПКИНА</b><br>Платёжная инфраструктура Нидерландов ..... | 54 |
|----------------------------------------------------------------------------------|----|

### КОНСУЛЬТАЦИЯ ЮРИСТА

|                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Анастасия АЗИЕВА</b><br>Допрос в налоговой? Это надо знать... ..     | 60 |
| <b>Виктор АБРАХИМОВ</b><br>Как смягчить налоговую ответственность ..... | 62 |

### ПУБЛИКУЕМАЯ БАНКОВСКАЯ ОТЧЁТНОСТЬ 64

**январь 2013**



# ВНИМАНИЕ: ПОДПИСКА-2013!

Журнал «Бухгалтерия и банки» издаётся с 1996 года и за это время стал одним из популярных изданий, посвящённых банковской тематике. «Б&Б» призван обеспечить бухгалтеров, экономистов, аналитиков, аудиторов, руководителей банков, кредитных организаций практической и аналитической информацией по актуальным вопросам бухгалтерского учёта, налогообложения, отчётности, юридической практики и внедрения современных технологий в коммерческих банках. Самый надёжный способ постоянно получать журнал «Бухгалтерия и банки» — это подписаться на него. Продолжается подписная кампания на 2013 год.

Существует несколько способов подписки, из которых вы можете выбрать наиболее удобный.

## Подписка на почте

Традиционный способ подписки — через каталог «Газеты. Журналы» агентства «Роспечать». Подписной индекс нашего журнала — 71540.

Также можно оформить подписку через региональные каталоги Межрегионального агентства подписки. Наш подписной индекс в этом каталоге — 11470.

## Альтернативная подписка

Если подписывается ваша организация и желательна курьерская доставка, то рекомендуем подписаться через наших представителей в других городах (см. список).

## Подписка

### через издательство

Также можно оформить подписку непосредственно через издательство. Для этого необходимо перечислить деньги платёжным поручением на наши банковские реквизиты. В этом случае журнал вам будет приходить заказным письмом. Вся ответственность за доставку лежит непосредственно на нашем издательстве.

Стоимость полугодовой подписки составляет 4800 руб., годовой — 9600 руб.

Кроме того, через издательство можно заказать ранее вышедшие номера.

При оплате в платёжном поручении в графе «Назначение платежа» не забудьте указать ваш точный почтовый адрес и период подписки.

Более подробную информацию можно получить, позвонив в отдел распространения по тел. (495) 778-91-20 или написав на [distrib@pbu.ru](mailto:distrib@pbu.ru).

### ООО Издательский дом «Бухгалтерия и банки»

Адрес: 127006 г. Москва, Новослободская ул., д.31, стр.2, тел.: (495) 778-91-20, факс: (495) 229-32-78

#### Образец заполнения платёжного поручения

|                                                                                   |       |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|
| Получатель<br>ИНН 7707504693/770701001 ООО Издательский дом «Бухгалтерия и банки» | Сч. № | 40702810036000002221 |
| Банк получателя<br>ВТБ 24 (ЗАО) Г.МОСКВА                                          | БИК   | 044525716            |
|                                                                                   | Сч. № | 30101810100000000716 |

СЧЕТ № 000193 от 20 ноября 2012 г.

Заказчик: \_\_\_\_\_  
Плательщик: \_\_\_\_\_

| № | Наименование товара                                       | Единица измерения | Количество | Стоимость, руб. |
|---|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|
| 1 | Подписка на журнал «Бухгалтерия и банки» на 1 п/г 2013 г. | экз.              | 1          | 4 800,00        |

К оплате: Четыре тысячи восемьсот рублей 00 копеек (НДС не облагается).

Руководитель: \_\_\_\_\_ (Сладков А.А.)  
Главный бухгалтер: \_\_\_\_\_ (Сладков А.А.)



## Наши альтернативные распространители

ОФИЦИАЛЬНЫЕ ПРЕДСТАВИТЕЛИ: Санкт-Петербург (Прессинформ) 335-97-51

| ПО РЕГИОНАМ                           |                                                          |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Урал-Пресс                            | <a href="http://www.ural-press.ru">www.ural-press.ru</a> |
| ПО ГОРОДАМ                            |                                                          |
| Астрахань (Всё для Вас — Курьер)      | 44-38-02                                                 |
| Барнаул (Центр поддержки бухгалтеров) | 36-06-35                                                 |
| Белгород (Информационные решения)     | 21-82-40                                                 |
| Владимир (Союз)                       | 37-69-11                                                 |
| Владимир (ЧП Свиноаренко Ю.А.)        | 37-09-78                                                 |
| Волгодонск (Премьер-Периодика)        | 75-21-17                                                 |
| Воронеж (БЭСТ-Пресса)                 | 51-20-48                                                 |
| Воронеж (Экспресс)                    | 51-08-28                                                 |
| Екатеринбург (Урал-Пресс)             | 375-80-71                                                |

|                                                    |                 |
|----------------------------------------------------|-----------------|
| Иркутск (Центр финансово-экономической информации) | 25-01-21        |
| Йошкар-Ола (Автор)                                 | 46-99-00        |
| Казань (Пресс Инфо)                                | 291-09-82       |
| Калининград (Пресса-подписка)                      | 53-50-81        |
| Калининград (ЧП Юрина А.З.)                        | 99-18-07        |
| Кемерово (Анвик Пресс)                             | 28-53-21        |
| Киров (Деловая Пресса)                             | 37-72-03        |
| Красноярск (Сибирский почтовый холдинг)            | 65-18-05        |
| Москва (агентство «ГАЛ»)                           | 795-23-00       |
| Москва (агентство подписки «Деловая Пресса»)       | 665-68-92       |
| Москва (Дельтапост)                                | (499) 261-33-72 |
|                                                    | 8-916-012-29-96 |

|                                                    |           |
|----------------------------------------------------|-----------|
| Москва (Интер-Почта 2003)                          | 500-00-60 |
| Москва (Информнаука)                               | 787-38-73 |
| Москва (Учебный центр для банков «Финансовый Дом») | 656-01-02 |
| Набережные Челны (агентство «Дайджест»)            | 39-39-03  |
| Нижний Новгород (Медиа Поволжье)                   | 416-80-02 |
| Нижний Новгород (агентство «Бизнеспресс-Курьер»)   | 228-10-14 |
| Нижний Новгород (Информ-Плюс)                      | 277-86-11 |
| Нижний Новгород (Пресс-Центр)                      | 412-03-13 |
| Новокузнецк (ИП Макеева Л.В.)                      | 72-90-31  |

|                                          |           |
|------------------------------------------|-----------|
| Новосибирск (Сибирский почтовый холдинг) | 212-42-95 |
| Новосибирск (ААП «Медиа-Курьер»)         | 227-78-90 |
| Новосибирск (ООО «Премииум»)             | 271-03-73 |
| Омск (ТРИЭС-Регион)                      | 39-90-81  |
| Прокопьевск (ИЦ «АНВИК»)                 | 2-59-65   |
| Ростов-на-Дону (ДелитиПресс)             | 268-70-92 |
| Самара (Ком. Плюс)                       | 42-96-41  |
| Самара (ЭЖ-Эксперт)                      | 78-57-59  |
| Саратов (АДИ «Орикон-Пресс»)             | 52-44-36  |
| Тольятти (АДП Информ)                    | 66-49-34  |
| Уфа (АП-Башкортостан)                    | 292-21-24 |
| Чебоксары (Прессмарк)                    | 55-55-35  |
| Челябинск (Прессбюро)                    | 278-06-93 |



## **Скорректировано положение об эмиссии банковских карт**

Банком России принято Указание от 10.08.12 № 2862-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 24 декабря 2004 года № 266-П „Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платёжных карт“».

Скорректировано положение об эмиссии банковских карт и операциях, совершаемых с использованием платёжных карт. Это связано с принятием закона о национальной платёжной системе. Так, с 1 июля 2013 года расчётные (дебетовые) карты для юридических лиц и ИП, а также предоплаченные карты смогут выпускать не только расчётные небанковские кредитные организации, но и платёжные небанковские кредитные организации. Помимо этого названные юрлица будут выпускать предоплаченные карты не только для физлиц, но и для организаций и ИП. Установлено, что предоплаченная карта используется физлицом в соответствии с названным выше законом за счёт остатка электронных денег (в рублях и (или) в инвалюте). Посредством предоплаченной карты граждане, юрлица и ИП могут совершать переводы электронных денег в валюте, отличной от валюты остатка средств. При этом организации и ИП с использованием указанной карты могут возвращать остаток электронных денежных средств. Уточнён понятийный аппарат. Указание вступает в силу 1 июля 2013 года.

Зарегистрировано Минюстом России 21 ноября 2012 года. Регистрационный № 25863.

## **Что изменится в кассовом обслуживании**

ЦБ РФ принято Указание от 19.09.12 № 2880-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 27 августа 2008 года № 2060-У „О кассовом обслуживании в учреждениях Банка России кредитных организаций и иных юридических лиц“».

Уточнён порядок кассового обслуживания кредитных организаций и других юридических лиц. В частности, наличность, принятую кредитной организацией, разрешено сдавать в учреждение ЦБ РФ через организацию, входящую в систему Банка России. Соответствующее условие должно быть предусмотрено в договоре о кассовом обслуживании.

В таком случае наличность упаковывают кассовые работники организации, входящей в систему ЦБ РФ, а реквизиты проставляются иначе. Уточняется, что отдельный счёт на кассовое обслуживание кредитной организации (подразделения) открывается, если в соответствующем учреждении ЦБ РФ не ведётся её банковский счёт.

Установлено, данные о каких счетах отражаются в объявлении на взнос наличными 0402001. Если при приёме наличности от представителя юрлица выявляются сомнительные денежные знаки, они направляются на экспертизу. При этом лицу, сдавшему наличность, выдаётся ордер по передаче ценностей 0402102. Напомним, что ранее оформлялся мемориальный ордер 0401108.

При обнаружении излишков, недостачи и сомнительных денег в наличности, упакованной кассовыми работниками кредитной организации (её подразделения) или организации, входящей в систему Банка России, составляется акт 0402145 (в двух экземплярах). Выявленные суммы недостач и неплатёжеспособных денег в данном случае списываются инкассовым поручением 040107. Сомнительные деньги сдаются в учреждение Банка России для проведения экспертизы по соответствующему заявлению. Утверждена его форма. Уточнён порядок зачисления сданной наличности.

Указание вступает в силу 1 января 2013 года.

Зарегистрировано Минюстом России 21 ноября 2012 года. Регистрационный № 25874.

## **Особенности расчётно-кассового обслуживания**

Принято Указание Банка России и Минфина России от 27.09.12 № 2885-У/128н «О внесении изменений в Положение Центрального банка Российской Федерации и Министерства финансов Российской Федерации от 13 декабря 2006 года № 298-П/173н „Об особенностях расчётно-кассового обслуживания территориальных органов Федерального казначейства“».

Положение об особенностях расчётно-кассового обслуживания территориальных органов казначейства теперь касается финансовых органов регионов (муниципалитетов).

Скорректировано Положение ЦБ РФ и Минфина России об особенностях расчётно-кассового обслуживания территориальных органов Федерального казначейства.

Установлено, что положение также касается обслуживания финансовых органов регионов (муниципалитетов). Закреплён перечень счетов, в отношении которых применяется положение. Для органов казначейства это счета, открытые для операций со средствами бюджетов, с суммами, поступающими во временное распоряжение бюджетополучателей, со средствами юрлиц, не являющихся участниками бюджетного процесса, для обеспечения наличностью различных лиц. Для финансовых органов это счета, открытые для операций со средствами, поступающими во временное распоряжение бюджетополучателей, со средствами неучастников бюджетного процесса, для обеспечения наличностью последних и бюджетополучателей. Установлено, что поручения, платёжными по которым являются субъекты, лицевые счета которым открыты в органах казначейства или в финансовых органах, заполняются в соответствии с Положением ЦБ РФ от 19.06.12 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств». Ранее применялось Положение ЦБ РФ от 03.10.02 № 2-П «О безналичных расчётах в Российской Федерации». Требования к порядку заполнения реквизитов уточнены.

Закреплено, что организации устанавливают максимально допустимую сумму наличных денег, которая может храниться в кассе. Это делается в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ о порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России.

Поправки вступают в силу по истечении 10 дней после даты их официального опубликования в «Вестнике Банка России». Зарегистрировано Минюстом России 20 ноября 2012 года. Регистрационный № 25855.

## **Борьба с отмыванием денег**

Банком России принято Указание от 01.11.12 № 2906-У «О внесении изменений в приложение 8 к Положению Банка России от 29 августа 2008 года № 321-П „О порядке представления кредитными организациями в уполномоченный орган све-



дений, предусмотренных Федеральным законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма»<sup>1</sup>».

Дополнен список операций, сведения о которых кредитные организации представляют в уполномоченный орган в целях противодействия легализации (отмыванию) незаконных доходов и финансированию терроризма. В него включены операции по получению некоммерческими организациями денежных средств и (или) иного имущества от зарубежных стран, международных и иностранных организаций, иностранцев и лиц без гражданства. Перечень видов операций, сведения о которых представляются кредитными организациями в Росфинмониторинг, дополнен новым кодом.

В связи с изменениями в законодательстве о противодействии легализации преступных доходов в части регулирования деятельности некоммерческих организаций с 21 ноября 2012 года обязательному контролю подлежат операции по получению НКО денежных средств и (или) иного имущества от иностранных государств, международных и иностранных организаций, иностранных граждан и лиц без гражданства, если сумма операции равна или превышает 200 000 руб. В целях идентификации указанных операций при предоставлении банками соответствующих сведений в Росфинмониторинг в отношении таких операций установлен код вида операции 9001.

Указание вступает в силу 21 ноября 2012 года.

Зарегистрировано Минюстом России 15 ноября 2012 года. Регистрационный № 25814.

### **Операции с наличной инвалютой и чеками**

ЦБ РФ принято Указание от 02.11.12 № 2907-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 13 декабря 2010 года № 2538-У „О порядке бухгалтерского учёта уполномоченными банками (филиалами) отдельных видов банковских операций с наличной иностранной валютой и операций с чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц“».

В связи с обновлением плана счетов бухгалтерского учёта в кредитных организа-

циях внесены уточнения в порядок, регламентирующий отражение уполномоченными банками операций с наличной иностранной валютой и операций с чеками. С 1 января 2013 года вступает в силу Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П о правилах ведения бухгалтерского учёта в кредитных организациях (в частности, в новом плане счетов кредитных организаций изменено наименование отдельных счетов, например счёт 40912 «Переводы из Российской Федерации» переименован в «Принятые наличные денежные средства для осуществления трансграничного перевода»).

С учётом данного обстоятельства аналогичные изменения, касающиеся наименований счетов, внесены в Порядок бухгалтерского учёта уполномоченными банками (филиалами) отдельных видов банковских операций с наличной иностранной валютой и операций с чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц.

Данный документ находится на регистрации в Минюсте России. Следует учитывать, что при регистрации текст документа может быть изменён.

### **Как кредитная организация рассчитывает величину рыночного риска**

Банком России принято Положение от 28.09.12 № 387-П «О порядке расчёта кредитными организациями величины рыночного риска».

Обновлён порядок расчёта кредитной организацией величины рыночного риска. Под ним понимается риск возникновения у неё финансовых потерь (убытков) из-за изменения текущей (справедливой) стоимости ряда финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и (или) учётных цен на драгметаллы.

Приведена формула для расчёта совокупного размера рыночного риска. Сумма величин рыночного риска умножается на 12,5 (а не на 10, как прежде). Закреплено, как рассчитываются процентный и фондовый риски. Процентный риск определяется, в частности, в отношении долговых ценных бумаг, долевых бумаг с правом конверсии в долговые, неконвертируемых привилегированных акций (размер дивиденда по которым установлен), некоторых производных финансовых инструментов. Процентный риск — это сумма двух

величин — общего и специального процентных рисков. Указано, как они рассчитываются.

Фондовый риск оценивается в отношении обыкновенных акций, депозитарных расписок, некоторых конвертируемых ценных бумаг (облигаций и привилегированных акций), производных финансовых инструментов. Его размер — это сумма специального и общего фондовых рисков. Для расчёта специального фондового риска сумма чистых длинных и коротких позиций (без учёта знака позиций) умножается на коэффициент риска 8 %. В отношении производных финансовых инструментов, базисным (базовым) активом которых является фондовый индекс, такой риск не определяется.

Размер общего фондового риска — это разность между суммами чистых длинных и коротких позиций (без учёта знака позиций), умноженная на коэффициент риска 8 %. Такой риск рассчитывается по каждой валюте отдельно. Величина общего фондового риска — это сумма его величин, определённых по каждой валюте и пересчитанных в рубли по официальному курсу ЦБ РФ на дату расчёта рыночного риска.

Положение вступает в силу 1 февраля 2013 года.

Ранее действовавший порядок, установленный в 2007 году, признан утратившим силу.

Зарегистрировано Минюстом России 9 ноября 2012 года. Регистрационный № 25783.

### **Получение кредитов, обеспеченных залогом**

Банк России издал приказ от 28.11.12 № ОД-793 «О действиях территориальных учреждений Банка России, связанных с изменениями, вносимыми в Положение Банка России от 4 августа 2003 года № 236-П».

Кредитным организациям необходимо заключить дополнительное соглашение для получения кредитов Банка России, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг.

Со вступлением в силу Указания Банка России от 11.03.12 № 2790-У изменяется порядок предоставления кредитным организациям кредитов Банка России, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг. В этой связи территориальным учреждениям Банка России предписано, в частности, провести работу по заключе-

нию с кредитными организациями дополнительных соглашений к договорам на предоставление указанных кредитов по сделкам, совершаемым на ОАО «Московская биржа» с использованием системы электронных торгов ЗАО «ММВБ» (формы таких соглашений и новая форма договора на предоставление кредита приведены в приложениях к приказу), по получению от кредитных организаций копий доверенности, оформленной в соответствии с новыми требованиями (п. 1.1 Положения Банка России № 236-П).

При этом отмечено, что в случае незаключения дополнительного соглашения или непредставления указанной доверенности обязательства Банка России по предоставлению кредитов будут приостановлены.

### **Срок исковой давности по денежным обязательствам**

Принят Федеральный закон от 12.11.12 № 189-ФЗ «О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

Введён пятилетний срок исковой давности по денежным обязательствам перед федеральным бюджетом.

Установлен срок исковой давности по денежным обязательствам перед Россией. Дело в том, что с 1 января 2007 года исковая давность, предусмотренная гражданским законодательством, не распространяется на требования по возврату бюджетных средств. Как указал Конституционный суд РФ, отмена сроков исковой давности по таким требованиям означает, что задолженность можно взыскать в течение, по существу, неограниченного периода. Это неоправданно ущемляло права получателей указанных средств, приводило к нестабильности условий хозяйствования.

В связи с этим вводится пятилетний срок исковой давности по следующим требованиям. Это те, что возникли в связи с выделением на возвратной (возмездной) основе бюджетных денежных средств, предоставлением и (или) исполнением нашей страной её госгарантий. Речь идёт также об обязательствах целевого финансирования юрлиц, условием которого являлась передача акций в собственность России.

Упомянутый срок применяется к обязательствам, по которым общий срок иско-

вой давности, установленный ГК РФ, не истёк на 1 января 2007 года, а также к требованиям, возникшим после этой даты.

Одновременно прописаны особенности оценки эффективности использования бюджетных средств, направленных на господдержку инновационной деятельности.

Федеральный закон вступает в силу со дня его официального опубликования.

### **Ответственность за незаконные валютные операции**

Принят Федеральный закон от 12.11.12 № 194-ФЗ «О внесении изменений в статьи 3.5 и 15.25 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях».

Внесёнными в КоАП РФ поправками установлена ответственность за валютные операции, запрещённые законодательством либо осуществлённые с его нарушением. В частности, за куплю-продажу иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков), минуя уполномоченные банки, за валютные операции, расчёты по которым проведены, минуя счета в этих банках или в банках, находящихся за рубежом, в случаях, не предусмотренных законодательством, за валютные операции, расчёты по которым проведены за счёт средств, зачисленных на счета (вклады) в банках, расположенных за границей, в случаях, не предусмотренных законодательством. Нарушителей ждёт штраф на сумму от 3/4 до 1 размера суммы незаконной валютной операции.

Ранее была установлена ответственность за валютные операции, запрещённые законодательством или проводимые с невыполнением требований об использовании специального счёта и о резервировании. Отметим, что указанные требования не применяются с 1 января 2007 года.

Также утратила силу норма, устанавливающая штраф за нарушение порядка ввоза (вывоза) и пересылки рублей и внутренних ценных бумаг в документарной форме. Федеральный закон вступает в силу по истечении 90 дней после его официального опубликования.

### **Проверка правил платёжной системы**

Банком России утверждена таблица для проведения заявителем проверки правил платёжной системы на соответствие требованиям Федерального закона от

27.06.11 № 161-ФЗ «О национальной платёжной системе» и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России.

ЦБ РФ рекомендует организациям вместе с заявлением о регистрации в качестве оператора платёжной системы представить таблицу, в которой отражены ссылки на положения правил платёжной системы, регулирующие вопросы соответствия установленным требованиям.

Банком России разработана таблица, в которой содержится перечень требований, установленных Федеральным законом «О национальной платёжной системе» (со ссылкой на соответствующие нормы закона), в том числе к правилам платёжной системы, к привлечению операторов услуг платёжной инфраструктуры, к порядку оплаты предоставляемых услуг, бесперебойности управления рисками и защите информации, обеспечению исполнения обязательств участниками платёжной системы, распределению функций в платёжной системе и другие требования, а также предусмотрена графа, в которой заявителями должны быть отражены положения правил платёжной системы, которые регулируют соответствующие вопросы.

### **Утверждён перечень инсайдерской информации**

ФСФР России издала приказ от 28.08.12 № 12-76/пз-н «Об утверждении Перечня информации, относящейся к инсайдерской информации Федеральной службы по финансовым рынкам».

Утверждён исчерпывающий перечень инсайдерской информации ФСФР России. Она должна размещаться на официальном сайте ведомства. В частности, можно будет узнать о решениях службы в отношении эмиссионных ценных бумаг, которые допущены на организованные торги в России или претендуют на это (например, о регистрации проспекта ценных бумаг). Также доступными станут сведения о решениях в отношении управляющих компаний ПИФов, инвестиционные паи которых допущены (планируется допустить) на организованные торги в России.

На сайте также размещается информация о выдаче, аннулировании, отзыве, ограничении, приостановлении, возобновлении действия лицензий на отдельные виды деятельности. В частности, речь идёт о деятельности ПИФов, НПФ, страховщиков.



Открыта информация, полученная в ходе и по результатам проверок, проводимых ведомством в отношении ряда организаций (эмитентов, акционерных инвестиционных фондов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, биржевых посредников и брокеров, субъектов страхового дела и пр.).

Зарегистрирован Минюстом России 7 ноября 2012 года. Регистрационный № 25776.

### **Представление документов налоговым органам**

ФНС России издала приказ от 25.07.12 № ММВ-7-2/519 «Об утверждении Порядка представления банками (операторами по переводу денежных средств) информации о наличии счетов (специальных банковских счетов) в банке и (или) об остатках денежных средств на счетах (специальных банковских счетах), об операциях на счетах (специальных банковских счетах), об остатках электронных денежных средств и переводах электронных денежных средств по запросам налоговых органов на бумажном носителе, а также соответствующих форм справок и выписки». Банки (операторы по переводу денег) по запросу налоговых органов представляют им следующие сведения. Это информация о банковских (в том числе специальных) счетах, остатках средств на них, операциях по счёту, остатках и переводах электронных денег.

Ответ направляется в виде справок или выписок по счёту. Установлено, как это происходит.

Данные представляются о счетах организаций, ИП, частных нотариусов, адвокатов, учредивших адвокатские кабинеты, инвестиционных товариществ, а также о корпоративных электронных средствах платежа указанных лиц. В отношении инвестиционных товариществ представляются сведения о счетах, открытых ответственным товарищем для осуществления операций, связанных с ведением общих дел.

Обязанности банков также распространяются на ЦБ РФ, Внешэкономбанк и операторов по переводу денег (поименованных в законе). Утверждены формы представляемых справок и выписок. Например, в справке о наличии счетов указываются номера, виды и даты открытия счетов, коды их валют и др. В выписке по операциям на счёте отражаются период, за который она представляется, номер счёта, дата совершения операции и т. д.

Прежние порядок и формы утрачивают силу.

Зарегистрирован Минюстом России 6 ноября 2012 года. Регистрационный № 25770.

### **Ставка рефинансирования не изменилась**

По информации Банка России от 09.11.12 «О ставке рефинансирования и процентных ставках по операциям Банка России», 9 ноября 2012 года совет директоров ЦБ РФ решил не менять ставку рефинансирования и процентные ставки по операциям Банка России. Напомним, что учётная ставка с 14 сентября 2012 года составляет 8,25 %. Решение принято на основе оценки инфляционных рисков и перспектив экономического роста. В октябре — начале ноября отмечено снижение темпов роста потребительских цен. При этом риски существенного замедления экономического роста, связанные с некоторым ужесточением денежно-кредитных условий, оцениваются как незначительные. Сохраняются признаки стабилизации темпов роста кредитной активности банков.

### **Письма Банка России**

Банком России выпущено письмо от 14.11.12 № 155-Т «О включении ценных бумаг в Ломбардный список Банка России».

Ломбардный список — это перечень ценных бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России. В соответствии с решением совета директоров ЦБ РФ в Ломбардный список включены, в частности, биржевые облигации Банка ВТБ (ОАО), имеющие государственные регистрационные номера выпусков 4B020801000B, 4B021901000B, 4B022001000B, облигации «Газпромбанк» (ОАО), имеющие государственный регистрационный номер выпуска 40600354B, облигации ОАО «Банк УРАЛСИБ», имеющие государственный регистрационный номер выпуска 40400030B, биржевые облигации «Московский Кредитный Банк» (ОАО), имеющие государственный регистрационный номер выпуска 4B020201978B.

\*\*\*

Банком России выпущено письмо от 14.11.12 № 156-Т «Об исключении ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России».

В соответствии с решением совета директоров Банка России из Ломбардного списка исключены обыкновенные акции

ОАО «Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергетики» и ОАО «Третья генерирующая компания оптового рынка электроэнергетики».

\*\*\*

Банком России выпущено письмо от 16.11.12 № 157-Т «Об осуществлении уполномоченными банками валютного контроля за проведением резидентами валютных операций, связанных с оплатой товара, перемещаемого по территории Таможенного союза».

Уполномоченным банкам рекомендовано при проведении валютного контроля рассматривать в качестве транспортных документов, используемых при перемещении товара по территории Таможенного союза, такие документы, как накладная «СМР», накладная «СМГС», грузовая накладная, коносамент.

Указанные рекомендации даны Банком России в дополнение к ранее изданным письмам от 11.06.10 № 83-Т, а также от 12.05.11 № 70-Т.

Сообщается, что перечень товаросопроводительных документов предусмотрен приложениями к письмам ФНС России от 29.06.10 № ШС-37-3/5424 и ФТС России от 02.07.10 № 04-34/32666, от 02.05.12 № 04-30/22006.

При этом отмечено, что непредставление резидентом в уполномоченный банк транспортных документов либо представление недействительных или недостоверных документов может являться основанием для применения положений статьи 23 Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле», предусматривающих отказ уполномоченного банка в совершении валютной операции.

\*\*\*

Банком России выпущено письмо от 22.11.12 № 159-Т «О договорах, заключаемых с банками (филиалами банков) в соответствии с письмами Банка России от 25.05.11 № 76-Т и от 01.07.2011 № 97-Т».

Территориальным учреждениям Банка России даны рекомендации по включению изменений в некоторые договоры, заключаемые с банками (филиалами банков).

Банк России рекомендует в соглашениях, заключённых и заключаемых с банками (филиалами банков) в соответствии с письмом Банка России от 01.07.11



№ 97-Т «Об условиях соглашений, заключаемых между банком (в том числе в лице филиала банка) и Банком России (в лице территориального учреждения Банка России) для обмена сообщениями согласно приказу ФНС России от 15.03.11 № ММВ-7-2/203», вместо приказа ФНС России № ММВ-7-2/203 ссылаться на приказ ФНС России № ММВ-7-2/520.

Также рекомендуется в подпункт 6.1 пункта 6 соглашений, заключённых и заключаемых с банками (филиалами банков) в соответствии с письмом Банка России от 25.05.11 № 76-Т «Об условиях соглашений, определяющих права и обязанности банка (филиала банка) и Банка России при направлении в банк (филиал банка) поручений налоговых органов, решений налоговых органов, а также при направлении банком (филиалом банка) в налоговый орган сведений об остатках денежных средств в электронном виде через Банк России» и письмом Банка России № 97-Т, включить условие, в соответствии с которым Банк России вправе в одностороннем порядке расторгнуть заключённое с банком соглашение в случае отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

#### **Уточнены требования к содержанию доверенности**

По информации Банка России от 28.11.12, регулятором уточнены требования к содержанию доверенности, выдаваемой кредитной организацией — потенциальным заёмщиком Банку России.

Сообщается, в частности, что со дня вступления в силу Указания Банка России от 11.03.12 № 2790-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 4 августа 2003 года № 236-П „О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг“» доверенность, выдаваемая Банку России кредитной организацией и передаваемая в депозитарий, должна предусматривать ряд полномочий Банка России на совершение действий по счёту депо владельца депонента, открытому в депозитарии, в том числе открывать и присваивать номера следующим разделам на счёте депо владельца депонента: «Блокировано Банком России», «Блокировано в залоге под ломбардные кредиты Банка России», «Блокировано в залоге под кредиты овернайт Банка России», «Блокировано для

торгов по реализации ценных бумаг, заложенных под ломбардные кредиты Банка России», «Блокировано для торгов по реализации ценных бумаг, заложенных по кредитам овернайт Банка России» — в порядке, установленном депозитарием, оформлять, подписывать и передавать поручения депо на переводы ценных бумаг из разделов «Блокировано в залоге под ломбардные кредиты Банка России», «Блокировано в залоге под кредиты овернайт Банка России», «Блокировано для торгов по реализации ценных бумаг, заложенных под ломбардные кредиты Банка России», «Блокировано для торгов по реализации ценных бумаг, заложенных по кредитам овернайт Банка России» счёта депо владельца депонента в основной раздел счёта депо владельца Банка России или в основной раздел открытого в депозитарии счёта депо владельца иного депонента (по выбору Банка России), закрывать разделы на счёте депо владельца депонента: «Блокировано Банком России», «Блокировано в залоге под ломбардные кредиты Банка России», «Блокировано в залоге под кредиты овернайт Банка России», «Блокировано для торгов по реализации ценных бумаг, заложенных по кредитам овернайт Банка России» — в порядке, установленном депозитарием.

Данная доверенность должна быть предоставлена с правом передоверия. Кроме того, сообщается, что со дня вступления в силу Указания № 2790-У список типов разделов счетов депо кредитной организации, на которые могут быть по инициативе кредитной организации в порядке, установленном Положением № 236-П, переведены ценные бумаги из раздела «Блокировано Банком России» счёта депо Банка в депозитарии, включает основной раздел и раздел «Блокировано Банком России».

Структурными подразделениями Банка России, уполномоченными на принятие заявлений на перевод ценных бумаг, предусмотренных приложением 10 к Положению № 236-П, являются Первое операционное управление Банка России — для заявлений, предусматривающих перевод ценных бумаг из раздела «Блокировано Банком России» счёта депо владельца кредитной организации в депозитарии, соответствующего основному счёту кре-

дитной организации, открытому в Московском ГТУ Банка России, в уполномоченной РНКО, при условии что корреспондентский счёт кредитной организации открыт в Московском ГТУ Банка России, территориальное учреждение Банка России, кроме Московского ГТУ Банка России, в котором открыт основной счёт кредитной организации (для заявлений, предусматривающих перевод ценных бумаг из раздела «Блокировано Банком России» счёта депо владельца кредитной организации, соответствующего указанному основному счёту кредитной организации), а также территориальное учреждение Банка России, кроме Московского ГТУ Банка России, в котором открыт корреспондентский счёт кредитной организации (для заявлений, предусматривающих перевод ценных бумаг из раздела «Блокировано Банком России» счёта депо владельца кредитной организации в депозитарии, соответствующего основному счёту кредитной организации, открытому в уполномоченной РНКО).

#### **Установлены поправочные коэффициенты**

По информации Банка России от 19.11.12, с 22 ноября 2012 года Банком России установлен ряд поправочных коэффициентов, применяемых для корректировки стоимости облигаций, принимаемых в обеспечение по кредитам Банка России.

Установлено, что поправочный коэффициент в размере 0,9 применяется, в частности, по государственным облигациям Липецкой области; по облигациям Московской области — в размере 0,88 по жилищным облигациям с ипотечным покрытием ЗАО «Ипотечный агент Уралсиб 01», имеющим государственный регистрационный номер выпуска 4-01-77771-Н, в размере 0,75 по облигациям Коммерческого банка «Петрокоммерц» (ОАО).

#### **Лицензия на осуществление дилерской деятельности**

ФНС России выпустила письмо от 02.11.12 № ЕД-4-3/18667, в котором отмечается, что порядок учёта кредитными организациями убытков, полученных по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, не обращающихся на организованном рынке, зависит от наличия лицензии на осуществление дилерской деятельности. В письме Минфина России, направленном в налоговые органы, сообщается,

в частности, что банки, имеющие лицензии на осуществление дилерской деятельности, вправе уменьшить налоговую базу по налогу на прибыль организаций на сумму убытка, полученного по операциям со всеми видами финансовых инструментов срочных сделок, банки, не имеющие такой лицензии, — на сумму убытка, полученного по операциям с поставочными срочными сделками, которые не обращаются на организованном рынке и базисным активом которых является иностранная валюта.

### **Обязательный контроль операций**

Росфинмониторинг выпустил информационное сообщение «О вступлении в силу изменений в Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ „О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма“».

С 21 ноября 2012 года некоторые виды операций по получению некоммерческими организациями денежных средств или иного имущества подлежат обязательному контролю.

С указанной даты вступают в силу изменения в закон о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма, в соответствии с которыми операции по получению НКО денежных средств и иного имущества, в том числе от иностранных организаций (иностранцев граждан и лиц без гражданства), если сумма операции равна или превышает 200 000 руб. (либо в иностранной валюте эквивалентна указанной сумме), подлежат обязательному контролю.

Росфинмониторинг обращает внимание организаций, обязанных представлять сведения о таких операциях, на необходимость внесения изменений в правила внутреннего контроля при направлении сведений о контролируемых операциях, а также сообщает код вида для таких операций — 9001 (в настоящее время готовится соответствующее дополнение в справочник кодов видов операций, предусмотренный Инструкцией от 05.10.09 № 245).

### **Ответственность за мошенничество в сфере кредитования**

Принят Федеральный закон от 29.11.12 № 207-ФЗ «О внесении изменений в Уголовный кодекс Российской Федерации

и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Вводится дифференциация мошенничества в зависимости от сферы экономической деятельности. Закреплённый ранее в УК РФ состав мошенничества охватывал все случаи хищения чужого имущества или приобретения права на него путём обмана или злоупотребления доверием. Однако он не в полной мере учитывал особенности тех или иных экономических отношений. Это не позволяло на практике должным образом защищать интересы пострадавших от мошеннических действий.

В связи с этим в УК РФ включены отдельные статьи, предусматривающие уголовную ответственность за мошенничество в сфере кредитования, страхования, предпринимательской деятельности, компьютерной информации, при получении выплат, а также с платёжными картами. При этом крупным размером при мошенничестве в сфере кредитования, мошенничестве с использованием платёжных карт, в сфере предпринимательской деятельности, страхования и компьютерной информации будет считаться стоимость имущества, превышающая 1,5 млн руб., а особо крупным — 6 млн руб.

Общий состав мошенничества сохранён, но дополнен новым квалифицирующим признаком — «мошеннические действия, повлёкшие лишение права гражданина на жилое помещение». Такие деяния достаточно распространены и должны строго караться независимо от стоимости жилья, которого лишился потерпевший. Кроме того, значительно увеличен размер штрафа, применяемого дополнительно к лишению свободы за мошенничество с использованием своего служебного положения или в крупном размере.

Для исключения практики возбуждения «казачных» уголовных дел все виды мошенничества, присвоение или растрата, а также причинение имущественного ущерба путём обмана или злоупотребления доверием отнесены к делам частного обвинения. То есть они возбуждаются только по заявлению потерпевшего. Условие — указанные деяния совершены индивидуальным предпринимателем или членом органа управления коммерческой организации при ведении бизнеса. Исключения составляют случаи причинения вреда государственным (муниципальным) компаниям или соверше-

ния этих деяний в отношении государственного (муниципального) имущества. Лиц, подозреваемых или обвиняемых в мошенничестве (независимо от его вида), нельзя заключать под стражу, если эти преступления совершены в сфере предпринимательской деятельности. Также вводится уголовная ответственность за фальсификацию сотрудниками силовых ведомств результатов оперативно-разыскной деятельности, если это было сделано в целях уголовного преследования лица, заведомо не причастного к преступлению, либо чтобы причинить вред чести, достоинству и деловой репутации.

### **Обзор практики применения МСФО в России**

По информации Минфина России № ОП 1-2012 «О применении Международных стандартов финансовой отчётности», министерством подготовлен обзор практики применения МСФО на территории РФ.

В сообщении Межведомственной рабочей группы по применению МСФО рассматриваются, в частности, следующие вопросы, касающиеся составления консолидированной финансовой отчётности (далее — КФО) за 2012 год: представление сравнительной информации в отчётности за 2012 год (указано, что к отчётности за 2012 год должна прилагаться, как минимум, отчётность за предшествующий период — 2011 год — и вступительный баланс на 1 января 2011 года), указание на МСФО в консолидированной финансовой отчётности и аудиторском заключении по такой отчётности (разъяснены требования к содержанию заявления о соответствии отчётности МСФО), определение отчётного периода для составления КФО, валюта представления КФО (сообщается, что закон о консолидированной финансовой отчётности не содержит ограничений на составление отчётности в иностранной валюте наряду с отчётностью в валюте РФ), требования к составлению КФО эмитентами ценных бумаг, условия освобождения от составления КФО, требования к аудиту КФО, применение международно признанных правил подготовки отчётности (национальных стандартов бухгалтерского учёта США (US GAAP)), подписание КФО уполномоченными лицами, утверждение КФО собранием акционеров. ■



## Банковская розница и нормативы резервирования

**Вторая волна стремительного роста сектора банковской розницы и, как следствие, дальнейшее увеличение объёмов высокорисковых кредитных портфелей вынудили Банк России изменить с начала 2013 года требования резервирования розничных кредитов.**

### Банковская розница и нормативы резервирования за рубежом

В последние годы среди европейских, особенно крупных, банков наметилась тенденция к сворачиванию розницы в пользу более выгодных сфер, таких как инвестиционная деятельность, управление активами и индивидуальное банковское обслуживание. В то же время в подавляющем большинстве операции с населением продолжают оставаться прибыльными для банков.

Согласно исследованию прибыли на акционерный капитал банков, проведённому немецкими экспертами, этот показатель в банковской рознице (20 %) ниже, чем в других сферах банковской деятельности (40 % для частных банковских услуг, 30 % для управления активами, 30 % для инвестиционной деятельности) и ниже среднего уровня прибыльности диверсифицированных банков (25 %). Поскольку показатель прибыльности банковской розницы мало подвержен колебаниям, многие участники рынка считают перспективы увеличения доходов от данных операций ограниченными. Тем не менее вопреки общей тенденции отдельные банки достигли в этой сфере выдающихся результатов — годового показателя 30 % прибыли на капитал в течение последних лет, что более чем в три раза превышает показатели менее успешных банков и даже прибыльность инвестиционной банковской деятельности и управления активами.

Ведущие европейские банки обладают рядом общих черт, характеризующих их организационный потенциал. Прежде всего, это уровень мирового класса в культуре оказания услуг, практически отсутствие слабых мест, компетентный и эффективный менеджмент с высокой культурой труда, эффективность расходов и надёжная кредитная политика. Исходя из опыта ведущих европейских банков для достижения успеха, как правило, необходим длительный период времени, нередко 15–20 лет.

За последние полтора десятка лет темпы роста банковской розницы в современной Европе составили в среднем 7,5 % в год. При этом, во-первых, важнейшим стимулом послужили технологические инновации. Финансово-кредитный сектор вообще отличается

интенсивным использованием технологий. Так, в Германии почти четверть годового прироста приходится на инновационные деловые процессы на базе информационных технологий. В значительной своей части он обусловлен развитием автоматизации операционных подразделений банков, обеспечивающей улучшение качества и снижение издержек, а также более интенсивным использованием каналов сбыта, базирующихся на информационных технологиях (например, банковское обслуживание в режиме онлайн, расчётные центры, банкоматы). Аналогичная структура факторов роста объёма операций характерна и для Франции.

Во-вторых, рассматриваемый рост в ещё большей мере (почти на 30 %) обусловлен возросшим спросом со стороны клиентов, повышением общего уровня благосостояния, низким уровнем процентных ставок, развитием страхового пенсионного обеспечения, расширением операций на фондовых биржах. В Германии и Франции этот фактор оказал меньшее воздействие по сравнению с США, где клиенты осуществляют больше сделок, берут больше кредитов и делают большие капиталовложения, чем в Европе.

В-третьих, важную роль сыграло повышение уровня концентрации на рынке банковских услуг. На этот фактор приходится пятая часть достигнутого роста объёмов банковской розницы в Германии и около одной седьмой во Франции. С начала 1990-х годов маржа немецких и французских розничных банков находилась под сильным давлением по различным причинам — в результате ухудшения экономического положения, конкуренции, растущих требований клиентов. Финансовые учреждения стремились использовать экономию на масштабах, что вело к консолидации рынка. Во Франции число банков сократилось в последнее десятилетие более чем на треть и достигло чуть более 500. В Германии это сокращение приняло ещё большие масштабы — 40 %.

При взаимодействии различных стимулов развития банковского обслуживания, как показывает опыт, ключевым фактором дальнейшего роста являются технологические инновации. При этом эксперты рекомендуют использовать стандартизацию, по возможности совместимые и не слишком сложные системы информационных технологий. При дальнейшем развитии мобильных каналов сбыта целесообразно интегрировать их в уже существующие системы, чтобы не создавать новые сложности. В целом необходимо не только инвестировать в новые технологии, но и обращать внимание на их согласование с действующими процессами

ми и моделями бизнеса и использование с полной загрузкой.

Не меньшее значение имеет консолидация банковского рынка. Речь идёт не только о слияниях и поглощениях, но и о функциональной консолидации путём кооперации, централизации, передаче части функций филиалам.

В условиях сложившейся ситуации на фондовых и финансовых рынках и общеэкономического положения потребительский спрос, бывший ранее двигателем роста, теперь может утратить своё стимулирующее значение. Задачи и возможности банков связаны с дальнейшим предложением инновационных продуктов и постоянным приспособлением к меняющимся потребностям клиентов. Новые возможности могут также появиться и как следствие демографического развития.

Следует отметить, что розничные банковские операции, роль которых в Германии и во Франции ранее недооценивалась, в последние годы стали движущей силой и важным элементом денежно-кредитной сферы экономики, позволившим в какой-то мере компенсировать отставание обеих стран от США. Главными стимулами этого процесса явились коммерческие и технологические инновации, возросший спрос и консолидация рынка. Для ликвидации этого отставания Германии придётся в будущем продолжить консолидацию своего фрагментированного рынка. Во Франции же на первом плане находится модернизация платёжной системы. По мнению экспертов, процесс ликвидации отставания немецкой финансово-кредитной сферы в области банковской розницы только начинается и его перспективы вполне реальны.

Специалисты подчёркивают значение стандартизации для успешного ведения данных операций. Об этом свидетельствует опыт многих крупных европейских банков. Банки стремятся обслуживать клиентов в соответствии с их пожеланиями, и вряд ли какой-либо банкир признается клиенту, что его обслуживают на основе стандарта. Новая банковская модель доказывает, что стандартизация и индивидуализация не являются взаимоисключающими подходами. Совершенствование управления процессами может не только повысить доходность банковской розницы, но и дать возможность организовать индивидуальное консультирование клиентов.

В понятие «культура обслуживания и сбыта» включаются предоставление консультаций, отвечающих конкретным пожеланиям и целям клиента, качественных продуктов и услуг по справедливой обоснованной цене, дружелюбное, активное обслуживание и быстрые, компетентные решения. Эти требования выполнимы лишь при условии, если индивидуальные консультации и обслуживание клиентов объединяются с последовательной стандартизацией и систематизацией процессов. Качество обслуживания клиентов и эффективность инвестиционных решений зависят от способностей, знаний и предпочтений консультантов.

Индивидуализация в процессе предоставления финансовых услуг является самым серьёзным вызовом

для банков в плане совершенствования операций с частными клиентами. Сложность решения этой задачи обусловлена, в частности, тем, что время, затрачиваемое консультантом на работу с клиентом, слишком велико, поэтому процесс неэффективен и дорог, лояльность клиентов по отношению к банку часто невелика, поскольку культура обслуживания и продаж оценивается как недостаточная, предложение всё более сложных продуктов в постоянно меняющихся экономических и налогово-правовых условиях повышает риски консультирования, основанного на индивидуальных способностях и знаниях сотрудников, отдельному консультанту всё труднее отслеживать и оценивать совокупность возможных решений для клиентов. Кроме того, многие банки, активно ведущие розничные операции, страдают от высоких издержек.

Эти проблемы в последние годы активно обсуждались в банковской сфере и широкой общественностью. Стандартизация процессов сбыта признана ключевым фактором изменения ситуации в пользу клиентов и банков. Она призвана обеспечить качественное предложение услуг по всем каналам сбыта (банковские отделения, телефонный и интернет-банкинг), а также гарантировать оптимизацию внутрибанковских процессов. Таким образом, стандартизация рассматривается как решающий фактор роста и повышения доходности банковской розницы в современных условиях.

В основе новой банковской модели лежит принципиальное изменение процесса продаж. До сих пор он в большой степени ориентировался на банк. Это означает, что на первом плане стоит предложение банковского продукта. На смену этому способу действий пришёл способ, основанный на последовательной ориентации на клиента: сначала налаживается контакт с клиентом, выясняется его потребность, затем делается соответствующее предложение. Управление отношениями с клиентами осуществляется централизованно, на базе постоянного отслеживания данных о клиентах и с помощью электронных средств. Консультанты, работающие в отделениях, регулярно получают имена потенциальных клиентов или потребительских групп, с которыми есть повод для переговоров. С ними немедленно устанавливается контакт. Первые опыты показывают, что число консультационных переговоров удвоилось, а число заключённых сделок по запросам клиентов выросло в три раза.

Новая практика отличается от прежней тем, что все стадии процесса обслуживания включены в единую систему. На первой стадии происходит определение потребности клиента, причём делается это централизованно и унифицированно. Все клиенты регулярно проверяются на возможность налаживания с ними контактов и для определения необходимых им услуг. Получаемая информация передаётся сотрудникам всех сбытовых каналов. На второй стадии процесса банковский сотрудник налаживает контакт с клиентом. В отделениях ежедневно по телефону или через интернет осуществляется около 120 тыс. контактов, во время которых клиенты выясняют состояние сче-



тов, осуществляют необходимые им операции или делают заявки, согласовывают сроки консультаций. Для ведения целенаправленных переговоров сотрудник получает сведения о клиенте из банка данных.

Консультирование и переговоры являются полностью структурированным процессом и тем самым не зависят от индивидуальных действий консультанта; в его распоряжении имеются систематизированные руководства (по таким разделам, как платёжеспособность, страхование, недвижимое имущество), на базе которых он работает. На каждом этапе переговоров консультант передаёт полученные от клиента данные в соответствующее отделение для компьютерной обработки; система обрабатывает данные и немедленно предоставляет необходимую информацию для дальнейших переговоров.

На заключительной стадии осуществляется контроль результатов. Поскольку модель ориентирована на потребности клиентов, успех отделений банка определяется такими показателями, как степень активности, соблюдение сроков, уровень взаимодействия между подразделениями. Важным критерием оценки результатов является использование всех предоставляющихся возможностей для продажи продуктов.

Использование в процессе переговоров единых электронных руководств предоставляет значительные преимущества для сотрудников и клиентов: при предоставлении конкретных индивидуальных предложений обеспечиваются единые и обязательные стандарты качества продуктов и консультаций, повышается компетенция сотрудников в области продуктов и продаж; данные, собранные в процессе переговоров, немедленно используются для предложения или возможных комбинированных решений.

Таким образом, новая банковская модель способствует централизации административных функций, стандартизации процесса обслуживания и консультирования клиентов, а также качества, которое перестаёт зависеть от действий того или иного сотрудника. В результате высвобождается время сотрудников, которое может быть использовано для интенсивных контактов и консультаций с клиентами. Прозрачность ценообразования должна обеспечить его унификацию в различных подразделениях банка.

Говоря о политике обязательного резервирования, следует сказать, что в разных странах применение данного инструмента имеет некоторые отличия, которые заключаются, прежде всего, в размере обязательных резервов. Наибольший его размер установлен в Италии и Испании, наименьший — в Японии. Норма обязательного резервирования в зарубежных странах, при общей тенденции к снижению, может устанавливаться к привлечённым средствам обобщённо (Италия) или дифференцированно (большинство других стран). Основными критериями дифференциации являются вид и срок привлечения средств, их размер, срок привлечения средств, валюта, гражданство вкладчика (резидент или нерезидент), категория вкладчика (юридическое или физическое лицо). Но практически ни в одной стране ни разу не доходило

дело до ужесточения требований резервирования по необеспеченным кредитам.

В прошлом нормы резервирования отличались по географическому критерию и специализации банков. Более широкое приложение обязательное резервирование приобретает при проведении антициклической политики, а также в странах со значительными инфляционными процессами и с переходной экономикой. Центральные банки развитых стран отдают предпочтение более гибким инструментам, которые имеют непосредственное влияние на денежные предложения не прямолинейно, а через формирование определённых условий на рынке. В таких странах резервные требования изменяются намного реже, чем изменения в политике операций на открытом рынке или учётной ставки. В частности, за последние 50 лет Федеральная резервная система США корректировала резервную норму приблизительно раз в 10 лет. В использовании этого инструмента наблюдается общемировая тенденция уменьшения размера резервных требований, а отдельные страны, например Канада, Великобритания, Новая Зеландия, Австралия, Швейцария, вообще отказались от установления для банков обязательных резервных требований. Причиной было признание обязательных резервов своеобразным налогом, который увеличивает стоимость банковских ресурсов, уменьшая таким образом конкурентоспособность банков на глобальных финансовых рынках, платности требований выполнения обязательных резервов банками. В ряде стран на объём сформированных банками обязательных резервов насчитываются и платятся центральным банком проценты. Соблюдение принципа платности в использовании отмеченного инструмента является рыночным подходом, предопределённым осознанием того, что в случае, если за сформированными банковскими резервами не платится процент, этот инструмент действует как налог на банковскую систему и её заёмщиков, на которых переносится груз повышенных процентов за кредит.

В мире существует много различных моделей обязательного резервирования, которые отличаются по многим параметрам, так или иначе отражая особенности национальных банковских систем. Российская же система резервных требований имеет несколько присущих только ей дополнительных минусов. В России обязательные резервы являются по существу «потерянными» деньгами для банков, поскольку их использование возможно только в экстремальной ситуации банкротства.

## Рынок потребительского кредитования в России

За последний год высокорисковый розничный портфель вырос на 65 %, превысил 4 трлн руб. и стал сопоставим с кредитами малому и среднему бизнесу. При этом данный портфель более чем вдвое превысил ипотечный портфель банков. По сути банки увлеклись раздачей краткосрочных денег ЦБ РФ, и возникающий разрыв в сроках погашения активов и пассивов

очень скоро может вызвать кризис ликвидности. Большую часть выдали госбанки, но у них этот портфель не столь рискован, поскольку приходится в основном на зарплатных клиентов. К середине 2012 года объём необеспеченных кредитов Сбербанка составлял 1,25 трлн руб. (+35 % за год), ВТБ24 — 0,33 трлн (+40 %), а у следующего за ними ХКФ-банка — 0,15 трлн при вдвое более быстром росте (+87 %).

Темпы кредитования существенно опережают динамику привлечения вкладов. В 2012 году в целом по сектору кредитование населения, по предварительным оценкам, выросло на 37 %, а привлечённые средства физических лиц — на 18 %. Это связано с эффектом отложенного спроса, а также ростом активности банков, ориентирующихся на массовый сегмент. Больше всего растут сегменты кредитов наличными и кредитных карт. При этом, естественно, наиболее высокую маржу имеют кредиты, которые выдаются срочно и по сокращённому количеству документов без подтверждения дохода.

Рынок потребительских кредитов вообще считается самым маржинальным и демонстрирует наибольший разброс ставок — от 17–19 % годовых у крупнейших банков до 50–70 % у мелких игроков и 350–700 % у микрофинансовых организаций.

Всё это привело к усилению конкуренции и, в некоторых случаях, понижению стандартов расчёта страховых рисков. Существенное увеличение задолженности заёмщиков в случае экономического спада приведёт к значительному ухудшению портфеля, у некоторых банков — даже более глубокому, чем во время последнего кризиса.

Бурный рост потребительского кредитования наряду с уходом некоторых банков от «традиционного» бизнеса вызывает всё большие опасения. При этом налицо тенденция ухудшения качества розничного портфеля в целом по банковскому сектору — рост просрочки по розничным кредитам, что является системным признаком высокой закредитованности рынка, которая может повлиять на способность оплачивать кредиты при наступлении экономического спада.

Один из основных рисков на рынке необеспеченной розницы — небольшое количество потенциальных заёмщиков с приемлемым соотношением долга и дохода и ликвидным личным имуществом. В случае ухудшения макроэкономической ситуации высокорискованные заёмщики могут массово перестать платить, и у банков не будет значимых рычагов воздействия на них — имущества, которое можно изъять.

Кроме того, отмечается большое количество новых игроков на розничном рынке. Риски же банков, готовых выйти на рынок необеспеченной розницы, заключаются в недостаточно отработанных системах оценки рисков. Для оценки заёмщиков можно запросить информацию в бюро кредитных историй (БКИ). Но существует три БКИ без единого центра, поэтому требуется мониторинг трёх баз, что практикуют не все банки. Ни одна из перечисленных систем не способна выявить риск социального дефолта заёмщиков, при котором из-за внешних обстоятельств у человека снижается уровень дохода.

У экспертов вызывает беспокойство и основной источник средств для роста розничного кредитования. Всё чаще это не вклады населения, а средства Банка России: относительно долгосрочные кредиты финансируются краткосрочными деньгами ЦБ РФ (преимущественно семидневным РЕПО). Возникающий разрыв в сроках погашения активов и пассивов может вызвать кризис ликвидности.

При этом банки сознательно идут на риск: маржа в рознице более здоровая, тогда как в корпоративном кредитовании за вычетом рисков она приближается к нулю. Но в погоне за доходностью банки забывают об отложенном эффекте: многие клиенты подвержены сверхпозитивной оценке своих доходов и часто переоценивают кредитоспособность.

Не случайно, несмотря на то что в целом ликвидность в банковском секторе страны поддерживается на нормальном уровне, продолжающийся быстрый рост потребительских (особенно беззалоговых) кредитов вызвал у регулятора серьёзные опасения.

По сравнению с предыдущим годом в 2012 году сектор потребительского кредитования вырос в среднем на 40 %, ёмкость сегмента беззалоговых займов увеличилась в стране примерно на 60 %, что чревато рисками, которые активными розничными банками сегодня недооцениваются. В связи с этим в 2013 году ЦБ РФ планирует ввести ограничения для «охлаждения» системы: речь идёт о повышении норм резервирования по необеспеченным розничным кредитам уже с марта.

Большинство участников рынка склонны считать опасения регулятора оправданными. То, как в последние два года рос сектор потребкредитования, чем-то напоминает американский «ипотечный пузырь»: налицо бешеные темпы прироста и их несоответствие реальной экономической ситуации.

Объём задолженности физических лиц за январь–ноябрь вырос почти на 30 % и составил более 7 трлн руб. Если оценивать ситуацию на рынке банковской розницы в целом, то сейчас рост потребительского и ипотечного кредитования существенно опережает и прирост ВВП, и прирост кредитования нефинансовых предприятий. В первом случае возникают среднесрочные дисбалансы с точки зрения соотношения тренда доходов экономики и ожидаемых доходов потребителей, во втором случае происходит неэффективное перемещение средств, отвлечение их из сектора среднесрочных и долгосрочных реальных инвестиций, которые сейчас являются базой для восстановления.

С одной стороны, стремление регулятора сохранить устойчивость банковской системы на случай внешних шоков путём сдерживания роста «плохих долгов» и слежения за качеством кредитных портфелей банков оправданно. С другой стороны, регулировать свободный рынок такими механизмами достаточно сложно, и именно этим рыночная экономика отличается от командно-административной. Пока непонятно, чем станет руководствоваться Банк России, определяя верхние границы процентных ставок, за которые банкам нельзя будет выходить. Тем не менее банковская система действительно испытывает перегрев



в части потребительских кредитов и одновременно острый недостаток капитала (показатель недостаточности капитала ниже, чем в 2008 году), поэтому меры по ограничению рисков определённо нужны.

Около 20 % потребительских кредитов сформировано в течение 2012 года, поэтому качество этой части портфеля ещё не прошло проверку временем. Иными словами, не исключено, что ситуация по просрочке может в итоге ухудшиться. В группу риска сегодня попадают самые активные розничные банки. Если потребительские кредиты составляют существенную часть кредитного портфеля, то в случае очередной волны кризиса и резкого падения доходов населения невозвращённые и необеспеченные кредиты целиком лягут на плечи банков, и многие из них при отсутствии достаточного фондирования могут не справиться с такой нагрузкой.

Действия регулируемых органов, прежде всего, направлены на «охлаждение» рынка кредитования на ближайший период и параллельное повышение качества этого рынка за счёт постепенного вытеснения с него наименее устойчивых к подобным спадам банков. Одни участники рынка считают, что такая логика выглядит довольно необычной: более высокий коэффициент риска устанавливается по кредитам с высокой ставкой, а не с высоким кредитным риском. При этом, по их мнению, рынок потребкредитов не достиг состояния перегрева, даже учитывая, что в среднем их обслуживание «забирает» от половины до двух третей ежемесячного дохода заёмщика. Сдерживание же роста рынка потребительских кредитов будет негативно сказываться на потребительском спросе и, соответственно, повлечёт за собой снижение темпов роста экономики страны в целом. Активность банков в развитии потребительского кредитования будет снижаться, что, в свою очередь, отразится на доступности кредитования в целом. Если сейчас клиенты достаточно легко могут брать потребительские кредиты, например в магазинах, без справок о зарплате, без поручителей и т. д., то ужесточение требований регулятора приведёт к тому, что банки станут более тщательно подходить к отбору заёмщиков. Снижение объёмов выдаваемых кредитов в целом приведёт к тому, что ставки по потребительским кредитам, скорее всего, снизятся и, соответственно, для банков этот вид бизнеса будет не таким интересным, как на сегодняшний день.

Другие участники рынка считают, что, если подход банка изначально предполагает максимальное снижение рисков и применение эффективных скоринговых методик, инициатива Банка России не приведёт к большим финансовым потерям. Достаточно уверенно себя, в частности, будут чувствовать крупные игроки. В то же время мелкие и средние банки, которые делают прибыль преимущественно за счёт потребкредитования, окажутся в затруднительном положении: для сохранения своей розницы в полном объёме им как минимум придётся изымать из оборота довольно значимые для них суммы, чтобы обеспечить все кредиты. При этом, по мнению аналитиков, в настоящее вре-

мя адекватные системы оценки рисков и качества заёмщиков отсутствуют. Рынок необеспеченных кредитов населению до сих пор позволяет, к примеру, неоднократно перекредитовываться в различных банках, что приводит к ухудшению качества заёмщика. Требования ЦБ РФ направлены прежде всего на обеспечение стабильности банковской системы и повышение её устойчивости в кризисные периоды путём разработки и внедрения в банках эффективных механизмов оценки и управления рисками, в том числе скоринговых систем, а также адекватных рискам резервов. В частности, система оценки рисков должна учитывать возможность массового невозврата займов вследствие, например, массовой безработицы, предусматривать постоянную работу по мониторингу состояния доходов заёмщика, его кредитной истории и прочего.

Нынешняя цель регулятора состоит в том, чтобы сделать высокорисковые кредиты менее интересными для банков. В 2013 году ЦБ РФ стремится замедлить темпы роста потребительского кредитования до 25–30 %. Стабильность банковской системы выгодна всем как залог устойчивого роста экономики, а резкое введение жёстких мер регулирования может привести к тому, что банки будут вынуждены сократить объёмы кредитования. На фоне сохраняющегося спроса на кредиты население может пойти в микрофинансовые организации, ломбарды, кредитные кооперативы. Деятельность этих организаций по сравнению с банками регулируется в значительно меньшей степени (контроль над ними осуществляют Минфин России и ФСФР России). Они предоставляют свои услуги по гораздо более высоким, чем банки, ставкам.

Может так получиться, что у банков не останется иного выбора, кроме как снизить ставки по потребкредитам. В то же время замедления темпов кредитования может не произойти: более низкие процентные ставки будут стимулировать рост кредитной активности, и банки его станут удовлетворять, насколько им это позволит достаточность капитала. Если же принять во внимание принятие поправок в Инструкцию Банка России от 16.01.04 № 110-И «Об обязательных нормативах банков» и введение закона о банкротстве с учётом последнего повышения ставки рефинансирования до 8,25 %, то в ближайшие несколько месяцев будет обеспечено перемещение кредитной активности банков в сферу кредитования долгосрочных реальных проектов, а также общее замедление прироста кредитного рынка при одновременном возможном увеличении инвестиций банков на рынке ценных бумаг. При этом динамика ставок во многом будет зависеть от действий Банка России по ограничению максимальных ставок, а также от возможности самих банков конкурировать на понижении. Как показывает практика, варьирование в пределах нескольких процентов никак не отражается на спросе и для потребителя куда важнее скорость принятия решения и вероятность выдачи кредита. Гораздо больше на спрос влияют реальные доходы населения и его потребительская активность. Последний же показатель резко вырос в начале 2012 года в связи с массовым повы-

шением зарплат в бюджетном секторе перед выборами и пошёл на спад лишь во втором полугодии.

Зарплатный уровень в среднем по стране стабильно растёт в течение последних лет, и, как отмечают многие банкиры, в условиях финансовой стабильности люди всегда склонны тратить, а не копить. В связи с этим можно предположить, что население вряд ли испугается, а значит, «быстрые» деньги по-прежнему останутся в фокусе спроса. Но, очевидно, после того как Банк России реализует все меры по сдерживанию рынка, взять кредит «по паспорту» в любом банке станет гораздо сложнее.

Некоторые послабления Банк России будет делать для игроков, у которых есть зарплатные проекты: для них нормативы по резервированию могут остаться прежними. Возможность сохранения существующих коэффициентов резервирования в отношении необеспеченных займов, выдаваемых в рамках зарплатных проектов, может «спасти» многие банки. При этом следует различать оформляемые в магазине при наличии паспорта займы под несколько десятков процентов годовых и кредиты зарплатным клиентам: их выдают под 18 % людям, которые уже несколько лет обслуживаются в банке и имеют определённую регулярную прибыль.

Однако такие послабления практически не коснутся кредитных организаций, которые занимаются исключительно кредитованием населения. Тем не менее повышение нормативов не станет сильным ударом для их бизнеса: у ведущих специализированных спекулянтов вполне достаточно разницы и капитала, чтобы соответствовать новым требованиям. Вряд ли стоит ожидать, что крупные спекулянты пересмотрят структуру своего портфеля, уменьшив долю клиентов «с улицы» в пользу зарплатников: этот рынок уже перераспределён между банками и рост здесь очень медленный.

Сами по себе зарплатные проекты несут в себе много позитивного. Предоставляя клиентам такую услугу, как зарплатный проект, т. е. перечисление заработной платы на эмитированные банком карты, банки стараются провести более тщательную проверку таких организаций. Это в полной мере не может гарантировать возврат заёмных денежных средств, но риск невозврата в несколько раз меньше, нежели при потребительском кредитовании клиента «с улицы». Преимущества для банка очевидны, гарантом выступает организация, для потребителя тоже нет лишней бумажной волокиты, решение принимается мгновенно, официальный и подтверждённый доход, т. е. уход от заработной платы в конвертах, позволяет клиенту рассчитывать на большую сумму кредита. Государство, в свою очередь, мониторит оборот безналичных денежных средств, увеличились налоговые отчисления. Поэтому, как представляется, ни к каким серьёзным последствиям решение регулятора о повышении ставок резервирования не приведёт: банки, занимающиеся розничным кредитованием населения, подобные риски и так должны учитывать.

Кредитование сотрудников предприятий, которые имеют в банке зарплатный проект, подвержено меньшим рискам, потому что задолженность такого заём-

щика погашается при поступлении заработанных денег на счёт и автоматически списывается; таким образом, просрочки даже технически невозможны. Кроме таких кредитов, есть ещё важная категория ссуд, которые могут также резервироваться с пониженной ставкой, — это кредиты вкладчикам банка. По ним ситуация аналогична: проценты и сумма вклада поступают на счёт, с которого списывается текущая задолженность по кредиту; таким образом, хотя формального залога вклада или обязательства погасить за счёт него кредит не существует, сумма вклада и начисленные по нему проценты всегда гарантируют возврат кредита и начисленных по ссуде процентов.

Зарплатные проекты — это устойчивая клиентская база, существенные остатки на счетах (пассивы), хорошие обороты по счетам, дополнительная эмиссия работающих банковских карт, дополнительные комиссионные доходы, возможность кросс-продаж банковских продуктов как самому предприятию, так и его сотрудникам, поэтому зарплатные проекты очень интересны банкам. Это хорошие и желанные клиенты для всех. Особенно надёжность при выдаче «зарплатных» кредитов касается работников бюджетных организаций. Среди них востребованы кредиты, а их работодатели стабильно выплачивают зарплату, хоть и небольшую. Взаимодействие банков с участниками зарплатных проектов позволяет сократить риски, если кредитная организация будет сильно увлечена выдачей кредитов. Но если в экономике РФ начнутся глобальные ухудшения, как это было в 2009 году, то рабочие места будут сокращаться. Лица, получившие кредит по льготной ставке из-за участия в зарплатном проекте, не смогут исполнять свои обязательства перед банком. То есть решение достаточно разумное.

Прохождение выплат по банковским картам прозрачно, и налоговые органы без труда могут выявить уклонение работодателей от уплаты подоходного налога. Администрирование этого платежа в бюджет сейчас является приоритетным с целью предоставить регионам РФ возможность формировать свои бюджеты без помощи Москвы. В то же время, если банк кредитует держателей зарплатных карт, при стабильности экономики такой банк не будет иметь больших проблем с возвратом денежных средств. Но помимо держателей зарплатных карт коммерческий банк, получивший такие «бонусы» от ЦБ РФ, может использовать их в целях выдачи экспресс-кредитов ненадёжным заёмщикам. Если регулятор обеспечит недопустимость такого явления, это хоть как-то остановит подозрительный рост рынка кредитования населения при отсутствии роста ВВП.

Необеспеченные потребительские кредиты по высоким ставкам несут повышенные риски, в отличие от ссуд юридическим лицам. На конец 2012 года темпы роста корпоративного кредитования составили 21–22 % в годовом исчислении, розничного — 40 %. В данном сегменте прирост объёма необеспеченных займов идёт особенно быстро (60 %).

Дестимулировать банки Банк России будет, ужесточая основной норматив — достаточности капита-



ла — или его отношение к активам, взвешенным с учётом риска. Для необеспеченных кредитов с марта коэффициент, отражающий этот риск, вырастет. Повышение начнётся для рублёвых ссуд со ставкой от 25 % годовых и от 20 % в валюте. ЦБ РФ предлагает ввести коэффициент риска от 1,1 (ставка 25–30 % в рублях) до 2,5 по ссудам с эффективной ставкой выше 60 % в рублях и от 30 % в валюте. Для валютных кредитов под 20–25 % коэффициент может составить 1,7.

В результате капиталы некоторых банков сократятся в общей сложности на несколько миллиардов рублей. Кроме того, с 1 февраля предполагается вдвое увеличить резервы, которые банки создают по необеспеченным кредитам населению. Это уменьшит их прибыль, а с ней и капиталы. Так, по займам без просрочки вместо 1 % от объёма портфеля нужно будет резервировать 2 %, для ссуд с просрочкой до 30 дней ставка вырастет с 3 до 6 %, с просрочкой от 31 до 180 дней — с 20 до 50 %.

## информация

### **S&P: банковский сектор РФ восстанавливается после кризиса**

Российские банки смогут начать 2013 финансовый год с достаточно хорошей позиции, несмотря на то что условия операционной деятельности могут ухудшиться, отмечается в опубликованном 3 декабря отчёте международного рейтингового агентства Standard & Poor's «Восстановление финансовых показателей российских банков сдерживается недостаточным уровнем капитализации и ограниченностью источников фондирования».

«Российский банковский сектор значительно восстановился после финансового кризиса и продемонстрировал существенный рост кредитования в 2011–2012 годах, — отметила кредитный аналитик S&P Наталья Яловская. — Однако быстрый рост кредитования, отмечавшийся с конца 2010 года, привёл к сокращению капитальной базы банковского сектора, а число источников фондирования, альтернативных привлечению депозитов, невелико из-за ограниченности доступа российских банков к рынкам иностранного капитала и слабости внутренних рынков капитала, в частности из-за сохраняющегося дефицита долгосрочных ресурсов. Таким образом, недостаточность капитала и фондирования является основным фактором, сдерживающим рост банковского сектора. Мы ожидаем, что рост кредитования замедлится до 18–20 % в 2012 и 2013 годах по сравнению с 30 % в 2011 году».

По мнению экспертов S&P, показатели качества активов в целом по банковскому сектору, скорее всего, останутся стабильными в следующем году. Однако менее благоприятные перспективы развития мировой экономики могут привести к тому, что наблюдаемое за последние два года улучшение качества активов банков прекратится, а прибыль будет снижаться, особенно если волатильность

рынков капитала приобретёт устойчивый характер.

«Мы отмечаем две тенденции, возникшие в последнее время, которые могут повысить уровень рисков в секторе, что, в свою очередь, может привести к негативным рейтинговым действиям, — подчеркнула Н. Яловская. — Высокая зависимость банков от финансирования, предоставляемого ЦБ РФ, может повысить риски рефинансирования, поскольку подобные источники ликвидности, как правило, имеют краткосрочный характер, а очень быстрый рост розничного кредитования, носящий спекулятивный характер (в частности, в форме денежных средств и необеспеченных потребительских кредитов), может привести к усилению кредитных рисков, особенно если прибыльность банков будет недостаточной для формирования резервов».

### **Потребительское кредитование — у опасной черты**

Портфель необеспеченных кредитов населению в период с 1 июля 2011 года по 1 июля 2012 года вырос на 65 % за счёт опережающей динамики кредитов наличными и кредитных карт, по данным рейтингового агентства «Эксперт РА». Первоклассные заёмщики уже практически разобраны, в погоне за новыми клиентами многие банки готовы выходить в более рискованные сегменты и даже конкурировать с микрофинансовыми организациями. Уже в следующем году особо «заигравшиеся» участники могут попасть под пристальное внимание регулятора.

За период с 1 июля 2011 года по 1 июля 2012 года портфель необеспеченных кредитов населению составил около 4,1 трлн руб. Это более чем в 2,5 раза превышает ипотечный портфель банков (1,6 трлн руб.) и сопоставимо с портфелем кредитов малому и среднему бизнесу (4,2 трлн руб.). Поддержку рынку оказывает устойчивое снижение безра-

ботицы, повышение уровня доходов населения, стабильный рост депозитов физлиц, а в период локальных «провалов» ликвидности — рефинансирование со стороны Банка России.

Ведущие участники рынка смещают приоритеты из POS-кредитования в сферу кредитов наличными и кредитных карт. В период с 1 июля 2011 года по 1 июля 2012 года портфель кредитов наличными и задолженность по банковским картам увеличились на 70 %. За тот же период портфель POS-кредитов вырос всего на 10 %. Снижение интереса к POS-кредитованию обусловлено слабым потенциалом роста, высоким уровнем конкуренции и ожиданием выхода на него Сбербанк и ВТБ24. В отличие от POS-кредитов, кредитование наличными и по банковским картам фактически не имеет ограничений по целевому назначению кредита.

Резерв дальнейшего роста розницы за счёт первоклассных заёмщиков практически исчерпан. Уже сегодня основной поток заявок на кредиты поступает от клиентов, имеющих несколько действующих кредитов. Закредитованность заёмщиков способна привести к тому, что в периоды экономического спада даже максимально диверсифицированный портфель розничных банков может в короткие сроки оказаться невозвратным. При этом и система межбанковского обмена информацией, и бюро кредитных историй мало помогут в оценке риска такого «социального дефолта».

По прогнозам «Эксперта РА», по итогам 2012 года портфель необеспеченных кредитов населению вырастет на 55–60 % и составит 5–5,2 трлн руб. При этом сегмент кредитных карт вырастет на 70–75 %, а темпы прироста POS-кредитов не превысят 20–30 %. Активнее других будут наращивать портфель банки второго эшелона, обладающие сегодня большим запасом прочности по капиталу.

## **Кредитный процесс в банке: направления совершенствования**

По мере развития банка, роста объёмов кредитных операций и количества банковских продуктов, изменения внешней среды меняются требования к организации и ведению кредитной работы, которая, по сути, красной нитью пронизывает всю деятельность банка, затрагивает многие его структурные подразделения. Поэтому для кредитных организаций в современных экономических условиях на важное место выходит работа по совершенствованию кредитного процесса. В данной статье мы очертим круг возможных проблем кредитного процесса и обозначим основные пути его дальнейшего совершенствования применительно к деятельности крупного универсального банка, продолжающего наращивание кредитного портфеля.

### **Необходимость совершенствования кредитного процесса**

Практико-теоретической основой кредитного процесса является его методология, с помощью которой кредитный процесс представляется в виде последовательности взаимосвязанных, взаимообусловленных и повторяющихся в определённой последовательности этапов. Схема кредитного процесса для «открытых портфелей», в которых погашение одних кредитов сменяется выдачей новых, представлена на схеме.

Кредитный процесс, если рассматривать его с системных позиций, является неотъемлемой частью системы управления банком, которая может включать в себя следующие элементы:

- систему бухгалтерского и управленческого учёта и отчётности;
- планирования и бюджетирования;
- автоматизации, информатизации и анализа информации;
- управления рисками;
- внутреннего контроля;
- обеспечения экономической безопасности;
- юридического обеспечения;
- нормативно-правового обеспечения;
- управления персоналом, включая политику корпоративного поведения, и др.

Система управления банком постоянно меняется, поскольку вынуждена реагировать на изменения внешней и внутренней среды, новые требования регулятивного и надзорного органа — Банка России, усложнение задач, которые ставят акционеры банка перед его ключевым управленческим персоналом.

Указанные выше изменения обусловлены, в частности, продолжающимся финансовым кризисом, сохраняющейся нестабильностью финансовых рынков, ростом рисков, проблемами с ликвидностью, необходимостью увеличения капитала в связи с планами Банка России по осуществлению перехода с Базеля-1 на Базель-2, -3.

Соответственно должна меняться и методология кредитного процесса.

Методология кредитного процесса и бизнес-процессы в многофилиальном банке часто различаются, несмотря на многочисленные итерации к сближению. Причины этих различий многообразны. Например, быстрое развитие банка, порождающее конфликты интересов, собственное понимание менеджерами разных уровней поставленных задач по достижению ключевых показателей, результаты внедрений автоматизированных систем и др. Различия в теории и практике кредитного процесса подтверждаются, в частности, выявляемыми многочисленными нарушениями в кредитной работе в ходе внешних и внутренних проверок.

Таким образом, для крупных банков, наращивающих объёмы кредитования, возникает насущная потребность в совершенствовании кредитного процесса, в том числе совершенствовании его методологии. Результатом этой работы должна являться разработка и внедрение обновлённой (целевой) модели кредитного процесса.

### **Анализ основных проблем кредитного процесса**

Проблемы, с которыми сталкиваются коммерческие банки в кредитной работе, многообразны и зависят от специфики деятельности. Вместе с тем в число основных проблем кредитного процесса часто входят следующие:

- отсутствие чётких планов развития кредитных операций в связи с низким уровнем корпоративного управления;
- жёсткая регламентация процесса кредитования, не приводящая к ожидаемому росту качества портфеля;
- завышенный объём документов, требуемых для получения кредитов;
- неоправданно длительные сроки принятия решений, при этом не учитывающие всех возникающих рисков, размывающие ответственность за принятые решения;
- высокая себестоимость осуществления кредитных операций;



- низкий уровень предварительного, текущего, последующего внутреннего контроля кредитного процесса;
- слабая система управленческого учёта в части кредитных операций;
- отсутствие современных автоматизированных решений и систем, соответствующих уровню поставленных задач, запланированным объёмам кредитования;
- отсутствие достаточного количества специалистов, понимающих бизнес-процессы заёмщиков, специфику их деятельности;
- низкий уровень сопровождения кредитов, приводящий к появлению просроченной задолженности;
- неэффективная работа с проблемными кредитами;
- наличие высокого риска мошенничества в филиалах и др.

Причины основных проблем кредитного процесса связаны с его сложностью и изначально присутствующими в нём противоречиями. Приведём примеры:

- с одной стороны, необходимо обеспечивать быстрое наращивание кредитного портфеля для повышения доходности и конкурентоспособности деятельности, а с другой — снижать возросшие кредитные риски;
- с одной стороны, необходимо идти навстречу клиенту, уменьшая количество необходимых для получения кредитов документов и сроки рассмотрения заявок на выдачу кредитов, а с другой — повышать качество и защищённость кредитного портфеля;
- с одной стороны, необходимо оценивать финансовое состояние потенциального заёмщика не по формальным критериям, а по сути, а с другой — снижать влияние человеческого фактора;
- с одной стороны, необходимо повышать оперативность принимаемых решений, а с другой — обеспечивать их независимость и т. д.

Одной из причин проблем является неумение адекватно и оперативно реагировать на обострение перечисленных выше противоречий. В отдельных случаях попытки необдуманных быстрых решений могут приводить к перерегулированию или, другими словами, к шараханьям из стороны в сторону.

Проблема роста заключается в том, что действующая модель кредитного процесса банка постепенно по мере изменения системы управления банка, его организационной структуры, бизнес-процессов вынуждена подстраиваться под них, а подстраиваясь — терять первоначальную простоту и логичность. В результате, в частности, нормативные документы, описывающие методологию кредитного процесса, становятся всё более объёмными, перегруженными второстепенной информацией, плохо структурированными, всё более трудными для понимания и применения в работе.

Важно помнить, что современный коммерческий банк — это банк, имеющий территориально обособленные подразделения, в частности региональные филиалы и дополнительные офисы. Такие подразделения функционируют в различных регионах РФ, в которых риски, связанные с кредитованием, могут существенно различаться как по количественным, так

и по качественным характеристикам. Различия в рисках обусловлены не только уровнем экономического развития регионов, но и общественно-политическим устройством, национальными и культурными традициями, климатическими и другими особенностями. Приведём примеры регионов, различающихся по рискам: центральная часть России, Северный Кавказ, Дальний Восток, включая его северные территории.

Таким образом, методология кредитного процесса должна учитывать не только специфику кредитных продуктов (обусловленных, в частности, юридическим статусом заёмщика, целью кредитования, сроком кредитования, видом обеспечения, валютой кредита, отраслью экономики, юридической формой оформления сделки), но и риски, связанные с особенностью территорий, в которых ведётся кредитование.

Риски, связанные с особенностью территорий, учитываются в кредитных моделях часто не в полном объёме. Например, если использование для этих целей варьирующихся процентных ставок и лимитов операций можно встретить достаточно часто, то дифференцированные подходы к процедурам формирования кредитных досье, сопровождения кредитов, осуществления внутреннего контроля встречаются гораздо реже.

## Основа для повышения качества и эффективности кредитного процесса

В работе по повышению качества и эффективности кредитного процесса необходима точная настройка оптимального соотношения между доходностью и риском, определяемого на основе так называемого «аппетита к риску».

«Аппетит к риску», как и ключевые показатели кредитной деятельности или бизнес-цели, которые должны быть достигнуты банком в определённой перспективе, определяются собственниками банка в стратегии его развития, кредитной политике либо другом документе.

Отталкиваясь от стратегических целей и задач, разрабатывается, а в последующем корректируется кредитный процесс. Перед разработкой кредитного процесса необходимо, чтобы его ключевые подходы или принципы были зафиксированы в нормативных документах банка. Данные принципы должны являться прочным фундаментом для совершенствования кредитного процесса. Утверждённые принципы могут меняться в исключительных случаях, например в результате новых требований регулятивного органа, изменившейся стратегии развития банка, второй волны финансового кризиса.

В процессе совершенствования кредитного процесса важное место отводится обратной связи. В качестве обратной связи может использоваться следующая информация:

- история заключённых кредитных сделок (т. е. накапливаемые и систематизируемые банком статистические данные);

- данные анализа внешней среды, включая действия конкурентов в данном сегменте банковского бизнеса;
- данные анализа внутренней деловой среды банка;
- данные бухгалтерского учёта, управленческого учёта и отчётности по МСФО;
- результаты проверок, проводимых внешними контролирующими органами;
- несоответствия, выявляемые в ходе внутренних проверок и контрольных процедур.

Данная обратная связь позволяет оперативно выявлять зоны повышенного риска, определять неотложные меры воздействия, оценивать их результативность.

Следует исходить из того, что повышение качества и эффективности кредитного процесса (его модели) — это планомерная, систематическая работа, которая наиболее активна на стадии развития, но продолжается и на последующих стадиях жизни банка.

## Критерии качества и эффективности модели кредитного процесса

В работе по совершенствованию кредитного процесса необходимо разработать такую модель, которая бы, базируясь на достижении стратегических целей и задач развития банка, удовлетворяла бы следующим основным критериям:

- **повышения надёжности кредитного портфеля** — важнейший критерий, который достигается в результате проведения сбалансированной кредитной политики, использования современной модели кредитования, надёжных моделей оценки понесённых и ожидаемых потерь, современных систем оценки кредитоспособности заёмщиков, эффективной системы внутреннего контроля, способствующей строгому соблюдению регламентов и процедур, совершенствования систем мотивации и стимулирования персонала;
- **повышения скорости принятия решений** — не менее важный критерий, который достигается делегированием полномочий и ответственности в зависимости от размера кредитного риска, который зависит от суммы кредита, вида обеспечения, срока кредитования, валюты кредитования, места ведения бизнеса, места нахождения и вида залогов и др., внедрением современных автоматизированных систем принятия решений, использующих современные алгоритмы обработки информации. Достижение данного критерия также неразрывно связано и достигается управлением операционными рисками;
- **оптимизации требований к клиентам (включая перечень необходимых документов)** — данный критерий тесно связан с предыдущим, он достигается за счёт дифференцированного (гибкого) подхода к различным клиентам и предоставляемым им продуктам за счёт умения оценивать риски, как следствие — запрашивать только необходимые документы. При этом требования к показателям кредитоспособности потенциальных заёмщиков постоянно корректируются в зависимости от результатов анализа основных

причин дефолтов по ранее выданным кредитам, за счёт совершенствования предварительного контроля, работы с залогами, мониторинга финансового состояния клиентов;

- **снижения влияния «человеческого фактора»** — обеспечивается путём принятия решений по кредитам с повышенным риском на коллективной основе, участия в процессе принятия решений независимых экспертов, применения автоматизированных систем, чёткого документирования совершаемых сделок с целью повышения их прозрачности, развития систем контроля, использования психологической оценки работников, единолично принимающих решения о выдаче кредитов;
- **обеспечения независимости принимаемых решений** — достигается, в частности, в результате разделения функций по принятию решений, использования независимых специалистов (контролёров) на местах, участвующих в кредитном процессе, использования коллегиальных форм принятия решений, передачи полномочий по принятию решений на более высокий уровень в зависимости от уровня риска;
- **повышения эффективности предварительного, текущего и последующего контроля** — одним из эффективных способов решения данной задачи является совершенствование автоматизации кредитного процесса и других направлений банковской деятельности, совершенствование внутреннего контроля, процедур оценки рисков по всем клиентам банка. Автоматизированная система в части выполнения контрольных функций должна обеспечивать сбор информации о клиентах банка, выявление связанных сторон, возможность удалённой и скрытой диагностики процесса кредитования. При этом описываемая информационно-аналитическая система должна использоваться не только в процессе кредитования, но и в других бизнес-процессах, например при проведении операций с ценными бумагами, расчётно-кассовом обслуживании, в работе по противодействию операциям с денежными средствами, полученными незаконным путём, и др.;
- **снижения стоимости принятия решений** — данный критерий тесно связан с критерием, рассмотренным выше, а именно скоростью принятия решений. Он также достигается делегированием полномочий и ответственности на более низкий уровень, автоматизацией процессов, использованием гибких подходов принятия решений на местах, при которых в определённых случаях допускается управляемое отступление от общих правил при условии выполнения определённых процедур.

Закономерно, что отдельные перечисленные выше критерии противоречат друг другу. Например, повышение надёжности кредитного портфеля конфликтует с требованием повышения скорости принятия решений, а обеспечение независимости принимаемых решений не всегда ведёт к снижению стоимости этих решений. Объясняется это тем, что рост эффективности может приводить к снижению качества. Соответственно целевая модель кредитного процесса — это

всегда компромисс, базирующийся на чётком понимании уровня рисков и меры ответственности. Найти требуемый компромисс между эффективностью и качеством помогает профессиональное мотивированное суждение, опирающееся на **количественные критерии качества и эффективности**.

Под эффективностью, как правило, понимают достижение поставленных целей в заданные сроки с наименьшими затратами.

Для **количественной оценки эффективности** целевой модели кредитного процесса можно использовать следующие показатели:

- процентную маржу — отношение чистых процентных доходов (процентные доходы за вычетом процентных расходов) к средней величине процентных активов (при условии что не происходит резкого изменения структуры процентных активов и обязательств);
- кредитную активность — отношение балансовой стоимости кредитного портфеля к общей величине активов, позволяет оценивать кредитную политику банка: агрессивная политика — коэффициент более 0,6, консервативная — менее 0,4;
- отношение общей величины расходов по заработной плате работников, участвующих в кредитных операциях, к чистым процентным доходам, полученным от кредитной деятельности;
- отношение процентных доходов к количеству работников, занятых в кредитном процессе.

Для **количественной оценки качества** кредитного процесса можно использовать следующие показатели:

- отношение резерва под обесценение кредитного портфеля к стоимости кредитного портфеля до вычета указанного резерва;
- отношение просроченной задолженности кредитного портфеля к стоимости кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение;
- отношение просроченной задолженности кредитного портфеля к величине резерва под обесценение кредитного портфеля;
- изменение удельного веса просроченной задолженности в целом, а также в разрезе отдельных видов кредитных продуктов.

При расчёте указанных показателей в качестве источников информации можно использовать данные МСФО, бухгалтерского и управленческого учёта. Предпочтение отдаётся тем данным, которые основываются либо приближаются к принципам МСФО.

## Разработка и внедрение целевой модели кредитного процесса

Работа по разработке и внедрению целевой модели кредитного процесса должна рассматриваться в качестве элемента стратегического корпоративного планирования.

Общий план разработки целевой модели кредитного процесса и последующего его внедрения может представлять собой последовательность следующих этапов:

- анализ существующего кредитного процесса с идентификацией его сильных и слабых сторон, в том чис-

ле на основе анализа основных проблем существующего кредитного процесса и его внутренней нормативной базы;

- анализ основных бизнес-процессов, связанных с кредитованием, выявление сложившихся взаимосвязей и слабых (узких) мест (например, неэффективное или формальное взаимодействие, дублирование функций, низкий порог ответственности, незаинтересованность в результатах деятельности, наличие конфликта интересов, низкий уровень автоматизации процессов и др.);
- разработка и последующее обсуждение обновлённой концепции кредитной деятельности;
- утверждение обновлённой концепции кредитной деятельности на уровне правления банка;
- разработка целевой модели кредитного процесса на основе принятой концепции и её последующее обсуждение;
- утверждение целевой модели кредитного процесса;
- разработка поэтапного плана внедрения принятой модели кредитного процесса, включая переработку внутренних нормативных документов, регламентирующих кредитный процесс;
- разработка, обсуждение, согласование, выпуск отдельных внутренних нормативных документов на основе отдельного поэтапного плана;



Схема кредитного процесса. Цифрами обозначены следующие этапы кредитного процесса:

- 1) определение стратегии развития банка;
- 2) разработка кредитной политики;
- 3) разработка методологии кредитного процесса;
- 4) разработка моделей кредитования (по направлениям кредитной деятельности, классам кредитных продуктов);
- 5) нормативно-правовое обеспечение кредитного процесса;
- 6) запуск кредитных продуктов;
- 7) работа с потенциальными заёмщиками, включая сбор необходимых документов (кредитных заявок, финансовой отчётности, бизнес-планов и др.);
- 8) процедуры предварительного внутреннего контроля;
- 9) принятие решений о предоставлении кредитов;
- 10) выдача кредитов;
- 11) процедуры текущего внутреннего контроля;
- 12) сопровождение кредитов;
- 13) работа с проблемной задолженностью (по мере необходимости);
- 14) процедуры последующего внутреннего контроля;
- 15) погашение (списание) кредитов



- осуществление контрольных функций по исполнению обновлённых внутренних документов;
- анализ обратной связи, корректировка отдельных требований (положений).

Поэтапный подход в разработке и внедрении обновлённой модели кредитного процесса позволяет лучше управлять процессом внедрения, но при этом не исключает возможный возврат на предыдущие этапы и их повторное прохождение.

## Нормативно-правовое обеспечение кредитного процесса

Нормативно-правовое обеспечение кредитного процесса представляет собой ряд связанных документов. Соответственно внедрение новой модели должно опираться на системный подход к формированию внутренних нормативных документов, регулирующих кредитный процесс. Эта система может включать в себя следующие основные элементы:

- кредитную политику;
- положение об установлении лимитов на совершение банковских операций;
- общий порядок совершения кредитных операций по отдельным кредитным продуктам;
- методику оценки кредитоспособности юридических лиц в зависимости от отраслей экономики;
- порядок работы с залогами, предоставляемыми в качестве обеспечения по отдельным кредитным продуктам;

- альбом форм типовых договоров и других документов, связанных с кредитной работой;
  - порядок предоставления и обмена информацией по кредитным операциям;
  - положение о проведении проверок кредитных операций;
  - порядок работы с проблемной задолженностью и др.
- Перечисленные выше элементы относятся к внутренним нормативно-правовым документам. Необходимо помнить о том, что система нормативно-правового обеспечения кредитного процесса включает в себя также внешние нормативные документы, выпускаемые, в частности, ЦБ РФ, Минфином России, Базельским комитетом, Советом по МСФО и другими регуляторами.

\*\*\*

Таким образом, кредитование в коммерческом банке в современных условиях является по сути инновационным банковским продуктом, развиваемым в условиях жёсткой конкурентной среды, высоких рисков, проблем с ликвидностью и недостатка капитала.

Совершенствование кредитного процесса в многофилиальном банке должно являться постоянным, взаимоувязанным и многоэтапным процессом. Этот процесс должен основываться на чётком понимании стоящих перед банком задач, модели развития системы управления, глубоком понимании существующих бизнес-процессов, умении идентифицировать и оценивать риски, неразрывно связанные с банковской деятельностью, а также умении выполнять поставленные задачи и оценивать эффективность результатов. ■

## информация

### Растёт число ипотечных кредитов

«За первые 10 месяцев 2012 года количество ипотечных кредитов в базе НБКИ увеличилось на 40,59%. Сегодня каждый сотый кредит является ипотечным», — отметил директор по маркетингу Национального бюро кредитных историй (НБКИ) Алексей Волков, выступая на конференции «Развитие ипотеки в России: ипотечный бизнес в новой реальности».

При этом средняя сумма действующего ипотечного кредита, по словам эксперта, остаётся практически неизменной. По состоянию на 1 октября 2012 года она составляла 1 763 563 руб. Важной тенденцией, по мнению А. Волкова, является диверсификация предложений ипотечных кредитов. Если в конце 2010 года доля банков, специализирующихся на ипотечном кредитовании, в общем портфеле ипотечных кредитов превышала 25%, то по итогам III квартала 2012 года она снизилась до 13%. «Всё больше банков выходит на рынок с ипотечными предложе-

ниями, а от роста конкуренции выигрывают заёмщики», — полагает представитель бюро кредитных историй.

Говоря о текущем состоянии качества ипотечных портфелей, А. Волков отметил существующую тенденцию к снижению просрочек. Так, по данным НБКИ, коэффициент просроченной потребительской задолженности по ипотечным кредитам на 1 октября 2012 года составил 3,9%, тогда как годом ранее он был на уровне 5,2%.

### Идеальный банк для россиян

Банк, предлагающий выгодные условия и быстрое обслуживание без очередей, имеющий высокопрофессиональных сотрудников, высокий уровень известности и государственную поддержку, — таковы, по мнению россиян, основные характеристики идеального банка. При этом последние два параметра особо актуальны именно для старшего поколения (респонденты в возрасте от 60 лет и старше). Об этом свидетельствуют ре-

зультаты всероссийского опроса, проведённого Национальным агентством финансовых исследований (НАФИ) в 2012 году.

Образ идеального банка у населения ассоциируется и с другими параметрами, однако их значимость несколько ниже. Так, каждый четвёртый респондент отмечает, что идеальный банк должен быть технологичным и современным. Столько же россиян придают значение рекомендациям знакомых и родственников. Каждый пятый считает, что идеальному банку необходимо иметь удобно расположенные офисы, банкоматы, комфортный график работы и быть крупным. Наличие удобного сайта, а также системы онлайн-обслуживания как характеристика идеального банка замыкает топ-10 рейтинга параметров.

Дружелюбный персонал, реализация социально значимых проектов, хорошая репутация в прессе и красивые офисы реже упоминаются при описании образа идеального банка.

## Учёт по новому закону

С 1 января 2013 года вступает в силу Федеральный закон от 06.12.11 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте», в связи с чем ныне действующий Федеральный закон от 21.11.96 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учёте» канет в Лету. Законодатель в рассматриваемом законе № 402-ФЗ попытался учесть все существенные изменения в развитии российской экономики в целом и бухгалтерского учёта в частности, происшедшие с конца прошлого века, когда принимался прежний закон.

Целью нового закона является установление единых требований к бухгалтерскому учёту, в том числе бухгалтерской (финансовой) отчётности, а также создание правового механизма его регулирования. Несколько по-иному в законе дано определение бухгалтерскому учёту. Бухгалтерский учёт представляет собой формирование документируемой систематизированной информации об объектах, предусмотренных законом № 402-ФЗ, в соответствии с требованиями, установленными этим законом, и составление на её основе бухгалтерской (финансовой) отчётности (ст. 1 закона № 402-ФЗ). Акцент в определении, как видим, сделан на составлении на основе документируемой систематизированной информации об объектах бухгалтерского учёта бухгалтерской (финансовой) отчётности как конечной цели бухгалтерского учёта. Под бухгалтерской отчётностью при этом понимается информация о финансовом положении экономического субъекта на отчётную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчётный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными законом № 402-ФЗ (п. 1 ст. 3 закона № 402-ФЗ).

Как видим, изменено понятие бухгалтерского учёта, которое переориентировано с учётного процесса (упорядоченной системы сбора, регистрации и обобщения информации об объектах учёта и их движении путём сплошного, непрерывного и документального учёта всех хозяйственных операций (п. 1 ст. закона № 129-ФЗ)) на конечный результат бухгалтерского учёта — формирование документируемой систематизированной информации и составление на её основе бухгалтерской (финансовой) отчётности. При этом помимо бухгалтерской отчётности речь идёт и о финансовой. Это обусловлено тем, что такая отчётность, в том числе по правилам международных стандартов, должна давать достоверное представление о реальном (действительном) финансовом положении организации на отчётную дату, финансовом результате её деятельности и движении денежных средств за отчётный период, иными словами, отражать реальную экономику экономического субъекта в его сегодняшнем состоянии. Процесс же ве-

дения бухгалтерского учёта и составления отчётности, а также отражения данных об учётной стоимости объектов бухгалтерского учёта в первичных бухгалтерских документах не столь важен для заинтересованных в получении информации лиц, в частности собственников, инвесторов, кредиторов. Указанные данные в большей степени понадобятся руководству для определения фактических затрат, понесённых субъектом.

В целях принятия оптимальных управленческих решений в большей степени важно знать, сколько стоит тот или иной объект в реальности, причём на конкретную дату, какую выгоду в дальнейшем можно получить, используя эти объекты различными способами, или какие сделки и их условия могут оказать влияние на финансовое положение организации в перспективе. Поэтому в качестве приоритета в новой системе бухгалтерского учёта выступают, прежде всего, интересы пользователей бухгалтерской (финансовой) отчётности: участников, учредителей, кредиторов и иных заинтересованных лиц, желающих инвестировать капитал в развитие данного субъекта.

### Экономические субъекты

В статье 2 закона № 402-ФЗ приведён перечень экономических субъектов, для которых выполнение норм рассматриваемого закона является обязательным. К таковым законодатель отнёс:

- коммерческие и некоммерческие организации;
- государственные органы, органы местного самоуправления, органы управления государственных внебюджетных фондов и территориальных государственных внебюджетных фондов;
- Банк России;
- индивидуальных предпринимателей, адвокатов, учредивших адвокатские кабинеты, нотариусов и лиц, занимающиеся частной практикой;
- находящиеся на территории РФ филиалы, представительства и иные структурные подразделения иностранных организаций, если иное не предусмотрено международными договорами РФ.

Как видим, под сферу действия закона № 402-ФЗ попадают индивидуальные предприниматели, а также адвокаты, учредившие адвокатские кабинеты, нотариусы и иные лица, занимающиеся частной практикой. Но для некоторых из них льгота в части ведения бухгалтерского учёта сохранена. Касается это лиц в случае, если в соответствии с законодательством РФ о налогах и сборах они ведут учёт доходов (или доходов и расходов) или иных объектов налогообложения в порядке, установленном налоговым законодательством (подп. 1 п. 2 ст. 6 закона № 402-ФЗ).

Напомним, что пунктом 2 статьи 54 НК РФ закреплено, что индивидуальные предприниматели, нотариусы, занимающиеся частной практикой, адвокаты, учредившие адвокатские кабинеты, исчисляют налоговую базу по итогам каждого налогового периода на основе данных учёта доходов и расходов и хозяйственных операций в порядке, определяемом Минфином России. Во исполнение данного положения приказом Минфина России № 86н, МНС России № БГ-3-04/430 от 13.08.02 утверждён Порядок учёта доходов и расходов и хозяйственных операций для индивидуальных предпринимателей.

В силу пункта 1 статьи 227 НК РФ исчисление и уплату НДФЛ производят:

- физические лица, зарегистрированные в установленном действующим законодательством порядке и осуществляющие предпринимательскую деятельность без образования юридического лица;
- адвокаты, учредившие адвокатские кабинеты, нотариусы и другие лица, занимающиеся в установленном действующим законодательством порядке частной практикой, —

по суммам доходов, полученных от соответствующей деятельности. Исчисление налога указанные налогоплательщики осуществляют в порядке, установленном статьёй 225 НК РФ.

Следовательно, индивидуальные предприниматели, адвокаты, учредившие адвокатские кабинеты, нотариусы и другие лица, занимающиеся в установленном действующим законодательством порядке частной практикой, уплачивающие налог на доходы физических лиц в соответствии с положениями главы 23 НК РФ, вправе не вести бухгалтерский учёт.

Положение о возможности неведения бухгалтерского учёта распространяется также на индивидуальных предпринимателей:

- перешедших на упрощённую систему налогообложения и применяющих её в порядке, установленном главой 26.2 НК РФ;
- являющихся сельскохозяйственными товаропроизводителями и перешедших на уплату единого сельскохозяйственного налога в порядке, установленном главой 26.1 НК РФ.

Не обязаны вести бухгалтерский учёт в соответствии с законом № 402-ФЗ и индивидуальные предприниматели, применяющие систему налогообложения в виде единого налога на вменённый доход для отдельных видов деятельности.

Налоговой базой для исчисления суммы единого налога при ЕНВД согласно пункту 2 статьи 346.29 НК РФ признаётся величина вменённого дохода, рассчитываемая как произведение базовой доходности по определённому виду предпринимательской деятельности, исчисленной за налоговый период, и величины физического показателя, характеризующего данный вид деятельности.

Для исчисления суммы единого налога в зависимости от вида предпринимательской деятельности используются физические показатели, характеризующие

определённый вид предпринимательской деятельности, и базовая доходность в месяц. В указанных целях плательщик ЕНВД должен вести учёт физических показателей, в том числе и их изменений в течение налогового периода.

Исходя из этого, руководство финансового ведомства посчитало, что индивидуальные предприниматели — плательщики единого налога на вменённый доход подпадают под действие подпункта 1 пункта 2 статьи 6 закона № 402-ФЗ и могут не вести бухгалтерский учёт в соответствии с указанным законом (письмо Минфина России от 17.07.12 № 03-11-10/290). Руководство же налоговой службы данное письмо направило нижестоящим налоговым органам для сведения и использования в работе (письмо ФНС России от 21.08.12 № ЕД-4-3/13838).

Особенности исполнения обязанности по ведению бухгалтерского учёта установлены в отношении организаций, получивших статус участников проекта по осуществлению исследований, разработок и коммерциализации их результатов в соответствии с Федеральным законом от 28.09.10 № 244-ФЗ «Об инновационном центре „Сколково“». С 1 января 2013 года такие организации обязаны вести бухгалтерский учёт, но они имеют право делать это упрощённым способом, если относятся к субъектам малого предпринимательства (п. 4 ст. 6 закона № 402-ФЗ).

Напомним, что критерии отнесения к субъектам малого и среднего предпринимательства определены пунктом 1 статьи 4 Федерального закона от 24.07.07 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации». Постановлением же Правительства РФ от 22.07.08 № 556 установлены предельные значения выручки от реализации товаров (работ, услуг) за предшествующий год без учёта налога на добавленную стоимость для следующих категорий субъектов малого и среднего предпринимательства: микропредприятия — 60 000 000 руб., малые предприятия — 400 000 000 руб., средние предприятия — 1 000 000 000 руб.

С начала следующего года организации, перешедшие на упрощённую систему налогообложения, теряют право на возможность неведения бухгалтерского учёта, поскольку такового законом № 402-ФЗ не установлено.

Сфера действия закона № 402-ФЗ распространяется не только на круг лиц, но на отдельные виды операций. Так, рассматриваемый закон применяется при ведении бухгалтерского учёта (п. 3, 4 ст. 2 закона № 402-ФЗ):

- доверительным управляющим переданного ему в доверительное управление имущества и связанных с ним объектов бухгалтерского учёта;
- одним из участников договора о совместной деятельности общего имущества товарищей и связанных с ним объектов бухгалтерского учёта;
- в процессе выполнения соглашения о разделе продукции, если иное не установлено Федеральным законом от 30.12.95 № 225-ФЗ «О соглашениях о разделе продукции».



## Объекты бухгалтерского учёта

Объектами бухгалтерского учёта экономического субъекта являются (ст. 5 закона № 402-ФЗ):

- факты хозяйственной жизни;
- активы;
- обязательства;
- источники финансирования его деятельности;
- доходы;
- расходы;
- иные объекты в случае, если это установлено федеральными стандартами.

Фактом хозяйственной жизни признаются сделка, событие, операция, которые оказывают или способны оказать влияние на финансовое положение экономического субъекта, финансовый результат его деятельности и (или) движение денежных средств (п. 8 ст. 3 закона № 402-ФЗ).

Согласно разделу 7 «Состав информации, формируемой в бухгалтерском учёте для внешних пользователей» Концепции бухгалтерского учёта в рыночной экономике России (одобрена Методологическим советом по бухгалтерскому учёту при Минфине России, Президентским советом ИПБ России 29.12.97) элементами формируемой в бухгалтерском учёте информации:

- о финансовом положении организации, которые отражаются в бухгалтерском балансе, являются активы, обязательства и капитал;
- финансовых результатах деятельности организации, отражаемых в отчёте о прибылях и убытках, — доходы и расходы организации.

Информация об изменениях в финансовом положении организации, которая отражается в отчёте о движении денежных средств, является производной от элементов бухгалтерского баланса и отчёта о прибылях и убытках.

Активами считаются хозяйственные средства, контроль над которыми организация получила в результате свершившихся фактов её хозяйственной деятельности и которые должны принести ей экономические выгоды в будущем.

Обязательством считается существующая на отчётную дату задолженность организации, которая является следствием свершившихся проектов её хозяйственной деятельности и расчёты по которой должны привести к оттоку активов. Обязательство может возникнуть в силу действия договора или правовой нормы, а также обычаев делового оборота.

Капитал представляет собой вложения собственников и прибыль, накопленную за всё время деятельности организации. При определении финансового положения организации величина капитала рассчитывается как разница между активами и обязательствами.

Доходом считается увеличение экономических выгод в течение отчётного периода или уменьшение обязательств, которые приводят к увеличению капитала, отличного от вкладов собственников. Доходы включают такие статьи, как выручка от реализации продук-

ции, работ, услуг, проценты и дивиденды к получению, роялти, арендная плата, а также прочие доходы.

Расходами считается уменьшение экономических выгод в течение отчётного периода или возникновение обязательств, которые приводят к уменьшению капитала, кроме изменений, обусловленных изъятиями собственников. Расходы включают такие статьи, как затраты на производство реализованной продукции (работ, услуг), оплату труда работников и управленческого персонала, амортизационные отчисления, а также потери (убытки от стихийных бедствий, продажи основных средств, изменений валютных курсов и др.).

При определении финансового результата деятельности организации прибыль (убыток) за отчётный период рассчитывается как разница между доходами и расходами.

Критерии признания активов, обязательств, доходов и расходов приведены в разделе 8 концепции.

Исходя из нового перечня объектов бухгалтерского учёта практически любое явление хозяйственной жизни экономического субъекта может быть отнесено к таковым.

## Организация ведения бухгалтерского учёта

Организация ведения бухгалтерского учёта и хранения документов бухгалтерского учёта согласно пункту 1 статьи 7 закона № 402-ФЗ возложена на руководителя экономического субъекта.

Исключением из общего правила являются случаи, когда индивидуальный предприниматель либо лицо, занимающееся частной практикой, ведут бухгалтерский учёт в соответствии с законом № 402-ФЗ. Тогда они сами организуют ведение бухгалтерского учёта и хранение документов бухгалтерского учёта, а также несут иные обязанности, установленные законом № 402-ФЗ для руководителя экономического субъекта (п. 2 ст. 7 закона № 402-ФЗ).

С 1 января 2013 года руководители организаций, за исключением руководителей субъектов малого и среднего предпринимательства, не могут возлагать на себя функции главного бухгалтера (п. 3 ст. 7 закона № 402-ФЗ).

Руководитель экономического субъекта в силу пункта 3 статьи 7 закона № 402-ФЗ обязан возложить ведение бухгалтерского учёта на главного бухгалтера или иное должностное лицо этого субъекта, которое может и не занимать должность главного бухгалтера, но фактически выполнять его обязанности по письменному распоряжению руководителя, либо заключить договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского учёта.

Законом № 402-ФЗ ужесточены требования к главному бухгалтеру или иному должностному лицу, на которое возлагается ведение бухгалтерского учёта (п. 4 ст. 7 закона № 402-ФЗ):

- в открытых акционерных обществах (за исключением кредитных организаций);

- страховых организациях и негосударственных пенсионных фондах;
- акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаниях паевых инвестиционных фондов;
- иных экономических субъектах, ценные бумаги которых допущены к обращению на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг (за исключением кредитных организаций);
- в органах управления государственных внебюджетных фондов, органах управления государственных территориальных внебюджетных фондов.

Главный бухгалтер в указанных структурах должен иметь высшее профессиональное образование.

Такое лицо должно иметь стаж работы, связанной с ведением бухгалтерского учёта, составлением бухгалтерской (финансовой) отчётности либо с аудиторской деятельностью, не менее трёх лет из последних пяти календарных лет, а при отсутствии высшего профессионального образования по специальностям бухгалтерского учёта и аудита — не менее пяти лет из последних семи календарных лет.

Рассматриваемое лицо не должно иметь неснятой или непогашенной судимости за преступления в сфере экономики (предусмотренные разделом VIII УК РФ: преступления против собственности, в сфере экономической деятельности, против интересов службы в коммерческих и иных организациях).

Законодателем при этом сделана оговорка о том, что положения пункта 4 статьи 7 закона № 402-ФЗ не применяются в отношении лиц, на которых по состоянию 1 января 2013 года возложено ведение бухгалтерского учёта (п. 2 ст. 30 закона № 402-ФЗ). Следовательно, работник, принятый на должность главного бухгалтера в приведённых структурах вплоть до 31 декабря 2012 года, не соответствующий новым критериям, может продолжать выполнять свои трудовые функции.

Перечисленные критерии касаются и лиц, оказывающих бухгалтерские услуги по договорам гражданско-правового характера — как физических, так и юридических:

- физическое лицо, с которым экономический субъект заключает договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского учёта, должно соответствовать данным требованиям;
- юридическое лицо, с которым субъект заключает договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского учёта, должно иметь не менее одного работника, отвечающего установленным требованиям.

Закон № 402-ФЗ подробно регламентирует последствия возникновения разногласий в отношении ведения бухгалтерского учёта между руководителем экономического субъекта и главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учёта, либо лицом, с которым заключён договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского учёта (п. 7 ст. 8 закона № 402-ФЗ):

- данные, содержащиеся в первичном учётном документе, принимаются (не принимаются) к регистрации и накоплению в регистрах бухгалтерского учёта по письменному распоряжению руководителя

экономического субъекта, который единолично несёт ответственность за созданную в результате этой информации;

- объект бухгалтерского учёта отражается (не отражается) на основании письменного распоряжения руководителя экономического субъекта, который единолично несёт ответственность за достоверность представления финансового положения экономического субъекта на отчётную дату, финансового результата его деятельности и движения денежных средств за отчётный период.

Таким образом, в случае разногласий между руководителем субъекта и главным бухгалтером по осуществлению отдельных хозяйственных операций документы по ним могут быть приняты к исполнению с письменного распоряжения руководителя, который несёт всю полноту ответственности за последствия осуществления таких операций.

Руководитель экономического субъекта обязан организовать внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни. В субъекте же, бухгалтерская отчётность которого подлежит обязательному аудиту, надлежит организовать и осуществлять внутренний контроль ведения бухгалтерского учёта и составления бухгалтерской отчётности (за исключением случаев, когда его руководитель принял обязанность ведения бухгалтерского учёта на себя) (ст. 19 закона № 402-ФЗ).

Напомним, что согласно пункту 1 статьи 5 Федерального закона от 30.12.08 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» обязательный аудит проводится в случаях:

- если организация имеет организационно-правовую форму ОАО;
- если ценные бумаги организации допущены к обращению на организованных торгах;
- если организация является кредитной организацией, бюро кредитных историй, профессиональным участником рынка ценных бумаг, страховой организацией, клиринговой организацией, обществом взаимного страхования, организатором торговли, негосударственным пенсионным или иным фондом, акционерным инвестиционным фондом, управляющей компанией акционерного инвестиционного фонда, ПИФ или НПФ;
- если объём выручки от продажи продукции (товаров, работ, услуг) организации за предшествующий отчётному год превышает 400 000 000 руб. или сумма активов бухгалтерского баланса по состоянию на конец предшествующего отчётному года превышает 60 000 000 руб.;
- если организация представляет или публикует сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчётность;
- в иных случаях, установленных федеральными законами.

## Первичные документы и регистры бухгалтерского учёта

Каждый факт хозяйственной жизни, то есть сделка, событие, операция, которые оказывают или способны

оказывать влияние на финансовое положение экономического субъекта, финансовый результат его деятельности и (или) движение денежных средств, подлежат оформлению первичным учётным документом (п. 1 ст. 9 закона № 402-ФЗ).

Новшеством закона № 402-ФЗ является отмена обязательного применения в учёте унифицированных форм первичных документов. С начала 2013 года формы первичных документов должны утверждаться руководителем субъекта по представлению должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учёта (п. 4 ст. 9 закона № 402-ФЗ).

Первичные документы можно составлять по любым формам, главное, чтобы они содержали обязательные реквизиты, указанные в пункте 2 статьи 9 закона № 402-ФЗ. Их перечень остался прежним:

- наименование документа;
- дата его составления;
- наименование экономического субъекта, составившего документ;
- содержание факта хозяйственной жизни;
- величина натурального или денежного измерения факта хозяйственной жизни с указанием единиц измерения;
- наименование должности лица, совершившего сделку, операцию и ответственного за правильность её оформления, или наименование должности лица, ответственного за правильность оформления свершившегося события;
- подписи указанных лиц.

Подписи при этом должны быть расшифрованы: указаны фамилии и инициалы либо иные реквизиты, необходимые для идентификации лиц.

Упразднение обязанности применять в учёте унифицированные формы, скорее всего, плюс для экономических субъектов, поскольку теперь реквизиты, показатели, графы или строки, которые в силу специфики проводимых фактов хозяйственной жизни не заполнялись в унифицированных формах, можно исключить из формы первичного документа. У налоговых органов при этом изымается повод к непринятию к учёту расходов по хозяйственным операциям, оформленным документами, не соответствующими унифицированным формам.

С другой стороны, список самых важных и наиболее часто применяемых форм составляет более десятка категорий, каждая из которых включает по несколько форм: по учёту материально-производственных запасов, продукции, различных торговых операций, кассовых операций, результатов инвентаризации, основных средств, нематериальных активов, рабочего времени, расчётов с персоналом по оплате труда, кадров и т. д.

В целях упрощения оформления всех форм первичных документов, которые будут использоваться в предпринимательской деятельности субъекта, вполне разумно взять за образцы существующие унифицированные формы документов и в случае необходимости откорректировать их. Полученные формы при этом следует в обязательном порядке утвердить в учётной политике.

Формы первичных учётных документов для организаций государственного сектора будут устанавливаться в соответствии с бюджетным законодательством РФ.

Отсутствие в законе № 402-ФЗ упоминания об использовании унифицированных форм не означает, что они вовсе не должны применяться. Так, Положение о порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории Российской Федерации (утв. Банком России от 12.10.11 № 373-П) предписывает оформлять кассовые операции, проводимые юридическим лицом, индивидуальным предпринимателем, приходными и расходными кассовыми ордерами. Формы же данных ордеров утверждены постановлением Госкомстата России от 18.08.98 № 88.

В законе № 402-ФЗ закреплена возможность применения субъектами электронной формы документа, подписанного электронной подписью (п. 5 ст. 9 закона № 402-ФЗ). В случаях же, предусмотренных законодательством РФ или договором, когда представление таких документов другому лицу или в государственный орган необходимо на бумажном носителе, по требованию указанных лиц экономический субъект обязан будет изготовить копии первичных документов на бумажном носителе (п. 6 ст. 9 закона № 402-ФЗ).

В законе № 402-ФЗ установлен несколько другой подход к порядку внесения исправлений в первичный учётный документ: исправления с начала 2013 года допускаются, если иное не установлено федеральными законами или нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учёта (п. 7 ст. 9 закона № 403-ФЗ). Законодатель при установлении этой нормы, как видим, воспользовался конструкцией «разрешено всё, что прямо не запрещено». Так, в новом законе в отличие от предшествующего нет запрета на возможность внесения исправлений в кассовые и банковские документы. Упомянутым же положением № 373-П внесение исправлений в кассовые документы не допускается (п. 2.1 положения № 373-П).

В отношении необходимых реквизитов при внесении исправлений правила остались прежними: исправление в первичном учётном документе должно содержать дату исправления, а также подписи лиц, составивших документ, в котором произведено исправление, с указанием их фамилий и инициалов либо иных реквизитов, необходимых для идентификации этих лиц.

Данные, содержащиеся в первичных учётных документах, подлежат своевременной регистрации и накоплению в регистрах бухгалтерского учёта. При регистрации объектов бухгалтерского учёта в упомянутых регистрах не допускаются пропуски или изъятия.

Формы регистров бухгалтерского учёта с 1 января 2013 года утверждаются также руководителем экономического субъекта по представлению должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учёта. Обязательными реквизитами регистра бухгалтерского учёта являются (п. 4 ст. 10 закона № 402-ФЗ):

- наименование регистра;
- наименование экономического субъекта, составившего регистр;



- дата начала и окончания ведения регистра и (или) период, за который составлен регистр;
- хронологическая и (или) систематическая группировка объектов бухгалтерского учёта;
- величина денежного измерения объектов бухгалтерского учёта с указанием единицы измерения;
- наименования должностей лиц, ответственных за ведение регистра;
- подписи лиц, ответственных за ведение регистра, с указанием их фамилий и инициалов либо иных реквизитов, необходимых для идентификации этих лиц.

Регистр бухгалтерского учёта может составляться на бумажном носителе и (или) в виде электронного документа, подписанного электронной подписью. При этом установлена обязанность экономического субъекта по требованию другого лица или государственного органа изготавливать за свой счёт на бумажном носителе копии регистра бухгалтерского учёта, составленного в виде электронного документа, в случае если законодательством РФ или договором предусмотрено представление регистра бухгалтерского учёта другому лицу или в государственный орган на бумажном носителе (п. 6, 7 статьи 10 закона № 402-ФЗ).

Формы регистров бухгалтерского учёта для организаций государственного сектора устанавливаются в соответствии с бюджетным законодательством РФ.

Исправления в регистре бухгалтерского учёта возможны. Но они должны содержать дату исправления, а также подписи лиц, ответственных за ведение данного регистра, с указанием их фамилий и инициалов либо иных реквизитов, необходимых для идентификации этих лиц. Исправления же в регистрах без санкции лиц, ответственных за их ведение, недопустимы (п. 8 ст. 10 закона № 402-ФЗ).

Положения о режиме коммерческой тайны в отношении сведений, содержащихся в регистрах бухгалтерского учёта, как это было установлено законом № 129-ФЗ, статья 10 закона № 402-ФЗ не содержит. В силу же пункта 11 статьи 13 закона № 402-ФЗ режим коммерческой тайны в отношении бухгалтерской (финансовой) отчётности также не может быть установлен.

Бухгалтерский учёт ведётся посредством двойной записи на счетах бухгалтерского учёта, если иное не установлено федеральными стандартами. План счетов бухгалтерского учёта согласно пункту 5 статьи 3 закона № 402-ФЗ — это систематизированный перечень счетов бухгалтерского учёта. План счетов бухгалтерского учёта и порядок его применения устанавливаются федеральным стандартом (подп. 5 п. 3 ст. 21 закона № 402-ФЗ).

Законом № 402-ФЗ установлены только обязанность проведения инвентаризации и её задача — сопоставление фактического наличия соответствующих объектов с данными регистров бухгалтерского учёта. Случаи, сроки и порядок проведения инвентаризации, а также перечень объектов, подлежащих инвентаризации, определяются экономическим субъектом самостоятельно, за исключением случаев обязательного проведения инвентаризации, которые устанавливаются

законодательством РФ, федеральными и отраслевыми стандартами. Несколько изменён и момент регистрации в бухгалтерском учёте выявленных при инвентаризации расхождений между фактическим наличием объектов и данными регистров бухгалтерского учёта. С 2013 года такие расхождения подлежат регистрации в бухгалтерском учёте в том отчётном периоде, к которому относится дата, по состоянию на которую проводилась инвентаризация (п. 3 и 4 ст. 11 закона № 402-ФЗ). Следовательно, с начала следующего года результаты инвентаризации будут отражаться на дату её начала, а не на последний день месяца, в котором она окончилась, либо года при годовой инвентаризации, как это делается сейчас (п. 5.5 Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утв. в приложении к приказу Минфина России от 13.06.95 № 49).

## Бухгалтерская отчётность

Статьями 13–17 закона № 402-ФЗ определены общие требования к бухгалтерской (финансовой) отчётности, её состав, особенности её составления при реорганизации и ликвидации юридического лица.

Бухгалтерская (финансовая) отчётность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчётную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчётный период, необходимое пользователям этой отчётности для принятия экономических решений.

Бухгалтерская отчётность формируется на последний календарный день отчётного периода, который именуется отчётной датой (п. 6 ст. 15 закона № 402-ФЗ). Она составляется в валюте РФ и включает показатели деятельности всех подразделений экономического субъекта, в том числе филиалов, независимо от места их нахождения (п. 6, 7 ст. 13 закона № 402-ФЗ).

Субъекты должны составлять годовую бухгалтерскую отчётность за отчётный год. Отчётным периодом для годовой бухгалтерской отчётности является календарный год — с 1 января по 31 декабря включительно (за исключением случаев реорганизации и ликвидации юридического лица).

Если субъект зарегистрирован после 30 сентября, то первым отчётным годом для него будет период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом её регистрации, включительно. Но у субъекта при этом имеется право на его сокращение до периода с даты государственной регистрации по 31 декабря того же года включительно.

В состав годовой бухгалтерской отчётности включаются бухгалтерский баланс, отчёт о прибылях и убытках и приложения к ним (п. 1 ст. 14 закона № 402-ФЗ), то есть исключены аудиторское заключение и пояснительная записка. Информация, подлежащая ранее раскрытию в отдельной самостоятельной форме пояснительной записки, в настоящее время со-

держится в приложениях к балансу и отчёту о прибылях и убытках.

Утверждение и опубликование бухгалтерской отчётности осуществляется в порядке и случаях, которые установлены федеральным законом. При этом у субъектов, подлежащих обязательному аудиту, бухгалтерская отчётность должна публиковаться вместе с аудиторским заключением (п. 9, 10 ст. 13 закона № 402-ФЗ).

Бухгалтерская отчётность считается составленной после подписания её экземпляра на бумажном носителе руководителем экономического субъекта. Из этого следует, что начиная с 2013 года подпись главного бухгалтера в бухгалтерской отчётности не требуется.

В состав годовой бухгалтерской отчётности некоммерческой организации входят бухгалтерский баланс, отчёт о целевом использовании средств и приложения к ним (п. 2 ст. 14 закона № 402-ФЗ).

Один экземпляр годовой бухгалтерской отчётности (называемый обязательным) экономические субъекты обязаны представить в орган государственной статистики (п. 1 ст. 18 закона № 402-ФЗ). Его следует представить в территориальный орган Росстата не позднее трёх месяцев после окончания отчётного периода для включения в государственный информационный ресурс. Каждое заинтересованное лицо может получить доступ к этому информационному ресурсу. Правила пользования этим информационным ресурсом и порядок представления обязательного экземпляра бухгалтерской отчётности должен установить Росстат (п. 4 ст. 18 закона № 402-ФЗ).

Обязанность по представлению годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности в налоговые органы законом № 402-ФЗ не предусмотрена. Но она установлена новой редакцией подпункта 5 пункта 2 статьи 23 НК РФ, которая начинает действовать с 1 января 2013 года (подп. «а» п. 1 ст. 1, п. 3 ст. 5 Федерального закона от 29.06.12 № 97-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и статью 26 Федерального закона „О банках и банковской деятельности“»). И представить её надлежит не позднее трёх месяцев после окончания отчётного года. При этом сделано исключение для организаций, которые в соответствии с законом № 402-ФЗ не обязаны вести бухгалтерский учёт. Таковых же пока нет. Для субъектов малого предпринимательства и организаций, получивших статус участников проекта «Сколково», законом № 402-ФЗ предусмотрено право по применению лишь упрощённых способов ведения бухгалтерского учёта, включая упрощённую бухгалтерскую (финансовую) отчётность (п. 4 ст. 6 закона № 402-ФЗ).

Несколько по-иному представлены положения о промежуточной бухгалтерской отчётности, составляемой за период менее отчётного года — с 1 января по отчётную дату периода, за который она оформляется. Составлять промежуточную бухгалтерскую отчётность экономические субъекты должны только в случаях, предусмотренных законодательством РФ, нормативными правовыми актами органов государственного регули-

рования бухгалтерского учёта (п. 4, 5 ст. 13, п. 4 ст. 15 закона № 402-ФЗ). Состав промежуточной отчётности устанавливается федеральными стандартами.

Законом № 402-ФЗ установлены сроки хранения бухгалтерской документации. Первичные учётные документы, регистры бухгалтерского учёта, бухгалтерская (финансовая) отчётность подлежат хранению экономическим субъектом в течение сроков, устанавливаемых в соответствии с правилами организации государственного архивного дела, но не менее пяти лет после отчётного года. Документы учётной политики, стандарты экономического субъекта, другие документы, связанные с организацией и ведением бухгалтерского учёта, в том числе средства, обеспечивающие воспроизведение электронных документов, а также проверку подлинности электронной подписи, подлежат хранению субъектом не менее пяти лет после года, в котором они использовались для составления бухгалтерской (финансовой) отчётности в последний раз (п. 1, 2 ст. 29 закона № 402-ФЗ).

Перечнем типовых управленческих архивных документов, образующихся в процессе деятельности государственных органов, органов местного самоуправления и организаций, с указанием сроков хранения (утв. приказом Минкультуры России от 25.08.10 № 558) для бухгалтерской (финансовой) отчётности (бухгалтерские балансы, отчёты о прибылях и убытках, отчёты о целевом использовании средств, приложения к ним и др.) установлены следующие сроки хранения: сводная годовая (консолидированная) и годовая хранится постоянно, квартальная — 5 лет, месячная — 1 год (ст. 351 (подраздел 4.1 «Бухгалтерский учёт и отчётность»)).

## Регулирование бухгалтерского учёта

Регулирование бухгалтерского учёта согласно статье 20 закона № 402-ФЗ будет осуществляться в соответствии со следующими принципами:

- соответствия федеральных и отраслевых стандартов потребностям пользователей бухгалтерской отчётности, а также уровню развития науки и практики бухгалтерского учёта;
  - единства системы требований к бухгалтерскому учёту;
  - упрощения способов ведения бухгалтерского учёта, включая упрощённую бухгалтерскую отчётность, для субъектов малого предпринимательства и отдельных форм некоммерческих организаций;
  - применения международных стандартов как основы разработки федеральных и отраслевых стандартов;
  - обеспечения условий для единообразного применения федеральных и отраслевых стандартов;
  - недопустимости совмещения полномочий по утверждению федеральных стандартов и государственному контролю (надзору) в сфере бухгалтерского учёта.
- Как видим, среди принципов регулирования бухгалтерской отчётности заявлена необходимость упрощения способов ведения бухгалтерского учёта, включая

упрощённую бухгалтерскую (финансовую) отчётность, для субъектов малого предпринимательства и отдельных форм некоммерческих организаций.

Нормативные документы, регулирующие бухгалтерский учёт, разделены на 4 категории:

- федеральные стандарты;
- отраслевые стандарты;
- рекомендации в области бухгалтерского учёта;
- стандарты экономического субъекта.

Стандарт бухгалтерского учёта — это документ в области регулирования бухгалтерского учёта, который устанавливает минимально необходимые требования к бухгалтерскому учёту, а также допустимые способы его ведения (п. 3 ст. 3 закона № 402-ФЗ).

Федеральные стандарты независимо от вида экономической деятельности устанавливают:

- определения и признаки объектов бухгалтерского учёта, порядок их классификации, условия принятия и списания их в бухгалтерском учёте;
- допустимые способы денежного измерения объектов бухгалтерского учёта;
- порядок пересчёта стоимости объектов бухгалтерского учёта, выраженной в иностранной валюте, в валюту РФ;
- требования к учётной политике;
- план счетов бухгалтерского учёта и порядок его применения;
- состав, содержание и порядок формирования информации, раскрываемой в бухгалтерской отчётности, в том числе образцы форм бухгалтерской отчётности, а также состав приложений;
- условия, при которых бухгалтерская отчётность даёт достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчётную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчётный период;
- состав последней и первой бухгалтерской отчётности при реорганизации юридического лица и порядок её составления;
- состав последней бухгалтерской отчётности при ликвидации юридического лица и порядок её составления;
- упрощённые способы ведения бухгалтерского учёта, включая упрощённую бухгалтерскую отчётность для субъектов малого предпринимательства.

Федеральные стандарты могут устанавливать специальные требования к бухгалтерскому учёту (включая учётную политику, план счетов бухгалтерского учёта и порядок его применения) организаций бюджетной сферы, а также требования к бухгалтерскому учёту отдельных видов экономической деятельности. При этом они не должны противоречить закону № 402-ФЗ. Все экономические субъекты обязаны применять данные стандарты.

Федеральные стандарты будут разрабатываться и утверждаться в соответствии с программой их разработки (п. 1 ст. 26 закона № 402-ФЗ). Подобную программу надлежит составить уполномоченному федеральному органу. Она при этом должна ежегодно уточняться.

Федеральные стандарты для организаций государственного сектора разрабатываются уполномоченным федеральным органом (подп. 1 п. 1 ст. 28 закона № 402-ФЗ).

Отраслевыми стандартами устанавливаются особенности применения федеральных стандартов в отдельных видах экономической деятельности. Они не должны противоречить федеральным стандартам. Отраслевые стандарты являются обязательными для применения всеми экономическими субъектами.

До утверждения федеральных и отраслевых стандартов подлежат использованию правила ведения бухгалтерского учёта и составления бухгалтерской отчётности, утверждённые Минфином России и Банком России до 2013 года (п. 1 ст. 30 закона № 402-ФЗ).

Рекомендации по ведению бухгалтерского учёта разрабатываются в целях:

- правильного применения федеральных и отраслевых стандартов;
- уменьшения расходов на организацию бухгалтерского учёта, а также
- распространения передового опыта организации и ведения бухгалтерского учёта, результатов исследований и разработок в области бухгалтерского учёта.

Указанные рекомендации не должны создавать препятствий для осуществления экономическими субъектами их деятельности. В отличие от вышеупомянутых стандартов рекомендации применяются субъектами в добровольном порядке (п. 7, 8, 10 ст. 21 закона № 402-ФЗ).

Стандарты экономического субъекта необходимы для упорядочения организации и ведения бухгалтерского учёта. Каждый экономический субъект самостоятельно решает, нужны ли ему собственные стандарты или не нужны. При положительном решении он определяет порядок разработки, утверждения, изменения и отмены стандартов.

Стандарты экономического субъекта должны применяться всеми подразделениями экономического субъекта, включая его филиалы и представительства, независимо от их места нахождения. Если у организации имеются дочерние общества, то она вправе разрабатывать и утвердить общие стандарты, которые будут применяться как основным обществом, так и его дочерними компаниями.

Стандарты экономического субъекта не должны противоречить федеральным и отраслевым стандартам (п. 11–15 ст. 21 закона № 402-ФЗ).

Помимо перечисленных выше стандартов в законе № 402-ФЗ упомянут и международный стандарт. Таковыми признаются стандарты бухгалтерского учёта, применение которых является обычаем в международном деловом обороте независимо от конкретного наименования такого стандарта (п. 4 ст. 3 закона № 402-ФЗ). К международным стандартам относятся:

- Международные стандарты финансовой отчётности (IFRS);
- общепринятые принципы бухгалтерского учёта США (Generally Accepted Accounting Principles, US GAAP);



- Общепринятые принципы бухгалтерского учёта Великобритании (UK GAAP).

В настоящее время в нормативных правовых актах по бухгалтерскому учёту уже имеется посыл к международным стандартам финансовой отчётности. Так, Положение по бухгалтерскому учёту «Учётная политика организации» (ПБУ 1/2008) (утв. приказом Минфина России от 06.10.08 № 106н) предлагает воспользоваться международным стандартом при разработке организацией способа ведения бухгалтерского учёта для формирования учётной политики в том случае, когда по конкретному вопросу в нормативных правовых актах соответствующие способы не установлены (п. 7 ПБУ 1/2008).

Регулирование бухгалтерского учёта осуществляют соответствующие государственные органы и негосударственные субъекты.

Органами государственного регулирования являются уполномоченный федеральный орган и Банк России. Уполномоченный федеральный орган — это федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный Правительством РФ осуществлять функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере бухгалтерского учёта и бухгалтерской отчётности (п. 2 ст. 3 закона № 402-ФЗ). Такими полномочиями наделён Минфин России.

Функции органов государственного регулирования бухгалтерского учёта установлены статьёй 23 закона № 402-ФЗ. К таковым, в частности, отнесены:

- утверждение программы разработки федеральных стандартов;
- утверждение федеральных и отраслевых стандартов;
- организация экспертизы проектов стандартов бухгалтерского учёта;
- представление России в международных бухгалтерских организациях.

К субъектам негосударственного регулирования относятся саморегулируемые организации предпринимателей, иных пользователей бухгалтерской (финансовой) отчётности, аудиторов, которые заинтересованы принимать участие в регулировании бухгалтерского учёта, а также их ассоциации, союзы и иные некоммерческие организации, преследующие цели развития бухгалтерского учёта.

Функции субъектов негосударственного регулирования бухгалтерского учёта установлены статьёй 24 закона № 402-ФЗ. Среди них:

- разработка проектов федеральных стандартов, публичное проведение обсуждения этих проектов и представление их в уполномоченный федеральный орган;
- участие в подготовке программы разработки федеральных стандартов;
- участие в экспертизе проектов стандартов бухгалтерского учёта;
- разработка и принятие рекомендаций в области бухгалтерского учёта.

Непосредственно для проведения экспертизы проектов федеральных стандартов при уполномоченном федеральном органе создаётся совет по стандартам бухгалтерского учёта. В состав такого совета будут входить десять представителей от субъектов негосударственного регулирования и пять от уполномоченного органа.

Состав совета утверждается руководителем уполномоченного федерального органа. Предложения о кандидатах в члены совета, за исключением представителей уполномоченного федерального органа, вносятся субъектами негосударственного регулирования бухгалтерского учёта, Банком России, научными организациями и высшими учебными заведениями. **ПБУ**

## информация

### Оформление банковской гарантии

В письме ФТС России от 27.11.12 № 01-11/58596 «О подписи главного бухгалтера на банковской гарантии» отмечается, что главный бухгалтер юридического лица не является органом юридического лица, следовательно, отсутствие подписи главного бухгалтера на документах, составленных юридическим лицом, не свидетельствует об отсутствии воли юридического лица на совершение соответствующей сделки. Сообщается, что данные выводы подтверждены постановлением Пленума ВАС РФ от 23.03.12 № 14 «Об отдельных вопросах практики разрешения споров, связанных с оспариванием банковских гарантий», в пункте 4 которого указано, что отсутствие подписи главного бухгалтера юридического лица, выдавшего банковскую гарантию, не является основанием для признания гарантии недействительной.

### Разъяснения в правила ведения бухучёта

Минфин России в информации от 04.12.12 № ПЗ-10/2012 «О вступлении в силу с 1 января 2013 г. Федерального закона от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ „О бухгалтерском учёте“ (ПЗ-10/2012)» разъяснил некоторые моменты в законе о бухучёте, вступающем в силу 1 января. Так, до утверждения федеральных и отраслевых стандартов бухучёта, предусмотренных этим законом, применяются правила ведения бухучёта и составления бухгалтерской (финансовой) отчётности, утверждённые уполномоченными органами до 1 января 2013 года. Они действуют в части, не противоречащей закону. С указанной даты формы первичных учётных документов, содержащиеся в альбомах унифицированных форм первичной учётной документации, не обязательны

к применению. Первичные учётные документы составляются по формам, утверждённым руководителем экономического субъекта. Последним также определяются состав этих документов и перечень лиц, имеющих право их подписывать. Организация при необходимости может включить в первичный учётный документ дополнительные к обязательным реквизиты.

Разъяснены основы составления бухгалтерской (финансовой) отчётности, кем она подписывается, как утверждается, по каким адресам представляется, как публикуется. Уточняется, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчётность за 2012 год составляется уже по новым правилам. Начиная с 1 января 2013 года квартальная бухгалтерская отчётность в налоговые органы не представляется.

## Материалы Информационно-методической системы «Налогообложение в кредитных организациях» (ИМС «Налоги»)

© Научно-технический центр «ОРИОН»,  
тел./факс: (495) 783-5510; e-mail: info@orioncom.ru;  
http://www.orioncom.ru

### Налог на прибыль. Амортизируемое имущество

**И**мущество организации признаётся амортизируемым, если удовлетворяет следующим требованиям:

- находится у организации на праве собственности;
- используется для получения дохода;
- имущество планируется использовать более 12 месяцев;
- стоимость имущества превышает 40 000 руб.

Стоимость амортизируемого имущества погашается путём начисления амортизации.

Из состава амортизируемого имущества исключаются основные средства, находящиеся по решению руководства организации на реконструкции и модернизации продолжительностью свыше 12 месяцев.

*(Налоговый кодекс РФ (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ, ст. 256, п. 1, 3)*

Следовательно, если налогоплательщик в налоговом учёте может выделить в два самостоятельных объекта учёта часть здания, находящуюся на реконструкции более 12 месяцев, и остальную (нереконструируемую) часть здания, то в этом случае он вправе на период реконструкции продолжать начислять амортизацию в целях налогообложения прибыли на действующую часть здания (учитываемую как самостоятельный инвентарный объект). Если в налоговом учёте налогоплательщика здание учитывается как амортизируемое имущество в целом, в этом случае с изданием приказа о начале реконструкции здания амортизация по нему не начисляется до окончания реконструкции.

*(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 19.10.12 № 03-03-06/1/560)*

Если имущество учитывается как единый объект основных средств, при проведении его модернизации или реконструкции в течение срока, превышающего 12 месяцев, данный объект основных средств подлежит исключению из состава амортизируемого имущества по критерию срока проведения реконструкции (модернизации) вне зависимости от факта использования в этот период реконструируемого объекта в деятельности, направленной на получение дохода.

*(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 01.06.12 № 03-03-06/1/288)*

Если имущество, полученное в качестве отступного, соответствует указанным требованиям, оно также признаётся амортизируемым имуществом. При этом его стоимость признаётся равной величине погашенного обязательства должника по кредитному договору.

*(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 07.12.09 № 03-03-06/2/231)*

Начисление амортизации приостанавливается в следующих случаях:

- при передаче (получении) основных средств в безвозмездное пользование;
- при переводе основных средств на консервацию продолжительностью свыше трёх месяцев по решению руководства организации;
- при реконструкции и модернизации основных средств продолжительностью свыше 12 месяцев.

*(Налоговый кодекс РФ (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ, ст. 256, п. 1, 3, 2 (\*), ст. 264, 1 (37))*

По объекту основных средств (ОС), который не выводился из эксплуатации в период реконструкции, амортизация начисляется исходя из изменённой первоначальной стоимости объекта ОС, начиная с месяца, на который приходится дата изменения его первоначальной стоимости. При этом датой изменения первоначальной стоимости объекта ОС будет являться дата окончания работ по реконструкции объекта, подтверждённая документально (например, актом по форме № ОС-3 «Акт о приёме-сдаче отремонтированных, реконструированных, модернизированных объектов основных средств»).

*(Письмо ФНС России от 10.07.09 № 3-2-06/75)*

Амортизация также начисляется по нематериальным активам организации (объектам интеллектуальной собственности), если их стоимость превышает 20 000 руб. Амортизация по нематериальному активу не начисляется, если оплата его стоимости будет происходить периодическими платежами в течение срока действия договора. Такие затраты включаются в прочие расходы, связанные с производством и реализацией.

Объект интеллектуальной собственности признаётся нематериальным активом в налоговом учёте, если он удовлетворяет следующим требованиям:

- объект используется в производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг) или для управленческих нужд организации;
- срок планируемого использования объекта — более 12 месяцев;
- объект способен приносить экономические выгоды (доход);
- существование объекта интеллектуальной собственности и (или) исключительное право на него подтверждены документально.

#### **К нематериальным активам не относятся:**

- не давшие положительного результата научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы;
  - интеллектуальные и деловые качества сотрудников организации, их квалификация и способность к труду.
- Стоимость нематериальных активов, созданных самой организацией, определяется как сумма фактических расходов на их создание, изготовление (в том числе материальных расходов, расходов на оплату труда, расходов на услуги сторонних организаций, патентные пошлины, связанные с получением патентов, свидетельств), за исключением сумм налогов, учитываемых в составе расходов в соответствии с НК РФ. Страховые взносы на обязательное пенсионное, социальное и медицинское страхование не относятся к налогам.

Таким образом, сумма страховых взносов, начисляемых с заработной платы работников, участвующих в создании нематериального актива, формирует его первоначальную стоимость и относится на расходы через механизм амортизации.

*(Письма департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 02.02.11 № 03-03-06/1/55, от 25.03.11 № 03-03-06/1/173)*

Для признания нематериального актива необходимо наличие способности приносить налогоплательщику экономические выгоды (доход). Таким образом, расходы на приобретение НМА, которые не используются в деятельности организации, не могут быть включены в налоговую базу по налогу на прибыль. При этом суммы начисленной ранее амортизации по такому НМА необходимо восстановить в составе доходов для целей налогообложения прибыли.

*(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 08.11.11 № 03-03-06/1/721)*

В период между датой прекращения действия патента на изобретение и датой публикации в официальном бюллетене федерального органа исполнительной власти по интеллектуальной собственности сведений о восстановлении действия патента соответствующий нематериальный актив исключается из состава амортизируемого имущества по причине отсутствия надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого нематериального актива и (или) исключительного права у налогоплательщика на результаты интеллектуальной деятельности. При восстановлении действия патента на изобретение амортизация по соответствующе-

му НМА начисляется в порядке, действовавшем до момента прекращения действия патента на изобретение.

*(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 01.10.12 № 03-03-06/1/513)*

Вычислительная техника приобретается вместе с конкретным программным обеспечением, позволяющим реализовывать заявленные продавцом потребительские свойства этой вычислительной техники.

В таком случае материальный объект уже готов к эксплуатации в объеме исполнения этих конкретных потребительских свойств. При этом выделения стоимости такого программного обеспечения из стоимости вычислительной техники не требуется, поскольку такое программное обеспечение также является неотъемлемой частью технического средства.

Начало использования организацией этих конкретных потребительских свойств будет означать начало эксплуатации объекта основных средств.

Если такие потребительские свойства используются организацией исключительно для адаптации приобретаемых других программных продуктов к особенностям конкретной организации, то суммы амортизации по таким техническим средствам подлежат включению в состав расходов на создание нематериальных активов и доведение их до состояния, пригодного к использованию.

*(Письмо ФНС России от 13.05.11 № КЕ-4-3/7756)*

Сведения, содержащиеся в конструкторско-технологической документации, в отношении которых налогоплательщиком надлежащим образом установлен режим коммерческой тайны, признаваемые секретом производства (ноу-хау) в соответствии с главой 75 ГК РФ, признаются для целей налогообложения прибыли организаций нематериальными активами.

*(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 29.03.12 № 03-03-06/1/162)*

Использование объекта основных средств в хозяйственной деятельности имеет комплексный характер и включает в себя установку, эксплуатацию, а при возникновении производственной необходимости — ликвидацию основного средства.

*(Постановление Президиума ВАС РФ от 20.04.10 № 17969/09; письмо ФНС России от 12.08.11 № СА-4-7/13193)*

Исключительное право на товарный знак может быть признано нематериальным активом после получения свидетельства о регистрации данного товарного знака. Сопутствующие расходы, связанные с изменением товарного знака (смена вывесок, переоформление офисов, закупка новой униформы для сотрудников), учитываются на основании соответствующих статей НК РФ в размерах, предусмотренных этими статьями, при условии их экономической обоснованности и документального подтверждения.

*(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 25.03.11 № 03-03-06/2/47; Налоговый кодекс РФ (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ, ст. 257, п. 3)*



**Срок полезного использования** — период, в течение которого объект основных средств или объект нематериальных активов служит для выполнения целей деятельности налогоплательщика.

*(Налоговый кодекс РФ (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ, ст. 258, п. 1)*

Амортизируемое имущество распределяется по амортизационным группам в соответствии со сроками его полезного использования. Срок полезного использования определяется налогоплательщиком самостоятельно на дату ввода в эксплуатацию данного объекта амортизируемого имущества в соответствии с классификацией основных средств, утверждённой **Постановлением Правительства РФ от 01.01.02 № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы»**.

Организация, приобретающая объекты основных средств, бывшие в употреблении (в том числе в виде вклада в уставный (складочный) капитал или в порядке правопреемства при реорганизации юридических лиц), в целях применения линейного метода начисления амортизации по этим объектам вправе определять норму амортизации по этому имуществу с учётом срока полезного использования, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущими собственниками. При этом срок полезного использования данных основных средств может быть определён как установленный предыдущим собственником этих основных средств срок их полезного использования, уменьшенный на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущим собственником. Если срок фактического использования данного основного средства у предыдущих собственников окажется равным сроку его полезного использования, определяемому классификацией основных средств, или превышающим этот срок, налогоплательщик вправе самостоятельно определять срок полезного использования этого основного средства с учётом требований техники безопасности и других факторов и начислять амортизацию до полного списания стоимости.

*(Налоговый кодекс РФ (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ, ст. 258, п. 7;*

*письма департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 09.02.11 № 03-03-06/2/29, от 12.10.12 № 03-03-06/1/546)*

При этом если организация приобретает объекты основных средств, бывшие в употреблении у физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем, то она вправе уменьшить срок полезного использования на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущим собственником при условии документального подтверждения эксплуатации данного оборудования.

В случае приобретения объектов основных средств, бывших в употреблении у физического лица, не являющегося предпринимателем, организация не вправе

определять норму амортизации по этому имуществу с учётом вышеуказанных требований, так как у физического лица отсутствует документальное подтверждение срока полезного использования и эксплуатации оборудования.

*(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 06.10.10 № 03-03-06/2/172)*

В связи с тем что к расходам в виде сумм начисленной амортизации предъявляются общие требования об их документальном подтверждении, при определении срока полезного использования приобретённого бывшего в употреблении основного средства необходимо документально подтвердить срок эксплуатации данного основного средства предыдущими собственниками. При этом документами, подтверждающими срок эксплуатации основного средства предыдущими собственниками — иностранными контрагентами, могут быть документы, оформленные в соответствии с законодательством иностранного государства, резидентом которого является предыдущий собственник основного средства, обычаями делового оборота, применяемыми в этом иностранном государстве, и (или) документы, косвенно подтверждающие срок эксплуатации основного средства указанным предыдущим собственником.

*(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 16.06.10 № 03-03-06/1/414)*

Налогоплательщик вправе увеличить срок полезного использования объекта основных средств после даты ввода его в эксплуатацию в случае, если после реконструкции, модернизации или технического перевооружения такого объекта увеличился срок его полезного использования. При этом увеличение срока полезного использования основных средств может быть осуществлено в пределах сроков, установленных для той амортизационной группы, в которую ранее было включено такое основное средство.

Если в результате реконструкции, модернизации или технического перевооружения объекта основных средств не произошло увеличения срока его полезного использования, налогоплательщик при исчислении амортизации учитывает оставшийся срок полезного использования.

Определение срока полезного использования объекта НМА производится исходя из срока действия патента, свидетельства и (или) из других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности, а также исходя из полезного срока использования НМА, обусловленного соответствующими договорами. По НМА, по которым невозможно определить срок полезного использования, нормы амортизации устанавливаются в расчёте на 10 лет (но не более срока деятельности организации).

Организация может реализовать нематериальный актив до окончания срока его использования, или же объект интеллектуальной собственности может быть признан непригодным к дальнейшему использованию и списан.

*(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 05.08.11 № 03-03-06/1/454)*

В том случае когда основное средство полностью амортизировано и проведена его модернизация, то в целях налогового учёта увеличивается первоначальная стоимость такого основного средства на стоимость проведённой модернизации. При этом стоимость произведённой модернизации будет амортизироваться по тем нормам, которые были определены при введении этого основного средства в эксплуатацию.

*(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 23.09.11 № 03-03-06/2/146)*

Положения главы 25 НК РФ не предусматривают такой категории движения основных средств, как «разукрупнение» объекта, так как амортизация по амортизируемому имуществу начисляется в целом по объекту основных средств.

Разделение инвентарного объекта на несколько инвентарных номеров, а также объединение нескольких инвентарных номеров в один инвентарный объект не предусмотрены Общероссийским классификатором основных фондов ОК 013-94, утверждённым постановлением Госстандарта России от 26.12.94 № 359, положениями которого определено, что объектом, выступающим как сооружение, является каждое отдельное сооружение со всеми устройствами, составляющими с ним единое целое.

*(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 20.06.12 № 03-03-06/1/313)*

Налогоплательщик вправе самостоятельно определить срок полезного использования, который не может быть менее двух лет, по нематериальным активам:

- исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель;
- исключительное право автора и иного правообладателя на использование программы для ЭВМ, базы данных;
- исключительное право автора или иного правообладателя на использование топологии интегральных микросхем;
- исключительное право патентообладателя на селекционные достижения;
- владение «ноу-хау», секретной формулой или процессом, информацией в отношении промышленного, коммерческого или научного опыта\*.

*(Федеральный закон от 28.12.10 № 395-ФЗ, ст. 1, п. 12, ст. 5, п. 2, 5)*

*(Налоговый кодекс РФ (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ, ст. 258, п. 1, п. 2;*

*письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 03.12.10 № 03-03-06/2/207)*

\* Распространяются на правоотношения, возникшие с 1 января 2011 года.

## Экономическая оправданность расходов

| Судебная практика                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Минфин России и ФНС России<br>(письмо ФНС России от 27.04.07 № ММ-6-02/356)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Расходы признаются экономически оправданными:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• при наличии прямой взаимосвязи расходов с предпринимательской деятельностью;</li> </ul> <p><i>(Постановления ФАС Западно-Сибирского округа от 28.04.04 № 04/2234-465/А46-2004 и Северо-Западного округа от 18.06.04 № А56-32759/03)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• направленности понесённых затрат на получение дохода (при этом фактически доход может быть не получен);</li> </ul> <p><i>(Определение Конституционного суда РФ от 04.06.07 № 320-О-П; постановления ФАС Северо-Западного округа от 07.02.05 № А26-7069/04-212, Восточно-Сибирского округа от 06.10.04 № А19-2575/04-33-ФЗ02-4074/04-С1)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• связи расходов с обязанностями организации, условиями договора или положениями закона;</li> </ul> <p><i>(Постановления ФАС Уральского округа от 27.10.04 № Ф09-4454/04-АК и Северо-Западного округа от 02.08.04 № А56-1475/04)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• соразмерности и степени участия затрат в производственной деятельности;</li> </ul> <p><i>(Постановление ФАС Волго-Вятского округа от 19.01.04 № А11-4426/2003-К2-Е-1961)</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• соответствии цен рыночному уровню.</li> </ul> <p><i>(Постановление ФАС Московского округа от 28.06.05 № КА-А40/6950-05)</i></p> <p>В случае когда заёмные средства организации направляют на уплату или погашение недоимки по налогам и сборам, то возможно учесть проценты по таким долговым обязательствам в составе расходов. Уплата налогов в бюджет является необходимым условием осуществления организацией предпринимательской деятельности и связана с получением дохода. Поэтому в таких случаях проценты по кредиту являются обоснованными и включаются в состав расходов.</p> <p><i>(Постановления ФАС Московского округа от 06.05.09 № КА-А40/3332-09, от 05.05.08 № КА-А40/3517-08, ФАС Центрального округа от 09.11.09 № А35-1323/08-С10)</i></p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Перечень расходов, учитываемых при расчёте налога на прибыль, является открытым, поэтому можно признать любые обоснованные расходы, а не только те, которые прямо названы в главе 25 НК РФ.</li> </ul> <p><i>(Налоговый кодекс РФ (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ, ст. 264, п. 1 (49), ст. 265, п. 1 (20))</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Расходы признаются обоснованными, если они связаны с деятельностью, направленной на получение дохода. При этом речь идёт именно о намерениях и целях (направленности) этой деятельности, а не о её результате.</li> </ul> <p><i>(Письма Минфина России от 10.04.08 № 03-03-06/1/265, от 10.02.10 № 03-03-05/23, от 09.04.10 № 03-03-06/2/70)</i></p> <p>Такая направленность не означает, что от осуществления расходов организация должна обязательно получить прибыль. Может быть получен убыток. При этом убыточность должна оцениваться не по отдельной операции, а в целом по конкретному виду деятельности организации. В силу принципа свободы экономической деятельности налогоплательщик осуществляет её самостоятельно на свой риск и вправе самостоятельно и единолично оценивать её эффективность и целесообразность. При этом проверка экономической обоснованности произведённых налогоплательщиком расходов осуществляется налоговыми органами во время мероприятий налогового контроля.</p> <p><i>(Письма департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 26.04.11 № 03-03-06/1/273, ФНС России от 16.08.11 № АС-4-3/13346)</i></p> <p>Таким образом, бремя доказывания необоснованности расходов налогоплательщика возлагается на налоговые органы.</p> <p><i>(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 18.11.11 № 03-03-06/2/178)</i></p> <p>Обоснованность расходов, которые не связаны с конкретным видом деятельности, должна оцениваться исходя из экономического эффекта от их совершения.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Расходы являются необоснованными, если они были направлены не на получение дохода, а на получение необоснованной налоговой выгоды в виде сэкономленного налога на прибыль.</li> </ul> <p><i>(Постановление Пленума ВАС РФ от 12.10.06 № 53)</i></p> |

| Судебная практика | Минфин России и ФНС России<br>(письмо ФНС России от 27.04.07 № ММ-6-02/356)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   | <p>Обоснованность расходов, учитываемых при расчёте налоговой базы, должна оцениваться с учётом обстоятельств, свидетельствующих о намерениях налогоплательщика получить экономический эффект в результате реальной предпринимательской или иной экономической деятельности.</p> <p><b>(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 29.01.10 № 03-03-06/1/30)</b></p> <p>Затраты организации, связанные с реализацией бонусных программ, могут учитываться при определении налоговой базы по налогу на прибыль организаций в том случае, если эта деятельность направлена на получение дохода за счёт привлечения в организацию большего числа клиентов, а также сохранение имеющихся клиентов.</p> <p><b>(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 08.11.11 № 03-03-06/2/169)</b></p> <p>Затраты организации, связанные как с реализацией программ лояльности, так и со стимулированием клиентской активности, следует рассматривать как произведённые для осуществления деятельности, направленной на получение дохода, и учитывать для целей налогообложения только в том случае, если эта деятельность непосредственно направлена на привлечение в организацию большего числа клиентов, а также на сохранение имеющихся клиентов.</p> <p><b>(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 05.07.12 № 03-03-06/2/74)</b></p> <p>Запреты (ограничения) на совершение определённых действий, установленные законодательством, являются обязательными, в том числе и для целей налогообложения.</p> <p>Затраты, понесённые при совершении правонарушений (в том числе дача взятки, коммерческий подкуп), для целей налогообложения не признаются.</p> <p><b>(Информационное письмо Минфина России от 03.09.12)</b></p> |

## информация

### Налоговики повышают качество услуг

В приказе ФНС России от 12.11.12 № ММВ-7-12/838 «Об утверждении перечней услуг, доступных налогоплательщикам в электронной системе управления очередью при непосредственном обращении в территориальные налоговые органы» отмечается, что в целях повышения качества предоставления услуг налоговыми органами определён перечень услуг, доступных налогоплательщикам в электронной системе управления очередью. Документ содержит перечни услуг, доступных налогоплательщикам при их непосредственном обращении в территориальные налоговые органы, а также в единые регистрационные центры. Управлениям ФНС России по субъектам РФ предписано обеспечить оказание услуг, поименованных в перечнях (проведение сверки расчётов по обязательным платежам, приём деклараций, приём документов для государственной регистрации, регистрация ККТ и др.). Также ФНС России в информации от 16.11.12 сообщает, что с помощью сервиса «Разъяснения ФНС России, обязательные для применения» налогоплательщики могут сообщить о несогласии с действиями налоговых органов, проти-

воречащими содержащимся там разъяснениям.

Налоговым ведомством подготовлена информация о работе этого сервиса (формирование и правила его организации регламентированы приказом от 14.11.12 № ММВ-7-3/845). Так, сообщается, что на сервисе размещены материалы по применению законодательства о налогах и сборах, выделен раздел по разъяснению действий налоговых органов при формировании и использовании судебной практики по методологическим вопросам, а также реализована возможность обращения налогоплательщиков по вопросам применения налоговыми инспекциями содержащихся там разъяснений. Кроме того, в письме ФНС России от 21.11.12 № АС-4-2/19575 «По вопросу определения размера штрафа по пункту 1 статьи 126 Налогового кодекса Российской Федерации за несвоевременное представление в налоговый орган бухгалтерской отчётности» отмечается, что размер штрафа за непредставление бухгалтерской отчётности должен определяться исходя из штрафа в размере 200 руб. за каждый непредставленный документ, входящий в состав бухгалтерской отчётности. На сайте ФНС России размещено письмо, в котором сообщается, в частности,

о требованиях к составу бухгалтерской отчётности в отношении различных категорий налогоплательщиков, а также разъясняется порядок определения суммы штрафа в случае, если налогоплательщиком представлен неполный комплект бухгалтерской отчётности.

### Прогнозы факторов формирования ликвидности

Банк России для повышения прозрачности своей деятельности и улучшения информированности участников рынка об операционной процедуре денежно-кредитной политики 4 декабря 2012 года приступает к публикации на еженедельной основе прогнозов факторов формирования ликвидности банковского сектора.

Прогноз будет размещаться на сайте Банка России по вторникам одновременно с объявлением лимита предоставления (абсорбирования) средств на аукционе на срок одна неделя. Прогнозные оценки используются при определении лимита на аукционах на срок одна неделя в соответствии с методикой, представленной в материале «Об определении лимитов по рыночным операциям Банка России по предоставлению (абсорбированию) ликвидности».



Артос САРКИСЯНЦ, к. э. н.

## Доллар и альтернативные валюты

Мировое лидерство США всё чаще ставится под сомнение, и на повестке дня возникает вопрос, кто сможет стать их преемником с точки зрения роли на международных валютных и финансовых рынках. Главная сложность заключается в том, что основным механизмом получения прибыли в мировой экономике на протяжении последних нескольких десятков лет был доступ к эмиссии доллара. За счёт этой эмиссии США постоянно стимулировали спрос в своей стране и обеспечивали подъём экономики крупнейших стран и регионов-экспортёров, таких как Европа, Япония и Китай, как, собственно, и мировой экономики вообще. Но сегодня этот механизм уже устарел.

Отказ от доллара как от резервной валюты — это дело не одного дня и даже не одного года. Например, для отказа от фунта стерлингов в качестве мировой резервной валюты потребовалось две мировые войны и отказ от золотого стандарта. Прошло не одно десятилетие, прежде чем британский фунт стерлингов потерял статус мировой резервной валюты. Мировая система перешла на доллары уже спустя много лет после распада Британской империи.

### Содружество долларовой экономики

Большинство стран, которые официально избрали долларовую экономику, — это очень маленькие страны с высокой зависимостью от экспорта, который составляет существенную часть их ВВП. Многие из них, кроме того, имеют прочные исторические связи со страной, чью валюту они используют. Так, официально ввели валюту другой страны в качестве своей национальной валюты такие государства, как Андорра (евро), Пуэрто-Рико и Маршалловы острова (доллар США), а также другие островные страны Тихого океана, где основной валютой являются австралийский и американский доллар. Самыми большими по территории в этой группе стран являются Эквадор и Панама с населением 14 и 3,5 млн человек соответственно.

В общей сложности 30 стран и территорий взяли в качестве официальной денежной единицы валюту США или другой страны. В большей их части процесс идёт стихийно (например, в Аргентине, Уругвае, Турции и др.). Неофициальной долларизации, как правило, предшествует длительный период неадекватной макроэкономической политики и высокой инфляции, что подрывает доверие инвесторов и заставляет людей искать более надёжную денежную единицу. Характерным примером является Эквадор, где стихийный процесс долларизации был следствием ускоренной инфляции и неспособности властей справиться с ней

и в конечном счёте привёл к принятию официального решения о переходе на доллар США. После такого решения дороги назад уже практически нет.

Долларизация не имеет ничего общего с глобализацией и диверсификацией активов. Глобализация проявляется в беспрецедентном росте товарообмена и миграции капиталов между странами, количества сделок, совершаемых предприятиями и потребителями за рубежом. Естественным следствием этого становится повышение спроса на иностранные валюты даже в ведущих промышленно развитых странах. Тем не менее основная часть внутренних сделок в странах, где валюта другой страны не стала официально основной, по-прежнему осуществляется с помощью национальных валют.

Диверсификация активов, в частности увеличение доли финансовых активов, размещённых в иностранных ценных бумагах, вовсе не свидетельствует о разочаровании инвесторов в их национальных валютах или о бегстве капиталов. Эта тенденция говорит о том, что в условиях глобализации рынков инвесторы стремятся извлечь наибольшие выгоды за счёт эффективного соотношения между рисками и отдачей от вложений.

Хотя полных данных об использовании доллара США компаниями в мире нет, эксперты полагают, что в большинстве случаев предприятия устанавливают свои цены и ведут финансовые счета в американских долларах. В основном такая практика касается продаж за границу; она также часто встречается на предприятиях, значительная часть активов которых расположена в зарубежных странах.

Для оценки степени долларизации Международным валютным фондом и другими международными организациями используется показатель удельного веса депозитов в иностранных валютах в денежной массе (М3). Во многих развивающихся странах соответствующий показатель превышает 30%; этот уровень считается критическим в плане долларизации экономики той или иной страны. Так, к таким «экстремальным» странам относятся Боливия (82%), Уругвай (76%), Турция (46%) и Аргентина (44%). В группе промышленно развитых стран соответствующий показатель существенно ниже — от 4,4% в Нидерландах до 21,6% в Греции.

Современный мир живёт в условиях долларовой эквивалентности, поскольку доллар является одновременно главным платёжным средством в сфере международного обмена и резервной валютой. Все другие валюты мира, товары и услуги оцениваются в долларах. В них же ведутся расчёты на международных валютных и межбанковских рынках, а также выражается по-

ловина стоимости финансового богатства мира. Наконец, держателями более 50 % американских облигаций являются центральные банки других стран. В этих условиях многие эксперты начинают задаваться вопросом: как долго может сохраняться гегемония доллара при одновременном сохранении двойного дефицита — по текущим статьям платёжного баланса и федерального бюджета?

Общеизвестно, что США аккумулируют денежные ресурсы других стран и за счёт «жизни в кредит» потребляют больше, чем производят. В США экономическая модель построена таким образом, что большая часть производства и потребления осуществляется в кредит, государство набирает долги, которые неоткуда погасить. Доля такой «кредитной» части экономики систематически увеличивается, что ведёт к дальнейшему дисбалансу. В последние годы США привлекают основную часть мировых сбережений, что угрожает равновесию международной финансовой системы. Дефицит платёжного баланса США по текущим статьям постоянно растёт и давно перевалил за полутриллионную отметку. Чистая внешняя дебиторская позиция США, отражающая превышение внешних обязательств страны над её требованиями к загранице, приближается к 50 % ВВП. США заимствуют за рубежом в среднем более 2 млрд долл. в течение каждого рабочего дня. К этому следует добавить возврат дефицита федерального бюджета, который в 2011 году составил 1,3 трлн долл. При этом уровень внутренних сбережений в США близок к нулю.

Замедление темпов роста американской экономики привело к сокращению прямых иностранных инвестиций в США. В то же время объём приобретения иностранцами ценных бумаг американского казначейства (векселей и облигаций) постоянно растёт. Например, одни только центральные банки азиатских стран финансируют покрытие почти 2/3 американского бюджетного дефицита.

Наблюдаемый в настоящее время в США двойной дефицит (по текущим статьям платёжного баланса и федерального бюджета) делает ситуацию критической. При этом США пользуются возможностью иметь и даже увеличивать долги в собственной валюте, не подвергаясь при этом валютному риску. Однако сегодня, когда текущий дефицит составляет более 5 % ВВП и дефицит федерального бюджета — почти 5 %, уже невозможно не прислушиваться к аргументам тех, кто осуждает безграничный рост внешней задолженности США, претендующих быть банкиром и локомотивом мировой экономики. Тем более что в последнее время к существующим дефицитам добавляются новые бюджетные расходы на проведение крупномасштабных военных кампаний.

В последнее десятилетие доля американских акций в мировой биржевой капитализации возросла с 35 до 60 %, а доля американских облигаций — с 10 до 30 %, что противоречит базовым понятиям о необходимости диверсификации портфелей. Рано или поздно обострение экономических трудностей или события, подобные теракту 11 сентября 2001 года,

приведут к тому, что держатели американских ценных бумаг станут отказываться от них. США вынуждены будут контролировать свои дефициты, резко понизить курс доллара и повысить уровень внутренних сбережений. Однако пока США рассчитывают на то, что другие страны помогут им поддерживать доллар.

С начала 1980-х годов США стали чистым заёмщиком средств на мировом рынке капиталов: самая богатая страна мира получает на международном рынке капиталов более 3/4 мировых сбережений, чтобы компенсировать их внутренний недостаток и финансировать дефицит платёжного баланса по текущим операциям. Главным поставщиком средств на международный рынок капиталов является Япония, которая за последние два десятилетия вложила на этот рынок около 2000 млрд долл. Двойной дефицит США в шесть раз превышает поступления капиталов в страны с формирующейся рыночной экономикой. Налицо явная диспропорция в развитии международного финансового оборота, которая может лишить многие страны средств для финансирования их экономики.

Как показывают расчёты, снижение курса доллара на 1 % позволяет в течение двух лет уменьшить текущий дефицит на 10 млрд долл., поэтому получается, что следует довести снижение курса до 25 %. Однако если политика отказа от сильного доллара зайдёт слишком далеко, это может серьёзно затронуть интересы других стран. Если другие страны, особенно азиатские, откажутся приобретать американские ценные бумаги, США должны будут повысить уровень базовой процентной ставки, чтобы привлечь новых инвесторов, что, в свою очередь, может затруднить оживление экономики. Такой сценарий маловероятен, так как он затрагивает интересы многих сторон. Вероятнее всего, центральные банки азиатских стран продолжают аккумулировать свои резервы в долларах не только для того, чтобы затормозить повышение курсов своих валют, но и для того, чтобы избежать финансового кризиса, который неизбежно будет сопровождаться значительным обесценением их долларовых резервов.

Сегодня трудно управлять соотношением «курс доллара — дефицит платёжного баланса США». Если доллар будет слишком сильным, наиболее богатая страна мира, США, будет продолжать откачивать в свою пользу основную часть мировых сбережений. Вместе с тем слишком быстрая девальвация доллара может привести к обеднению соседей. В конечном счёте единственным решением должна быть согласованная акция по «мягкой посадке» доллара с целью установления его курса на таком уровне, который был бы приемлем одновременно и с точки зрения уменьшения дефицита платёжного баланса США, и с точки зрения поддержания условий международной конкуренции. Для ликвидации диспропорций в использовании мировых сбережений следовало бы подумать о том, как лучше упорядочить международное движение капиталов, так или иначе связав его со способностью каждой страны мобилизовать внутренние сбережения.

Китай и Япония берут на себя в общей сложности почти 40 % американского государственного долга,

причём задолженность Соединённых Штатов перед Китаем ежегодно растёт на 25 %. Эксперты не удивлены, что даже во время кредитного кризиса, начавшегося именно в США, многие страны по-прежнему рассматривают американские ценные бумаги как наиболее надёжные инвестиции. Инвесторы слишком напуганы продолжающейся лихорадкой на фондовом рынке. Как ни сильны проблемы экономики США, альтернативы для безрисковых вложений нет. К тому же США — единственная страна в мире, у которой внешний долг номинирован в собственной валюте, так что такое понятие, как «дефолт», для них имеет достаточно условное значение.

Общемировой объём международных резервов составляет более 7 трлн долл., причём около 70 % общей суммы находится в «закромах» десяти стран. Крупнейшими золотовалютными резервами (ЗВР) располагают Китай, Япония, Россия, Тайвань и Индия. В американской валюте и номинированных в ней активах размещено почти 65 % международных резервов.

В настоящее время цены на все сырьевые активы номинированы в американской валюте, и пока не будет другой стабильной, надёжной и популярной валюты, все сырьевые активы будут номинированы в долларах. Однако эксперты не исключают, что когда-нибудь наступит такой день, когда за сырьё будут расплачиваться другой валютой, отличной от доллара. Конечно, это произойдёт не через неделю, не через месяц, даже не через пять лет. Но уже сейчас существуют все предпосылки для замены доллара. Можно сказать, что этот процесс постепенного отказа от доллара уже запущен. В частности, Бразилия и Китай используют свои национальные валюты для некоторых расчётов.

## Варианты новой мировой валюты

Первым естественным и уже частично подготовленным преемником доллара на сегодняшний день может стать **евро**. Де-факто евро уже давно является мировой резервной валютой и главной альтернативой доллару. За последние 10 лет доля доллара в мировых ЗВР сократилась на 8 %, одновременно доля евро выросла на 9 %. Американская валюта за последние 10 лет потеряла по отношению к евро больше 60 %.

На момент начала вхождения стран ЕС в зону евро к ним предъявлялись жесточайшие требования по состоянию экономик и государственных финансов. Принятие в еврозону более экономически слабых стран привело к возникновению напряжения, что в условиях сегодняшнего кризиса чревато очень серьёзными последствиями. Не стоит также забывать, что создание еврозоны осуществлялось на базе сравнительно однородного экономического пространства, чего не скажешь о предполагаемой зоне новой мировой валюты.

В евро на сегодняшний момент осуществляется львиная доля мирового финансового оборота. Во многих странах, не входящих в зону Евросоюза, значительная часть поступлений от экспорта деноминирована в евро. Например, 65 % поступлений от экспорта неф-

ти Ирана сегодня деноминирована в евро (доля долларовых продаж иранской нефти составляет 15 %).

В качестве ведущей региональной валюты евро стал активно использоваться в резервах разных стран. По разным оценкам, его доля в мировых запасах составляет 15–20 %. Кроме того, евро унаследовал «зоны ответственности» прежних сильных европейских валют, в частности ведущие позиции немецкой марки в восточноевропейских странах и французского франка в Африке.

Постепенная замена доллара на евро помогла бы осуществить мягкий переход к постамериканскому периоду развития. И лишь оставив позади эпоху американского доминирования, можно будет задуматься о новой мировой архитектуре, в том числе и финансовой.

Де-факто единая европейская валюта уже сейчас является основным соперником денежной единицы США в межгосударственных расчётах. Но европейцев это вовсе не радует. Евро создавался не для того, чтобы быть мировой резервной валютой. Более того, у ЕЦБ никогда не было планов стимулировать использование евро в глобальном масштабе.

Другим вариантом альтернативной мировой валюты некоторые эксперты видят расчётную единицу МВФ — Special Drawing Rights (**SDR**), в которой в определённых пропорциях отражены доли стран — участников фонда. SDR являются резервным и платёжным средством, предоставляемым для регулирования сальдо платёжных балансов, пополнения резервов и расчётов с МВФ. С 1969 года SDR существует как учётная единица, а с 1979 года — как основное резервное средство международной валютной системы.

Серьёзная трудность здесь в том, что эмитент международной валюты одновременно должен быть и кредитором последней инстанции, а у МВФ нет законных оснований исполнять эту роль. Впрочем, это далеко не главное препятствие, ставящее под вопрос создание мировой супервалюты на базе SDR. Дело в том, что доля доллара США в корзине SDR составляет 45 %. На евро приходится 29 %, на японскую иену — 15 %, на британский фунт — 11 %. Поэтому против создания наднациональной валюты на базе SDR обязательно выступят США и, по всей видимости, Великобритания, суммарно имеющие «контрольный пакет» в корзине МВФ.

Необходимо учитывать и то, что выстраивание взаимоотношений вокруг новой валюты, а также изменение правил МВФ для определения эмиссионных центров и прав тех или иных участников «валютного картеля» затянется на годы. Кроме того, как показывает историческая практика, ни одна валюта не становилась мировой резервной, не будучи национальной денежной единицей той или иной страны.

Наиболее динамичным фактором в расстановке сил между мировыми валютами в последнее время является рост роли азиатских валют. Региональными валютами в перспективе могут стать **юань** или **иена**.

Однако Японии собственной экономической мощи будет недостаточно, чтобы сделать иену резервной



валютой. После США таковой мощью на данный момент обладает только КНР. И как только юань станет конвертируемой валютой, он сразу же станет и одной из основных резервных валют. В то же время, по статистике Банка международных расчётов, на долю юаня в мировых валютных транзакциях приходится чуть больше 1,5 %. Сейчас перед Китаем стоит задача развивать внутренний рынок, что в первую очередь возможно при росте доходов населения, а рабочая сила в этой стране, как известно, очень дешёвая. И Китай, и Индия зависят от состояния экономики тех стран, куда экспортируют свои товары. Эти два государства пока ещё остаются в XX веке и играют роль «фабрик».

Ещё год назад международные банки начали проводить операции в юанях, после того как Китай принял программу либерализации валютного рынка. Компаниям было разрешено использовать национальную валюту для торговых операций за пределами страны. С тех пор Пекин всячески стремится нарастить долю китайской национальной валюты во внешнеторговом обороте. Кроме того, недавно впервые за долгое время были обнародованы сведения о структуре золотовалютных резервов КНР, которая до сих пор являлась государственной тайной: 65 % номинировано в американских долларах, 26 % — в евро, 5 % — в фунтах стерлингов и ещё 3 % — в японских иенах.

По примерным подсчётам Standard Bank, к 2015 году около 40 % всей китайско-африканской торговли будет номинировано в юанях. Это эквивалентно 100 млрд долл. в текущих ценах — вдвое больше объёма двусторонней торговли между этими двумя государствами по итогам 2010 года. Китай может начать наращивать использование своей валюты в торговле с крупными африканскими партнёрами: вначале Нигерия, затем ЮАР, Кения и, наконец, Ангола и Гана. А уже к 2030 году Китай будет доминировать на мировой арене, напоминая нам Штаты 70-х годов XX века и Великобританию 70-х годов XIX века<sup>1</sup>.

Для превращения юаня в мировое средство обмена потребуется кардинальная перестройка финансовой системы страны. Прежде всего, Пекину придётся наконец отказаться от жёсткого контроля над валютным курсом и отпустить юань в свободное плавание, чего так давно, но пока безуспешно добиваются США. Кроме того, предоставить иностранцам доступ к акциям, облигациям и банковским депозитам Поднебесной. Также власти Китая должны постараться сделать финансовые рынки страны прозрачными и вызывающими доверие инвесторов. Осуществить всё это в рамках коммунистического государства весьма непросто. Помимо всего прочего, критерием для резервного статуса валюты является не страна её происхождения, а ёмкость рынков по расчёту в данной валюте

и объём активов, номинированных в ней. США располагают самыми большими и ликвидными рынками в мире. Тому же юаню статус резервной валюты не грозит ещё как минимум десять лет.

В перспективе и иена может поучаствовать в споре мировых валют. Этому может способствовать ряд факторов, один из которых — частичный переход в расчётах по товарообороту на японскую национальную валюту. Иран уже договорился с японскими компаниями о расчётах за поставляемую им нефть в иенах (ранее расчёт вёлся в долларах США). В настоящий момент в поступлениях от экспорта иранской нефти 20 % приходится на японскую иену. Япония — заметный потребитель нефти на общемировом фоне, и переход в закупке нефти на её национальную валюту — серьёзный намёк всемирному нефтяному рынку, где десятилетиями властвовал американский доллар. Ирану по политическим соображениям доллар неудобен: когда расчёты идут в долларах, они корсчётами проводятся через американские банки. Соответственно американское правительство, причисляющее Иран к «оси зла», не только видит, но и контролирует их счета. Были случаи, когда американское правительство блокировало определённые счета. В японском банке американскому правительству технически тяжелее заблокировать счета.

В том, что на базе Ассоциации государств Юго-Восточной Азии (АСЕАН) будет создаваться какая-либо региональная валюта, уже мало кто сомневается. Страны АСЕАН имеют все предпосылки для введения единой валюты, аналогичной евро. В 2006 году принято решение о введении единой валюты для этого региона, названной АСУ. Эта валюта — среднее значение ценности валют Китая, Южной Кореи, Японии и 10 стран — участниц АСЕАН. Вопрос — сколько на это потребуется времени и как это отразится на экономиках стран региона. Не исключено, что несколько стран захотят играть активную роль стабилизирующего центра этого региона, исходя из объёмов своего внутреннего продукта, а также импорта и экспорта. В то же время существуют опасения, что ни одна страна региона не захочет войти в один валютный союз с Японией, поскольку экономики Японии и остальных стран Восточной Азии абсолютно разные: Япония — развитая страна со стареющим населением, переживающая экономический упадок, а практически все остальные — развивающиеся страны с динамично прогрессирующей экономикой и постоянным демографическим приростом.

С 2005 года существует проект создания в недалёком будущем Североамериканского союза, в который войдут как минимум три страны: США, Канада и Мексика. Соответственно будет объявлено о создании общей открытой экономической зоны и будет введена новая валюта под названием «**амеро**». В то же время хождение доллара США, канадского доллара и мексиканского песо в мире будет приостановлено<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Интересно, что на протяжении трёх последних лет объём операций по расчётам в юанях и рублях через банковские структуры в китайском регионе Хэйлунцзян составил более 35 % общего объёма торговли Хэйлунцзян с Россией. В то же время, несмотря на благоприятную тенденцию к увеличению таких операций, доля юаня в общем объёме взаимных расчётов между КНР и Россией составляет сейчас не более 1 %.

<sup>2</sup> По одной из версий, идея объединения заключается в том, что сначала искусственно создаётся сильнейший экономический кризис в США, единственным выходом из которого является слияние трёх государств североамериканского континента с целью объединения совместных усилий.

Идея новой валюты, амеро, естественно, возникла не на пустом месте. В своей основе она логична и имеет право на существование. Однако отрицательные последствия для мировой экономики и устройства мира в целом значительны. Все последствия введения амеро трудно предсказать и контролировать. Новая валюта способна спровоцировать необратимые процессы во всех странах благодаря высокому уровню глобализации. Это могло бы произойти безболезненно в XIX и даже XX веке, но не сейчас.

Рассматривается также возможность создания единой валютной зоны и в Латинской Америке. Уже отказались от взаиморасчётов в долларах Аргентина и Бразилия — крупнейшие экономики Латинской Америки и первые игроки таможенного союза стран Южного конуса Латинской Америки (МЕРКОСУР).

Формированию единой **латиноамериканской валюты** будет способствовать создание южноамериканского блока Unasur (Union de Naciones Suramericanas), который был фактически основан в 2008 году после подписания соглашения представителями ряда латиноамериканских стран. Согласно указанному документу штаб-квартира нового альянса будет находиться в Эквадоре, единый парламент — в Боливии, а единый банк — в Колумбии. Считается, что Unasur будет строиться по тем же принципам, что и Европейский союз. До этого (в конце 2007 года) латиноамериканские страны создали свой аналог Международного валютного фонда — Banco del Sur. Он будет кредитовать проекты на территории Южной Америки. Соглашение о создании банка подписали Аргентина, Боливия, Бразилия, Венесуэла, Парагвай, Эквадор и Уругвай. Ожидается, что в единый блок наподобие ЕС войдут почти все страны, которые располагаются на этом континенте. Исключение составят Фолклендские острова, которые считаются территорией Великобритании и поэтому входят в Евросоюз.

Наконец, страны-участницы ещё одной организации — Боливарианской альтернативы для Америк (ALBA)<sup>3</sup> — с 2010 года ввели условную единицу взаиморасчётов, получившую название «сукре». Сначала сукре будет использоваться в виде виртуальной валюты, а переход к полноценной валюте планируется позднее. Создание региональной денежной системы с общей валютой позволит странам-участницам полностью отказаться от взаимных расчётов в долларах.

Несколько лет назад на одном из совещаний Лиги арабских государств была выдвинута идея создания новой арабской валюты, причём такая единая валюта — динар Залива (или халиджи)<sup>4</sup> — будет привязан к корзине валют, включающей доллар США, евро, японскую иену и британский фунт стерлингов. На самом начальном этапе не исключается привязка единой арабской валюты только к американскому доллару. Позднее доли в корзине должны распределиться следующим образом: на доллар будет приходиться 45 %, на евро — 30 %, доля иены составит 20 %, доля британского фунта — 5 %.

Это должно облегчить расчёты при обмене товарами и услугами и повысить вес организации на международном уровне, подтвердив серьёзность намерений участвующих государств на пути к дальнейшей интеграции. «Заявки» уже подали четыре страны из шести: Объединённые Арабские Эмираты, Бахрейн, Саудовская Аравия, Катар. В настоящее время арабские страны ориентируются на американскую валюту. Из шести стран-членов только Кувейт в 2007 году рискнул отойти от этого и привязал свой динар к корзине валют, учитывая не только доллар, но ещё и евро, иену и фунт стерлингов<sup>5</sup>.

В 2004 году правительство Малайзии ввело в обращение **золотой динар** в качестве параллельной национальной валюты. Монеты выполнены из золота высшей пробы в соответствии с канонами ислама. В качестве неофициального платёжного средства золотой динар уже далеко не первый год присутствует в частном обороте в 22 мусульманских странах, причём его чеканка осуществляется не менее чем в четырёх странах. Особенность инициативы Малайзии заключается не только в том, что она решила придать динару более официальный статус. Главная идея состоит в использовании золотого динара в качестве коллективного расчётного средства исламских стран.

Сегодня золотой динар используется в расчётах между Малайзией, Брунеем, Ираном, Бангладеш, Йеменом, Мальдивами и некоторыми другими исламскими странами. Межгосударственные расчёты между этими странами осуществляются в золотых динарах по согласованным ценам и тарифам на товары и услуги во взаимной торговле. Страны договорились совместно поддерживать золотовалютный курс таких денег. Большинство этих стран будут использовать золотой динар только для внешних расчётов. Во внутреннее обращение золотой динар планируют ввести Йемен, Судан, Бангладеш, Ливия, Мавритания, Танзания.

Уже несколько лет подряд возможность введения единой валюты изучают ряд стран Южной Африки. В последние годы 8 из 16 стран Экономического сообщества государств Западной Африки (ЭКОВАС) задались целью создания эффективной системы сотрудничества в сфере валютных отношений при помощи введения коллективной валюты — **афро**. Первоначальными требованиями к странам ЭКОВАС в вопросе формирования единой денежной системы были: достижение соотношения дефицита бюджета к уровню ВВП менее 4 %, создание резерва центральных банков в иностранной валюте не менее четырёхмесячной стоимости импорта. Для большинства стран — членов ЭКОВАС данные требования по сей день остаются труднодостижимыми. Несмотря на это, некоторые

<sup>3</sup> Венесуэла, Куба, Боливия, Гондурас, Никарагуа и Доминика.

<sup>4</sup> От арабского «халидж» — «залив».

<sup>5</sup> По неофициальным данным, государства Персидского залива ведут переговоры с Россией, Китаем, Японией и Францией о замене доллара корзиной валют в операциях на нефтяном рынке. В течение девяти лет предполагается заменить доллар на корзину валют, состоящую из японской иены, китайского юаня, евро, золота и новой объединённой валюты, которая будет создана странами, входящими в Совет сотрудничества стран Персидского залива. В создании этой валюты могут принять участие Саудовская Аравия, ОАЭ, Кувейт и Катар.

страны — члены ЭКОВАС: Нигерия, Сьерра-Леоне, Гана, Гамбия, Либерия и Гвинея — всё же договорились создать Западноафриканский валютный фонд и Центральный банк Западной Африки. Первым реальным шагом на пути к созданию единой валютной системы было принятое в 1998 году решение ввести в регионе единые туристские чеки, выпущенные в западноафриканских расчётных единицах (ЗАРЕ), которые принимались к оплате всеми банками.

По мнению МВФ, Африка ещё не готова к введению в обращение единой валюты. Эксперты МВФ полагают, что создание афро приведёт к ухудшению экономической ситуации в большинстве стран — участников нового валютного союза.

В связи с рядом существующих проблем сроки введения единой африканской валюты не единожды сменялись. Необходимость создания макроэкономической стабильности называлась необходимым условием плана введения общей валюты. Экономическая ситуация в регионе не позволяет проводить согласованную экономическую политику, иметь одинаково низкие темпы инфляции и процентные ставки. А без этого единая валюта существовать не может. Кроме этого, ещё не решено, что будет положено в основу новой валюты — национальные деньги государств-участников или евро.

В начале 2006 года об объединении национальных валют заявляли Австралия и Новая Зеландия. На правительственном уровне было решено детально изучить возможности такого шага, учитывая значительный объём взаимного товарооборота.

Пока эксперты всего мира увлечённо подыскивают альтернативу доллару в качестве резервной валюты, на родине нынешнего глобального платёжного средства назревает денежная революция. Около полутора десятков американских штатов требуют разрешить использование **золота и серебра** в качестве расчётного инструмента. По сути речь идёт о пресловутом золотом стандарте, который благодаря кризису приобрёл новое очарование в глазах многих экономистов, в том числе самого высокого уровня.

Широкий резонанс получила инициатива парламентариев штата Юта, принявших закон о легальном использовании золота и серебра в торговых расчётах. Документ предусматривает отказ штата от налога на золото, которое до этого приравнивалось к активам, а не к средству оплаты товаров и услуг. Американский штат Южная Каролина уже достаточно долго проводит политику, направленную на усиление независимости от федерального правительства, с целью введения в денежное обращение новой **валюты штата** (также из золота и серебра). По заявлениям адептов этой политики, появление новых денег позволит штату избежать серьёзных экономических потерь в случае обрушения федеральной резервной системы при наступлении очередного финансового кризиса. Вирджиния, Техас и Джорджия также рассматривают возможность принятия аналогичных мер по защите от экономической катастрофы. При этом законодательство США сохраняет за штатами возможность использовать собственную валюту.

Недавно в конгресс США был внесён на рассмотрение законопроект, который должен отменить доллар как единственное платёжное средство США и легализовать частные монетные двory. К слову, достаточно успешная попытка создать частную валюту в стране тоже уже имеется. Проект «свободный доллар», запущенный в 1998 году, просуществовал более десяти лет. Золотые и серебряные монеты чеканились в Индиане. На них была изображена голова статуи Свободы и красовалась надпись *In God We Trust* — такая же, как на официальных американских монетах.

Инициаторы подобных проектов и законов на самом деле мечтают вовсе не о том, чтобы в их кошельках позвякивали монеты из драгоценных металлов. Истинная цель имеет скорее идеологическую ценность, нежели практическую. Таким образом американцы протестуют против излюбленной привычки монетарных властей по всякому поводу включать печатный станок, ослабляя национальную валюту, что, в свою очередь, грозит гиперинфляцией. По данным Gallup, за последние десять лет число жителей США, убеждённых, что ФРС «хорошо» или «прекрасно» справляется со своими обязанностями, сократилось с 53 до 30 %. А опрос, проведённый агентством Bloomberg, показал, что 16 % американцев выступают за полное упразднение ведомства.

В настоящее время на юге Германии обращается около 20 альтернативных валют (роланды, канвасы, камензетцеры, звёздные талеры, юстусы и др.). По данным Объединения региональных валют ФРГ, каждые два месяца появляются новые региональные деньги, в скором времени на рынок выйдет около 30. В большинстве случаев они выпускаются как демонстрация протеста против глобализации, для стимулирования местной торговли, а не в порядке тщательно продуманного экономического эксперимента. Однако они, возможно, получают более широкое распространение, если классическая денежная политика окончательно себя дискредитирует.

Новый вид денег пока не обрёл экономической значимости. Обращение таких валют не превышает 300 тыс. евро, что является почти незаметной величиной на фоне 155 млрд евро в банкнотах и монетах, которые обращаются в Германии. По мнению экономистов, до тех пор пока их доля не превысит 5 % от общего оборота денежной массы, проблем не возникнет.

Английский город Бристоль совсем недавно ввёл собственную валюту — **бристольский фунт**. На первых порах будет выпущено четыре вида банкнот — номиналом по 1, 2, 5 и 10 фунтов. Представители местного малого бизнеса (по состоянию на конец 2012 года таких было 250) подписали соглашение о готовности принимать к оплате новые деньги. Сами предприниматели смогут использовать местную валюту для уплаты налогов. А администрация городского совета уже предложила 17 тысячам своих сотрудников получать часть зарплаты в бристольских фунтах.

В деле печатания собственных денег Бристоль в своей стране отнюдь не первопроходец: уже через



год после начала глобального кризиса собственной валютой могли похвастаться четыре административных образования Англии, в том числе один городской район — лондонский Брикстон. Получая хотя бы часть зарплаты в локальной валюте, жители города вынуждены будут тратить эти деньги там, где их принимают, т. е. чаще покупать товары местного производства и пользоваться услугами местного бизнеса.

Как показывает опыт, чаще подобные эксперименты имеют ограниченное влияние на экономику региона, поскольку даже в рамках территориального образования принимаются локальные деньги не повсеместно. Однако наряду с очевидными минусами у подобного механизма стимулирования есть и плюсы. Помогая развитию местного бизнеса, он одновременно способствует созданию новых рабочих мест. Кроме того, собственная валюта в меньшей степени подвержена инфляции. Но с точки зрения развития цивилизации возникновение подобных очагов денежной самостоятельности, безусловно, является шагом назад. Попытки обособиться и обезопасить свой маленький мирок от внешних потрясений свидетельствует о потере доверия к мировым и даже национальным валютам, к правительствам, которые никак не могут справиться с текущими проблемами, к экономическим моделям, не оправдавшим ожиданий, и к экономистам, не способным предложить их эффективной замены. Сегодня инициатив, подобных бристольской, в мире насчитывается свыше 4000.

Что касается **российского рубля**, то на его долю в мировых валютных транзакциях приходится чуть более 0,1 %. Этого, конечно, недостаточно. Чтобы придать рублю России статус мировой резервной валюты, необходимо продвинуть его в резервные активы других государств до уровня 20 % от общего объёма валютных резервных активов в мире (равного почти 3 000 000 млн долл.), т. е. в объёме 15 триллионов рублей.

Поскольку валюты эмитируются государствами, финансы — это не столько экономика, сколько большая политика. И, как представляется, задачу продвижения резервной валюты нужно решать в том числе политически, увязывая эту тему с поставками тех же нефти и газа. Например, поставлять их только в те страны, которые формируют рублёвые резервы.

В настоящее время уже идёт переход торговли нефте- и газоресурсами на рубли. России, конечно, выгодно, чтобы её энергоресурсы котировались в рублях и чтобы мы получали плату за них в рублях. В этом случае зарубежный импортёр будет сначала покупать рубли, чтобы на эти рубли купить нефть. Кредитных линий у российских банков открыто крайне мало, поэтому выгоднее эти операции проводить в США, где таких межбанковских линий много.

## Перспективы мирового финансового порядка

Самое сложное состоит в том, что мир должен не просто придумать новую мировую валюту, но и в качестве её основания предложить новый механизм получения

прибыли в мировой экономике. Без этого эффекта не получится, а просто будет происходить процесс оштукатуривания старого дома, у которого уже сгнил фундамент. Только после создания механизма, на котором будет построена мировая экономика в следующую эпоху, можно будет реально говорить о новой мировой валюте. Пока такого механизма не существует.

Ряд экспертов считают, что с устранением доллара как мировой резервной валюты не следует торопиться до тех пор, пока экономики большинства стран крайне зависят от ситуации на международном валютном рынке, связанной с курсом доллара и с его стабильностью. Тем более что последнее кризисное время в целом показало: доллар выполняет свою мировую функцию — начиная с осени 2008 года он подорожал фактически ко всем крупным мировым валютам.

Представители многих политических элит не раз заявляли, что доллар и его курс является орудием в руках американской финансовой системы, ФРС и властей США, и они используют его для того, чтобы в ходе борьбы с кризисом получить максимальную выгоду. Такой способ действия очень невыгоден, например, Китаю как стране, обладающей большими валютными резервами, и России, обладающей большими запасами природных ресурсов. И даже если другая валюта заменит доллар, это не поможет избавиться от недостатков всей системы, в центре которой находится одна суверенная валюта. Именно поэтому и возникла идея с созданием наднациональной валюты. А переходным методом могла бы стать система, в которой несколько мировых национальных валют играют роль резервных и между ними существуют отношения определённого сотрудничества. Разумеется, сложно ожидать, что за короткий период удастся резко поменять мировую финансовую систему, но кое-что всё-таки можно предпринять, действуя даже в рамках существующей системы МВФ. Например, стоит подумать над тем, чтобы ввести ограничения для резкого изменения курса мировых резервных валют и ограничения их эмиссии.

Таким образом, возможности создания альтернативы доллару выглядят пока не вполне конкретными: для этого не существует видимых предпосылок и необходимых условий. Некоторые специалисты не исключают, что ажиотаж вокруг супервалюты стал тактическим ходом одного из крупных мировых игроков, направленным на решение совершенно конкретных задач. Подтверждением тому может стать тот факт, что самый активный приверженец новой валюты, Китай, неожиданно отказался от своей «розовой мечты». В свою очередь, США так же «неожиданно» забыли о своих извечных требованиях к Поднебесной относительно прекращения сдерживания роста юаня.

Тем не менее работа над её созданием идёт достаточно быстрыми темпами на уровне правительств, центробанков и парламентов. Известно, что вопрос глобальной денежной единицы не раз обсуждался на закрытых слушаниях в конгрессе США и парламенте Великобритании. И, скорее всего, новая единая валюта будет формироваться по пропорциональному принципу, с учётом экономического веса всех участников.

Ряд экспертов не исключают, что лет через десять США окажутся банкротом. Только не стоит думать, что этот факт быстро признают: государство будет принимать всё возможное, чтобы избежать такого сценария. Быстрее всего потеря позиций США может проявиться в дедолларизации мировой экономики — глобальном отказе центральных банков от доллара.

Заслуживает внимания концепция поэтапного введения единой мировой валюты через создание на начальной стадии региональных валют. Поскольку только 3–4 % мировых финансовых потоков служит для оплаты товаров или услуг, а остальная масса курсирует между биржевыми площадками в поиске максимальной прибыли, то как раз региональные валюты и могли бы смягчить негативные последствия глобальных финансовых спекуляций, поскольку обращаются в основном на локальном уровне.

Может так получиться, что со временем будет три наиболее используемых мировых валюты: доллар, евро и коллективная азиатская валюта — исходя из тех размеров экономики, которая у данных центров будет складываться, и размеров внешней торговли. Не исключено, что в каком-то обозримом будущем в конце концов появится евразийская валюта (евраз), исходя из того что по объёму ВВП, населению и площади данный континент лидирует (особенно по первым двум показателям). В мировой экономике хватит места не только для двух-трёх, а даже для большего количества всемирных валют. Это лишь повышает возможности глобального экономического порядка.

Появление идеи новой глобальной валюты, идущей на смену американскому доллару, продиктовано также и желанием мировых держав сохранить условия своего лидерства на долгие годы вперёд. Таким образом, они намерены исключить ряд оснований для возникновения кризисов. Судя по тому, что в процессе участвует Британия, так оберегающая свой фунт, можно предположить, что дело действительно обстоит серьёзно.

Естественно, Запад, и в первую очередь США, будет стремиться оставить за собой контроль как над мировыми рынками капитала, так и над основными сырьевыми рынками и тем самым снизить возможность экономического шантажа со стороны производителей сырья. Доллар может остаться ведущей резервной валютой, но мы должны будем вернуться к более адекватному распределению, наподобие того, которое было 15–20 лет назад. Тогда доля доллара в резервах стран составляла около 65 %.

Относительно недавно глава Всемирного банка Роберт Зеллик призвал к вводу нового золотого стандарта, на основе которого бы базировались обменные курсы ведущих мировых валют. В своей статье, опубликованной в газете Financial Times, он заявил о необходимости создания новой Бреттон-Вудской системы, которая должна прийти на смену современной — Ямайской.

Р. Зеллик полагает, что ведущие мировые экономические державы должны рассмотреть применение модифицированного глобального золотого стандарта для руководства в движении валютных курсов. Бреттон-Вудская система II должна будет включать пять

ключевых мировых валют: доллар, евро, фунт стерлингов, иену и китайский юань, который постепенно превращается в мировую валюту. Золото будет играть роль стандарта для определения курса валюты, однако его стоимость тоже будет расчётной. Её будут определять на основе рыночных ожиданий инфляции, дефляции и будущей стоимости валют.

Старая Бреттон-Вудская валютная система просуществовала с 1945 по 1971 год. После Второй мировой войны основной валютой при международных расчётах стал американский доллар, курс которого был зафиксирован к золоту (35 долл. за унцию); кроме того, были установлены твёрдые обменные курсы для валют стран — участниц системы к ключевой валюте.

Одной из опасностей принятия системы золотого стандарта для такой страны, как Россия, сегодня является то, что другие крупные страны, например США, Япония и еврозона, могут продолжить свои программы «лёгких денег», т. е. обесценивания валюты. Это приведёт к снижению этих валют относительно рубля, привязанного к золоту. Другими словами, стоимость доллара может упасть до 15, или 10, или даже 5 рублей. Это может быть довольно сложным с точки зрения торговли, так как Россия наводнена дешёвым импортом. С другой стороны, Россия могла бы покупать американские активы очень дёшево. Было бы разумней, если бы крупные страны перешли на золотой стандарт вместе. Россия может объединиться с Китаем в этой области.

И всё же, как представляется, возврат к политике золотого стандарта, скорее, невозможен. При всех его достоинствах и недостатках главная проблема заключается в следующем: в экономике, построенной на основе золотого стандарта, гарантировалось, что каждая выпущенная денежная единица может по первому требованию обмениваться на соответствующее количество золота. Выдержать в современных условиях требование о соответствии количества денежных средств в обороте физическому наличию золота практически уже невозможно из-за большого количества бумажных денег, находящихся в обращении и уже давно не обеспеченных золотом. Именно это и стало ещё в 1971 году причиной краха этой системы. Именно это делает невозможным использование такой системы и сейчас.

Но и ничего фантастического в этом сценарии нет. Достаточно посмотреть на статистику скупки металла центральными банками всего мира, в том числе и европейскими. Если мир возвратится к золотому стандарту, то необходимо будет переиндексировать денежную базу в реальном времени эквивалентной цены на золото, которая составит около 6300 долл. за тройскую унцию.

При этом экономические преимущества США сохраняются по двум основным причинам: США остаются лидером по запасам золота и удельному весу ВВП в мире. Главный выигрыш для России состоит в том, что Россия получит независимую валюту, так как стоимость рубля будет привязана к золоту, и таким образом будет нивелирован внешний фактор базовой стоимости рубля. ■

Борис ШЕВЕЛЁВ

## Проблемы, связанные с управлением процентным риском

Если говорить о традиционных банковских операциях, подверженных процентному риску, то нельзя не отметить ряд важных изменений в российском законодательстве, которые оказали влияние на процесс управления процентным риском.

Среди изменений, идущих на пользу банкам, безусловно, следует назвать Федеральный закон от 23.12.03 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Роль этого закона в поддержании устойчивости банковской системы трудно переоценить. Принятый закон и определённый опыт его применения в значительной степени способствовали оздоровлению финансового климата, поскольку система страхования вкладов подействовала на вкладчиков успокаивающим образом.

Отрицательным образом на управлении процентным риском сказалось то обстоятельство, что банки утратили право в одностороннем порядке сокращать срок действия, уменьшать размер процентов, увеличивать или устанавливать комиссионное вознаграждение по договору банковского вклада (депозита), внесённого гражданином на условиях его выдачи по истечении определённого срока либо при наступлении предусмотренных договором условий. Подобные вещи теперь можно будет совершать, но только когда это будет предусмотрено федеральным законом.

Может показаться, что аналогичная норма, содержащаяся в части 4 статьи 29 Федерального закона от 02.12.90 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее — закон о банках), касается и кредитного договора. Она гласит, что «по кредитному договору, заключённому с заёмщиком-гражданином, кредитная организация не может в одностороннем порядке сократить срок действия этого договора, увеличить размер процентов и (или) изменить порядок их определения, увеличить или установить комиссионное вознаграждение по операциям, за исключением случаев, предусмотренных федеральным законом».

Однако Президиум Высшего арбитражного суда РФ в информационном письме от 13.09.11 № 146 «Обзор судебной практики по некоторым вопросам, связанным с применением к банкам административной ответственности за нарушение законодательства о защите прав потребителей при заключении кредитных договоров» констатировал, что условие долгосрочного кредитного договора с заёмщиком-гражданином о том, что плата за пользование суммой кредита складывается из постоянного процента и величины, переменной в зависимости от колебаний рынка, само по себе не противоречит положениям статей 29 и 30 зако-

на о банках, законодательству о защите прав потребителей и не нарушает прав потребителя.

Другими словами, положения части 4 статьи 29 закона о банках не могут быть истолкованы как ограничивающие право сторон кредитного договора установить такой порядок определения платы за пользование кредитом, который бы предусматривал автоматическое её изменение в зависимости от колебаний того или иного экономического показателя (например, ставки рефинансирования Банка России, валютного курса, расчётного индекса и т. д.), не зависящего от усмотрения банка. В этом случае изменение размера платы за пользование кредитом (в сторону как её повышения, так и понижения) осуществляется не в связи с односторонними действиями кредитной организации, изменения условий кредитного договора при этом не происходит.

Более того, в части 4 статьи 29 закона о банках содержится указание на то, что в кредитном договоре с заёмщиком-гражданином может содержаться не только твёрдый размер процентов по кредиту, но и способ определения платы за кредит, к числу которых относится и условие о постоянной и переменной величинах процента. Другое дело, что этот способ определения платы за кредит банк не сможет изменить в одностороннем порядке. Подобное условие может содержаться и в кредитных договорах с юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями. Поэтому этот приём может быть взят банками на вооружение. Единственным препятствием к его применению может быть чисто психологическое неприятие заёмщиком плавающей ставки по кредиту.

В связи с ростом филиальных сетей значительно расширились масштабы активных и пассивных операций банков. Рассматриваемый период характеризуется резким нарастанием объёмов потребительских, ипотечных и автокредитов наряду с традиционным кредитованием юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. В результате всё острее начал проявляться дисбаланс по срокам между активами и пассивами. Между тем согласно письму Банка России от 23.06.04 № 70-Т «О типичных банковских рисках» несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств как раз и относится к основным источникам процентного риска. Таким образом, проблема «длинных» денег так и остаётся нерешённой. Ситуация усугубляется, с одной стороны, не слишком привлекательным инвестиционным климатом в России, а с другой — утечкой капитала иностранных инвесторов.



У кредитных организаций могут возникнуть проблемы с управлением процентным риском и в том случае, если Банк России получит право вводить ограничения на величину процентной ставки, которую кредитная организация определяет в договорах банковского вклада, заключаемых (продлонгируемых) в период действия ограничения, в виде максимального значения процентной ставки, как это имело место в период с 14 октября 2008 года до 31 декабря 2010 года включительно. Правда, такая мера применялась к банкам в случае неисполнения в установленный срок предписаний Банка России об устранении нарушений, выявленных в деятельности кредитной организации, а также в случае, если эти нарушения или совершаемые кредитной организацией банковские операции или сделки создавали реальную угрозу интересам её кредиторов (вкладчиков).

Кстати сказать, в настоящее время Банк России уже косо смотрит на высокие процентные ставки по вкладам. Из этого следует, что банки будут вынуждены поднимать доходность кредитования.

В связи с управлением процентными рисками особо разговора заслуживает перевод процентных доходов в доходы комиссионные, например введение комиссии за рассмотрение кредитной заявки, за ведение ссудного счёта, за выдачу справки о состоянии ссудной задолженности, за досрочный возврат кредита и т. д.

В пункте 8 информационного письма Президиума ВАС РФ от 13.09.11 № 146 «Обзор судебной практики по некоторым вопросам, связанным с применением к банкам административной ответственности за нарушение законодательства о защите прав потребителей при заключении кредитных договоров» констатируется, что включение в кредитный договор с заёмщиком-гражданином условия о страховании его жизни и здоровья не нарушает прав потребителя только в том случае, если заёмщик имел возможность заключить с банком кредитный договор и без названного условия. В противном случае условие о страховании жизни и здоровья будет навязыванием услуги, за что кредитная организация может быть подвергнута административному наказанию — налицо правовой риск. Это вынуждает банки вносить изменения в маркетинговую политику. Если раньше за счёт обособленного страхования жизни и здоровья заёмщика они имели возможность снижать процентные ставки по кредитам, то сейчас в случае отказа заёмщика-потребителя страховаться им ничего не остаётся, как повышать валовую процентную ставку за счёт страховой составляющей.

А в пункте 4 информационного письма Президиума ВАС РФ от 13.09.11 № 147 «Обзор судебной практики разрешения споров, связанных с применением положений Гражданского кодекса Российской Федерации о кредитном договоре» указывается, что банк имеет право на получение отдельного вознаграждения (комиссии) наряду с процентами за пользование кредитом только в том случае, если оно установлено за оказание самостоятельной услуги клиенту. В остальных случаях суд должен оценивать, могут ли указанные ко-

миссии быть отнесены к плате за пользование кредитом. В то же время ни рассмотрение кредитной заявки, ни ведение ссудных счетов и т. д. не представляют собой самостоятельных услуг, а являются неотъемлемыми составными частями процесса кредитования, по этой причине взимание комиссий за такие услуги неправомерно. Продолжение взимания подобных комиссий чревато для банка административным наказанием.

Нарушают права потребителей условия кредитного договора о запрете досрочного возврата кредита в течение определённого времени, а также о взимании банком комиссии за досрочный возврат кредита (п. 12 информационного письма № 146). Не соответствует положениям статьи 310 ГК РФ и статьи 29 закона о банках включение в кредитный договор условия о том, что услуги банка оплачиваются заёмщиком в соответствии с утверждаемыми банком тарифами, которые он вправе изменять в одностороннем порядке в течение срока действия договора (п. 13 информационного письма № 146).

Условие кредитного договора о взимании банком платы за выдачу справок о состоянии задолженности заёмщика-гражданина по кредиту также противоречит закону и нарушает права потребителя (п. 14 информационного письма № 146). Даже условие целевого кредитного договора о том, что все издержки по погашению записи о законной ипотеке, обременяющей приобретаемую заёмщиком квартиру, несёт заёмщик, нарушает права потребителя (п. 15 информационного письма № 146).

Значит ли это, что банкам придётся повышать ставки по кредитам? Это не исключено, хотя и вовсе не обязательно. Но всё это может негативно сказаться на рисках.

В связи со сказанным было бы любопытно узнать, какое значение  $r$  — процентной ставки финансового инструмента за период  $t_i$  — использовали банки при расчёте процентного риска с применением метода дюрации. С учётом комиссий или без них? Понятно, что номинальная ставка в этом случае не отражает реального положения вещей. Однако насколько достоверным можно считать расчёт процентного риска, если последний вычисляется с учётом противозаконных комиссий? Как изменится процентный риск, когда банк будет вынужден прекратить взимание противозаконных комиссий, если расчёт его вёлся с их учётом (ведь процентные доходы не будут получены)? О каком управлении процентным риском может идти речь, когда применяются противозаконные схемы в отношении процентных доходов по кредитам, хотя бы и потребителем?

Если говорить о процентном риске как составляющей риска рыночного, то мы можем констатировать, что удельный вес процентной составляющей доминирует в структуре рыночного риска (см. нижнюю часть таблицы). Таблица содержит информацию из отчётов о развитии банковского сектора и банковского надзора, которые ежегодно выпускает Банк России. Данные приведены по состоянию на конец соответствующего года.

|                                                                                                                | 2011       | 2010       | 2009       | 2008       | 2007       | 2006       | 2005       | 2004       | 2003       | 2002       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Количество кредитных организаций, рассчитывающих величину рыночных рисков, согласно Положению № 313-П (№ 89-П) | <b>621</b> | <b>641</b> | <b>656</b> | <b>741</b> | <b>727</b> | <b>747</b> | <b>772</b> | <b>790</b> | <b>824</b> | <b>848</b> |
| их доля в активах банковского сектора, %                                                                       | 92,3       | 90,9       | 62,8       | 93,1       | 93,6       | 67,4       | 91,6       | 90,2       | 93,1       | 94,7       |
| из них считают процентный риск                                                                                 | <b>402</b> | <b>380</b> | <b>332</b> | <b>308</b> | <b>327</b> | <b>305</b> | <b>252</b> | <b>214</b> | <b>172</b> | <b>145</b> |
| их доля в активах банковского сектора, %                                                                       | 87,0       | 84,1       | 54,1       | 52,7       | 76         | 46         | 36         | 32         | 30         | 25         |
| из них считают фондовый риск                                                                                   | <b>248</b> | <b>235</b> | <b>217</b> | <b>208</b> | <b>193</b> | <b>185</b> | <b>138</b> | <b>118</b> | <b>101</b> | <b>93</b>  |
| их доля в активах банковского сектора, %                                                                       | 69,4       | 71,1       | 43,9       | 40,9       | 65,9       | 37         | 26         | 27         | 25         | 22         |
| из них считают валютный риск                                                                                   | <b>390</b> | <b>437</b> | <b>492</b> | <b>634</b> | <b>574</b> | <b>617</b> | <b>677</b> | <b>716</b> | <b>775</b> | <b>813</b> |
| их доля в активах банковского сектора, %                                                                       | 45,0       | 75,5       | 49         | 82,9       | 60,1       | 61,6       | 84,5       | 84,8       | 87         | 93         |
| из них считают все три риска                                                                                   | <b>н/д</b> | <b>124</b> | <b>118</b> | <b>135</b> | <b>114</b> | <b>115</b> | <b>83</b>  | <b>72</b>  | <b>70</b>  | <b>69</b>  |
| их доля в активах банковского сектора, %                                                                       | н/д        | 63,4       | 37,1       | 34,9       | 36,3       | 33,4       | 21,2       | 21,9       | 20         | 20         |
| Структура рыночного риска:                                                                                     |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| доля процентного риска, %                                                                                      | 68,0       | 75,6       | 75,5       | 70,7       | 62,8       | 42,9       | 39,8       | 41,8       | 32,3       | 18,6       |
| доля фондового риска, %                                                                                        | 26,0       | 17,8       | 17,5       | 14,7       | 27,9       | 45,2       | 42,8       | 39,8       | 40,3       | 31,6       |
| доля валютного риска, %                                                                                        | 6,0        | 6,6        | 7          | 14,6       | 9,3        | 11,9       | 17,4       | 18,4       | 27,4       | 49,8       |

Таблица также отражает, что количество кредитных организаций, подверженных тем или иным рыночным рискам (строка 2) и рассчитывающих их величину в соответствии с Положением ЦБ РФ от 14.11.07 № 313-П «О порядке расчёта кредитными организациями величины рыночного риска», из года в год неуклонно снижается.

Несмотря на это, количество кредитных организаций, рассчитывающих процентный риск по своим торговым портфелям, неуклонно растёт (исключение — кризисный 2008 год). Количество банков, рассчитывающих фондовый риск, также растёт. В то же время количество банков, рассчитывающих валютный риск, постоянно снижается, за исключением кризисного 2008 года.

Если мы примем во внимание тот факт, что на 1 января 2012 года в России было 978 действующих кредитных организаций, то можно сделать вывод, что больше половины из них не проводят серьёзных операций с долговыми ценными бумагами и контрактами, по условиям которых соответствующие требования и (или) обязательства рассчитываются на основе процентных ставок.

В условиях, когда интернет получил массовое распространение и оперативный доступ к торговым площадкам перестал быть неразрешимой проблемой, это говорит либо о низкой квалификации персонала этих организаций, либо о недостаточной привлекательности для большинства кредитных операций названных операций в сложившихся условиях.

Хотя приведённая выше таблица показывает, что удельный вес процентной составляющей рыночного риска в последние годы достаточно высок, тем не менее удельный вес самого рыночного риска в совокупной величине рисков банковского сектора незначителен и составляет на 1 января 2012 года всего 6,6 %. Несмотря на последнее обстоятельство (что отмечает ЦБ РФ в отчётах о развитии банковского сектора и банковского надзора), уязвимость банковского сек-

тора к потенциальному изменению процентных ставок в целом в 2011 году характеризовалась тенденцией к росту. Значение этого фактора риска для отечественных банков увеличивается.

Так, по состоянию на начало 2012 года потенциальные потери среди кредитных организаций, обязанных рассчитывать величину процентного риска (группа 1), могли бы составить 14,2 % капитала против 11,1 % на 1 января 2011 года, а для кредитных организаций, не рассчитывающих величину процентного риска, но имеющих аналогичные вложения (группа 2), — 7,7 % капитала против 6,0 % на 1 января 2011 года. Основным фактором, как отмечает Банк России, стал рост дюраций портфелей ОФЗ и корпоративных облигаций.

Анализ чувствительности финансового состояния банков к процентному риску проводился с использованием методов стресс-тестирования. При этом предполагалось, что под влиянием параллельного сдвига вверх кривой доходности долговых инструментов в портфеле банков произойдёт снижение стоимости портфеля торговых вложений банков в долговые обязательства (речь идёт о потенциальном увеличении доходности долговых обязательств РФ и Банка России на 350 базисных пунктов, а по российским корпоративным облигациям — на 1000 базисных пунктов).

Относительно невелика чувствительность была только в предкризисном 2007 году. Анализ кредитных организаций группы 1 показал, что на начало 2008 года потенциальные потери могли бы составить 3,6 % капитала против 5,3 % на начало 2007 года. А для кредитных организаций группы 2 в случае реализации негативного события по состоянию на начало 2008 года потери могли бы составить 3,2 % капитала против 4,6 % на начало 2007 года. Стресс-тест проводился в предположении, что в результате роста доходности по корпоративным долговым обязательствам их стоимость упадёт на 20 %.

Приведённые здесь цифры могут служить определёнными ориентирами.

## Особенности безопасности в национальной платёжной системе

### Нормативная база и риски

Как известно, 27 июня 2011 года Президент РФ подписал Федеральный закон № 161-ФЗ «О национальной платёжной системе» (далее — закон № 161-ФЗ), формализовавший существующее положение вещей, когда проведение платежей обеспечивают не только банки, но и многочисленные организации, не имеющие банковской лицензии. Фактически национальная платёжная система (далее — НПС) состоит из операторов по переводу денежных средств (включая операторов электронных денежных средств), банковских платёжных агентов (а также субагентов), платёжных агентов, организаций федеральной почтовой связи при оказании ими платёжных услуг, операторов платёжных систем, операторов услуг платёжной инфраструктуры.

Время издания этого закона совпало с периодом резкого всплеска преступных посягательств на денежные средства, циркулирующие в платёжной системе. Причём эти посягательства всё чаще выполняются с использованием компьютерных технологий. Налёты на отделения банков уже не приносят преступникам столько денег, сколько приносят интеллектуальные и технологические способы их отъёма. Воруют деньги из банкоматов с использованием скиммингового оборудования, записывая данные банковских карт пользующихся банкоматами клиентов и изготавливая «белый пластик». Резкий рост хищений фиксируется в системах интернет-банкинга. «В этом году Сбербанк зафиксировал более тысячи случаев установки скиммингового оборудования на устройства самообслуживания банка и банкоматы. Это почти в три раза больше, чем было зафиксировано в прошлом году, — говорит заместитель председателя Сбербанка России Станислав Кузнецов. — В результате с помощью скиммеров мошенники украли у клиентов Сбербанка около 400 млн руб., а ещё более 200 млн руб. было похищено непосредственно из банкоматов. В системах дистанционного банковского обслуживания в текущем году в Сбербанке было похищено со счетов клиентов более 350 млн руб.»<sup>1</sup>. Рост количества подобных преступлений фиксируют также ВТБ24, Альфабанк и другие кредитные организации.

В законе № 161-ФЗ законодатель посвятил вопросам защиты информации отдельную, 27-ю, статью, в которой установлено, что:

- операторы по переводу денежных средств, банковские платёжные агенты (субагенты), операторы пла-

тёжных систем, операторы услуг платёжной инфраструктуры обязаны обеспечивать защиту информации о средствах и методах обеспечения информационной безопасности (далее — ИБ), персональных данных и иной информации, подлежащей обязательной защите в соответствии с законодательством РФ;

- контроль и надзор за выполнением требований, установленных Правительством РФ, осуществляются Федеральной службой безопасности (ФСБ России) и Федеральной службой по техническому и экспортному контролю (ФСТЭК России) в пределах их полномочий и без права ознакомления с защищаемой информацией;
- операторы по переводу денежных средств, банковские платёжные агенты (субагенты), операторы платёжных систем, операторы услуг платёжной инфраструктуры обязаны обеспечивать защиту информации при осуществлении переводов денежных средств в соответствии с требованиями, установленными Банком России, согласованными с федеральными органами исполнительной власти, предусмотренными частью 2 настоящей статьи. Контроль за соблюдением установленных требований осуществляется Банком России в рамках надзора в национальной платёжной системе в установленном им порядке, согласованном с ФСБ России и ФСТЭК России.

Таким образом, требования безопасности информации при переводе денежных средств устанавливает Правительство РФ и Банк России. Они же осуществляют контроль выполнения этих требований.

Во исполнение закона № 161-ФЗ были изданы три основных документа. Так, Правительство РФ выпустило постановление от 13.06.12 № 584 «Об утверждении Положения о защите информации в платёжной системе», вступившее в силу 1 июля 2012 года. Банк России издал ряд документов по рассматриваемой тематике: Положение от 09.06.12 № 382-П «О требованиях к обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств и о порядке осуществления Банком России контроля за соблюдением требований к обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств» (зарегистрировано Минюстом России 14 июня 2012 года, регистрационный № 24575) и Указание от 09.06.12 № 2831-У «Об отчётности по обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств операторов платёжных систем, операторов услуг платёжной инфраструктуры, операторов по переводу денежных средств» (зарегистрировано Минюстом России 14 июня 2012 года, регистрационный № 24573).

<sup>1</sup> [http://pda.rbcdaily.ru/2012/11/02/finance/562949985052881\\_news.shtml](http://pda.rbcdaily.ru/2012/11/02/finance/562949985052881_news.shtml)



В этих документах определены требования к безопасности информации при переводе денежных средств, а также требования к отчётности по этому вопросу.

Настоящая статья не ставит своей целью пересказывать эти документы. Конечно, их нужно изучить и выполнять. Однако мы попытаемся установить корни этих требований, субъектов, продвигающих их реализацию, а также меры противодействия наиболее актуальным угрозам.

## Отраслевая стандартизация

Указанные выше требования появились не на пустом месте. В их основе, конечно, лежит СТО БР ИББС — известный комплекс документов, именуемый стандартом Банка России по обеспечению информационной безопасности банковской системы РФ. Ещё в середине 2000-х годов Банк России выступил инициатором создания фактически первого полноценного отраслевого стандарта, относящегося к информационной безопасности банковской системы РФ. В нём регулятор на основе лучших мировых практик сформулировал требования и процедуры, которыми могут руководствоваться банки для обеспечения необходимого уровня ИБ, а также для выполнения требований законодательства. В результате появился комплекс стандартов СТО БР ИББС. Он состоит из ряда отдельных стандартов и рекомендаций, которые освещают общие вопросы обеспечения ИБ, а также некоторые важнейшие задачи, связанные с этим обеспечением. Это, в частности, методические рекомендации по оценке соответствия ИБ требованиям СТО БР ИББС, методика оценки рисков нарушения ИБ, руководство по самооценке соответствия, аудит ИБ, методические рекомендации по документированию. Со временем отдельные документы комплекса СТО БР ИББС обновлялись и актуализировались. С появлением нормативных актов в области защиты персональных данных (далее — ПДн) комплекс пополнился отраслевой моделью угроз ПДн, требованиями по обеспечению безопасности ПДн, а также методическими рекомендациями по выполнению требований законодательства в области ПДн. Ценность СТО БР ИББС заключается в том, что банкам предложен единый комплексный подход к обеспечению защиты информации и информационных технологий, позволяющий одновременно выполнить требования законодательства. При этом каждый банк может самостоятельно или с использованием внешнего аудитора провести оценку степени выполнения у себя требований СТО БР ИББС и получить численное значение этой оценки. Полученные численные показатели дают возможность понять, насколько банк продвинулся в области обеспечения ИБ и какого уровня он достиг в этом вопросе. Как и любой стандарт, рассматриваемый комплекс не обязателен для выполнения в банках. Он предоставляет банкам лучшие практики. Однако уже больше половины всех российских банков добровольно присоединились к этому комплексу и реализуют его положения. Таким образом, банкам,

которые присоединились к СТО БР ИББС, будет значительно проще выполнять требования (уже обязательные) безопасности информации в НПС.

С появлением закона № 161-ФЗ и приведённых выше документов Банка России иногда приходится слышать о том, что комплекс СТО БР ИББС морально устаревает и его актуальность снижается. Представляется, что это ошибочное мнение. Комплекс был и остаётся сборником лучших практик, из которых законодательные и регулирующие органы черпают идеи и положения новых нормативных актов. При этом, конечно, комплекс также требует модернизации и обновления. Действительно, появились новые (кроме банков) субъекты НПС. Практика нарушений ИБ подсказывает, что в будущей редакции стандарта нужно развивать и конкретизировать подходы, связанные с анализом и управлением новыми рисками, которые диктует жизнь. Одно из актуальных направлений развития — это усиление подхода, связанного с управлением рисками, с учётом резкого расширения многообразия технологий платежей и других финансовых операций. Информационная безопасность также должна серьёзно обосноваться на фондовом рынке и у всех новых субъектов НПС. Поэтому комплекс нужно актуализировать. При этом роль его как базиса, на котором основаны обязательные нормы и требования обеспечения ИБ, остаётся прежней.

## Саморегулируемые организации

Руководство страны неоднократно подчёркивало значительную роль саморегулируемых организаций (далее — СРО) в процессах обеспечения деятельности органов управления государства по регулированию различных процессов. Должны быть чётко установлены границы государства, пределы его вмешательства в экономическую жизнь. В. Путин изложил эти мысли в предвыборной «экономической» статье «Новые механизмы участия». Он подчеркнул *«необходимость адекватного ответа государства на одну из главных тенденций современного мира — усложнение общества: одно из важных решений здесь — это развитие саморегулируемых организаций... В этой связи на законодательном уровне следует расширять и углублять возможности и компетенции СРО. Этим организациям следует, в частности, активно участвовать в разработке новых нормативов и регламентов»*. В таком контексте, как представляется, должна возрасти роль существующих саморегулируемых организаций в оказании Банку России и другим регуляторам содействия в решении задач по обеспечению ИБ. Среди таких организаций в финансовой сфере можно указать:

- некоммерческое партнёрство (далее — НП) — «Сообщество пользователей стандартов по информационной безопасности АБИСС»<sup>2</sup>;
- НП НПС<sup>3</sup>;

<sup>2</sup> <http://www.abiss.ru>

<sup>3</sup> <http://www.platsovetrf.ru>

- ассоциацию «Электронные деньги»<sup>4</sup>;
- Национальную ассоциацию участников фондового рынка (НАУФОР)<sup>5</sup>.

Роль некоммерческих СРО также должна существенно вырасти в направлениях консалтинга, аудита, а также подготовки квалификационных требований и квалифицированных кадров в отрасли ИБ.

Минфин России также задумался о роли СРО на финансовом рынке страны<sup>6</sup>. В частности, главное финансовое ведомство не так давно направило в адрес руководителей ассоциаций, союзов, СРО и других профессиональных организаций, работающих на рынке ценных бумаг и микрофинансирования, на фондовом, банковском и страховом рынках, письмо с просьбой сформировать предложения по определению их места и роли. В письме было отмечено, что в настоящее время комплексная роль профессиональных объединений на финансовом рынке нашей страны точно не определена, а это, в свою очередь, затрудняет работу по реализации государственной политики, по совершенствованию нормативно-правовой базы и порядка контроля и надзора за деятельностью участников финансового рынка. Согласно представленному на официальном сайте министерства тексту письма наиболее важными предложениями могут стать:

- организация контроля и надзора за деятельностью профессиональных участников рынка посредством СРО;
- решение вопроса об обязательном членстве в профильных саморегулируемых организациях игроков финансового рынка;
- разработка и формирование правил профессиональной этики, механизма обеспечения ответственности вступающих в СРО участников финансового рынка;
- передача функций регулирования отрасли саморегулируемым организациям, созданным в данной области деятельности;
- формирование саморегулируемыми организациями требований к составу членов, их уровню профессиональной деятельности;
- распределение саморегулируемых организаций по сегментам рынка, установление разрешительного или уведомительного характера регистрации данных, предоставленных СРО финансового рынка.

Почти все тезисы этого письма можно отнести непосредственно к вопросам защиты информации.

## Что делать?

Рассмотрим только наиболее актуальные риски при проведении платежей, указанные в первой части настоящей статьи, — хищение денег в интернет-банкинге.

Конспективно все основные необходимые действия выглядят следующим образом:

1) защита серверной части (субъекта НПС): защита от несанкционированного доступа и нерегламентированных действий (далее — НСД), управление уязвимостями и инцидентами, антивирусная защита,

контроль целостности, мониторинг действий администраторов (в первую очередь) и других работников субъекта НПС, страхование рисков;

2) защита клиентской части (клиента (пользователя) НПС): двухфакторная аутентификация, фрод-мониторинг клиентских транзакций, страхование рисков, антивирусная защита, СМС-информирование об операциях (попытках), СМС-подтверждение (разовыми паролями) транзакций;

3) выявление потенциальных дроперов (участников хищений), через банковские (карточные) счета которых обналичиваются (похищаются) денежные средства;

4) юридическая значимость договоров с клиентами, повышение уровня осведомлённости всех участников по вопросам ИБ.

Борьба с дроперами — бурно развивающееся направление деятельности банков, связанной с ростом соответствующих рисков в системах дистанционного банковского обслуживания. Эта борьба основана на выявлении дроперов, использовании временных лагов при проведении подозрительных операций со счетами дроперов, использовании «чёрных» списков дроперов, использовании набора предустановленных правил выявления фрода, а также возможности блокировки платежа (сессии) клиента до попадания транзакции в платёжную систему (АБС/процессинг).

Остановимся более подробно на системах фрод-мониторинга транзакций. В последнее время эти системы стали стремительно распространяться в банковской среде. Они предназначены для выявления операторами интернет-банкинга (или, обобщённо, систем дистанционного банковского обслуживания (далее — СДБО)) подозрительных на мошенничество соединений «клиентов» с целью пресечения хищения денежных средств с их счетов. Системы фрод-мониторинга транзакций позволяют ещё на этапе получения банком клиентской транзакции проверить её истинность (легитимность). При такой проверке реализуются два принципа: поиск злоумышленника при входе в интернет-банкинг (с использованием параметров этого входа) и поиск мошеннических платежей (транзакций), используя их параметры. Ключевые особенности, отличающие качественную систему фрод-мониторинга:

- использование обоих подходов в реализации (входы и транзакции);
- создание профилей активности клиентов;
- применение статистического анализа;
- использование «чёрных» списков.

Основные задачи и характеристики систем фрод-мониторинга:

- обнаружение мошеннических действий до проведения платёжных поручений;
- категорирование обнаруженных инцидентов по степени их критичности;
- возможность управления чувствительностью системы с целью регулирования количества инцидентов, попадающих на рассмотрение операторов системы;
- передача инцидентов на «ручной» контроль с визуальным выделением для оператора соединений клиента СДБО;

<sup>4</sup> <http://npaед.ru/About.php>

<sup>5</sup> <http://www.naufor.ru>

<sup>6</sup> <http://get-sro.ru/news/3/>

- возможность получения оператором максимально возможных данных в едином интерфейсе для принятия решения о статусе соединения, получения данных о способах связи с клиентами;
  - мониторинг действий клиентов в СДБО;
  - возможность формирования отчётов, позволяющих оценивать эффективность функционирования программного обеспечения и качество работы операторов.
- Хорошая система фрод-мониторинга должна обладать следующими свойствами, позволяющими эффективно её использовать:
- отображать подозрительные соединения клиента СДБО, основываясь на истории предыдущих входов данного клиента;
  - учитывать предыдущую реакцию оператора на подобный вход. Если у данного клиента уже были входы, подобные исследуемому, оценка их опасности понижается;
  - отображать контактные данные клиента (Ф. И. О. ответственных лиц, телефоны, электронную почту и др.);
  - данные должны поступать в интерфейс оператора последовательно, по мере их обработки аналитическим ядром системы;
  - должна иметься возможность просмотра истории входов клиента (при открытии подозрительного инцидента, связанного с этим клиентом);
  - должна иметься возможность просмотра остатков (истории этих остатков) на счетах клиента;
  - должна иметься возможность просмотра последних платёжных поручений клиента;
  - должна иметься возможность просмотра информации о некоторых аутентификационных данных клиента;
  - при выделении подозрительного входа как принятого в обработку у остальных операторов группы фрод-мониторинга должна отсутствовать возможность обработки входов данного клиента (во избежание коллизий);
  - подозрительные входы, принятые или обработанные одним оператором, должны быть недоступны для изменения другими операторами;
  - принятые в обработку входы и транзакции (в целом — заявки) должны быть всегда доступны отдельным списком, для того чтобы можно было вернуться к ним в любой момент;
  - должна иметься возможность просмотра всех замечаний по обрабатываемому клиенту, включающих историю звонков с указанием, кто именно звонил, и заметки (комментарии) по отдельным инцидентам и по клиенту в целом;
  - должна иметься возможность фиксирования информации по принятому в обработку подозрительному подключению, включающей дату обработки, оператора, комментарии по подозрительному входу и по клиенту в целом;
  - доступ к интерфейсам системы должен быть разграничен по ролям;
  - должна вестись история всех действий операторов в системе;
  - должна иметься возможность делегирования полномочий другим операторам системы;
  - должен иметься административный интерфейс для просмотра различных статистик по работе пользователей и другой информации (в частности, по количеству фрода, по историям действий операторов и т. д.);
  - система фрод-мониторинга должна легко адаптироваться к различным распространённым системам дистанционного банковского обслуживания и автоматизированным банковским системам.
- Практика применения подобных систем фрод-мониторинга транзакций в интернет-банкинге показала, что они обладают высокой эффективностью, которая обеспечивается соответствующей настройкой и адаптацией системы, и не требуют значительных административных затрат. Такие системы реально предотвращают хищения на сотни миллионов рублей и быстро окупаются. Использование систем фрод-мониторинга транзакций рекомендуется всем субъектам НПС, в которых применяется интернет-банкинг, или дистанционное банковское обслуживание в любой форме. ■

## информация

### Определены крупнейшие поставщики ИТ для банков

Компания CNews Analytics опубликовала рейтинги крупнейших ИТ-поставщиков для банков, а также ИТ-бюджетов кредитных организаций в 2012 году. В рейтинге крупнейших поставщиков, где учитывалась выручка от работ, выполненных ИТ-компаниями для банков-заказчиков, первое место с выручкой более 18 млрд руб. заняла компания «Крок». Годом ранее аналогичный показатель этого поставщика был ниже 10 млрд руб. «Центр финансовых технологий» (ЦФТ) сохранил второе место, нарастив выручку до 7,8 млрд с прошлогод-

них 5 млрд руб. Замыкает первую тройку прошлогодний лидер «Ай-Теко», сдавший позиции, несмотря на рост выручки до 7,3 млрд с 6 млрд руб. (Компания «Крок» в прошлом году не принимала участия в рейтинге.)

По уровню информатизации первые два места удержали Сбербанк и ВТБ соответственно. С пятого на третье место поднялся Банк Москвы, замыкают первую пятёрку сохранивший позиции Газпромбанк и опустившийся на две строчки Альфа-банк.

Первые два места по развитию ИТ хорошо коррелируют с объёмом ИКТ-бюджетов этих банков. 26,8 млрд руб. Сбер-

банка почти на порядок превосходят 3 млрд руб. ВТБ (в которые входят и затраты «Банка Москвы»), а разница с другими заказчиками финансовой сферы ещё в разы больше. Для сравнения: находящийся на третьем месте «Номос-банк» за 2011 год вложил в ИКТ 855 млн руб. Из первой пятёрки банков по уровню информатизации также известен объём затрат Альфа-банка (726 млн руб.) и Газпромбанка (538 млн руб.).

По мнению экспертов, на следующий подобный рейтинг также могут оказать влияние кадровые изменения последнего времени.



## Высокочастотная торговля: за и против

С начала двадцатого века почти целое столетие на финансовых рынках не было никаких серьёзных сдвигов в парадигме торговли. Покупатели и продавцы всегда торговались и договаривались о цене финансовых активов на биржевых площадках. Торговцы (трейдеры) были в основном представителями бизнеса, компетентными в сфере экономики.

Однако с недавних пор можно наблюдать новую тенденцию и появление на рынке новых людей, которые в большей степени «обременены» познаниями и навыками в области математики, физики и программирования. Они представляют собой представителей так называемого количественного анализа, и по этой причине их называют количественными аналитиками (Quantitative Analysts).

В то время как доминирующий подход заключался в том, чтобы использовать компьютеры для оказания помощи в процессе торговли между людьми, новое поколение аналитиков, пришедшее в торговлю, решило исследовать возможности математического моделирования рыночного поведения и создания алгоритмов, с помощью которых компьютеры могут совершать все торговые операции лучше и дешевле, чем это делали люди (трейдеры) когда-либо раньше. Это привело к тому, что на финансовых рынках торгуют всё больше не люди, а торговые роботы, которые представляют собой современный компьютер, работающий под управлением достаточно изощрённых программ.

Поскольку современные компьютеры по быстродействию (в части обработки полученной информации) во много раз превосходят обычного человека, это дало возможность совершать гораздо больше торговых операций в единицу времени — так появилась высокочастотная торговля (HFT — от англ. High Frequency Trading).

Немаловажную роль в организации высокочастотной торговли играют и современные средства телекоммуникации. Лица, стоящие за торговым роботом, заинтересованы в снижении до минимума времени, связанного с получением информации о рыночной обстановке, с выдачей (отменой в случае необходимости) приказов (ордеров) на совершение сделок, с получением уведомлений об их исполнении и т. д. Поэтому они стремятся как можно ближе разместить своих торговых роботов к биржевой площадке, устраняя при этом максимальное количество промежуточных звеньев, по которым передаётся информация, ибо это даст им определённую фору (миллисекунды, которых вполне может хватить, чтобы сыграть на опережение) по отношению к трейдерам, торгующим по старинке, которые используют компьютерные алгоритмы только для оказания содействия при торговле. В то время как традиционный трейдер сам принимает решение о совер-

шении сделки и использует компьютер и компьютерные программы только для формирования ордеров, доставки их через брокера на биржу и получения уведомлений о совершённых сделках, в HFT-системах само решение о совершении сделки принимает компьютерная программа (запрограммированный алгоритм).

Высокочастотная торговля обеспечивает очень быстрое исполнение ордеров (порядка миллисекунд, а иногда и микросекунд при сверхвысокочастотной торговле), поэтому высокая пропускная способность ордеров и сделок — сотни и тысячи ордеров в секунду — не есть что-то необычное. В отличие от традиционных инвестиций трейды HFT-систем не длятся долго (имеется в виду период времени от открытия позиции до её закрытия). Другая черта, характерная для HFT, заключается в том, что она генерирует маленькую прибыль на одну торгуемую акцию, но поскольку общее количество сделок достаточно велико, совокупная прибыль получается вполне достойной.

Наиболее часто использование HFT-систем практикуют частные торговые фирмы — относительно мелкие компании, укомплектованные специалистами по компьютерам и программистами, а также «финансовыми инженерами», разрабатывающими свои собственные торговые системы, чтобы торговать на рынке, используя собственный капитал, маркетмейкеры, которые являются поставщиками ликвидности (обеспечивают ликвидность в обоих направлениях торговли в любое время), некоторые хедж-фонды, инвестирующие денежные средства на основе компьютерных моделей, инвестиционные банки, которые располагают достаточными средствами, чтобы потратить их на высокие технологии.

### Особенности высокочастотной торговли

Модели и алгоритмы, используемые для получения прибыли от HFT-технологий, достаточно сложны. В основе создания алгоритмов высокочастотной торговли лежит выявление дисбаланса рыночной ликвидности и неэффективностей рынка, другими словами, предсказуемых изъянов в рыночной системе. Изъяны (или бреши) в рыночной системе могут возникать в пределах миллисекундных промежутков, например в условиях краткосрочной неликвидности и временных задержек при исполнении некоторых торговых операций или между рынками. Другие изъяны могут длиться в течение нескольких часов, например, когда рынки по-разному реагируют на макроэкономические события и уклоняются от статистически рассчитанных ценовых отношений. С целью выявления таких временных повторяющихся изъянов используются опре-

делённые модели поведения на рынках. Можно разработать определённые формулы, для того чтобы воспользоваться возникающими изъянами, прежде чем рынок устранил возникшее несовершенство. Необходимо постоянно проверять точность и эффективность этих формул на большом количестве исторических данных и данных, поступающих в реальном времени, поскольку требуется исполнение с абсолютной скрупулёзностью при поступлении соответствующих сигналов. Это всё требует определённых усилий по созданию новых, более быстродействующих аппаратных средств и программного обеспечения. Несмотря на это, системы высокочастотной торговли обеспечивают существенную экономию по сравнению с системами традиционной торговли. Следует признать, что стоимость разработки традиционных систем торговли дешевле, чем разработка новых систем HFT. Однако стоимость жизненного цикла HFT-системы отличается от такового в традиционной торговле. Полностью разработанная HFT-система дешевле в сопровождении и эксплуатации по сравнению с традиционными торговыми системами. Таким образом, фирмы, использующие высокочастотную торговлю, могут экономить деньги на эксплуатационных расходах. HFT-стратегии могут быть полезны для компаний, которые хотят избежать дополнительных рисков и затрат, связанных с удержанием овернайтных позиций по активам, так как системы высокочастотной торговли применяются исключительно при торговле внутри дня. Оставление открытой позиции на ночь несёт за собой дополнительный риск, поскольку на другой день торги могут открыться с гэпом вверх или вниз, что может быть обусловлено глобализацией рынков и повышением их взаимосвязанности. Когда все позиции будут закрыты на рынке до конца дня, этого риска можно избежать.

Кроме того, со следующего дня начинает щёлкать счётчик процентов по заимствованным ценным бумагам и денежным средствам (в пределах дня такие заимствования обычно осуществляются безвозмездно), а это увеличивает издержки, связанные с торговлей. Долгосрочные рыночные тренды важны для низкочастотных трейдеров в отличие от HFT-торговли с временными рамками исполнения от 1 мкс до 1 дня, когда тенденция не проявляется в той же степени. Следует также отметить, что перспективы зарабатывания денег (как результат быстрого исполнения) имеются и в периоды рецессии. Это подтверждается результатами отдельных участников во время финансового кризиса 2008 года, когда их HFT-системы всё ещё получали прибыли, в то время как более 70 % низкочастотных торговцев теряли деньги.

Хотя количество стратегий, которые могут быть положены в основу высокочастотной торговли, неисчерпаемо, приведём для примера некоторые из них.

## Возвращение к среднему и аналогичные варианты

Возвращение к среднему — одна из математических теорий, которая используется в сфере финансов. Эта

теория утверждает, что даже если актив является волатильным, средняя цена будет двигаться предсказуемым образом. Чтобы определить направление движения цены, вне зависимости от того, будет ли она увеличиваться или уменьшаться, изучаются исторические данные по сделкам, совершённым с данным активом. Соотношения между этими движениями и ценами выявляются при анализе и сопоставлении данных по различным ценным бумагам и рынкам. Возможность для торговли возникает тогда, когда цена отклоняется от рассчитанной будущей тенденции; предполагается, что выгоду можно извлечь из колебаний цен, используя HFT.

Другим важным феноменом, на основании которого извлекается преимущество, являются «переливы», обусловленные новой информацией, от акций более крупных компаний к акциям более мелких компаний. «Перетекание», обусловленное информацией, имеет место, когда новости, влияющие на стоимость акций, «перевариваются» рынком. Акции более крупных компаний (ликвидность которых выше) подвергаются влиянию новостей в первую очередь, и акции мелких компаний реагируют уже больше на это изменение цен. (Акции мелких фирм менее привлекательны для инвестиционных компаний, реагирующих на новости, поэтому наиболее важные акции почувствуют воздействие новостей прежде, чем менее важные акции.) HFT-система рассчитывает, когда и как акции мелких компаний должны реагировать и следовать за акциями крупных компаний. Некоторые стратегии строятся исключительно на статистических свойствах конкретного рынка, но участник, который к тому же отталкивается от экономической теории и учитывает поступающую на рынок информацию, является гораздо более эффективным.

Во многих созданных HFT-системах заложены алгоритмы, которые оперируют с более чем одним активом одновременно. По мере роста компьютерных мощностей такие алгоритмы всё чаще используются в HFT-системах.

## Маркетмейкерство

Когда рынки являются более волатильными, когда возрастает неопределённость и возникают трудности с торговлей в каком-то конкретном направлении (отсутствует восходящий или нисходящий тренд), для маркетмейкерства (от англ. market-maker — формирующий рынок) наступают оптимальные условия. Преимущества от предоставления ликвидности существуют в любых рыночных условиях, но это становится очевидным, когда основные новостные события влияют на спрос только определённых ценных бумаг.

За короткий промежуток времени, обычно не более часа, рынок корректирует цены на активы, приспособив их к новым условиям. Участники оценивают стоимость активов по-разному, поэтому спреды вырастают. Компьютер даёт возможность осуществлять гораздо больший обзор рынка и выполнять торговые операции быстрее, тем самым позволяя получать более высокую

прибыль. Традиционные маркетмейкеры обеспечивают ликвидность, котируя ордера как на покупку, так и на продажу, получая прибыль на рынке за счёт бид-аск-спреда<sup>1</sup>. По существу, некоторые HFT-системы делают сегодня прибыль именно таким образом.

Маркетмейкинг на высоких частотах полезен также тем, что некоторые биржи выплачивают вознаграждение маркетмейкерам во времена финансового кризиса, когда рынок наиболее остро нуждается в ликвидности; для этого участник рынка должен иметь официальный статус маркетмейкера. Некоторые биржи могут предоставлять определённые скидки для активных маркетмейкеров. Поэтому в настоящее время некоторые системы высокочастотной торговли используют алгоритмы, которые, в первую очередь, ориентируются на объёмы торгов, нежели на то, как изловчиться, чтобы добиться прибылей за счёт сильных ценовых движений. Такие HFT-системы оказываются ещё в состоянии генерировать прибыль за счёт вознаграждений или скидок, даже если сальдо торгового баланса было отрицательным.

## Мгновенные ордера

Мгновенные ордера, или флэш-ордера (от англ. Flash Orders), являются инструментом для HFT-торговли, который позволяет лучше узнать поток ордеров на рынке. Подобно другим HFT-стратегиям они требуют новейших технологий, в том числе компьютера, расположенного как можно ближе к фондовой бирже. Целью при этом является сведение к минимуму задержки передаваемой информации.

Ордера отображаются и видны на биржах только в течение короткого промежутка времени — менее чем одна секунда. Обыкновенные инвесторы вместе с другими традиционными участниками рынка не в состоянии конкурировать с высокотехнологичными компьютерами, которыми обладают пользователи HFT-систем и для которых проходимость сигналом путь (а главное, время) минимизирован. Единственные участники, которые могут идти в ногу, — это другие HFT-системы.

Мгновенные ордера могут быть использованы в качестве инструмента, позволяющего маркетмейкерам получать скидки. Они также могут быть использованы для получения преимущества по сравнению с другими инвесторами путём увеличения цены при покупке перед другими покупателями, а также снижения цен при продаже перед другими продавцами (торговля на опережение).

Пользователи, использующие флэш-ордера, способны выявить ограничения других трейдеров путём выдачи ордеров за доли секунды; информация, полученная таким образом, позволяет флэш-пользователю разместить более выгодные приказы (ордера).

### Пример

Допустим, что институциональный инвестор выходит на фондовый рынок, будучи заинтересован в покупке большого ко-

личества акций определённого акционерного общества. Инвестор выставляет лимитный ордер на покупку по цене 20 руб. за акцию. Лимитный приказ означает, что покупателя устроит любая цена не выше 20,00 руб. Рыночная стоимость акций данного эмитента в тот момент была 19 руб. за акцию, что на 1,00 руб. ниже заявки покупателя.

Создаётся алгоритм, который разбивает ордер на более мелкие блоки. Эти блоки затем начинают покупаться по цене 19,00, 19,10, 19,20 руб. и т. д. по мере роста цены, пока ордер инвестора не будет исполнен.

На этом этапе инвестор уязвим для атак со стороны других трейдеров и, в первую очередь, HFT-систем. Компьютер HFT-системы благодаря системе флэш-ордеров узнаёт на несколько десятков миллисекунд раньше остальных участников рынка о поступлении заявки на покупку рассматриваемых акций и тут же начинает размещать собственные маленькие ордера (по 1 лоту) с условием «выполнить немедленно либо отменить» на продажу соответствующих акций по цене, к примеру, 19,10 руб.

Если сделка будет совершена, компьютер молниеносно размещает следующую заявку — уже по цене 19,20 руб., затем — 19,30 руб., потом 19,40 руб... наконец, 20,00 руб. При попытке продать по цене 20,10 руб. заявка не будет удовлетворена, поскольку на неё нет ответного предложения (мы помним, что максимальная заявка на этот момент по покупке акций — это 20,00 руб. от институционального инвестора), и она тут же аннулируется согласно условию «выполнить немедленно либо отменить».

Проведя разведку боем на некрпных ордерах, HFT-система выясняет, что контрагент готов покупать по 20,00 руб. за акцию, и поэтому можно попытаться продать ему и большой объём по максимально приемлемой для него цене 20,00 руб. Для продавца это будет неплохой результат. А поскольку никаких объективных (фундаментальных) причин для повышения цены данного эмитента не было, велики шансы того, что рынок восстановит справедливость и цена опустится до 19,00 руб. Тогда HFT-система выкупит эти акции обратно по цене, близкой к 19,00 руб., получив неплохую прибыль.

## Отношение к высокочастотной торговле

Противники высокочастотной торговли считают её аморальной из-за якобы несправедливого отношения к другим участникам рынка и используемым неэтичным методам. Например, наделение аппаратно-программного комплекса соответствующим алгоритмом. Ведь если бы система не использовала флэш-ордера, то покупка необходимого количества акций могла бы обойтись институциональному инвестору гораздо дешевле. Под воздействием противников высокочастотной торговли некоторые биржи запрещают использование систем мгновенных ордеров. Кроме них критике подверглись и все другие стратегии, применяющие высокочастотный трейдинг.

Принимая во внимание факт появления HFT-систем только в XXI веке, неудивительно, что влияние и последствия применения этого «оружия» ещё не изучены в должной мере. Нормативно-правовая база отстаёт от развития компьютерных технологий, остав-

<sup>1</sup> Аск (Ask) — цена продажи, бид (Bid) — цена покупки, спред (Spread) — разница между ценой покупки и ценой продажи.



ляя возможности для создания систем высокочастотной торговли. Флэш-ордера являются хорошим примером, когда они в технологическом отношении опережают процессы регулирования.

Однако говорить о справедливости или несправедливости можно только в том случае, если пользователи HFT-систем получают несправедливые преимущества. Приносят ли HFT-системы преимущества конкретному субъекту, как и обществу в целом? И должны ли они это делать? Следует ли разрешить использование таких систем и должным образом урегулировать их использование или же их следует запретить? Конечно, все эти вопросы связаны как с уровнем принятия риска, так и с моральными издержками и этикой.

Сторонники HFT утверждают, что они являются поставщиками ликвидности, а это само по себе делает рынок более эффективным и, следовательно, стабилизирует рыночные условия. Кроме того, утверждается, что HFT-системы снижают волатильность рынка. С другой стороны, оппоненты поднимают вопрос не только о моральных аспектах использования HFT-систем, но также обращают внимание на ряд рисков, связанных с использованием HFT, которых совсем немало; они сопряжены с качеством рынка, его целостностью, доверием, условиями торговли, надёжностью компьютеров и т. д.

Риск, связанный с качеством рынка, можно рассматривать как вопрос о балансе между количеством компьютеров и степенью контроля, с одной стороны, и правилами системы — с другой. Слишком много компьютеров под управлением алгоритмов, обладающих большой «властью» в сочетании с низкой степенью регулирования, могут оказать существенное влияние на рынок, снижая доверие к нему, а следовательно, и качество рынка. Качество рынка может пострадать и в случае высокой степени зарегулированности подобной торговли.

В дополнение к моральным аспектам HFT следует отметить, что существует повышенный риск краха рынка, когда компьютеры действуют на основании сходных моделей. В этих условиях важной составляющей снижения риска является диверсификация портфелей и стратегий. Но компании используют ограниченное количество людей для создания стратегий, и эти люди могут перейти из одной фирмы в другую после относительно короткого периода времени. Несмотря на отсутствие серьёзных исследований на эту тему, есть опасения, что специалисты могут заимствовать идеи друг у друга, создавая в результате очень похожие HFT-стратегии.

В 2007 году инцидент, связанный с фондами статистического арбитража, подтвердил опасения относительно схожести моделей. В течение нескольких недель прибыльные фонды понесли потери в размере 30 % в течение одного дня. Компьютерные модели функционировали сходным образом, когда осуществляли торговлю и имели дело с риск-менеджментом. Когда котировки растут, рынки переполняются фондами, инвестирующими в одни и те же активы. Когда оказалось, что результаты фондов упали ниже запланированных значений, модели, которыми они руководствовались, начали продавать акции. Это вызвало эф-

фект раскручивающегося маховика, когда более крупные фонды стали ликвидировать свои позиции, переходя в режим уменьшения риска. Модели не могли предвидеть такие события, поскольку ещё не было подобных примеров.

Но может ли подобный инцидент опорочить высокочастотную торговлю? Не то же ли самое мы наблюдаем, когда в кризисные периоды толпа трейдеров бросается распродавать ценные бумаги, обрушивая тем самым рынок. Однако это ещё не повод запрещать биржевую торговлю.

Что касается несправедливости к другим участникам торговли, то это вопрос очень спорный. В принципе, ничто не мешает всем другим торговцам заказать себе HFT-систему и приблизить свои компьютеры как можно ближе к торговой площадке. То обстоятельство, что далеко не у всех есть необходимые для этого средства, не повод для запрещения HFT. Другой вопрос, что биржевые системы могут захлебнуться потоками флэш-ордеров, если все участники начнут использовать HFT-системы. Но это вопрос технический, а не моральный. То обстоятельство, что торговля будет осуществляться на более высоких скоростях, не может рассматриваться как отрицательное явление — скорее, наоборот.

Самое сильное утверждение в пользу HFT сводится к тому, что высокочастотная торговля обеспечивает ликвидность на финансовых рынках. Однако противники HFT утверждают, что далеко не все пользователи HFT-систем являются официальными маркетмейкерами, а потому многие из них не имеют обязательств по предоставлению ликвидности. Не существует никакой формализованной процедуры, согласно которой они выставляют цены в определённых временных пределах. И очень может быть, что лица, практикующие HFT, скорее всего, будут стоять в стороне, когда финансовые рынки нуждаются в них больше всего (точнее говоря, в ликвидности).

Противники HFT высказывают и ещё одно соображение: коль скоро при высокочастотной торговле решения о совершении сделок принимают компьютерные системы, а они подвержены атакам хакеров, то действия последних могут привести к непредсказуемым последствиям на финансовых рынках, где обращаются огромные средства. Этот аргумент, безусловно, заслуживает внимания, но сам по себе не может служить основанием для запрещения HFT. Если отталкиваться от этого аргумента, то надо запрещать и интернет-банкинг, и много всего другого.

В приведённом выше примере с флэш-ордерами мы видели не столько возврат цены к истинному значению, сколько, наоборот, усилиями HFT-системы цена отклонялась от этого значения. Можно ли осуждать такую практику с моральной точки зрения? Вряд ли: HFT-система просто воспользовалась сложившейся благоприятной обстановкой, когда ей никто не смог противодействовать. Покупатель и продавец — всегда антагонисты в условиях нарушения ликвидности, поэтому средства, которые используются в процессе торговли, нельзя запрещать только на этом основании. ■

## Платёжная инфраструктура Нидерландов

Платёжная система Нидерландов во многом похожа на платёжные системы других развитых европейских стран. Также существует система обработки крупных платежей (национальный сегмент системы TARGET 2) — система розничных платежей, через которую осуществляются так называемые регулярные платежи (ЖКХ, связь, интернет и т. д.), соответственно существует инфраструктура как локальных платёжных карт, так и платёжных карт международных платёжных систем.

Важным отличием Нидерландов от других стран является высокий уровень саморегулирования деятельности банков в области оказания платёжных услуг, в частности такой организации, как Currence.

В соответствии с законодательством Нидерландов к компетенции Национального банка Нидерландов не относится регулирование безналичных расчётов. Данного рода деятельность осуществляется банками на основании договорных отношений между ними и согласно стандартам, установленным независимой организацией, владеющей унифицированными платёжными продуктами, — Currence, которая была создана 1 января 2005 года по инициативе восьми голландских банков (ABN AMRO, Rabobank, ING, Fortis, SNS Bank, Friesland Bank, Van Lanschot Bankiers и BNG).

Целью деятельности Currence является содействие формированию конкурентного рынка и обеспечение прозрачности национальной платёжной системы, а также сохранение и повышение качества, безопасности и эффективности унифицированных платёжных продуктов.

Структура управления Currence включает шесть органов управления, каждый из которых обладает чётко определёнными полномочиями и сферой ответственности:

- общее собрание акционеров (принятие долгосрочной стратегии);
- наблюдательный совет (наблюдение за решениями исполнительного комитета и общим ходом деятельности, также обладает консультативным правом);
- исполнительный комитет (взаимодействие с лицензированными и сертифицированными организациями, контроль за соблюдением данными организациями правил и норм, установленных Currence);
- совет лицензиатов;
- совет владельцев сертификатов;
- апелляционный совет (рассмотрение жалоб участников рынка на нормы и санкции Currence).

Currence осуществляет свою деятельность по следующим направлениям:

- содействие формированию конкурентного и прозрачного рынка;
- лицензирование и сертификация участников рынка;

- продвижение использования платёжных продуктов посредством предоставления населению информации о них;
- разработка и внедрение инновационных решений в области платёжных систем;
- координация мер по противодействию мошенничеству в области платёжных систем.

В условиях развития SEPA в Нидерландах Currence и Ассоциация банков Нидерландов (Nederlandse Vereniging van Banken — NVB) планируют создать ассоциацию участников платёжных систем Нидерландов (Betaalvereniging Nederland — BN), которая будет отвечать за координацию и реализацию общих для банков некоммерческих задач, которые они на сегодняшний день преимущественно выполняют самостоятельно.

В настоящее время Currence является владельцем пяти платёжных продуктов PIN (локальные дебетовые карты), Chipknip (электронный кошелек, встроенный в платёжную карту PIN), iDEAL (оплата через интернет товаров (услуг) с использованием дистанционного доступа к счёту), Incasso/Machtigen (национальная форма прямого дебета) и Acceptgiro (оплата подписанных счетов плательщиков со счёта плательщика, открытого в банке)<sup>1</sup>. Currence устанавливает правила использования данных продуктов и сертифицирует участников рынка (банки и поставщиков услуг), а также осуществляет надзор за соблюдением правил, установленных для платёжных продуктов.

### PIN — локальные дебетовые карты

До 2010 года наблюдался устойчивый рост операций посредством PIN. Значительный рост данного вида транзакций связан с повышением общего числа розничных платежей, которые указывают на тот факт, что в перспективе аналогичный рост будет наблюдаться и при использовании электронных средств платежа. Количество наличных платежей снизилось на 10 % за последние два года.

Ранее проведённые Currence исследования показали, что операции, осуществляемые при помощи локальной дебетовой карты, обходятся дешевле.

Стоит отметить, что Currence тесно сотрудничает с банками, розничными торговыми сетями и Организацией по стимулированию эффективности проведения платежей (Stichting Bevorderen Efficiënt Betalen — SBEB) по внедрению программы поддержки PIN-платежей и использования дебетовых карт для оплаты товаров (услуг) незначительной стоимости.

<sup>1</sup> Применение прямого дебета в Нидерландах рассматривается ниже.

Количество транзакций PIN на сумму менее 10 евро в 2010 году увеличилось и составило 4,5 % от общего роста в 10,7 %. Больше четверти всех платежей на сегодняшний день представляют собой сумму меньше 10 евро. В частности, именно в этом стоимостном сегменте многие платежи совершаются посредством наличных денежных средств, которые могут быть заменены электронными платежами.

В 2010 году стало возможным использование PIN при оплате товара через интернет.

## Chipknip — электронный кошелёк, встроенный в платёжную карту

Chipknip создана в 1996 году и использует технологию бельгийской системы электронных денег Proton (карта для мелких покупок).

Все банковские карты, выпускаемые голландскими банками, являются смарт-картами, на которые можно «загрузить» стоимость как с помощью терминалов Chipknip, так и с помощью банкоматов.

Все банковские карты являются взаимно совместимыми. Для проведения платежа не требуется наличие постоянного канала связи, система работает по принципу офлайн<sup>2</sup>. Таким образом, система Chipknip обладает дополнительными функциями по сравнению с платёжными системами, используемыми в розничной торговле. Максимальная сумма, которая может храниться на карте Chipknip, ограничена, но является достаточной для расчётов в предприятиях торговли (услуг), в общественном транспорте и на парковках.

Стоит отметить, что хранимая стоимость на картах Chipknip не требует ввода PIN-кода — достаточно поднести карту к считывающему устройству в точке платежа и подтвердить сумму платежа.

В 2010 году количество транзакций в магазинах при помощи Chipknip сократилось на 10 %, а количество терминалов Chipknip с функцией платежа в магазинах снизилось на одну треть.

Для сравнения можно отметить, что в 2010 году количество зарегистрированных Chipknip лицензий составило 21 против 52 в 2009 году.

Ограничение по сумме транзакции составляет 500 евро.

## Платёжная система iDEAL

iDEAL — оплата через интернет товаров (услуг) с использованием платёжной карты, но без ввода реквизитов карты, т. е. это система платежей в интернете для совершения покупок путём кредитового перевода из обычного банковского приложения. Стандарты iDEAL базируются на стандартах SEPA, которые были приняты в 2010 году. Данные нормы регулирования направлены на защиту онлайн-банкинга, чтобы потребители

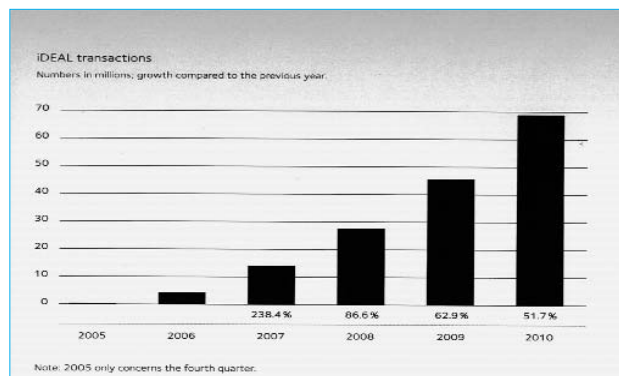


Рис. 1. Транзакции платёжной системы iDEAL

как можно реже сталкивались с мошенническими операциями.

В 2005 году три крупных банка Нидерландов приняли решение о совместном выпуске платёжного решения для совершения покупок в интернете. В результате все потребители с доступом к банковскому счёту посредством интернета в одном из трёх участвующих банков могли оплачивать товары (услуги) с помощью системы iDEAL.

В 2006 году эти три банка решили передать право собственности на стандарт iDEAL компании Currence.

Перевод денежных средств осуществляется исключительно между банковскими счетами в режиме реального времени посредством интернета, что является особенностью платёжной системы iDEAL. Данная платёжная система проста в использовании и требует незначительных действий со стороны пользователя при проведении операции, в частности:

- на странице оплаты товара или услуги необходимо выбрать кнопку с надписью iDEAL;
- в списке, который появляется затем на экране, необходимо выбрать банковское учреждение и зайти в собственную учётную запись при помощи специальной формы;
- после подтверждения платежа со стороны пользователя необходимая сумма списывается со счёта покупателя и переводится на счёт продавца;
- через несколько секунд оплата подтверждается продавцом.

Стоит отметить, что скорость поступления денежных средств на счёт сопоставима с обычным переводом. Гарантией для продавцов выступает невозможность покупателя технически отменить операцию по оплате. В результате такого взаимодействия внутри системы iDEAL банков-участников существенно сократился процент мошеннических операций в интернете.

Таким образом, iDEAL является примером того, как отдельные банки объединили усилия для принятия единого стандарта, направленного на совершенствование сетевого эффекта. В результате данная система может использоваться во всех интернет-магазинах и любым клиентом банка на территории Нидерландов, независимо от того, в каком банке у клиента открыт счёт.

Стоит отметить, что платёжные системы Visa и MasterCard никаких комиссий с операций в системе iDEAL не взимают.

<sup>2</sup> Офлайн (offline) — автономный режим работы; операционный режим компьютера, терминала и системы, при котором отсутствует активная (диалоговая) связь с другой системой или сетью.



## Прямой дебет и его применение в Нидерландах

Начиная с 2009 года участники безналичных расчётов получили возможность осуществления перевода денежных средств в форме прямого дебета в соответствии с правилами SEPA на основе стандарта ISO 20022 «Финансовые услуги. Универсальная схема сообщений финансовой индустрии» с использованием специализированного языка XML. Традиционно предлагаются к применению две модели расчётов: стандартная (B2C), используемая, как правило, при расчётах с потребителями услуг, а также бизнес-модель (B2B) (в основном избранная предприятиями). При этом обеспечивается возможность:

- разового или периодического дебетования счёта плательщика с использованием мандата (разрешения на списание), который выдаётся в письменном или электронном виде;
- уведомления кредитора, направляемого заблаговременно (как правило, за 14 календарных дней до даты платежа);
- полного возврата дебитору по его требованию списанной в ходе расчётов суммы в течение восьми недель (в соответствии с положениями Директивы о платёжных услугах, ратифицированной Нидерландами в 2009 году).

Стороны в рамках расчётов посредством прямого дебета в соответствии с правилами SEPA обязаны использовать банковский идентификационный код (BIC) и идентификационный номер банковского счёта (IBAN).

В настоящее время указанная форма безналичных расчётов является предметом изучения всех органов государственной власти Нидерландов в целях её дальнейшего применения в рамках реализации возложенных на них функций. При этом около 5 % крупных корпораций уже имеют необходимое техническое обеспечение для участия в прямом дебете в соответствии с правилами SEPA. Однако до настоящего времени более 98 % предприятий малого бизнеса, 80 % предприятий среднего бизнеса, 55 % муниципалитетов не предприняли каких-либо действий для участия в безналичных расчётах в рамках рассматриваемой формы.

Вместе с тем в настоящее время участники рынка могут использовать национальные формы прямого дебета, которые не используются за пределами Нидерландов, — Incasso/Machtigen и Acceptgiro (оплата под-

писанных счетов плательщиков со счёта плательщика, открытого в банке). Как показывает статистика, данные формы расчётов востребованы и имеется тенденция к росту количества платежей с их использованием.

## Клиринг розничных платежей в Нидерландах

Клиринг всех розничных платежей, совершаемых на территории Нидерландов, осуществляется клиринговой палатой Equens.

Банки используют Equens для проведения регулярных розничных платежей своих клиентов (таких как выплата заработной платы, оплата услуг ЖКХ, телефонной связи, интернета) и разовых платежей за товары и услуги. Платежи, обрабатываемые Equens, формируются банками — участниками Equens и исполняются в соответствии со стандартами, разработанными Currence, а именно: Acceptgiro (оплата подписанных счетов плательщиков со счёта плательщика, открытого в банке), Incasso/Machtigen (национальная форма прямого дебета) и iDEAL (оплата через интернет товаров (услуг) с использованием дистанционного доступа к счёту). Кроме того, Equens также осуществляется обработка операций с дебетовыми картами системы PIN (локальные дебетовые карты), Chipknip (электронный кошелек, встроенный в платёжную карту PIN), дебетовыми и кредитными картами международных платёжных систем (MasterCard, Visa, JCB, China UnionPay, Maestro и American Express).

Следует отметить, что Equens предлагает клиринговые услуги также банкам Бельгии, Великобритании, Германии, Люксембурга, Италии, Финляндии, и поэтому часть платежей, совершённых на территории вышеуказанных стран, также обрабатывается Equens.

Таким образом, Equens одновременно выполняет функции автоматизированной клиринговой палаты (ACH) и панъевропейского процессингового центра для операций с платёжными картами.

Equens, являясь автоматизированной клиринговой палатой, выступает в качестве посредника между банками-участниками, но при этом не имеет договорных отношений с клиентами банков.

В рамках автоматизированной клиринговой палаты Equens функционируют две системы: система срочных платежей (Telegiro) и система пакетной обработки розничных платежей (CSS).

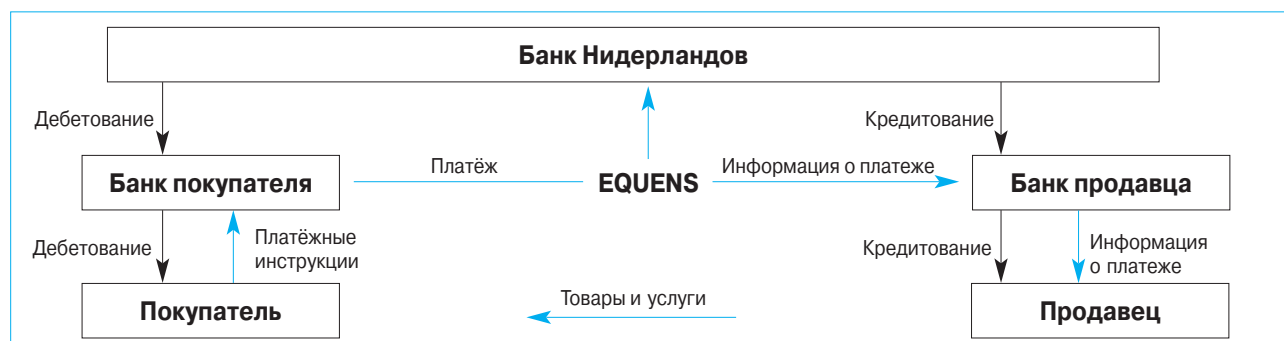


Рис. 2. Схема расчётов

Система Telegiro используется банками-участниками для осуществления срочных платежей между банками и их клиентами. Через систему Telegiro платежи проводятся в течение нескольких минут, и при этом получателю платежа выдаётся подтверждение о его безотзывности и гарантии исполнения платежа. Эта система (сервис) часто используется для проведения платежей на большие суммы, например для оплаты недвижимости. Гарантия исполнения платежа в системе Telegiro обеспечивается за счёт исполнения платежа в пределах лимита по счёту банка-плательщика (участника Equens), открытому в Национальном банке Нидерландов.

В рамках системы пакетной обработки розничных платежей (CSS) платёжные документы от банков-участников поступают по каналам связи в Equens и автоматически обрабатываются, т. е. автоматически производится уменьшение позиции банка-плательщика и увеличение позиции банка-получателя по каждому платёжному документу, поступившему от банка-участника, в течение одного клирингового периода, который продолжается 30 минут. В течение дня установлено 19 клиринговых сеансов. По окончании каждого клирингового сеанса производится расчёт нетто-позиций банков-участников. На основании распоряжения Equens со счетов банков-участников, открытых в Национальном банке Нидерландов и имеющих дебетовые позиции, производится списание денежных средств и соответственно производится зачисление денежных средств на счета банков-участников, имеющих кредитовую позицию.

Equens наряду с выполнением функций автоматизированной клиринговой палаты также является процессинговым центром для сети платёжных термина-

лов (500 тыс.) и банкоматов (12 тыс.), расположенных на территории стран Бенилюкса, Германии и Италии. Кроме того, Equens как панъевропейский процессинговый центр имеет шлюзы с клирингово-расчётными механизмами, обслуживающими операции с платёжными картами, которые были выпущены банками стран еврозоны и США.

Equens имеет более 15 % доли рынка услуг процессинга по операциям с платёжными картами на территории ЕС и занимает третью позицию после таких европейских процессинговых центров, как GSIT (STET, Франция) и RBS Streamline (Великобритания).

За 2010 год Equens было обработано 9,7 млрд транзакций в качестве АСН и 3,9 млрд транзакций в качестве процессингового центра. Рыночная доля Equens по розничным платежам на территории Европейского союза составляет 12,5 %. Руководство Equens ставит перед собой цели увеличить рыночную долю к 2015 году до 17 %.

Дальнейшее развитие деятельности Equens тесно связано с широким внедрением на территории еврозоны стандартов SEPA для осуществления розничных платежей. В Equens работы по обслуживанию кредитовых переводов согласно стандарту SEPA были начаты в январе 2008 года и на конец 2011 года в день обрабатывается около 2 млн. Работы по внедрению прямого дебетования по стандарту SEPA были начаты в ноябре 2009 года. Этот вид платёжного инструмента оказался менее востребован со стороны потребителей, о чём свидетельствует существенно меньшее количество обрабатываемых транзакций (около 20 тыс. в день).

Equence — холдинг, головной компанией является Equence SE. Equence SE — публичная компания, ак-

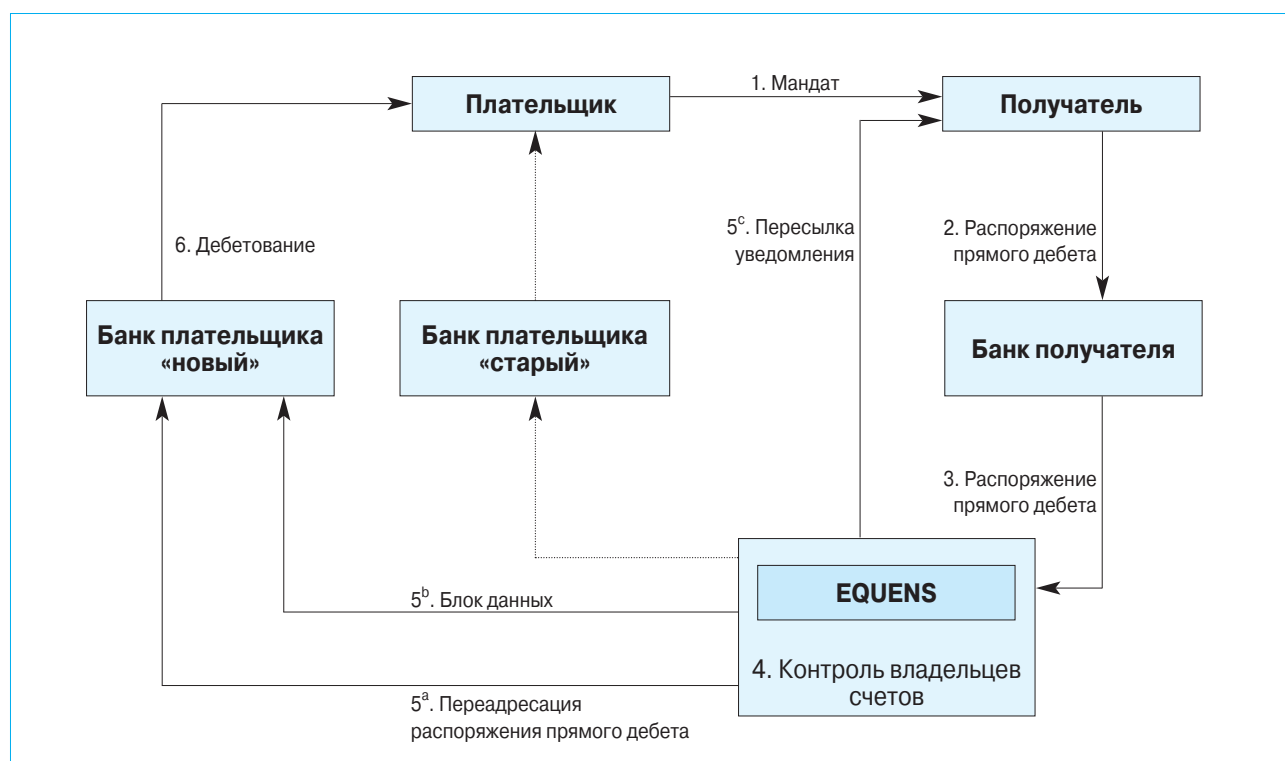
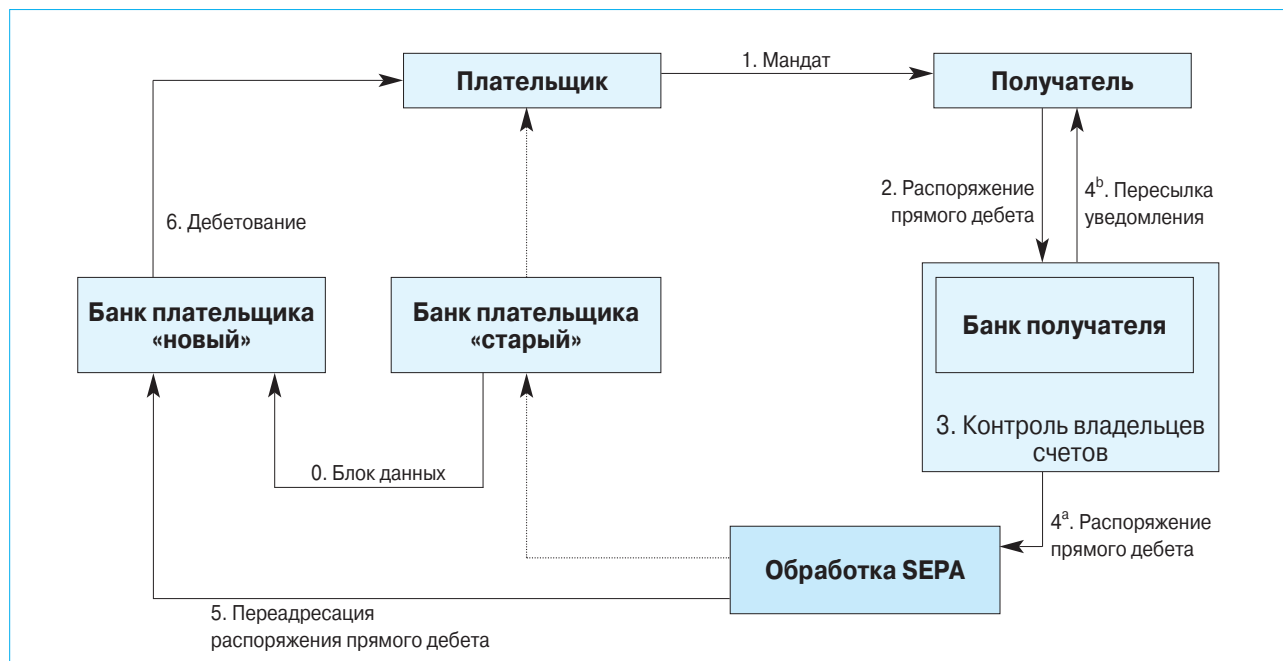


Рис. 3. Схема межбанковского переключения для прямого дебета в Нидерландах

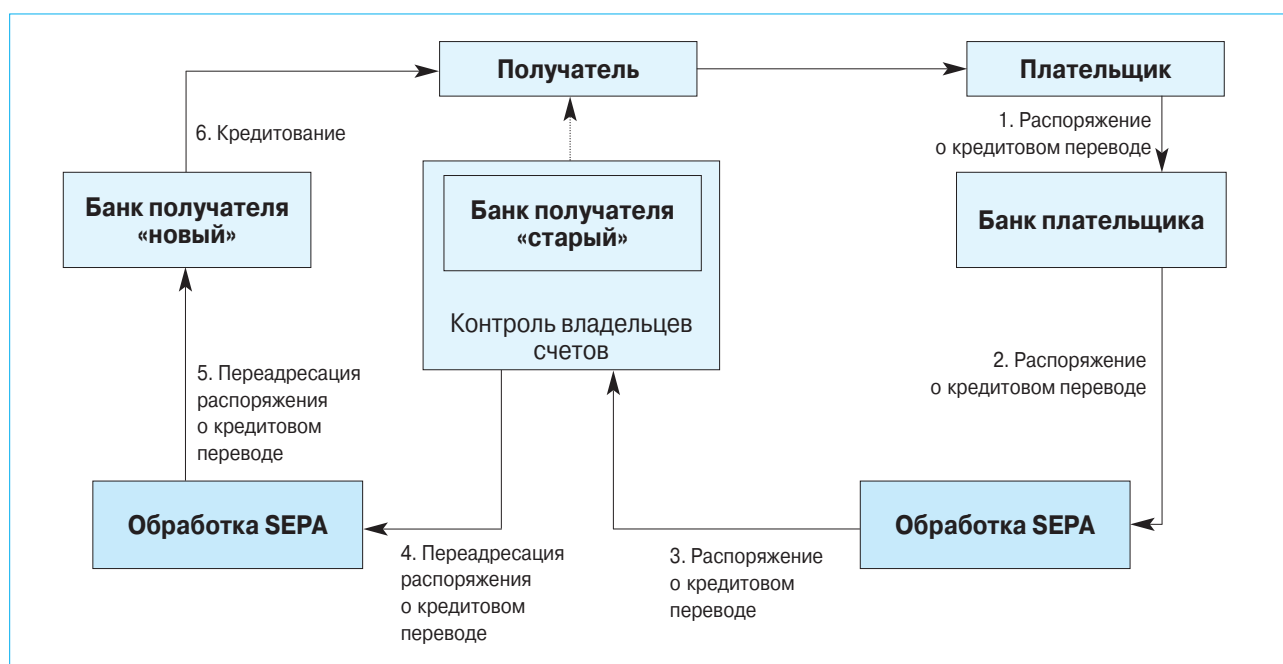


**Рис. 4.** Схема межбанковского переключения для европейского прямого дебета

ционерными которой являются пять банков: DZ BANK (Германия) — 31,1 %, ICBPI (Италия) — 20,0 %, ABN AMRO Bank (Нидерланды) — 18,4 %, ING (Нидерланды) — 15,4 %, Rabobank (Нидерланды) — 15,2 %. В свою очередь, Equens SE является учредителем пяти специализированных компаний и владеет 100 % их акций:

- PaySquare является самой большой компанией, предоставляющей услуги торгового эквайринга на территории стран Бенилюкса по операциям с платёжными картами систем MasterCard, Visa, JCB, China UnionPay, Maestro и American Express;

- Montrada обслуживает сеть платёжных терминалов и банкоматов и предоставляет услуги по их подключению и обслуживанию, а также услуги по торговому эквайрингу;
- DZ Service предоставляет на территории Германии услуги по обработке розничных платежей для более чем 400 банков;
- InterEGI осуществляет эмиссию prepaid карт Chipknip, операции с которыми осуществляются на территории Нидерландов;
- Equens S.p.A. занимается обслуживанием операций с платёжными картами на территории Италии.



**Рис. 5.** Схема межбанковского переключения для европейских кредитовых переводов



## Специализированные межбанковские услуги Equens

В целях развития рынка платёжных услуг по инициативе банковской ассоциации Нидерландов в 2004 году был запущен сервис межбанковского переключения, в рамках которого обеспечивается плавный «перевод» перечисляемых денежных средств на счёт, открытый клиенту в одном банке, на счёт этого же клиента, открытый в другом банке:

1) в течение 13 месяцев все прямые дебетовые, направляемые на «старый» счёт, без задержки автоматически переводятся на «новый» счёт через клиринговый центр Equens. Юридические лица, инициирующие прямой дебет, автоматически уведомляются о «новом» счёте, и им предписывают обновить базу данных плательщиков (схемы приведены на рис. 3 и 4);

2) в течение 13 месяцев все кредитовые переводы, направляемые на «старый» счёт, без задержки автоматически переводятся на «новый» счёт также через клиринговый центр Equens. Владелец счёта должен уведомить своих плательщиков о «новом» счё-

те, для чего предусмотрена стандартная форма (схема приведена на рис. 5);

3) старый банк отменяет все постоянные распоряжения к счёту, предоставляет клиенту детальную информацию, для того чтобы клиент мог активировать необходимые постоянные распоряжения в новом банке.

В 2004 году 45 тыс. клиентов воспользовались сервисом межбанковского переключения, в 2005-м их число выросло до 65 тыс. физических и 5 тыс. юридических лиц. Таким образом, только за первые два года работы сервиса общее количество воспользовавшихся им клиентов составило 115 тыс.

Последние проведённые исследования показывают, что сервис отвечает ожиданиям пользователей. Осведомлённость клиентов о сервисе выросла с 17 до 49 %, а среди тех, кто рассматривает возможность переключения, — до 74 %. Общая удовлетворённость составляет 7,4 по десятибалльной шкале, причём 90 % воспользовавшихся сервисом порекомендуют его своим друзьям и коллегам. Однако группа потенциальных пользователей крайне мала: только 5 % клиентов намереваются поменять банковский счёт.

## информация

### От ЦБ ждут механизмов борьбы с бегством капиталов

Коллегия Счётной палаты РФ рассмотрела результаты экспертно-аналитического исследования «Анализ и оценка основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2013 год и на период 2014 и 2015 годов».

Анализ показал, говорится в материалах СЧ, что Банк России в предстоящий трёхлетний период планирует сохранить преемственность реализуемых принципов денежно-кредитной политики (ДКП) и к 2015 году завершить переход к режиму таргетирования инфляции. Реализация ДКП предполагает установление целевого значения изменения индекса потребительских цен. В качестве главной цели ставится задача снижения темпов прироста потребительских цен в 2013 году до 5–6 %, в 2014 и 2015 годах — до 4–5 %.

В целях дальнейшего повышения действенности процентной политики Банк России в предстоящий трёхлетний период продолжит постепенно увеличивать гибкость механизма курсообразования и к 2015 году предполагает осуществить переход к плавающему валютному курсу. В рамках данного режима проведение регулярных валютных интервенций с целью воздействия на динамику курса рубля будет прекращено.

Кроме того, в целях поддержания финансовой стабильности предполагается уделять повышенное внимание своевременной идентификации и оценке системных рисков в банковском секторе и в иных сегментах финансовых рынков, а также обеспечению прозрачности деятельности кредитных организаций. В отношении системно значимых банков будут применяться дополнительные механизмы регулирования и контроля. Банк России также планирует и дальше уделять внимание совершенствованию российской национальной платёжной системы.

На коллегии отмечалось, что за девять месяцев 2012 года отток капитала составил около 57,9 млрд долл. А по итогам года отток частного капитала может составить около 67 млрд долл. При этом СЧ считает, что Банку России необходимо описать данную проблему и предложить способы и механизмы борьбы с бегством капиталов.

### Где в России удобнее жить без наличных денег

Компания 2ГИС провела исследования, сравнив 180 городов России по количеству организаций, принимающих к оплате карты международных платёжных систем. В итоге был определён топ-20 городов, где вполне можно обходиться без наличных средств: многие торгово-сервисные точки принимают банковские карты.

По доле таких организаций в общем количестве компаний города на первом месте в России оказался Сургут. Здесь в каждом четвёртом магазине или сервисном центре можно рассчитаться по карте. Кроме Сургута в пятёрку лидеров вошли Ижевск, Нижневартовск, Воронеж и Архангельск. Москва, вопреки ожиданиям, не попала в первую десятку рейтинга, заняв 12-е место, Санкт-Петербург расположился на 17-й позиции.

Как и следовало предполагать, по абсолютному количеству организаций, принимающих к оплате банковские карты, верхние строчки рейтинга заняли крупные города. На первом месте Москва, где клиентов готовы рассчитать по карте 43 тыс. предприятий, на второй позиции ожидаемо Санкт-Петербург: около 20 тыс. компаний принимают банковские карты. Также в пятёрку лидеров Екатеринбург (10 тыс.), Нижний Новгород (7 тыс.) и Новосибирск (6400).

Исследование 2ГИС подтвердило, что в России наибольшее распространение получили Visa и MasterCard. Карты Visa принимают 153 тыс. организаций России (в городах — участниках исследования), MasterCard — на 13 % меньше, а именно 134 тыс. организаций. На третьем месте платёжная система «Золотая Корона», по которой можно оплатить товары или услуги 22 тыс. предприятий.

## Допрос в налоговой? Это надо знать

**П**ри проведении проверки налоговой могут произвести допрос свидетелей — это законодательством не запрещено. Тем более и руководителю, и его сотрудникам стоит ясно представлять себе, что это за процедура, как она проводится, что можно потребовать и на что обратить особое внимание.

На налоговиков наложена обязанность доказать противоправность поведения налогоплательщика, и для этого они используют следующие законодательные закреплённые способы сбора доказательств:

- осмотр территории или помещения налогоплательщика;
- истребование документов, связанных с исчислением и уплатой налогов;
- истребование документов (информации) о налогоплательщике, плательщике сборов и налоговом агенте или информации о конкретных сделках;
- выемку документов и предметов;
- экспертизу;
- инвентаризацию имущества;
- допрос свидетеля.

Вот как раз допрос свидетелей в последнее время приобретает всё большую и большую популярность. Это оправданный подход, тем более что в судебном заседании правильно оформленный допрос свидетеля — весомый козырь.

### Кто может стать свидетелем

Свидетелем по делу может стать любой человек, которому, по мнению налоговиков, известны какие-либо обстоятельства, имеющие значение для осуществления налогового контроля. Причём налоговый инспектор не обязан обосновывать свой выбор свидетелей.

Впрочем, некоторых лиц нельзя допрашивать, что называется, «по умолчанию». Это лица:

- которые в силу малолетнего возраста (не достигшие 14 лет), своих физических или психических недостатков не способны правильно воспринимать обстоятельства, имеющие значение для налогового контроля;
- которые получили информацию, необходимую для проведения налогового контроля, в связи с исполнением ими своих профессиональных обязанностей, и подобные сведения относятся к профессиональной тайне.

Отказаться от дачи показаний возможно, если необходимо свидетельствовать против:

- самого себя;
- супруги, супруга, родителей, усыновителей, детей, в том числе усыновлённых;
- брата, сестры, дедушки, бабушки, внука, внучки.

Если ни одно из оснований вам не подходит, то отказываться от дачи показаний не стоит. И следует явиться на допрос, тем более что НК РФ предусматривает штраф в размере 3000 рублей за неправомерный отказ от дачи показаний и за дачу заведомо ложных показаний, а также штраф 1000 рублей за неявку для дачи показаний либо уклонение от явки без уважительных причин.

Даже если вы считаете, что ничего не знаете, то лучше так об этом и заявить.

Если свидетель не имеет возможности явиться на допрос (в связи с болезнью, инвалидностью или по старости), то необходимо сообщить об этом в ИФНС. Закон предоставляет налоговикам право провести допрос свидетеля по месту его пребывания.

### По процедуре

Процедура вызова свидетеля на допрос в НК РФ не прописана.

Очевидно, что дача свидетельских показаний требует личного присутствия. Если же, предположим, свидетель проживает в другом городе, а его вызывает налоговая инспекция из другого региона, то он может написать заявление в ИФНС по месту регистрации с просьбой о проведении допроса в ней. Налоговики, впрочем, могут отказать, и тогда придётся ехать по месту вызова.

Налоговые инспекторы направляют повестку о вызове на допрос по почте заказным письмом или вручают лично под расписку с отметкой о дате вручения.

В повестке указываются:

- причины вызова;
- время и место проведения допроса;
- последствия неявки свидетеля без уважительных причин.

Сам допрос может проводить любое должностное лицо налогового органа, а не только «ваш» налоговый инспектор или инспектор, проводивший налоговую проверку.

Перед началом допроса налоговый инспектор изучает документ, удостоверяющий личность допрашиваемого, выясняет, возможно ли проведение допроса в отношении данного свидетеля.

Если налоговый инспектор не убедился в том, что вы не относитесь к категории лиц, которые освобождены от дачи показаний, и не сделал соответствующую отметку в протоколе, то данные показания не могут служить доказательством в суде.

Далее налоговый инспектор выясняет, владеет ли свидетель русским языком, и если нет, то решает вопрос о привлечении переводчика.

Инспектор должен предупредить об ответственности за отказ или уклонение от дачи показаний, за дачу заведомо ложных показаний и о том, будут ли использоваться в процессе допроса диктофон или видеокamera, о чём в протоколе делаются специальные отметки.

## Истребование документов

Часто сотрудники налогового органа не только проводят допрос, но и истребуют у свидетелей документы. Документы представляются следующими способами:

- лично;
- через представителя;
- заказным письмом;
- в электронном виде по телекоммуникационным каналам связи.

Правила представления документов таковы:

- документ на бумажном носителе представляется в виде копий, заверенных уполномоченным лицом;
- бумаги, представляемые организацией, подписываются руководителем или уполномоченным на то лицом, и проставляется печать фирмы;
- бумаги, представляемые предпринимателем, могут быть просто подписаны.

Налоговая инспекция не вправе потребовать нотариально удостоверенных копий, если это прямо не предусмотрено законодательством РФ. Также не могут быть истребованы документы, которые ранее уже были представлены в рамках иных проверок (данное правило не распространяется на истребованные оригиналы, которые впоследствии были возвращены).

Документы также могут быть представлены в электронном виде, но при условии, что они составлены по установленным электронным форматам (приказ ФНС России от 17.02.11 № ММВ-7-2/168).

## Требования к протоколу

Весь ход допроса и его результаты инспектор оформляет протоколом (форма утверждена приказом ФНС России от 31.05.07 № ММ-3-06/338). Протокол составляется на русском языке, и в нём должно быть указано:

- наименование;

- место, где производился допрос;
- дата допроса;
- время начала и окончания допроса;
- должность и Ф. И. О. лица, составившего протокол;
- Ф. И. О. каждого лица, участвовавшего в действии или присутствовавшего при его проведении, а в необходимых случаях — его адрес, гражданство, сведения о том, владеет ли он русским языком;
- содержание и последовательность проведения допроса;
- выявленные факты и обстоятельства.

Если хоть что-то из данного списка будет отсутствовать, то в судебном заседании вы имеете право попросить суд признать протокол недопустимым доказательством.

По окончании допроса свидетелю представляется протокол. Свидетель должен:

- проверить правильность личных сведений;
- расписаться под ними;
- расписаться в том, что он ознакомлен со своими правами и обязанностями;
- сделать замечания (при их наличии);
- подписать протокол.

Протокол подписывается всеми лицами, присутствовавшими на допросе. Можно попросить копию протокола, но следует учитывать, что она выдаётся по усмотрению налогового инспектора.

## Нюансы

Случается, что сотрудники налоговых органов используют материалы допросов свидетелей, полученные в ходе оперативно-разыскных мероприятий полицией. Мотивируют это тем, что сами налоговые инспекторы не всегда успевают в рамках проверки произвести допрос свидетелей. Эту практику нельзя назвать правомерной, поскольку результаты оперативно-разыскных мероприятий не являются доказательствами в процессе рассмотрения налогового спора. Это не более чем сведения, которые содержат в себе информацию о возможных источниках получения необходимых доказательств.

Впрочем, единой судебной практики по данному вопросу нет, и судебный прогноз по данному вопросу дать затруднительно. **ПБУ**

## информация

### Основные направления денежно-кредитной политики

Банком России 1 ноября 2012 года утверждены Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2013 год и период 2014 и 2015 годов, в которых, в частности, анализируется развитие экономики России и денежно-кредитная политика в 2012 году, рассматриваются сценарии макроэкономического развития на

2013 год и период 2014 и 2015 годов. В 2014–2015 годах увеличение объёма ВВП в зависимости от варианта прогноза ожидается в диапазоне 2–5%. Основные задачи курсовой политики — дальнейшее сокращение прямого вмешательства ЦБ РФ в курсообразование и создание условий для перехода к режиму плавающего валютного курса к 2015 году. В приложениях к проекту Основных направлений приводятся запланированные

мероприятия Банка России по совершенствованию банковской системы и банковского надзора, финансовых рынков, платёжной системы России в 2013 году и на период 2014 и 2015 годов, а также план важнейших мероприятий Банка России на 2013 год по совершенствованию банковской системы РФ, банковского надзора, финансовых рынков и национальной платёжной системы.



## Как смягчить налоговую ответственность

**З**аконом установлены некоторые события, факты, условия, при наличии которых становится невозможным применение к лицу соответствующих налоговых санкций. Соответственно и лицо, совершившее нарушение законодательства о налогах и сборах, к налоговой ответственности не привлекается. Указанные обстоятельства, приведённые в пунктах 1, 2, 3 статьи 109 НК РФ, должны иметь место изначально, т. е. в самый момент совершения налогового правонарушения.

В Налоговом кодексе РФ установлен закрытый перечень обстоятельств, исключающих привлечение лица к ответственности за совершение налогового правонарушения. Лицо не может быть привлечено к ответственности за совершение налогового правонарушения при наличии хотя бы одного из следующих обстоятельств.

### Отсутствие события налогового правонарушения

НК РФ не говорит о том, что является событием налогового правонарушения. Исходя из практики правоприменения под событием налогового правонарушения понимают сам факт совершения лицом противоправного, т. е. нарушающего законодательство о налогах и сборах, деяния.

Таким образом, отсутствие события, о котором говорится в пункте 1 статьи 109 НК РФ, означает, что отсутствует факт совершения лицом противоправных действий (бездействия), расцениваемого НК РФ как налоговое правонарушение.

Отсутствие события налогового правонарушения может быть выявлено, например, в результате:

- представления первичных документов, не переданных в ходе проведения проверки;
  - представления документов, которые хотя и были переданы, но были проигнорированы проверяющими;
  - выявления ошибок инспекторов при расчёте налогооблагаемых баз и применении нормативных документов.
- Обдумывая целесообразность похода в арбитраж, примите во внимание тот факт, что арбитражные суды признают действия налоговых органов правомерными в случае, если налоговый орган докажет наличие события налогового правонарушения, т. е. факт нарушения налогоплательщиком норм НК РФ.

### Отсутствие вины лица в совершении налогового правонарушения

Статья 111 НК РФ определяет обстоятельства, исключающие вину лица в совершении налогового правона-

рушения, причём список указанных обстоятельств является открытым.

Например, признаются обстоятельствами, исключающими вину лица в совершении налогового правонарушения, следующие обстоятельства.

Во-первых, совершение деяния вследствие стихийного бедствия или других чрезвычайных и непреодолимых обстоятельств (указанные обстоятельства устанавливаются наличием общеизвестных фактов, публикаций в средствах массовой информации и иными способами, не нуждающимися в специальных средствах доказывания). Судебная практика относит к непреодолимым обстоятельствам и случаи изъятия документов правоохранительными органами без составления подробной описи изымаемых документов (постановление ФАС Московского округа от 20.11.06 № КА-А40/9994-06).

Во-вторых, совершение деяния налогоплательщиком — физическим лицом, находившимся в момент его совершения в состоянии, при котором это лицо не могло отдавать себе отчёта в своих действиях или руководить ими вследствие болезненного состояния. Эти обстоятельства можно доказать путём представления в налоговый орган документов, которые по смыслу, содержанию и дате относятся к тому налоговому периоду, в котором совершено налоговое правонарушение. Следует учитывать, однако, что болезненное состояние налогоплательщика не всегда признаётся судом обстоятельством, свидетельствующим об отсутствии вины.

Например, при рассмотрении спора о привлечении предпринимателя к ответственности за непредставление сведений об открытии банковского счёта суд не принял во внимание то обстоятельство, что предприниматель в период, когда в налоговую инспекцию необходимо было представить соответствующее уведомление, находился в ожоговом отделении. Суд указал, что вывод о болезни как об обстоятельстве, исключающем вину налогоплательщика в совершении налогового правонарушения, необходимо подтвердить доказательствами, которые свидетельствовали бы о том, что предприниматель не мог отдавать себе отчёт в своих действиях или руководить ими вследствие болезненного состояния (постановление ФАС Восточно-Сибирского округа от 28.10.04 № А69-1270/04-05-Ф02-4387/04-С1).

В-третьих, выполнение налогоплательщиком письменных разъяснений, данных ему либо неопределённому кругу лиц финансовым, налоговым или другим уполномоченным органом государственной власти в пределах его компетенции.

Эти обстоятельства устанавливаются при наличии соответствующего документа этого органа, причём по

смыслу и содержанию относящегося к налоговым периодам, в которых совершено налоговое правонарушение, независимо от даты издания такого документа, за исключением случая, если указанные письменные разъяснения основаны на неполной или недостоверной информации, представленной налогоплательщиком.

Подойдёт для подтверждения письменное разъяснение, поступившее в адрес налогоплательщика или опубликованное в средствах массовой информации.

Причём следует учитывать и то, что Минфин России признаёт официальными разъяснения, доведённые до налоговых органов в качестве официальной позиции, а прочие письма считает частным мнением работников финансового ведомства. И налоговики в свою очередь принимают к сведению только официальную позицию Минфина России.

Таким образом, если вы строите линию защиты на письмах и разъяснениях «консультантов Минфина» или «сотрудников ФНС», причём их мнение расходится с официальным мнением, то будьте готовы отстаивать свою невиновность в суде.

Суды, кстати, также считают, что статьи, комментарии в средствах массовой информации, ответы на вопросы, данные чиновниками в справочно-правовых системах, — не более чем личное мнение госслужащего, но никак не официальное разъяснение (постановление ФАС Московского округа от 03.04.07 № КА-А40/716-07).

Помимо трёх вышеперечисленных законом предусмотрена возможность признания в качестве исключających вину лица в совершении налогового правонарушения и иных обстоятельств (подп. 4 п. 1 ст. 111 НК РФ), и применение указанной нормы даёт судам возможность всесторонне рассматривать и оценивать фактические обстоятельства дела и претензии налоговых органов.

## Совершение деяния лицом, не достигшим 16 лет

Согласно статье 107 НК РФ субъектами ответственности за совершение налоговых правонарушений являются организации и физические лица, достигшие 16-летнего возраста. Таким образом, лицо, не достиг-

шее возраста 16 лет, не является субъектом налогового правонарушения. Поэтому налоговая ответственность таких лиц исключается.

## Истечение срока давности привлечения к ответственности

Истечение сроков давности привлечения к ответственности за совершение налогового правонарушения является обстоятельством, исключающим привлечение лица к налоговой ответственности за совершение налогового правонарушения.

Так, согласно статье 113 НК РФ лицо не может быть привлечено к ответственности за совершение налогового правонарушения, если со дня его совершения либо со следующего дня после окончания налогового периода, в течение которого было совершено это правонарушение, истекли три года (срок давности).

Срок давности считается со дня совершения правонарушения. Это правило применимо для всех правонарушений, кроме предусмотренных статьями:

- 120 НК РФ «Грубое нарушение правил учёта доходов и расходов»;
- 122 НК РФ «Неуплата или неполная уплата сумм налога (сбора)».

Срок давности считается также со следующего дня после окончания налогового периода (ст. 120, 122 НК РФ) и до момента вынесения решения.

Течение срока давности привлечения лица к ответственности за совершение налоговых правонарушений прекращается с момента оформления акта налоговой проверки, в котором указаны документально подтверждённые факты налоговых правонарушений, выявленные в ходе проверки, и содержатся ссылки на статьи НК РФ, предусматривающие ответственность за эти правонарушения, а в случае отсутствия необходимости в составлении такого акта — с момента вынесения соответствующего решения руководителем (его заместителем) налогового органа о привлечении налогоплательщика к налоговой ответственности (постановление Конституционного суда РФ от 14.07.05 № 9-П).

Следует помнить, однако, что истечение срока давности привлечения к ответственности не освобождает налогоплательщика от обязанности уплатить доначисленные налоги (сборы). **ПБУ**

## информация

### Рекомендованы значения рейтингов

ФСФР России выпустила информационное письмо от 22.11.12 «О применении рейтинговых оценок, соответствующих уровню удовлетворительной кредитоспособности (финансовой надёжности), при размещении средств страховых резервов и собственных средств страховщика в активы, требующие наличия рейтингов».

В связи с различием рейтинговых шкал аккредитованных рейтинговых агентств ФСФР России рекомендованы значения рейтингов, подлежащих применению страховщиками при размещении активов. 30 сентября 2012 года вступили в силу приказы Минфина России от 02.07.12 № 100н и 101н, устанавливающие по различным категориям активов требования

к наличию рейтингов не ниже определённого уровня одного из рейтинговых агентств, аккредитованных Минфином России. Поскольку аккредитованные агентства имеют различные рейтинговые шкалы, Минфином России подготовлены изменения в указанные приказы, уточняющие требования о наличии соответствующих рейтингов.

## Аудиторское заключение

ООО «АФ «БиК» по полугодовой отчетности  
ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «РУССКИЙ СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК»,  
за период с 01 января 2012 г. по 30 сентября 2012 г.

АКЦИОНЕРАМ ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО  
ОБЩЕСТВА «РУССКИЙ СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК»

### СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

**Наименование:** закрытое акционерное общество  
«РУССКИЙ СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК».

**Место нахождения:** Российская Федерация, 109004,  
г. Москва, Большой Дворяной переулок, д. 7/9, стр. 1.

**Основной государственный регистрационный номер:**  
№ 3205 от 27.01.1995, зарегистрировано в Центральном Бан-  
ке Российской Федерации.

### СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

**Наименование:** Общество с ограниченной ответственно-  
стью «Аудиторская фирма «Бизнес и Капитал».

**Место нахождения:** 121099, г. Москва, Прямой пере-  
улок, д. 3 стр. 1.

**Основной государственный регистрационный номер:**  
№ 1107746452131 от 02.06.2010.

**Наименование саморегулируемого аудиторского объ-  
единения, членом которого является аудитор:** Неком-  
мерческое партнерство «Московская аудиторская палата»

**Номер в Реестре аудиторов и аудиторских организа-  
ций:** 11003012987.

Мы провели аудит прилагаемой полугодовой отчетности  
ЗАО «РУССТРОЙБАНК» за период с 01.01.2012 по 30.09.2012  
включительно.

Полугодовая отчетность включает следующие формы:

- 1) форма № 0409101 Оборотная ведомость по счетам  
бухгалтерского учета кредитной организации;
- 2) форма № 0409102 Отчет о прибылях и убытках кре-  
дитной организации;
- 3) форма № 0409806 Бухгалтерский баланс (публику-  
емая форма);
- 4) форма № 0409807 Отчет о прибылях и убытках (публи-  
куемая форма);
- 5) форма № 0409808 Отчет об уровне достаточности ка-  
питала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд  
и иных активов (публикуемая форма).

### ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство аудируемого лица несет ответственность за  
составление и достоверность указанной полугодовой отчет-  
ности в соответствии с установленными правилами составле-  
ния полугодовой отчетности в Российской Федерации и за сис-  
тему внутреннего контроля, необходимую для составления по-  
лугодовой отчетности, не содержащей существенных

искажений вследствие недобросовестных действий или  
ошибок.

### ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения  
о достоверности полугодовой отчетности на основе проведен-  
ного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными  
стандартами аудиторской деятельности в Российской Феде-  
рации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых  
этических норм, а также планирования и проведения аудита  
таким образом, чтобы получить достаточную уверенность  
в том, что полугодовая отчетность не содержит существенных  
искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, на-  
правленных на получение аудиторских доказательств, под-  
тверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетно-  
сти и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских про-  
цедур является предметом нашего суждения, которое  
основывается на оценке риска существенных искажений, до-  
пущенных вследствие недобросовестных действий или оши-  
бок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена  
система внутреннего контроля, обеспечивающая составление  
и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора  
соответствующих аудиторских процедур.

Аудит также включал оценку надлежащего характера при-  
меняемой учетной политики и обоснованности оценочных  
показателей, полученных руководством аудируемого лица,  
а также оценку представления бухгалтерской отчетности  
в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские  
доказательства дают достаточные основания для выражения  
мнения о достоверности полугодовой отчетности.

### МНЕНИЕ

По нашему мнению, полугодовая отчетность отражает  
достоверно во всех существенных отношениях финансовое по-  
ложение закрытого акционерного общества «РУССКИЙ  
СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК» по состоянию на 01 октября 2012 го-  
да, результаты финансово-хозяйственной деятельности и дви-  
жение денежных средств за период с 01.01.2012 г. по  
30.09.2012 г. в соответствии с установленными правилами  
составления бухгалтерской отчетности.

**Руководитель аудиторской проверки Е. С. Казакевич**  
(кв. аттестат № 04-000050,  
срок действия не ограничен)

**Дата аудиторского заключения:** 24 октября 2012 года



# ВХОДНОЙ БИЛЕТ

Вырезав этот билет, Вы сможете бесплатно посетить выставку >>>>>



## XX ЮБИЛЕЙНАЯ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННАЯ ВЫСТАВКА

МОСКВА, ВВЦ, павильон № 69

с 22 по 26 января 2013 года

Время работы:

22-25 января 2013 года с 10.00 до 18.00

26 января 2013 года с 10.00 до 15.00

# Бухгалтерский учет и аудит



Информационно-практические семинары  
Консультации ведущих специалистов отрасли  
Новые правила учета в 2013 г.



Комплексное управление предприятием  
Автоматизация бухгалтерского, управленческого,  
налогового и кадрового учета, торговой  
и складской деятельности  
Справочно-правовые системы  
Аудиторские, юридические и консалтинговые услуги  
Банковские услуги  
Электронная отчетность



**Двадцать лет самая масштабная  
финансовая выставка России!**  
**Призы для лучших, подарки для каждого!**

**(499)257-47-75**  
**www.expos.ru**



ГЕНЕРАЛЬНЫЙ СПОНСОР ВЫСТАВКИ –  
ФИРМА «1С»

ОРГАНИЗАТОР ВЫСТАВКИ - ЭКСПОСЕРВИС-1



**Подписные индексы по каталогам:**

**71540**

**«Роспечать»**

**11470**

**«Почта России»**



**Журнал для бухгалтеров, экономистов, аналитиков и руководителей банков.**

**Организация и ведение бухгалтерского учёта, налогообложение, финансовый анализ, юридические аспекты деятельности банка и его взаимоотношений с клиентами.**

**Современные банковские технологии, новинки в оборудовании банков, интересные статистические материалы и нормативные документы с комментариями.**

**БУХГАЛТЕРИЯ**  
ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ И БАНКИ

127055, Москва, а/я 3, Издательский дом «Бухгалтерия и банки».  
Тел.: (495) 778-91-20, e-mail: [distrib@pbu.ru](mailto:distrib@pbu.ru)