

А&Б

11'2019

Б У Х Г А Л Т Е Р И Я И Б А Н К И

Приложение по рискам
к договору оказания
услуг у банка-брокера
С. 41

Комплаенс по направлениям
разработки продуктов,
аутсорсингу и оценке партнёров
С. 45

Грядёт ли новый
мировой ипотечно-
фондовый кризис?
С. 57



ISSN 1561-4476



9 771561 447009



19011>

iPad

www.pbu.ru

М
О
С
К
В
А
С
К
О
В
С
К
И
Й
У
Ч
Е
Б
Н
И
К

ПРАКТИЧЕСКИЙ бухгалтерский учёт

ОФИЦИАЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И КОММЕНТАРИИ

**На iPad
и планшетах
с Android!**

Полная электронная версия журнала.
Ничего лишнего, только развёрнутые
комментарии к свежим нормативным
актам и официальным документам
с подробными примерами и схемами
проводок, построенные по принципу:
«Что было? Что стало? Что делать?»

Бесплатно!

**Подробности
на www.pbu.ru**



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

РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ:

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

**Уважаю 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: sladkov@pbu.ru.

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

Цены на рекламу в журнале договорные.

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

Материалы, помеченные знаком **FE**,
опубликованы на коммерческой основе.

СЛУЖБА РАСПРОСТРАНЕНИЯ

distrib@pbu.ru

ВЁРСТКА, ДИЗАЙН, ПРОИЗВОДСТВО

Дмитрий Ефимов, нач. отдела
Леонид Беленький, технический редактор
Вадим Котов, дизайнер
Татьяна Митрофаненко, корректор

АДРЕС РЕДАКЦИИ:

107014, Москва, а/я 60

Издательский дом «Бухгалтерия и банки»

Телефон редакции: (495) 778-91-20

<http://www.pbu.ru>

E-mail: sladkov@pbu.ru

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 08.10.19.

Общий тираж 2000 экз. Цена свободная.
Отпечатано в типографии
ООО «Красногорский полиграфический комбинат».

Подписной индекс:

П1524 — в каталоге «Почта России».

ISSN 1561-4476

© Бухгалтерия и банки, 2019

СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ЖУРНАЛ



БУХГАЛТЕРИЯ И БАНКИ

МОНИТОРИНГ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

3

ЗАМЕТКИ РЕДАКТОРА

Кирилл ПАРФЁНОВ

Территории финансовой безопасности требуется расширение 6

УЧЁТ И АНАЛИЗ

Надежда АРТЕМЬЕВА

Новое Указание Банка России по составлению и представлению отчётности:
обзор изменений 8

УЧЁТ В ПРОВОДКАХ

Операции с клиентами. Кредиты и прочие размещённые средства.
Учёт просроченной задолженности по финансовому активу 20

НАЛОГИ

Юрий ЛЕРМОНТОВ

Обзор практики рассмотрения федеральными арбитражными судами
налоговых споров с участием банков 30

УПРАВЛЕНИЕ

Роман ПАШКОВ, Юрий ЮДЕНКОВ

Руководство по открытию счетов и идентификации клиентов:
русская практика и рекомендации Базеля 34

ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Николай ШМАКОВ

Приложение по рискам к договору оказания услуг у банка-брокера 41

КОНТРОЛЬ И АУДИТ

Снежана ГАЗИЯН

Комплаенс по направлениям разработки продуктов, аутсорсингу и оценке
партнёров (провайдеров) 45

Татьяна ВЕЛИЖАНСКАЯ

Организация службы внутреннего аудита с нуля: практический опыт 54

МАКРОЭКОНОМИКА

Артос САРКИСЯНЦ

Грядёт ли новый мировой ипотечно-фондовый кризис? 57

Уважаемый подписчик!

Если Вы по каким-то причинам не получили очередной номер
журнала, сообщите, пожалуйста, об этом в редакцию по телефо-
ну (495) 778-91-20 или на sladkov@pbu.ru.

Помните, что Вы в любой момент можете переоформить дей-
ствующую подписку на подписку через издательство, при кото-
рой мы гарантируем Вам своевременность получения выписан-
ных Вами журналов.

ноябрь 2019

ВНИМАНИЕ: ПОДПИСКА-2020!

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 и руководителей 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. Начинается подписная кампания на 2020 год.

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

Подписка на почте

Традиционный способ подписки — в ближайшем отделении связи по каталогу «Почта России». Наш подписной индекс в этом каталоге — **П1524**.

Альтернативная подписка

Если подписывается ваша организация и желательна курьерская доставка, то рекомендуем подписаться через наших представителей в других городах (см. список на с. 29).

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 7200 руб. (НДС не облагается), годовой — 14 400 руб. (НДС не облагается).

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.

Подписка на электронную версию

Такой способ подписки является наиболее современным и оперативным. Вы сможете получать журнал раньше, чем его бумажная версия выйдет из типографии.

Подписка оформляется непосредственно через издательство. Для этого нужно оплатить прилагаемый счёт и выслать нам на адрес электронной почты distrib@pbu.ru тот электронный адрес, на который вы хотели бы получать электронную версию журнала. Журнал отправляется подписчикам в виде файла формата pdf электронной почтой. Бухгалтерские документы также отправляются электронной почтой, а оригиналы — обычной почтой. **Стоимость полугодовой подписки — 7800 руб. (НДС не облагается), годовой — 14 400 руб. (НДС не облагается).**

Более подробную информацию можно получить, позвонив в издательство по тел. (495) 778-91-20 или написав на distrib@pbu.ru.

ООО Издательский дом «Бухгалтерия и банки»

Адрес: 105082, г. Москва, Рубцовская набережная, д. 3, стр. 1, комната 9. Тел.: (495) 778-91-20

Образец заполнения платёжного поручения:

Получатель ИНН 7707504693/770101001 ООО Издательский дом «Бухгалтерия и банки»	Сч. №	40702810036000002221
Банк получателя Филиал № 7701 Банка ВТБ (ПАО) в г. Москве	БИК	044525745
	Сч. №	30101810345250000745

СЧЕТ № 368 от 06 ноября 2019 г.

Заказчик _____

Платательщик _____

№	Наименование товара	Единица измерения	Количество	Стоимость, руб.
1	Подписка на журнал «Бухгалтерия и банки» на I полугодие 2020 г.	экз.	1	7200,00

К оплате: Семь тысяч двести рублей 00 копеек (НДС не облагается)

Руководитель подписывает (Сладков А. А.)

Главный бухгалтер (Сладков А. А.)



для печатной версии

ООО Издательский дом «Бухгалтерия и банки»

Адрес: 105082, г. Москва, Рубцовская набережная, д. 3, стр. 1, комната 9. Тел.: (495) 778-91-20

Образец заполнения платёжного поручения:

Получатель ИНН 7707504693/770101001 ООО Издательский дом «Бухгалтерия и банки»	Сч. №	40702810036000002221
Банк получателя Филиал № 7701 Банка ВТБ (ПАО) в г. Москве	БИК	044525745
	Сч. №	30101810345250000745

СЧЕТ № 369 от 06 ноября 2019 г.

Заказчик _____

Платательщик _____

№	Наименование товара	Единица измерения	Количество	Стоимость, руб.
1	Подписка на электронную версию журнала «Бухгалтерия и банки» на I полугодие 2020 г.	экз.	1	7800,00

К оплате: Семь тысяч восемьсот рублей 00 копеек (НДС не облагается)

Руководитель подписывает (Сладков А. А.)

Главный бухгалтер (Сладков А. А.)



для электронной версии

Изменения в методике определения собственных средств

Банком России принято Указание от 06.06.19 № 5163-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 4 июля 2018 года № 646-П „О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций (‘Базель III’)».

Внесены изменения в методику определения собственных средств (капитала) кредитных организаций с учётом международных подходов к повышению устойчивости банковского сектора.

В частности, уточняются критерии существенности и несущественности вложений кредитной организации в обыкновенные акции (доли) финансовых организаций, корректируется порядок исчисления суммы источников добавочного и дополнительного капитала, регулируются вложения кредитной организации в инструменты, обеспечивающие способность поглощения убытков капитала глобальных системно значимых банков.

Настоящее указание вступает в силу по истечении 10 дней после его официального опубликования.

Зарегистрировано Минюстом России 30 сентября 2019 года. Регистрационный № 56084.

Порядок расчёта показателя краткосрочной ликвидности

ЦБ РФ принято Указание от 06.06.19 № 5164-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 30 мая 2014 года № 421-П „О порядке расчёта показателя краткосрочной ликвидности (‘Базель III’)».

Скорректирован порядок расчёта показателя краткосрочной ликвидности. Уточнены критерии ценных бумаг для их включения в расчёт высоколиквидных активов (ВЛА).

Предусмотрена возможность включения в состав ВЛА первого уровня при определённых условиях средств на депозитных счетах и счетах по учёту обязательных резервов в центральных банках иностранных государств.

Уточнения коснулись также порядка расчёта ожидаемого оттока денежных средств в части средств физических лиц, классификации привлечённых средств субъектов малого бизнеса, включения средств от связанных с банком лиц.

Внесён ряд изменений в порядок включения в расчёт ПКЛ потоков по производным финансовым инструментам.

Зарегистрировано Минюстом России 2 сентября 2019 года. Регистрационный № 55800.

Расширен состав высоколиквидных активов

Банком России принято Указание от 06.06.19 № 5165-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 3 декабря 2015 года № 510-П „О порядке расчёта норматива краткосрочной ликвидности (‘Базель III’) системно значимыми кредитными организациями».

Расширен состав высоколиквидных активов в целях расчёта норматива краткосрочной ликвидности («Базель III»). Скорректирован состав высоколиквидных активов первого уровня, принимаемых в расчёт норматива H26, а также установлены условия включения в расчёт некоторых активов (средств на депозитных счетах с учётом требований по получению начисленных (накопленных) процентов с оставшимся сроком до погашения более одного календарного дня и сумм обязательных резервов (их части)).

Данное дополнение позволит расширить возможности по соблюдению системно значимыми кредитными организациями норматива без использования кредитных линий Банка России.

Зарегистрировано Минюстом России 2 сентября 2019 года. Регистрационный № 55801.

Особенности оценки кредитного риска по ссудам МСП

Банком России принято Указание от 18.07.19 № 5211-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П „О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности».

Во внутренних документах кредитных организаций должна быть закреплена система оценки кредитного риска по ссудам, предоставленным субъектам МСП. Уточняются особенности оценки кредитного риска по таким ссудам. Установлено, в частности, что требования, касающиеся наличия информации для анализа

финансового положения заёмщика, предусмотренные пунктом 3.12 Положения Банка России от 28.06.17 № 590-П, не распространяются на ссуды, предоставленные субъектам МСП, сгруппированные в портфели однородных ссуд, оценка по которым осуществляется на основе внутрибанковских оценок кредитоспособности.

В новой редакции изложена таблица, предусматривающая минимальные размеры резервов по портфелям однородных ссуд, предоставляемых субъектом МСП. Кроме того, установлено право уполномоченного органа управления кредитной организации принять решение о неухудшении качества обслуживания долга по предоставленным физлицам ссудам, реструктурированным в соответствии со статьёй 6.1-1 федерального закона о потребительском кредите (займе), независимо от оценки финансового положения таких заёмщиков.

В числе внесённых изменений следует также отметить дополнение, согласно которому к V категории качества с формированием резерва в размере не менее 100% относятся ссуды в случае выявления фактов недействительности документа, удостоверяющего личность заёмщика, за исключением случаев его замены в соответствии с законодательством и за исключением случаев идентификации заёмщика-физлица с использованием единой биометрической системы.

Помимо этого скорректированы особенности формирования резервов по портфелям однородных ссуд, а также уточнены критерии для кредитования заёмщиков-застройщиков, использующих счета эскроу.

Зарегистрировано Минюстом России 12 сентября 2019 года. Регистрационный № 55910.

Процедуры госрегистрации кредитных организаций

ЦБ РФ принято Указание от 15.07.19 № 5204-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 29 августа 2012 года № 386-П „О реорганизации кредитных организаций в форме слияния и присоединения».

Актуализированы процедуры государственной регистрации кредитных организаций в связи с их реорганизацией. По-

правками, в частности, исключено участие территориальных учреждений Банка России в рассмотрении вопросов, связанных с реорганизацией кредитных организаций в форме слияния (присоединения), по вопросам госрегистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности.

Также скорректированы отдельные нормы Положения Банка России от 29.08.12 № 386-П «О реорганизации кредитных организаций в форме слияния и присоединения» в связи с вступлением в силу Положения Банка России от 27.12.17 № 625-П, обеспечивающего реализацию Федерального закона от 29.07.17 № 281-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций»; уточнены требования, соблюдение которых необходимо для принятия положительного решения по вопросу лицензирования деятельности создаваемой в результате реорганизации кредитной организации.

Указание вступает в силу по истечении 10 дней после его официального опубликования.

Зарегистрировано Минюстом России 19 августа 2019 года. Регистрационный № 55663.

Формирование резервов по портфелям однородных требований

ЦБ РФ принято Указание от 18.07.19 № 5212-У «О внесении изменений в пункты 4.1 и 4.4 Положения Банка России от 23 октября 2017 года № 611-П „О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери“». Установлены особенности формирования резервов по портфелям однородных требований, относящихся к субъектам МСП. Положение Банка России № 611-П дополнено новыми положениями, предусматривающими отдельный порядок формирования резервов по портфелям однородных требований (условных обязательств кредитного характера), относящихся к субъектам малого и среднего предпринимательства (МСП), оценка риска по которым осуществляется на основе внутрибанковских оценок кредитоспособности заёмщика без использования официальной отчётности.

Кроме того, внесено уточнение, согласно которому кредитная организация с базовой лицензией может формировать резерв по портфелям однородных требований (условных обязательств кредитного характера), величина каждого из которых (совокупная величина однородных требований (условных обязательств кредитного характера), относящихся к одному и тому же контрагенту) не превышает 3% (ранее — 1,5%) от величины её собственных средств (капитала), рассчитанной в соответствии с Положением Банка России № 646-П.

Зарегистрировано Минюстом России 12 сентября 2019 года. Регистрационный № 55911.

Порядок расчёта обязательных нормативов

Банком России принято Указание от 18.07.19 № 5213-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 6 декабря 2017 года № 183-И „Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией“».

Уточнён порядок расчёта обязательных нормативов банками с базовой лицензией. Операции, отражённые на балансовых и внебалансовых счетах после 1 января 2018 года, включаются в расчёт норматива Н6 за вычетом сформированного резерва на возможные потери с коэффициентом 2,0 и с коэффициентом риска в зависимости от заёмщика (контрагента) в соответствии с установленными требованиями. Коэффициент 2,0 не распространяется на операции, совершённые не только с физлицами, но и с такими субъектами, как, например, субъект РФ или муниципальное образование, ГУП или МУП, хозяйственное общество, единственным участником или акционером которого является РФ, субъект РФ, муниципальное образование, у которых предельное значение дохода, полученного от предпринимательской деятельности за предшествующий календарный год, не превышает установленного значения, и др.

Зарегистрировано Минюстом России 12 сентября 2019 года. Регистрационный № 55912.

Нормативная база по операциям с драгметаллами

ЦБ РФ принято Указание от 09.09.19 № 5252-У «О признании утратившими

силу отдельных нормативных актов Банка России по вопросам совершения кредитными организациями операций с драгоценными металлами и порядка проведения банковских операций с драгоценными металлами».

Актуализирована нормативная база Банка России по операциям кредитных организаций с драгоценными металлами.

В целях приведения нормативной базы Банка России в соответствии с положениями Федерального закона от 26.07.17 № 212-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Гражданского кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» признано утратившим силу Положение Банка России от 01.11.96 № 50 «О совершении кредитными организациями операций с драгоценными металлами на территории Российской Федерации и порядке проведения банковских операций с драгоценными металлами».

Указание вступает в силу по истечении 10 дней после его официального опубликования.

Информация и письма Банка России

Банком России выпущена информация «Разъяснение по вопросу о порядке включения в расчёт величины открытых валютных позиций в соответствии с Инструкцией Банка России от 28.12.2016 № 178-И „Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчёта и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями“ балансовых активов и обязательств, порядок бухгалтерского учёта которых в кредитных организациях был изменён в связи с внедрением МСФО 9».

С учётом изменений с 01.01.19 учёта балансовых активов и обязательств разъяснён порядок расчёта величины открытых валютных позиций. Расчёт ОВП осуществляется в целях ограничения подверженности кредитных организаций влиянию валютного риска путём соотношения величины открытых позиций с величиной собственных средств (регулятивный капитал).

В информации Банка России разъяснено, в частности, что валютные активы и обязательства подлежат включению в расчёт балансовой ОВП в величине, состоящей из тех компонентов, которые могут

оказать влияние на величину регулятивного капитала за счёт валютной переоценки. Также отложенные налоговые активы и обязательства, подверженные валютному риску, включаются в расчёт ОВП в величине, сформированной по тем компонентам балансовой стоимости активов и обязательств, которые могут оказать влияние на величину регулятивного капитала.

Приведены разъяснения в отношении следующих компонентов стоимости валютных активов и обязательств (порядок учёта которых был изменён с 01.01.19). Так, остатки на счетах учёта предоставленных (размещённых, выплаченных) средств, вложений в приобретённые права требования и ценные бумаги, а также на счетах учёта привлечённых средств и выпущенных ценных бумаг, остатки на счетах учёта переоценок при первоначальном признании и корректировок, увеличивающих или уменьшающих стоимость вложений и привлечённых средств, а также на счетах учёта балансовых переоценок, остатки на балансовых счетах учёта процентов, начисленных по привлечённым средствам, по предоставленным (размещённым) средствам и ценным бумагам, а также на счетах учёта прочих доходов и начисленных расходов.

Банком России выпущено информационное письмо от 25.09.19 № ИН-03-31/72 «О страховании денежных средств, размещённых на банковских счетах доверительного управления».

Разъяснены основания страхования денежных средств, переданных в доверительное управление юридических лиц и размещённых на их банковских счетах (вкладах). Так, по мнению Банка России, денежные средства компаний, управляющих ценными бумагами и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, являющихся малыми предприятиями, размещённые ими в банках на основании договора банковского вклада (банковского счёта) для целей, не связанных с осуществлением доверительного управления в соответствии с законом о рынке ценных бумаг или законом об инвестиционных фондах, подлежат страхованию в соответствии с законом о страховании вкладов.

В свою очередь, денежные средства, размещённые на отдельном банковском счёте, открытом для целей расчётов по

деятельности, связанной с доверительным управлением, не подлежат страхованию в соответствии с законом о страховании вкладов в силу установленного законодательством специального правового режима целевого использования указанных денежных средств.

ЦБ РФ выпущена информация «Результаты рассмотрения предложений кредитных организаций по отмене/сокращению форм отчётности и иной информации, представляемой в Банк России банками с базовой лицензией».

Банком России были рассмотрены предложения банков с базовой лицензией по отмене (сокращению) форм отчётности и иной информации. Регулятор, в частности, согласился с предложениями о сокращении количества заёмщиков, информация о которых приводится в форме 0409118, исключив заёмщиков ББЛ, размер ссуд которых незначителен и составляет менее 1,5% от собственных средств (капитала) банка. Он также согласился не расширять форму отчётности 0409711 «Отчёт по ценным бумагам», отметив, что в настоящее время проводится работа по пересмотру показателей, включённых в неё. В дальнейшем форма будет переработана и предложения кредитных организаций по её совершенствованию по возможности будут учтены.

ЦБ РФ выпущено информационное письмо от 02.10.19 № ИН-05-35/76 «О доведении до сведения заёмщика — физического лица информации о значении показателя долговой нагрузки, рассчитанном в отношении него при принятии решения о предоставлении кредита (займа) или увеличении лимита кредитования».

Кредитным и микрофинансовым организациям даны рекомендации по расчёту показателя долговой нагрузки (ПДН) заёмщика — физического лица с 1 октября 2019 года (с указанной даты вступают в силу правовые акты Банка России, предусматривающие обязанность рассчитывать этот показатель).

Так, банкам рекомендуется, в частности, информировать заёмщиков-физлиц об их долговой нагрузке, о том, что организация обязана рассчитывать в отношении них ПДН при принятии решения о предоставлении им кредита в сумме 10 тыс. руб. и более или в эквивалентной сумме в инвалюте.

Даны рекомендации по использованию векселей

Банком России утверждены (от 16.09.19 № 26-МР) Методические рекомендации о повышении внимания кредитных организаций к операциям с векселями, в которых кредитным организациям рекомендуется воздержаться от выдачи векселей при наличии подозрений, что они могут быть использованы в схемах по «обналичке» денег.

Регулятор отмечает значительное количество случаев использования недобросовестными участниками финансового рынка векселей, выданных кредитными организациями, в качестве инструмента для совершения операций, действительными целями которых является ОД/ФТ. При этом действующее «антиотмывочное» законодательство непосредственно не определяет случаи, когда кредитная организация вправе отказаться от платежа по векселю, соответствующему требованиям вексельного законодательства. Отсутствие централизованной системы учёта выдачи векселей, а также централизованной системы учёта перехода прав на них позволяет отнести их к высокорисковым ценным бумагам, которые могут использоваться в целях ОД/ФТ.

Новый стандарт по обмену данными в НПС

Стандарт Банка России СТО БР НПС-1.4-2019 «Финансовые сообщения в НПС. Правила обмена данными в национальной платёжной системе» вводится в действие с 30 сентября 2019 года.

Стандарт содержит рекомендации по реализации обмена данными в соответствии со стандартом ISO 20022 «Финансовые услуги — Универсальная схема сообщений для финансовой отрасли» (Financial services — Universal financial industry message scheme) при переводе денежных средств в НПС.

Стандарт рекомендован к использованию разработчиками информационного и программного обеспечения, информационных систем при организации информационного взаимодействия между банками и их клиентами — юрлицами.

Положения стандарта применяются на добровольной основе, если только в отношении конкретных положений обязательность их применения не установлена нормативными актами Банка России или условиями договоров. ■



Кирилл ПАРФЁНОВ, зам. главного редактора «Б&Б»,
президент Клуба банковских специалистов

Территории финансовой безопасности требуется расширение

И Международная конференция по защите прав потребителей финансовых услуг «Территория финансовой безопасности» прошла в центральном московском офисе Сбербанка. Её организаторами при традиционной поддержке ЦБ РФ стали Федеральный общественно-государственный фонд по защите прав вкладчиков и акционеров и Евразийская экономическая комиссия (ЕЭК). Журнал «Б&Б» участвовал в качестве информационного спонсора. Любопытно, что конференция — основной российский этап Международной недели инвесторов — 2019 (World Investor Week-2019), которую проводит Международная организация комиссий по ценным бумагам (IOSCO).

В отличие от прежних встреч нынешняя конференция получилась дискуссионной, даже, можно сказать, более жёсткой, спортичкой, что хорошо, поскольку показывает высокий градус интереса к искомому решению у финансового сообщества. Из обширной программы остановлюсь на нескольких интересных и важных моментах.

Так, «горячей точкой» стало обсуждение проблем мисселинга, или, говоря по-русски, навязывания клиентам финансовых продуктов и услуг, которые им не нужны и (или) сути которых они не понимают, взамен тех, которые они действительно заказывали и хотели получить. Чаще всего на него идут для увеличения плановых показателей продаж определённых, флагманских, продуктов. Это не мошенничество, но очень серьёзная проблема для потребителей.

Недавно глава ЦБ РФ отдельной строкой обещала нещадно бороться с мисселингом и недобросовестными продажами, так как это подрывает доверие к рынку. Регулятор предлагает создать соответствующую саморегулируемую организацию (СРО) из участников финрынка, все народные жалобы по подобному негативизму складываются и категоризируются отдельно и, надеюсь, там же анализируются и берутся в работу. А вообще, по словам выступившей на конференции заместителя руководителя службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг Банка России Елены Ненаховой, за прошедшие полгода поступило около 2,5 тыс. жалоб на подмены финпродуктов, навязывание ценных бумаг (акций, облигаций, векселей), заключение вместо договора банковского вклада договора доверительного управления или инвестиционного страхования жизни (ИЖС, 43% от всех поступивших жалоб) и прочие безобразия. И самый тревожный момент в том, что у обгоренных потребителей больше всего претензий

к кредитным организациям (63%) и около 30% — к страховым компаниям.

Меры по противодействию мисселингу назывались и ранее, например вести видеозапись продаж, контролировать с помощью метода «тайный покупатель», обзванивать потребителей после совершения покупок на предмет удовлетворённости ими, принять стандарты по информированию клиентов и т. д. Но, похоже, мало что делается.

Аховость ситуации доказывает то, что Э. Набиуллина пригрозила, опять же ранее, госрегулированием продаж финпродуктов, если СРО не сработает и сотования потребителей на пресловутый мисселинг не пойдут на спад. Только тут, конечно, просветительско-наставническая работа с потребителями важна не менее, чем регуляторно-карательная с недобросовестными поставщиками продуктов и услуг, с чем соглашались все участники конференции, а пути-решения по движению к цели предлагались разнообразные. И на общих заседаниях, и в секциях мнения зачастую звучали полярные и неожиданные.

Так, новый аудитор Счётной палаты Алексей Саватюгин (кстати, экс-замминистра финансов) вдруг решил пофилософствовать о том, что же важнее — финансовая безопасность или финансовая свобода. Где та грань, когда защита становится излишне навязчивой и ограничивает нашу свободу? Финансовую, конечно.

При кажущейся «заоблачности» и умозрительности вопрос, на мой взгляд, не лишён практического замысла, потому что самая большая защита будет... при полном отсутствии финансового рынка. И сомнительны поползновения регулятора на излишнее регулирование подопечных вместо тотального воплощения в жизнь лозунга «Все на борьбу с финансовой безграмотностью!», чтобы умельцам впредь не удавалось впаривать «подкованным» клиентам, скажем, аналоги заказанных продуктов с более высокой процентной ставкой и неназванными скрытыми рисками. Впрочем, внятного ответа на этот вопрос в ходе обсуждения ожидаемо не последовало, хотя высказывались разные точки зрения и выступающие пробовали их обосновать и защитить. Известный экономист Павел Медведев примирительно заявил: надо указывать не на то, чего делать нельзя, а на то, что делать можно. А можно, думаю, просто положить вклад в сумме не свыше 1,4 млн руб. в банк и больше, как говорится, не париться. Так хоть деньги будут застрахованы АСВ. Правда, что делать с уже обманутыми заёмщиками, он не сказал.

Судя по полемике, решение проблем финансовой защиты россиян, которая проистекает из малой грамотности населения как финансовой, так и юридической, — в руках самого населения, а это значит, из теории в практику в полной мере она быстро не перейдёт. Часть выступавших, особенно в ходе обсуждения, заявила, что доверчивый люд, не читая договоров, подмахивает их, а потом теряет своё имущество или вообще вместо договора займа подписывает договор купли-продажи своей недвижимости. Но если какое-то влияние на юридическое лицо оказать ещё можно, то что же делать с займодавцем — физическим лицом? Если люди дееспособны, то они должны понимать, что делают, когда подписывают тот или иной договор, ограничить же дееспособность может только суд, и «подписанты» несут ответственность за свои решения. Предложение о создании фонда помощи таким заёмщикам не встретило особой поддержки. Если заполнять «брешь» из бюджета, то неясно, почему одни люди платят налоги и за счёт их денег оказывается помощь плохо читающим договоры. Может, проще приучить людей внимательно читать?

Если по финграмотности витал некий недоконсенсус, то регулятор дал фору, бодро отчитавшись по крушению финансовых пирамид, коих за истекших полгода, по приведённым начальником центра компетенции по противодействию финансовым пирамидам Банка России Викторией Ерёмовой данным, нащёлкали свыше полутора сотен и ещё свыше 80 нелегальных форекс-дилеров, на финрынке выявлено почти полторы тысячи «нелегалов», возбуждено около 30 уголовных дел и свыше 500 административных. Большая проблема — пирамидальные интернет-проекты, прячущиеся в забугорной доменной зоне, общение через анонимайзеры, кочующие электронные кошельки, куда прячутся выцыганенные деньги. Аура цифровой продвинутости сбивает доверчивых людей с толку, и они покупаются на вкрадчивые зазывания «компаний» вкладываться в доверительное управление, а также в криптовалюту и подобные волнующие воображение новинки. Здесь непаханое поле для работы по финпросвещению.

Впрочем, недопонимание и по этой теме всё же возникло после вопроса: вы хорошо рассказали, по каким критериям выявляете финансовые пирамиды, но ведь в зале присутствуют в основном те, кто к вашей информации не имеет доступа, и как тут быть? Ответ после паузы был незатейлив: смотрите на сайте Банка России реестр зарегистрированных организаций. По-

лучается, что сами граждане не могут понять, что им рекламируют пирамиду. Тут надо что-то придумать.

Поругали и органы внутренних дел, которые якобы признаются в том, что слабо понимают в финансовой сфере и по этой причине или отказывают в приёме заявлений потерпевших, или закрывают дела, не пытаясь особо в них разобраться. (Ругали их легко и свободно потому, наверное, что ни одного представителя этих органов на конференции, по крайней мере в явном статусе, не замечалось.)

Для наглядности Федеральный общественно-государственный фонд по защите прав вкладчиков и акционеров по своей инициативе открыл музей финансовых пирамид. Экспозиция пока наполняется. В ней уже есть билеты МММ, бумаги ОЛБИ, «Русского Дома Селенга», «Хопёр-инвеста» и некоторых других почивших мегажуликов. Фонд просит, если не жалко, высылать ему сохранившиеся документы, связанные с финпирамидами.

Не совсем по теме, но интересной, на мой взгляд, была дискуссия о деятельности негосударственных пенсионных фондов (НПФ). Был задан вопрос: есть ли у них будущее? По словам представителя Национальной ассоциации пенсионных фондов (НАПФ), коэффициент замещения (процентное соотношение пенсии к зарплате, т. е. какую часть предыдущего дохода будет замещать начисленная пенсия) в России небольшой — на уровне 33%, а по рекомендациям ОЭСР должен быть не ниже 40%. Примерно такой уровень в других странах присутствует, но к нему добавляется личное страхование и по сумме цифры могут быть значительно выше. То есть нам есть куда расти и, в общем-то, отставание невелико.

Из вынесенных впечатлений отмечу то, что эффективность работы по продвижению финансовой грамотности с учётом проводимых мероприятий пока не сильно велика и эффективна. В большинстве регионов у людей просто нет денег, которые можно направить на финансовый рынок, но возможность брать займы есть. Если человек очень хочет потерять деньги, то он их потеряет — если не у легального игрока на рынке, то у нелегального, а бороться с нелегальными игроками сложно, но важно и нужно.

С материалами конференции
можно ознакомиться на сайте
<http://fedfond.ru/conference2019>



**Размещение рекламы в iPad-версии
журнала «Бухгалтерия и банки»**

**Тел.: (495) 778-91-20
E-mail: sladkov@pbu.ru**



Надежда АРТЕМЬЕВА, руководитель департамента аудита ООО «Листик и Партнёры — Москва», ведущий аудитор

Новое указание Банка России по составлению и представлению отчётности: обзор изменений¹

Указание Банка России от 24.11.16 № 4212-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчётности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» заменено регулятором на Указание Банка России от 08.10.18 № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представ-

ления форм отчётности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации». Прежний нормативный документ прослужил практически два года, при этом за это время было внесено большое количество изменений и правок. Продолжим рассмотрение изменений, которые включает в себя новое указание.

Форма 0409401 «Отчёт уполномоченного банка об иностранных операциях»

В порядок составления формы были внесены изменения (см. табл. 37).

Таблица 37

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
1.3	Отчёт состоит из 3 разделов. В разделе 1 отражаются движение иностранных активов отчитывающегося банка в отчётном периоде (за исключением требований по производным финансовым инструментам и прочим срочным сделкам, учитываемым в разделе 3), а также проценты, начисленные в отчётном периоде, и дивиденды, объявленные в отчётном периоде. В разделе 2 отражаются движение иностранных пассивов отчитывающегося банка в отчётном периоде (за исключением обязательств по производным финансовым инструментам и прочим срочным сделкам, учитываемым в разделе 3), а также проценты, начисленные в отчётном периоде, и дивиденды, объявленные в отчётном периоде. В разделе 3 отражаются требования и обязательства по производным финансовым инструментам и прочим срочным сделкам (за исключением требований и обязательств по неисполненным контрактам, указанным в пункте 4.14 настоящего Порядка) в разбивке по инструментам, по отдельным видам валют и по видам резидентов	Отчёт состоит из 3 разделов. В разделе 1 Отчёта отражаются движение иностранных активов отчитывающегося банка в отчётном периоде (за исключением требований по производным финансовым инструментам и прочим срочным сделкам договорам купли-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг, не являющимся производными финансовыми инструментами и предусматривающим обязанность одной стороны передать иностранную валюту, драгоценные металлы, ценные бумаги в собственность другой стороне не ранее третьего рабочего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество, учитываемым в разделе 3), а также проценты, начисленные в отчётном периоде, и дивиденды, объявленные в отчётном периоде на общем собрании акционеров. В разделе 2 Отчёта отражаются движение иностранных пассивов отчитывающегося банка в отчётном периоде (за исключением обязательств по производным финансовым инструментам и прочим срочным сделкам договорам купли-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг, не являющимся производными финансовыми инструментами и предусматривающим обязанность одной стороны передать иностранную валюту, драгоценные металлы, ценные бумаги в собственность другой стороне не ранее третьего рабочего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество, учитываемым в разделе 3), а также проценты, начисленные в отчётном периоде, и дивиденды, объявленные в отчётном периоде на общем собрании акционеров. В разделе 3 Отчёта отражаются требования и обязательства по производным финансовым инструментам и прочим срочным сделкам договорам купли-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг, не являющимся производными финансовыми инструментами и предусматривающим обязанность одной стороны передать иностранную валюту, драгоценные металлы, ценные бумаги в собственность другой стороне не ранее третьего рабочего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество (за исключением требований и обязательств по неисполненным контрактам, указанным в пункте 4.14 настоящего Порядка), в разбивке по инструментам, по отдельным видам валют и по видам резидентов
1.4	Представляемые сведения должны включать данные по филиалам отчитывающегося банка, кроме данных по его зарубежным филиалам	Представляемые сведения должны включать данные по филиалам отчитывающегося банка, кроме данных по его зарубежным филиалам:

Продолжение табл. 37 см. на с. 9

¹ Продолжение. Начало см. в «Б&Б» № 2–10 за 2019 г.

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
		Отчёт представляется головным офисом отчитывающегося банка. В разделы 1 и 2 Отчёта включаются данные головного офиса и данные в разрезе филиалов, за исключением филиалов, находящихся на территории других государств. В раздел 3 Отчёта включаются данные головного офиса и филиалов отчитывающегося банка в агрегированном виде
1.5	Если значение показателя равно нулю или явление, которое он отражает, отсутствует, в Отчёте по этому показателю проставляется значение «0,0» (или «0.0»). Отрицательные значения могут принимать показатели в графах 2–4 разделов 1 и 2, в графах 1 и 5 разделов 1 и 2 по строкам А10, А11, А12, А13, А30 и П30, в графах 5, 6, 9 и 10 подраздела 3.1 и в графах 6, 7, 10 и 11 подраздела 3.2 раздела 3 Отчёта. Отрицательные значения обозначаются знаком «минус»	В случае если значение показателя равно нулю или явление, которое он отражает, отсутствует, в Отчёте по этому показателю проставляется значение «0,0» (или «0.0»). Отрицательные значения могут принимать показатели в графах 2–4 разделов 1 и 2, в графах 1 и 5 разделов 1 и 2 по строкам А10, А11, А12, А13, А30 и П30, в графах 5, 6, 9 и 10 5, 6, 7, 10–12 подраздела 3.1 и в графах 6, 7, 10 и 11 6, 7, 8, 11–13 подраздела 3.2 раздела 3 Отчёта. Отрицательные значения обозначаются знаком «минус»
1.6.2	Прямые инвестиции — категория трансграничных инвестиций, при которых резидент одной страны контролирует предприятие, являющееся резидентом другой страны, или имеет значительную степень влияния на управление им. Для целей Отчёта признаётся, что резидент одной страны контролирует предприятие — резидент другой страны, если он владеет более чем 50 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли). Значительная степень влияния имеет место в том случае, когда участие резидента одной страны в уставном капитале резидента другой страны обеспечивает ему от 10 до 50 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал. Отношения в рамках прямых инвестиций (далее — ОРПИ) — отношения между отчитывающимся банком и прямым инвестором, между отчитывающимся банком и предприятием прямого инвестирования, а также между отчитывающимся банком и предприятием-нерезидентом, являющимися связанными сторонами в ОРПИ. Прямой инвестор — иностранный инвестор, участие которого в уставном капитале отчитывающегося банка обеспечивает ему напрямую не менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал. Прямым инвестором может быть юридическое или физическое лицо, международная организация или орган государственного управления. Предприятие прямого инвестирования — юридическое лицо, являющееся нерезидентом, участие в уставном капитале которого обеспечивает отчитывающемуся банку напрямую не менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал. Зарубежные филиалы отчитывающегося банка для целей Отчёта признаются нерезидентами и являются предприятиями прямого инвестирования. Обратными инвестициями являются: приобретение отчитывающимся банком долговых инструментов прямого инвестора и (или) долевых инструментов прямого инвестора, обеспечивающих ему менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал прямого инвестора; приобретение предприятием прямого инвестирования долговых инструментов отчитывающегося банка и (или) долевых инструментов отчитывающегося банка, обеспечивающих предприятию прямого инвестирования менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал отчитывающегося банка. Связанные стороны в рамках ОРПИ — отчитывающийся банк и юридическое лицо — нерезидент при одновременном выполнении следующих условий: являются членами одной группы (являются дочерними организациями, находящимися под непосредственным контролем одной и той же организации-резидента или предприятия-нерезидента); не участвуют в уставном капитале друг друга либо такое участие обеспечивает им менее 10 процентов голосов в уставном капитале друг друга. Предприятие специального назначения (далее — ПСН) — юридическое лицо — нерезидент, соответствующее следующим критериям: является дочерним предприятием, находящимся под контролем	Прямые инвестиции — категория трансграничных инвестиций, при которых резидент одной страны контролирует предприятие, являющееся резидентом другой страны, или имеет значительную степень влияния на управление им. Для целей Отчёта признаётся, что резидент одной страны контролирует предприятие — резидент другой страны, если он владеет более чем 50 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли). Значительная степень влияния имеет место в том случае, когда участие резидента одной страны в уставном капитале резидента другой страны обеспечивает ему от 10 до 50 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал. Отношения в рамках прямых инвестиций (далее — ОРПИ) — отношения между отчитывающимся банком и прямым инвестором, между отчитывающимся банком и предприятием прямого инвестирования, а также между отчитывающимся банком и предприятием-нерезидентом, являющимися связанными сторонами в ОРПИ. Прямой инвестор — иностранный инвестор, участие которого в уставном капитале отчитывающегося банка обеспечивает ему напрямую не менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал. Прямым инвестором может быть юридическое или физическое лицо, международная организация или орган государственного управления. Предприятие прямого инвестирования — юридическое лицо, являющееся нерезидентом, участие в уставном капитале которого обеспечивает отчитывающемуся банку напрямую не менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал. Зарубежные филиалы отчитывающегося банка для целей Отчёта признаются нерезидентами и являются предприятиями прямого инвестирования. Обратными инвестициями являются: приобретение отчитывающимся банком долговых инструментов прямого инвестора и (или) долевых инструментов прямого инвестора, обеспечивающих ему менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал прямого инвестора; приобретение предприятием прямого инвестирования долговых инструментов отчитывающегося банка, обеспечивающих предприятию прямого инвестирования менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал отчитывающегося банка. Связанные стороны в рамках ОРПИ — отчитывающийся банк и юридическое лицо — нерезидент при одновременном выполнении следующих условий: являются членами одной группы (являются дочерними организациями, находящимися под непосредственным контролем одной и той же организации-резидента или предприятия-нерезидента); не участвуют в уставном капитале друг друга либо такое участие обеспечивает им менее 10 процентов голосов в уставном капитале друг друга. Предприятие специального назначения (далее — ПСН) — юридическое лицо — нерезидент, соответствующее следующим критериям:

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	отчитывающегося банка, или прямым инвестором отчитывающегося банка; активы и пассивы ПСН представляют собой инвестиции в страны или из стран, отличных от страны резидентной принадлежности самого ПСН; создаётся для выполнения узкой и чётко определённой цели (например, осуществление финансирования компаний группы за счёт привлечённых средств, выполнение функций холдинговой компании, выступающей в качестве держателя акций без исполнения им функций управления компаниями — эмитентами акций)	является дочерним предприятием, находящимся под контролем отчитывающегося банка, или прямым инвестором отчитывающегося банка; активы и пассивы ПСН представляют собой инвестиции в страны или из стран, отличных от страны резидентной принадлежности самого ПСН; создаётся для выполнения узкой и чётко определённой цели (например, осуществление финансирования компаний группы за счёт привлечённых средств, выполнение функций холдинговой компании, выступающей в качестве держателя акций без исполнения им функций управления компаниями — эмитентами акций); Понятия «материнская организация», «дочерняя организация», «группа» используются в настоящем Порядке в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность»
1.6.3	ОРПИ между отчитывающимся банком и нерезидентом возникают при выполнении одного или нескольких из следующих условий. Для прямых инвестиций: по состоянию на начало и (или) конец отчётного периода участие в уставном капитале нерезидента обеспечивало отчитывающегося банку не менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал предприятия прямого инвестирования; по состоянию на начало и (или) конец отчётного периода участие в уставном капитале отчитывающегося банка обеспечивало нерезиденту не менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал отчитывающегося банка. Если отчитывающийся банк и нерезидент по состоянию на начало и (или) конец отчётного периода владели не менее 10 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал каждого из них, то каждый из них являлся прямым инвестором другого. В этом случае инвестиции отчитывающегося банка должны отражаться как инвестиции в предприятие прямого инвестирования, а инвестиции нерезидента в отчитывающийся банк — как инвестиции прямого инвестора, но не как обратные инвестиции. Для обратных инвестиций: по состоянию на начало и (или) конец отчётного периода отчитывающийся банк не имел вложений в уставный капитал своего прямого инвестора либо его участие в уставном капитале прямого инвестора обеспечивало отчитывающемуся банку менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал прямого инвестора; по состоянию на начало и (или) конец отчётного периода предприятие прямого инвестирования не имело вложений в уставный капитал отчитывающегося банка либо его участие в уставном капитале отчитывающегося банка обеспечивало ему менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал отчитывающегося банка. Для инвестиций между отчитывающимся банком и нерезидентом, являющимися связанными сторонами в рамках ОРПИ: по состоянию на начало и (или) конец отчётного периода отчитывающийся банк и связанная сторона находились под непосредственным контролем одного и того же резидента (нерезидента), не участвовали в уставном капитале друг друга либо участие обеспечивало им менее 10 процентов голосов в уставном капитале друг друга	ОРПИ между отчитывающимся банком и нерезидентом возникают при выполнении одного или нескольких из следующих условий. Для прямых инвестиций: по состоянию на начало и (или) конец отчётного периода участие в уставном капитале нерезидента обеспечивало отчитывающегося банку не менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал предприятия прямого инвестирования; по состоянию на начало и (или) конец отчётного периода участие в уставном капитале отчитывающегося банка обеспечивало нерезиденту не менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал отчитывающегося банка. Если отчитывающийся банк и нерезидент по состоянию на начало и (или) конец отчётного периода владели не менее 10 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал каждого из них, то каждый из них являлся прямым инвестором другого. В этом случае инвестиции отчитывающегося банка должны отражаться как инвестиции в предприятие прямого инвестирования, а инвестиции нерезидента в отчитывающийся банк — как инвестиции прямого инвестора, но не как обратные инвестиции. Для обратных инвестиций: по состоянию на начало и (или) конец отчётного периода отчитывающийся банк не имел вложений в уставный капитал своего прямого инвестора либо его участие в уставном капитале прямого инвестора обеспечивало отчитывающемуся банку менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал прямого инвестора; по состоянию на начало и (или) конец отчётного периода предприятие прямого инвестирования не имело вложений в уставный капитал отчитывающегося банка либо его участие в уставном капитале отчитывающегося банка обеспечивало ему менее 10 процентов общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал отчитывающегося банка. Для инвестиций между отчитывающимся банком и нерезидентом, являющимися связанными сторонами в рамках ОРПИ: по состоянию на начало и (или) конец отчётного периода отчитывающийся банк и связанная сторона находились под непосредственным контролем одного и того же резидента (нерезидента), не участвовали в уставном капитале друг друга либо участие обеспечивало им менее 10 процентов голосов в уставном капитале друг друга. Понятие «производный финансовый инструмент» используется в настоящем Порядке в соответствии с частью двадцать девятой статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
1.6.4	Материнское и дочернее предприятия, группа определяются в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность», введённым в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчётности и Разъяснений Международных	Материнское и дочернее предприятия, группа определяются в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность», введённым в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчётности и Разъяснений Международных

Продолжение табл. 37 см. на с. 11

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	стандартов финансовой отчётности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 года № 40940 («Официальный интернет-портал правовой информации» (www.pravo.gov.ru), 8 февраля 2016 года), с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27 июня 2016 года № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчётности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 июля 2016 года № 42869 («Официальный интернет-портал правовой информации» (www.pravo.gov.ru), 18 июля 2016 года)	стандартов финансовой отчётности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 года № 40940 («Официальный интернет-портал правовой информации» (www.pravo.gov.ru), 8 февраля 2016 года), с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27 июня 2016 года № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчётности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 июля 2016 года № 42869 («Официальный интернет-портал правовой информации» (www.pravo.gov.ru), 18 июля 2016 года). Виды производных финансовых инструментов определены в соответствии с Указанием Банка России от 16 февраля 2015 года № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов»
1.6.5	Для целей Отчёта к иностранным активам относятся финансовые активы, представляющие собой требования отчитывающегося банка к нерезидентам, и его участие в их уставном капитале, независимо от валюты, в которой они выражены. Требования отчитывающегося банка к нерезиденту или участие в его уставном капитале является иностранным активом независимо от того, у резидента какой страны оно было первоначально приобретено. Вложения в депозитарные расписки на ценные бумаги считаются иностранными активами, если ценные бумаги, лежащие в их основе, выпущены нерезидентами. При этом указанные требования необходимо учитывать по стране эмитента ценных бумаг, а не по стране банка, выпустившего на них соответствующие депозитарные расписки. Для целей Отчёта к иностранным активам также относится недвижимое имущество, находящееся в собственности отчитывающегося банка, его филиалов и представителей, не являющихся самостоятельными юридическими лицами, на территории иностранных государств. К иностранным активам отчитывающегося банка в рамках ОРПИ относятся: - вложения отчитывающегося банка в инструменты участия в уставном капитале предприятий прямого инвестирования; - вложения отчитывающегося банка в долговые и иные инструменты предприятий прямого инвестирования; - вложения отчитывающегося банка в инструменты участия в уставном капитале прямых инвесторов (обратные инвестиции); - вложения отчитывающегося банка в долговые и иные инструменты прямых инвесторов (обратные инвестиции); - вложения отчитывающегося банка в инструменты участия в уставном капитале связанной стороны в рамках ОРПИ; - вложения отчитывающегося банка в долговые и иные инструменты связанной стороны в рамках ОРПИ	Для целей Отчёта к иностранным активам относятся финансовые активы, представляющие собой требования отчитывающегося банка к нерезидентам, и его участие в их уставном капитале, независимо от валюты, в которой они выражены. Требования отчитывающегося банка к нерезиденту или участие в его уставном капитале является иностранным активом независимо от того, у резидента какой страны оно было первоначально приобретено. Вложения в депозитарные расписки на ценные бумаги считаются иностранными активами, если ценные бумаги, лежащие в их основе, выпущены нерезидентами. При этом указанные требования необходимо учитывать по стране эмитента ценных бумаг, а не по стране банка, выпустившего на них соответствующие депозитарные расписки. Для целей Отчёта к иностранным активам также относится недвижимое имущество, находящееся в собственности отчитывающегося банка, его филиалов и представителей, не являющихся самостоятельными юридическими лицами, на территории иностранных государств. К иностранным активам отчитывающегося банка в рамках ОРПИ относятся: - вложения отчитывающегося банка в инструменты участия в уставном капитале предприятий прямого инвестирования; - вложения отчитывающегося банка в долговые и иные инструменты предприятий прямого инвестирования; - вложения отчитывающегося банка в инструменты участия в уставном капитале прямых инвесторов (обратные инвестиции); - вложения отчитывающегося банка в долговые и иные инструменты прямых инвесторов (обратные инвестиции); - вложения отчитывающегося банка в инструменты участия в уставном капитале связанной стороны в рамках ОРПИ; - вложения отчитывающегося банка в долговые и иные инструменты связанной стороны в рамках ОРПИ
1.6.6	Для целей Отчёта к иностранным пассивам относятся пассивы отчитывающегося банка перед нерезидентами, включая участие нерезидентов в его уставном капитале, независимо от валюты, в которой они выражены, и других характеристик. Обращающиеся иностранные обязательства отчитывающегося банка на отчётную дату являются обязательствами перед нерезидентами, если по состоянию на эту дату нерезиденты являлись держателями этих обязательств, независимо от того, были ли эти обязательства первоначально проданы отчитывающимся банком резидентам, а нерезиденты приобрели их впоследствии на вторичном рынке. В случае если отчитывающийся банк не обладает никакой информацией о том, являются ли держатели его обращающихся обязательств на отчётную дату резидентами или нерезидентами, обязательства отчитывающегося банка считаются иностранными, если при первичном их размещении они были проданы нерезидентам. К иностранным пассивам отчитывающегося банка в рамках ОРПИ относятся: вложения прямых инвесторов в инструменты участия в уставном	Для целей Отчёта к иностранным пассивам относятся пассивы отчитывающегося банка перед нерезидентами, включая участие нерезидентов в его уставном капитале, независимо от валюты, в которой они выражены, и других характеристик. Обращающиеся иностранные обязательства отчитывающегося банка на отчётную дату являются обязательствами перед нерезидентами, если по состоянию на эту дату нерезиденты являлись держателями этих обязательств, независимо от того, были ли эти обязательства первоначально проданы отчитывающимся банком резидентам, а нерезиденты приобрели их впоследствии на вторичном рынке. В случае если отчитывающийся банк не обладает никакой информацией о том, являются ли держатели его обращающихся обязательств на отчётную дату резидентами или нерезидентами, обязательства отчитывающегося банка считаются иностранными, если при первичном их размещении они были проданы нерезидентам. К иностранным пассивам отчитывающегося банка в рамках ОРПИ относятся: вложения прямых инвесторов в инструменты участия в уставном

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	капитале отчитывающегося банка; обязательства перед прямыми инвесторами по долговым инструментам и иным обязательствам отчитывающегося банка; вложения предприятий прямого инвестирования в инструменты участия в уставном капитале отчитывающегося банка (обратные инвестиции); обязательства перед предприятиями прямого инвестирования по долговым инструментам и иным обязательствам отчитывающегося банка (обратные инвестиции); вложения связанных сторон в рамках ОРПИ в инструменты участия в уставном капитале отчитывающегося банка; обязательства перед связанными сторонами в рамках ОРПИ по долговым инструментам и иным обязательствам отчитывающегося банка	капитале отчитывающегося банка; обязательства перед прямыми инвесторами по долговым инструментам и иным обязательствам отчитывающегося банка; вложения предприятий прямого инвестирования в инструменты участия в уставном капитале отчитывающегося банка (обратные инвестиции); обязательства перед предприятиями прямого инвестирования по долговым инструментам и иным обязательствам отчитывающегося банка (обратные инвестиции); вложения связанных сторон в рамках ОРПИ в инструменты участия в уставном капитале отчитывающегося банка; обязательства перед связанными сторонами в рамках ОРПИ по долговым инструментам и иным обязательствам отчитывающегося банка
1.6.7	Сроком погашения считается первоначальный срок погашения актива или обязательства, но не остаточный. Активы и обязательства, имеющие первоначальный срок погашения до одного года включительно, называются краткосрочными, свыше одного года — долгосрочными. Любой пересмотр первоначальных сроков погашения задолженности рассматривается как погашение старого долга и возникновение новой задолженности с новым сроком погашения. Поэтому при переносе, пролонгировании сроков погашения и операциях типа «ролл-овер» исключительно для целей данного Отчёта под первоначальным сроком погашения понимается срок от даты переноса, пролонгирования сроков старой задолженности или осуществления «ролл-овера» до даты погашения (независимо от способа группировки задолженности по срокам на синтетических счетах бухгалтерского счёта). Под первоначальным сроком погашения ценных бумаг понимается срок от даты их размещения до даты погашения, но не срок от даты их приобретения отчитывающимся банком до даты погашения	Сроком погашения считается первоначальный срок погашения актива или обязательства, но не остаточный. Активы и обязательства, имеющие первоначальный срок погашения до одного года включительно, называются краткосрочными, свыше одного года — долгосрочными. Любой пересмотр первоначальных сроков погашения задолженности рассматривается как погашение старого долга и возникновение новой задолженности с новым сроком погашения. Поэтому при переносе, пролонгировании сроков погашения и операциях типа «ролл-овер» исключительно для целей данного Отчёта под первоначальным сроком погашения понимается срок от даты переноса, пролонгирования сроков старой задолженности или осуществления «ролл-овера» до даты погашения (независимо от способа группировки задолженности по срокам на синтетических счетах бухгалтерского счёта). Под первоначальным сроком погашения ценных бумаг понимается срок от даты их размещения до даты погашения, но не срок от даты их приобретения отчитывающимся банком до даты погашения
1.6.8	Для целей Отчёта к процентам относятся начисленные суммы вознаграждения за использование предоставленных в долг финансовых ресурсов. В Отчёт включаются следующие виды процентов: проценты на остатки по корреспондентским и другим текущим счетам, включая проценты на остатки по обезличенным металлическим счетам; проценты по залоговым, срочным и сберегательным депозитам; проценты по ссудам, в том числе проценты по «овердрафтам»; проценты на средства, предоставленные (привлечённые) по операциям с ценными бумагами на возвратной основе без прекращения признания ценных бумаг стороной, получившей средства; проценты по долговым ценным бумагам, в том числе начисленный дисконт и процентный (купонный) доход; проценты, начисленные по просроченной задолженности, в том числе проценты на просроченные проценты; проценты по прочим финансовым активам и обязательствам. Не рассматриваются как полученные проценты доходы отчитывающегося банка, связанные с выкупом его обязательств по цене ниже цены размещения. Такие доходы, а также доходы и расходы от операций реализации приобретённых ценных бумаг рассматриваются как изменение активов (пассивов) в результате переоценки ценных бумаг и отражаются в графе 3 разделов 1 и 2	Для целей Отчёта к процентам относятся начисленные суммы вознаграждения за использование предоставленных в долг финансовых ресурсов. В Отчёт включаются следующие виды процентов: проценты на остатки по корреспондентским и другим текущим счетам, включая проценты на остатки по обезличенным металлическим счетам; проценты по залоговым, срочным и сберегательным депозитам; проценты по ссудам, в том числе проценты по «овердрафтам»; проценты на средства, предоставленные (привлечённые) по операциям с ценными бумагами на возвратной основе без прекращения признания ценных бумаг стороной, получившей средства; проценты по долговым ценным бумагам, в том числе начисленный дисконт и процентный (купонный) доход; проценты, начисленные по просроченной задолженности, в том числе проценты на просроченные проценты; проценты по прочим финансовым активам и обязательствам. Не рассматриваются как полученные проценты доходы отчитывающегося банка, связанные с выкупом его обязательств по цене ниже цены размещения. Такие доходы, а также доходы и расходы от операций реализации приобретённых ценных бумаг рассматриваются как изменение активов (пассивов) в результате переоценки ценных бумаг и отражаются в графе 3 разделов 1 и 2
1.6.9	Для целей Отчёта дивидендом признаётся любой доход, причитающийся акционеру (участнику) от организации при распределении прибыли, остающейся после налогообложения (в том числе в виде процентов по привилегированным акциям), по принадлежащим акционеру (участнику) акциям (долям) пропорционально долям акционеров (участников) в уставном (складочном) капитале этой организации	Для целей Отчёта дивидендом признаётся любой доход, причитающийся акционеру (участнику) от организации при распределении прибыли, остающейся после налогообложения (в том числе в виде процентов по привилегированным акциям), по принадлежащим акционеру (участнику) акциям (долям) пропорционально долям акционеров (участников) в уставном (складочном) капитале этой организации
1.6.10	Для целей Отчёта начисленными доходами (расходами) являются: суммы, отнесённые в отчётном периоде на счета доходов (расходов) текущего периода отчитывающегося банка в корреспонденции с любыми счетами, кроме счетов доходов (расходов) будущих периодов; суммы, отнесённые в отчётном периоде на счета доходов (расходов) будущих периодов в корреспонденции со счетами непросроченных требований и обязательств по начисленным доходам и расходам; суммы, отнесённые в отчётном периоде на счета доходов (расхо-	Для целей Отчёта начисленными доходами (расходами) являются: суммы, отнесённые в отчётном периоде на счета доходов (расходов) текущего периода отчитывающегося банка в корреспонденции с любыми счетами, кроме счетов доходов (расходов) будущих периодов; суммы, отнесённые в отчётном периоде на счета доходов (расходов) будущих периодов в корреспонденции со счетами непросроченных требований и обязательств по начисленным доходам и расходам; суммы, отнесённые в отчётном периоде на счета доходов (расхо-

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	дов) будущих периодов в корреспонденции со счетами просроченных требований и обязательств по начисленным доходам и расходам	дов) будущих периодов в корреспонденции со счетами просроченных требований и обязательств по начисленным доходам и расходам
1.6.11	Кросс-курс Банка России определяется как отношение курса одной иностранной валюты к курсу другой иностранной валюты, рассчитанное по установленным Банком России официальным курсам этих валют по отношению к рублю	Кросс-курс Банка России определяется как отношение курса одной иностранной валюты к курсу другой иностранной валюты, рассчитанное по установленным Банком России официальным курсам этих валют по отношению к рублю
1.6.12	Понятие «производный финансовый инструмент» используется в соответствии с частью 29 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Для целей Отчёта остатки (позиции) и операции по производным финансовым инструментам рассматриваются отдельно от стоимости базисных активов, с которыми они связаны. Существуют два основных типа производных финансовых инструментов — опционы и контракты форвардного типа. Опционы включают в себя все виды контрактов, которые дают покупателю контракта определённое право, но не обязательство купить (продать) базисный актив к определённой дате (на определённую дату) по определённой цене. За это право покупатель платит премию. В обмен покупатель получает право, но не обязанность купить (опцион типа «Call») или продать (опцион типа «Put») определённый актив по заранее оговорённой цене (цене исполнения). Опционы также включают в себя варранты, под которыми понимаются долгосрочные опционы типа «Call», дающие его владельцу право, но не обязанность купить у эмитента варранта определённое количество лежащих в его основе активов (акций или облигаций) по заранее оговорённой цене в определённый период времени или на определённую дату. Под контрактом форвардного типа (форвард) понимается контракт, который обязывает одну из сторон купить, а другую — продать базисный актив по определённой цене (цене исполнения) на определённую дату. К контрактам форвардного типа относятся также фьючерсы и свопы. Под фьючерсами понимаются стандартизированные форвардные контракты, торгуемые на бирже. Самыми распространёнными типами форвардных контрактов являются соглашения о форвардной ставке и валютные форварды. Под соглашением о форвардной ставке понимается соглашение между двумя контрагентами, в соответствии с которым контрагенты берут на себя обязательства обменяться на определённую дату в будущем платежами на основе краткосрочных процентных ставок. Одна из ставок является твёрдой (известной заранее), а другая — плавающей (ставка спот, которая будет существовать в момент истечения срока действия соглашения). Платежи рассчитываются относительно контрактного номинала. Своповые контракты включают в себя валютные свопы, процентные свопы и кросс-валютные процентные свопы. В своповом контракте стороны могут согласовать любой порядок обмена, в результате чего существуют различные модификации свопов. Под процентным свопом понимается соглашение об обмене долгового обязательства с фиксированной процентной ставкой на обязательство с плавающей ставкой. Участники обмениваются только процентными платежами, но не номиналами. Под валютным свопом понимается соглашение об обмене номинала и фиксированных процентов в одной валюте на номинал и фиксированный процент в другой валюте. Реального обмена номинала может не происходить. В Отчёт также включаются договоры купли-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг, не являющиеся производными финансовыми инструментами, предусматривающие обязанность одной стороны передать иностранную валюту, драгоценные металлы, ценные бумаги в собственность другой стороне не ранее третьего рабочего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество, на которые распространяется Положение Банка России от 4 июля 2011 года № 372-П «О порядке бухгалтерского учёта производных финансовых инструментов» (далее — прочие срочные сделки)	Понятие «производный финансовый инструмент» используется в соответствии с частью 29 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Для целей Отчёта остатки (позиции) и операции по производным финансовым инструментам рассматриваются отдельно от стоимости базисных активов, с которыми они связаны. Существуют два основных типа производных финансовых инструментов — опционы и контракты форвардного типа. Опционы включают в себя все виды контрактов, которые дают покупателю контракта определённое право, но не обязательство купить (продать) базисный актив к определённой дате (на определённую дату) по определённой цене. За это право покупатель платит премию. В обмен покупатель получает право, но не обязанность купить (опцион типа «Call») или продать (опцион типа «Put») определённый актив по заранее оговорённой цене (цене исполнения). Опционы также включают в себя варранты, под которыми понимаются долгосрочные опционы типа «Call», дающие его владельцу право, но не обязанность купить у эмитента варранта определённое количество лежащих в его основе активов (акций или облигаций) по заранее оговорённой цене в определённый период времени или на определённую дату. Под контрактом форвардного типа (форвард) понимается контракт, который обязывает одну из сторон купить, а другую — продать базисный актив по определённой цене (цене исполнения) на определённую дату. К контрактам форвардного типа относятся также фьючерсы и свопы. Под фьючерсами понимаются стандартизированные форвардные контракты, торгуемые на бирже. Самыми распространёнными типами форвардных контрактов являются соглашения о форвардной ставке и валютные форварды. Под соглашением о форвардной ставке понимается соглашение между двумя контрагентами, в соответствии с которым контрагенты берут на себя обязательства обменяться на определённую дату в будущем платежами на основе краткосрочных процентных ставок. Одна из ставок является твёрдой (известной заранее), а другая — плавающей (ставка спот, которая будет существовать в момент истечения срока действия соглашения). Платежи рассчитываются относительно контрактного номинала. Своповые контракты включают в себя валютные свопы, процентные свопы и кросс-валютные процентные свопы. В своповом контракте стороны могут согласовать любой порядок обмена, в результате чего существуют различные модификации свопов. Под процентным свопом понимается соглашение об обмене долгового обязательства с фиксированной процентной ставкой на обязательство с плавающей ставкой. Участники обмениваются только процентными платежами, но не номиналами. Под валютным свопом понимается соглашение об обмене номинала и фиксированных процентов в одной валюте на номинал и фиксированный процент в другой валюте. Реального обмена номинала может не происходить. В Отчёт также включаются договоры купли-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг, не являющиеся производными финансовыми инструментами, предусматривающие обязанность одной стороны передать иностранную валюту, драгоценные металлы, ценные бумаги в собственность другой стороне не ранее третьего рабочего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество, на которые распространяется Положение Банка России от 4 июля 2011 года № 372-П «О порядке бухгалтерского учёта производных финансовых инструментов» (далее — прочие срочные сделки)
2.1	Для пересчёта оборотов в доллары США каждый оборот пересчитывается в доллары США по курсу (кросс-курсу) Банка России на дату его осуществления или по курсу, который фактически имел место при его осуществлении, а полученные значения суммируются. Обороты по обезличенным металлическим счетам, на которых учитываются требования и обязательства, выраженные	Для пересчёта оборотов в российских рублях в доллары США каждый оборот пересчитывается по официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России в соответствии с пунктом 15 статьи 4 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее — курс Банка России) . Оборото-

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	в массе драгоценных металлов, пересчитываются в доллары США путём пересчёта выраженной в российских рублях массы драгоценных металлов по учётной цене на драгоценные металлы, установленной Банком России, по официальному курсу доллара США по отношению к рублю, установленному Банком России на дату осуществления этих оборотов. Указанный порядок пересчёта оборотов в доллары США применяется в Отчёте для пересчёта: изменений активов и пассивов в результате операций, отражаемых в графе 2 разделов 1 и 2; прочих изменений активов, отражаемых в графе 4 разделов 1 и 2; начисленных процентов и объявленных дивидендов, отражаемых в графе 6 разделов 1 и 2; изменений в результате операций, отражаемых в графах 5 и 9 подраздела 3.1, а также в графах 6 и 10 подраздела 3.2 раздела 3; прочих изменений, отражаемых в графах 6 и 10 подраздела 3.1, а также в графах 7 и 11 подраздела 3.2 раздела 3. Сумма начисленных процентов и объявленных дивидендов пересчитывается в доллары США по курсу (кросс-курсу) Банка России на дату начисления (объявления). В случае если программное обеспечение отчитывающегося банка не позволяет ежедневно пересчитывать начисленные проценты в эквивалент долларов США, допускается начисление процентов в исходной валюте с последующим пересчётом в эквивалент долларов США по среднему курсу <1> (кросс-курсу) Банка России за отчётный период. Полученные величины эквивалентов долларов США суммируются и записываются одновременно в графу 6 и в графу 2 разделов 1 и 2 либо по строкам соответствующих финансовых инструментов, либо по строкам прочих активов (пассивов). ----- <1> Значение среднего номинального курса доллара США по отношению к рублю размещается на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в разделе «Статистика»/«Макроэкономическая статистика»/«Статистика внешнего сектора»/«Обменный курс рубля»/«Основные производные показатели динамики обменного курса рубля». Показатели А30 и П30 разделов 1 и 2 пересчитываются в эквивалент долларов США по среднему курсу (кросс-курсу) Банка России за отчётный период	ты в иных валютах, кроме российских рублей, пересчитываются в доллары США по отношению курса одной иностранной валюты к курсу другой иностранной валюты, рассчитанному по официальным курсам иностранных валют по отношению к российскому рублю, установленным Банком России в соответствии с пунктом 15 статьи 4 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – кросс-курс). Обороты пересчитываются по курсу Банка России (кросс-курсу) на дату их осуществления или по курсу Банка России (кросс-курсу), который фактически имел место при их осуществлении, а полученные значения суммируются. Обороты по обезличенным металлическим счетам, на которых учитываются требования и обязательства, выраженные в массе драгоценных металлов, пересчитываются в доллары США путём пересчёта выраженной в российских рублях массы драгоценных металлов по учётной цене на драгоценные металлы, по курсу Банка России на дату осуществления этих оборотов. Указанный пересчёт оборотов в доллары США применяется в Отчёте для: изменений активов и пассивов в результате операций, отражаемых в графе 2 разделов 1 и 2; прочих изменений активов, отражаемых в графе 4 разделов 1 и 2; начисленных процентов и объявленных дивидендов, отражаемых в графе 6 разделов 1 и 2; изменений в результате операций, отражаемых в графах 5 и 9 и 10 подраздела 3.1, а также в графах 6 и 10 6 и 11 подраздела 3.2 раздела 3; прочих изменений, отражаемых в графах 6 и 10 7 и 12 подраздела 3.1, а также в графах 7 и 11 8 и 13 подраздела 3.2 раздела 3. Сумма начисленных процентов и объявленных дивидендов пересчитывается в доллары США по курсу Банка России (кросс-курсу) на дату начисления. В случае если программное обеспечение отчитывающегося банка не позволяет ежедневно пересчитывать начисленные проценты в эквивалент долларов США, допускается начисление процентов в исходной оригинальной валюте с последующим пересчётом в эквивалент долларов США по среднему курсу Банка России <1> (кросс-курсу) за отчётный период. Полученные величины эквивалентов долларов США суммируются и записываются одновременно в графу 2 и в графу 6 разделов 1 и 2 по строкам соответствующих финансовых инструментов. В случае невозможности учитывать остатки по начисленным процентам в составе соответствующих финансовых инструментов допускается отражение начисленных процентов в графе 2 по строкам прочих требований и обязательств по отношению к нерезидентам. ----- <1> Значение среднего курса доллара США по отношению к рублю размещается на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в разделе «Статистика»/«Макроэкономическая статистика»/«Статистика внешнего сектора»/«Обменный курс рубля»/«Основные производные показатели динамики обменного курса рубля». Сумма объявленных дивидендов пересчитывается в доллары США по курсу Банка России (кросс-курсу) на дату объявления на общем собрании акционеров. Показатели А30 и П30 разделов 1 и 2 пересчитываются в эквивалент долларов США по среднему курсу Банка России (кросс-курсу) за отчётный период
2.2	Все остатки (позиции) по состоянию на начало отчётного периода пересчитываются в доллары США по курсу (кросс-курсу) Банка России по состоянию на конец периода, предшествующего отчётному. Таким способом в Отчёте пересчитываются: данные в графе 1 разделов 1 и 2; данные в графах 4 и 8 подраздела 3.1 раздела 3; данные в графах 5 и 9 подраздела 3.2 раздела 3. Все остатки (позиции) по состоянию на конец отчётного периода в Отчёте пересчитываются в доллары США по курсу (кросс-курсу) Банка России по состоянию на конец отчётного периода. Таким способом пересчитываются: данные в графе 5 разделов 1 и 2; данные в графах 7 и 11 подраздела 3.1 раздела 3; данные в графах 8 и 12 подраздела 3.2 раздела 3. Остатки (позиции) по обезличенным металлическим счетам пе-	Все остатки (позиции) по состоянию на начало отчётного периода пересчитываются в доллары США по курсу Банка России (кросс-курсу) по состоянию на конец периода, предшествующего отчётному. Таким способом в Отчёте пересчитываются: данные в графе 1 разделов 1 и 2; данные в графах 4 и 8 4 и 9 подраздела 3.1 раздела 3; данные в графах 5 и 9 5 и 10 подраздела 3.2 раздела 3. Все остатки (позиции) по состоянию на конец отчётного периода в Отчёте пересчитываются в доллары США по курсу Банка России (кросс-курсу) по состоянию на конец отчётного периода. Таким способом пересчитываются: данные в графе 5 разделов 1 и 2; данные в графах 7 и 11 8 и 13 подраздела 3.1 раздела 3; данные в графах 8 и 12 9 и 14 подраздела 3.2 раздела 3. Остатки (позиции) по обезличенным металлическим счетам пе-

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	реоцениваются в доллары США путём пересчёта выраженной в российских рублях массы драгоценных металлов по учётной цене на драгоценные металлы, установленной Банком России, по официальному курсу доллара США по отношению к рублю, установленному Банком России. Пересчёту подлежат остатки в форме полученных и выданных авансов и предварительной оплаты за предоставленные товары, выполненные работы и оказанные услуги при проведении расчётов отчитывающегося банка с организациями-нерезидентами по хозяйственным операциям. В случае если конец отчётного периода приходится на выходной день, при пересчёте остатков по счетам (позиций) необходимо исходить из курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России на последний календарный день отчётного периода. Соответственно, те же самые курсы применяются и при пересчёте остатков (позиций) на начало следующего отчётного периода	реоцениваются в доллары США путём пересчёта выраженной в российских рублях массы драгоценных металлов по учётной цене на драгоценные металлы, установленной Банком России, по официальному курсу доллара США по отношению к рублю, установленному Банком России, аналогичным изложенному в абзаце первого пункта 2.1 настоящего Порядка. Пересчёту подлежат остатки в форме полученных и выданных авансов и предварительной оплаты предоставленных товаров, выполненных работ и оказанных услуг при проведении расчётов отчитывающегося банка с организациями-нерезидентами по хозяйственным операциям. В случае если конец отчётного периода приходится на выходной день, при пересчёте остатков по счетам (позиций) необходимо исходить из курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России курса Банка России (кросс-курса) на последний календарный день отчётного периода. Соответственно, тот же самый курс Банка России (кросс-курс) применяется и при пересчёте остатков (позиций) на начало следующего отчётного периода
3.1	Для всех нерезидентов показатели разделов 1 и 2 представляются в разрезе: типа нерезидента по отношению к отчитываемому банку; принадлежности нерезидента к институциональному сектору; страны места нахождения нерезидента. В разделе 1 по обращающимся инструментам и инструментам участия в капитале по строкам А1, А2, А8, А9, А10, А11, А12, А13, А15.3 указывается код эмитента, по строкам А15.4, А17, А18 (в части переуступки прав требования) указывается код нерезидента, по отношению к которому отчитывающийся банк приобрёл право требования. Дополнительно для нерезидентов, связанных с отчитываемым банком ОРПИ, показатели разделов 1 и 2 представляются в разрезе: основного вида экономической деятельности нерезидента; основных видов валют, в которых выражены соответствующие иностранные активы и пассивы отчитывающегося банка	Для всех нерезидентов показатели разделов 1 и 2 представляются в разрезе: типа нерезидента по отношению к отчитываемому банку; принадлежности нерезидента к институциональному сектору экономики; страны места нахождения нерезидента. В разделе 1 по обращающимся инструментам и инструментам участия в капитале по строкам А1, А2, А8, А9, А10, А11, А12, А13, А15.3 указывается код эмитента, по строкам А15.4, А17, А18 (в части переуступки прав требования) указывается код нерезидента, по отношению к которому отчитывающийся банк приобрёл право требования. Дополнительно для нерезидентов, связанных с отчитываемым банком отношениями в рамках прямых инвестиций (ОРПИ), показатели разделов 1 и 2 представляются в разрезе: основного вида экономической деятельности нерезидента; основных видов валют, в которых выражены соответствующие иностранные активы и пассивы отчитывающегося банка. В Отчёте отражаются следующие типы ОРПИ: отношения между отчитываемым банком и прямым инвестором — нерезидентом, участие которого в уставном капитале отчитывающегося банка обеспечивает ему напрямую не менее 10 процентов общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал (далее — прямой инвестор); отношения между отчитываемым банком и юридическим лицом — нерезидентом, участие в уставном капитале которого обеспечивает отчитываемому банку напрямую не менее 10 процентов общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал (далее — предприятие прямого инвестирования); отношения между отчитываемым банком и предприятием — нерезидентом (юридическим лицом — нерезидентом либо филиалом юридического лица — нерезидента), являющимися связанными сторонами в ОРПИ. К связанным сторонам относятся отчитывающийся банк и юридическое лицо — нерезидент либо филиал юридического лица — нерезидента при одновременном выполнении следующих условий: являются членами одной группы (являются филиалами либо дочерними организациями, находящимися под непосредственным контролем одной и той же организации-резидента или организации-нерезидента); не участвуют в уставном капитале друг друга либо такое участие обеспечивает им менее 10 процентов голосов в уставном капитале друг друга
3.2	В заголовочной части разделов 1 и 2 в поле «Код нерезидента» указывается код нерезидента, состоящий из пяти частей (кодов), разделённых наклонной чертой. В первой части кода (**/---/---/---/---), состоящей из двух разрядов, указывается один из следующих кодов типа нерезидента по отношению к отчитываемому банку:	В заголовочной части разделов 1 и 2 в поле «Код нерезидента» указывается код нерезидента, состоящий из пяти частей (кодов), разделённых наклонной чертой. В первой части кода (**/---/---/---/---), состоящей из двух разрядов, указывается один из следующих кодов типа нерезидента по отношению к отчитываемому банку:

№	Указание Банка России № 4212-У		Указание Банка России № 4927-У	
	Код	Тип нерезидента	Код	Тип нерезидента
	1	2	1	2
	ND	прямой инвестор	ND	прямой инвестор
	NR	предприятие прямого инвестирования	NR	предприятие прямого инвестирования
	N1	связанная сторона в рамках ОРПИ в случае, когда нерезидент и отчитывающийся банк находятся под контролем одного и того же резидента Российской Федерации	N1	связанная сторона в рамках ОРПИ в случае, когда нерезидент и отчитывающийся банк находятся под контролем одного и того же резидента Российской Федерации
	N2	связанная сторона в рамках ОРПИ в случае, когда нерезидент и отчитывающийся банк находятся под контролем одного и того же нерезидента	N2	связанная сторона в рамках ОРПИ в случае, когда нерезидент и отчитывающийся банк находятся под контролем одного и того же нерезидента
	NN	нерезидент, не связанный с банком ОРПИ	NN	нерезидент, не связанный с банком ОРПИ
Во второй части кода (--/**/---/---/---), состоящей из трёх разрядов, указывается код сектора нерезидента, сформированного по институциональному принципу:				
	Код	Сектор нерезидента	С кодом ND указывается прямой инвестор (юридическое или физическое лицо, международная организация или орган государственного управления). Зарубежные филиалы отчитывающегося банка для целей Отчёта признаются нерезидентами и отражаются с кодом NR. Дочерние организации и филиалы материнской организации, расположенные в других странах и являющиеся связанными сторонами для отчитывающегося банка в рамках ОРПИ, отражаются с кодами N1 и N2. Во второй части кода (--/**/---/---/---), состоящей из трёх разрядов, указывается код институционального сектора нерезидента, сформированного по институциональному принципу экономики, к которому относится нерезидент:	
	1	2		
	100	иностраннне банки, кроме центральных банков		
	200	центральные банки, в том числе Европейский центральный банк (European Central Bank)		
	500	прочие нерезиденты, кроме физических лиц		
	540	физические лица		
В третьей части кода (--/---/**/---/---), состоящей из трёх разрядов, указывается цифровой код страны места нахождения дебитора (кредитора) — нерезидента в соответствии с Общероссийским классификатором стран мира. Для представительств иностранных компаний, расположенных на территории Российской Федерации, следует указывать код страны места нахождения материнской компании. Для отдельных нерезидентов, имеющих код типа нерезидента NN, для целей Отчёта указываются следующие коды:				
	Код	Нерезидент	Код	Сектор нерезидента
	1	2	1	2
	276	для Европейского центрального банка (European Central Bank)	100	иностраннне банки, кроме центральных банков
	756	для Банка международных расчётов (Bank for International Settlements)	200	центральные банки, в том числе Европейский центральный банк (European Central Bank)
	997	для представительств и филиалов иностранных компаний, расположенных на территории Российской Федерации (если страна материнской компании неизвестна)	500	прочие нерезиденты (включая международные организации, в том числе международные организации, являющиеся банками), кроме физических лиц
	998	для международных организаций, кроме Банка международных расчётов (Bank for International Settlements) и Европейского центрального банка (European Central Bank)	540	физические лица
	999	для нерезидентов — физических лиц и нерезидентов, информация о стране места нахождения которых отсутствует	В третьей части кода (--/---/**/---/---), состоящей из трёх разрядов, указывается цифровой код страны места нахождения дебитора (кредитора) — нерезидента в соответствии с Общероссийским классификатором стран мира (ОКСМ). Для представительств иностранных компаний, расположенных на территории Российской Федерации, следует указывать код страны места нахождения материнской организации. Для отдельных нерезидентов, имеющих код типа нерезидента NN, для целей Отчёта указываются следующие коды:	
Четвёртая и пятая части кода нерезидента заполняются для следующих кодов типа нерезидента: ND, NR, N1 и N2. В четвёртой части кода (--/---/---/**/---), состоящей из трёх разрядов, указывается один из кодов следующего Перечня основного вида экономической деятельности нерезидента (кроме физических лиц), который используется исключительно для целей составления Отчёта:				
Таблица К разделу К в целях составления Отчёта относятся холдинговые компании, занятые в сфере финансовых услуг, основной деятельностью которых является владение активами (контрольными пакетами акций (долей) в уставном (складочном) капитале) группы дочерних предприятий. Такие холдинговые компании не оказывают никаких иных услуг предприятиям, акциями (долями) которых владеют. К разделу М в целях составления Отчёта относятся холдинговые компании, занимающиеся управлением, осуществляющие надзор за деятельностью различных подразделений группы и управление ими, занимающиеся стратегическим и операционным пла-				
Четвёртая и пятая части кода нерезидента заполняются для следующих кодов типа нерезидента: ND, NR, N1 и N2. В четвёртой части кода (--/---/---/**/---), состоящей из трёх раз-				

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	нированием, а также принимающие решения, касающиеся группы в целом, кроме того, исполняющие функции текущего контроля и мониторинга ежедневных операций связанных с ними структур. Например, к этой категории относятся головные и региональные офисы группы компаний. Для прямых инвесторов-нерезидентов, являющихся физическими лицами, в данной части кода указывается «NRP». В пятой части кода (--/---/---/---/****), состоящей из трёх разрядов, для нерезидентов, являющихся ПСН, указывается «SPV». Для нерезидентов, не являющихся ПСН, указывается «000». Во второй части кода нерезидента для международных организаций, в том числе являющихся банками, следует указывать код сектора нерезидента «500». Для целей Отчёта к международным организациям относятся организации, перечисленные в справочнике международных организаций, который доводится Банком России до сведения уполномоченных банков в рамках программного обеспечения	рядов, указывается один из кодов следующего перечня основного вида экономической деятельности нерезидента (кроме физических лиц), который используется исключительно для целей составления Отчёта: <i>Таблица</i> К разделу К в целях составления Отчёта относятся холдинговые компании, занятые в сфере финансовых услуг, основной деятельностью которых является владение активами (контрольными пакетами акций (долей) в уставном (складочном) капитале) группы дочерних организаций. Такие холдинговые компании не оказывают никаких иных услуг предприятиям, акциями (долями) которых владеют. К разделу М в целях составления Отчёта относятся холдинговые компании, занимающиеся управлением, стратегическим и операционным планированием, осуществляющие надзор за деятельностью различных подразделений группы и управление ими, занимающиеся стратегическим и операционным планированием, а также принимающие решения, касающиеся группы в целом, а также исполняющие функции текущего контроля и мониторинга ежедневных операций связанных с ними структур. Например, к этой категории относятся головные и региональные офисы группы компаний. Для прямых инвесторов-нерезидентов, являющихся физическими лицами, в данной части кода указывается NRP. В пятой части кода (--/---/---/---/****), состоящей из трёх разрядов, для нерезидентов, являющихся ПСН, указывается код SPV для юридического лица — нерезидента, удовлетворяющего одновременно следующим трём признакам: Для нерезидентов, не являющихся ПСН, указывается «000». Во второй части кода нерезидента для международных организаций, в том числе являющихся банками, следует указывать код сектора нерезидента «500». Для целей Отчёта к международным организациям относятся организации, перечисленные в справочнике международных организаций, который доводится Банком России до сведения уполномоченных банков в рамках программного обеспечения. является дочерней организацией, находящейся под контролем отчитывающегося банка, или прямым инвестором отчитывающегося банка; активы и пассивы организации представляют собой инвестиции в страны или из стран, отличных от страны места нахождения самой организации; создаётся для выполнения определённой цели (например, осуществление финансирования компаний группы за счёт привлечённых средств, выполнение функций холдинговой компании, выступающей в качестве держателя акций, без исполнения им функций управления компаниями — эмитентами акций). В остальных случаях указывается код 000
3.4	В разделе 1 отражаются активы, в разделе 2 — пассивы по отношению к нерезидентам по состоянию на начало и конец отчётного периода и их движение в течение этого периода. Если отчитывающийся банк имел активы или пассивы по отношению к нерезидентам в течение отчётного периода или совершал операции с такими активами или пассивами независимо от вида их валютного выражения и любых других характеристик, они должны быть отражены по одной из строк разделов 1 и 2 соответственно. По каждой строке в разделах 1 и 2 должно выполняться соотношение: графа 1 + графа 2 + графа 3 + графа 4 = графа 5. По каждой графе раздела 1 должно выполняться соотношение: сумма значений по строкам A1, A2, A3, A4, A5, A6, A7, A8, A9, A10, A11, A12, A13, A14, A15, A16, A17, A18 должна быть равна значению по строке A50. По каждой графе раздела 2 должно выполняться соотношение: сумма значений по строкам П1, П2, П3, П4, П5, П6, П7, П8, П9, П10, П11, П12, П13, П14, П15, П16, П17 должна быть равна значению по строке П50. Если вследствие округления указанные соотношения нарушаются, отчитывающийся банк должен восстановить их, округлив соответствующим образом значения в разделе	В разделе 1 отражаются активы, в разделе 2 — пассивы по отношению к нерезидентам по состоянию на начало и конец отчётного периода и их движение в течение этого периода. Если отчитывающийся банк имел активы или пассивы по отношению к нерезидентам в течение отчётного периода или совершал операции с такими активами или пассивами независимо от вида их валютного выражения и любых других характеристик, они должны быть отражены по одной из строк разделов 1 и 2 соответственно. В разделе 1 отражаются следующие активы: требования отчитывающегося банка к нерезидентам и его участие в уставном капитале нерезидентов независимо от валюты, в которой они выражены, или от того, у резидента какой страны они были первоначально приобретены, в том числе вложения в депозитарные расписки на ценные бумаги, если ценные бумаги, лежащие в их основе, выпущены нерезидентами. В разделе 1 также отражается недвижимое имущество, находящееся в собственности отчитывающегося банка, его филиалов и представительств, не являющихся самостоятельными юридическими лицами, на территории иностранных государств. В разделе 2 отражаются пассивы отчитывающегося банка перед нерезидентами, включая участие нерезидентов в его уставном капитале, независимо от валюты, в которой они выражены. В разделах 1 и 2 отражаются активы и пассивы по отношению

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
		к нерезидентам по состоянию на начало и конец отчётного периода и их движение в течение этого периода. В случае если отчитывающийся банк имел активы или пассивы по отношению к нерезидентам в течение отчётного периода или совершал операции с такими активами или пассивами независимо от вида их валютного выражения и любых других характеристик, они должны быть отражены по одной из строк разделов 1 и 2 соответственно. По каждой строке в разделах 1 и 2 должно выполняться соотношение: графа 1 + графа 2 + графа 3 + графа 4 = графа 5. По каждой графе раздела 1 должно выполняться соотношение: сумма значений по строкам А1, А2, А3, А4, А5, А6, А7, А8, А9, А10, А11, А12, А13, А14, А15, А16, А17, А18 должна быть равна значению по строке А50. По каждой графе раздела 2 должно выполняться соотношение: сумма значений по строкам П1, П2, П3, П4, П5, П6, П7, П8, П9, П10, П11, П12, П13, П14, П15, П16, П17 должна быть равна значению по строке П50. В случае если вследствие округления указанные соотношения нарушаются, отчитывающийся банк должен восстановить их, округлив соответствующим образом значения в разделе
3.6	В графах 2–4 отражаются изменения в активах и пассивах, которые произошли в течение отчётного периода. Рост как активов, так и пассивов отражается со знаком «плюс». Снижение как активов, так и пассивов отражается со знаком «минус». В графе 2 отражаются только такие изменения активов (пассивов), которые представляют собой операции отчитывающегося банка с нерезидентами, то есть являются следствием перехода прав собственности на финансовые активы и принятия обязательств в соответствии с действующими соглашениями между сторонами (в данном случае соглашения понимаются в широком смысле, а не только как соглашения в письменной форме). Например: приобретение наличной валюты, размещение депозитов, приобретение ценных бумаг при первичном размещении и на вторичном рынке, погашение ссуд, просроченной задолженности, перенос сроков погашения задолженности, начисление и выплата процентов (в том числе на просроченную задолженность), объявление и выплата дивидендов и так далее. В графе 3 отражаются следующие изменения активов и пассивов: - курсовые разницы от переоценки в доллары США активов и пассивов, выраженных в иных валютах, включая курсовые разницы от переоценки в доллары США активов и пассивов, выраженных в российских рублях; - переоценка ценных бумаг в исходной валюте, не являющаяся процентным доходом; - снижение накопленного участия отчитывающегося банка в уставном капитале нерезидентов или снижение накопленного участия нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка после объявления дивидендов; - разница между начисленным и выплаченным процентным доходом при досрочном погашении финансового инструмента. Ввиду сложности непосредственного расчёта значений в графе 3 в неё рекомендуется вносить значения, рассчитанные по остаточному методу: графа 3 = графа 5 — графа 1 — графа 2 — графа 4. В графе 4 отражаются следующие изменения активов и пассивов: - операции с наличной иностранной валютой с резидентами или с клиентами, резидентная принадлежность которых не определена (любые поступления в кассу и выбытия из кассы отчитывающегося банка, кроме межфилиальных расчётов); - операции купли-продажи с резидентами иностранных активов — обращающихся инструментов и инструментов участия в капитале, отражаемые в строках А2, А8, А9, А10, А11, А12, А13, А15.3, А15.4 раздела 1; - операции по переуступке прав требования с резидентами, отражаемые в строках А15.5, А17 и А18 раздела 1; - операции погашения долговых обязательств отчитывающегося банка резидентам, первоначально переданных нерезидентам	В графах 2–4 отражаются изменения в активах и пассивах, которые произошли в течение отчётного периода. Рост как активов, так и пассивов отражается со знаком «плюс». Снижение как активов, так и пассивов отражается со знаком «минус». В графе 2 отражаются только такие изменения активов (пассивов), которые представляют собой операции отчитывающегося банка с нерезидентами, то есть являются следствием перехода прав собственности на финансовые активы и принятия обязательств в соответствии с действующими соглашениями между сторонами (в данном случае соглашения понимаются в широком смысле, а не только как соглашения в письменной форме). Например: приобретение наличной валюты, размещение депозитов, приобретение ценных бумаг при первичном размещении и на вторичном рынке, погашение ссуд, просроченной задолженности, перенос сроков погашения задолженности, начисление и выплата процентов (в том числе на просроченную задолженность), объявление и выплата дивидендов и так далее. В графе 3 отражаются следующие изменения активов и пассивов: - курсовые разницы от переоценки в доллары США активов и пассивов, выраженных в иных валютах, в том числе курсовые разницы от переоценки в доллары США активов и пассивов, выраженных в российских рублях; - переоценка ценных бумаг в оригинальной валюте, не являющаяся процентным доходом; - снижение накопленного участия отчитывающегося банка в уставном капитале нерезидентов или снижение накопленного участия нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка после объявления дивидендов; - разница между начисленным и выплаченным процентным доходом при досрочном погашении финансового инструмента; доходы и расходы от операций реализации ценных бумаг (например, выкуп обязательств по цене ниже цены размещения). Ввиду сложности непосредственного расчёта значений в графе 3 в неё вносятся значения, рассчитанные по остаточному методу: графа 3 = графа 5 — графа 1 — графа 2 — графа 4. В графе 4 отражаются следующие изменения активов и пассивов: - операции с наличной иностранной валютой с резидентами или с клиентами, резидентная принадлежность которых не определена (любые поступления в кассу и выбытия из кассы отчитывающегося банка, кроме межфилиальных расчётов); - операции купли-продажи с резидентами иностранных активов — обращающихся инструментов и инструментов участия в капитале, отражаемые в строках А2, А8, А9, А10, А11, А12, А13, А15.3, А15.4 раздела 1; - операции по переуступке прав требования с резидентами, отражаемые в строках А15.5, А17 и А18 раздела 1; - операции погашения резидентам долговых обязательств отчитывающегося банка резидентам, первоначально переданных нерезидентам

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
3.7	В графе 6 раздела 1 по всем строкам, кроме строк А1, А2, А10, А11, А13, А14, отражаются проценты по активам, начисленные к получению в отчётном периоде, выраженные в эквиваленте долларов США, а по строкам А10, А11, А13 — дивиденды, объявленные в отчётном периоде, также выраженные в эквиваленте долларов США. По строкам А1, А2, А14 раздела 1 проставляется символ «Х». В графе 6 раздела 2 по всем строкам, кроме строк П12, П13, отражаются проценты по обязательствам, начисленные к платежу в отчётном периоде, а по строкам П12, П13 — дивиденды, объявленные в отчётном периоде. Все данные приводятся в эквиваленте долларов США. Проценты или дивиденды отражаются в графе 6 независимо от того, в какой валюте они должны выплачиваться. Например, в графе 6 должны отражаться проценты, начисленные к получению в граммах драгоценных металлов по депозитам в драгоценных металлах в банках-нерезидентах. Правила пересчёта в доллары США начисленных процентов или объявленных дивидендов, отражаемых в графе 6, приведены в главе 2 настоящего Порядка. Доходы и расходы отчитывающегося банка по операциям с нерезидентами, не являющиеся процентами или дивидендами (например, комиссии), в графе 6 не отражаются. Начисленные проценты или объявленные дивиденды показываются по той строке разделов 1 и 2, по которой были отражены активы или пассивы, на которые они были начислены (объявлены). Например, если проценты были начислены на дебетовые остатки по корреспондентским счетам «НОСТРО», то эти проценты должны быть показаны в графе 6 по строке А3 раздела 1. Проценты, начисленные в отчётном периоде на долговые ценные бумаги, рассчитываются: в случае отсутствия денежных потоков, связанных с данной долговой ценной бумагой, — как разница расчётной текущей стоимости долговых ценных бумаг на конец и начало отчётного периода, рассчитанная в исходной валюте и переведённая в эквивалент долларов США по среднему курсу (кросс-курсу) Банка России за отчётный период; в случае наличия денежных потоков для расчёта начисленных процентов необходимо отчётный период разделить на составные периоды, границами которых служат даты денежных потоков, и определить начисленные проценты отдельно по каждому периоду. В каждом из этих периодов начисленные проценты представляют собой разницу значений расчётной текущей стоимости до денежного потока на конец составного периода и расчётной текущей стоимости после денежного потока на начало составного периода, рассчитанную в исходной валюте и переведённую в эквивалент долларов США по среднему курсу (кросс-курсу) Банка России за соответствующий составной период. Иными словами, проценты, начисленные на долговые ценные бумаги, представляют собой разницу расчётной текущей стоимости ценных бумаг на конец и начало отчётного периода, рассчитанную в исходной валюте и переведённую в эквивалент долларов США по среднему курсу (кросс-курсу) Банка России за отчётный период, увеличенную на сумму денежных потоков по данной долговой ценной бумаге, имевших место в отчётном периоде. Формула определения расчётной текущей стоимости изложена в пункте 4.9 настоящего Порядка. Начисленные к получению или платежу проценты или объявленные дивиденды должны быть показаны независимо от того, были они фактически выплачены (получены) или нет. Если обращающийся иностранный актив продаётся на вторичном рынке, то начисленный по нему до даты продажи доход отражается независимо от того, продан он резиденту или нерезиденту. Например, если казначейские векселя США перепродаются отчитывающимся банком другому резиденту, то дисконт и (или) процентный (купонный) доход, начисленные по этим ценным бумагам до даты продажи, должны быть отражены в графе 6. Начисленные проценты и объявленные дивиденды на иностранные активы или пассивы отчитывающегося банка, увеличивающие их величину, отражаются одновременно и по графе 2 разделов 1 и 2. При этом в графе 2 для начисленных процентов учёт необходимо производить либо по строкам соответствующих финансовых инструментов, либо по строкам прочих активов (обязательств)	В графе 6 разделов 1 и 2 отражаются дивиденды и начисленные суммы процентов, такие как: суммы процентов на остатки по корреспондентским и другим счетам, включая проценты на остатки по обезличенным металлическим счетам; суммы процентов по залоговым, срочным и сберегательным депозитам; суммы процентов по ссудам, в том числе проценты по «овердрафтам»; суммы процентов на средства, предоставленные (привлечённые) по договорам репо; суммы процентов по долговым ценным бумагам, в том числе начисленный дисконт и процентный (купонный) доход; суммы процентов, начисленных по просроченной задолженности, в том числе проценты на просроченные проценты; суммы процентов по прочим финансовым активам и обязательствам. В графе 6 раздела 1 по всем строкам, кроме строк А1, А2, А10, А11, А13, А14, отражаются проценты по активам, начисленные к получению в отчётном периоде, выраженные в эквиваленте долларов США, а по строкам А10, А11, А13 — дивиденды, объявленные в отчётном периоде на общем собрании акционеров, также выраженные в эквиваленте долларов США. По строкам А1, А2, А14 раздела 1 проставляется символ «Х». В графе 6 раздела 2 по всем строкам, кроме строк П12, П13, отражаются проценты по обязательствам, начисленные к платежу в отчётном периоде, а по строкам П12, П13 — дивиденды, объявленные в отчётном периоде. Все данные приводятся в эквиваленте долларов США. Проценты или дивиденды отражаются в графе 6 независимо от того, в какой валюте они должны выплачиваться. Например, в графе 6 должны отражаться проценты, начисленные к получению в граммах драгоценных металлов по депозитам в драгоценных металлах в банках-нерезидентах. Правила пересчёта в доллары США начисленных процентов или объявленных дивидендов, отражаемых в графе 6, приведены в главе 2 настоящего Порядка. Доходы и расходы отчитывающегося банка по операциям с нерезидентами, не являющиеся процентами или дивидендами (например, комиссии), в графе 6 не отражаются. Начисленные проценты или объявленные дивиденды показываются по той строке разделов 1 и 2, по которой были отражены активы или пассивы, на которые они были начислены (объявлены). Например, если проценты были начислены на дебетовые остатки по корреспондентским счетам «НОСТРО», то эти проценты должны быть показаны в графе 6 по строке А3 раздела 1. Проценты, начисленные в отчётном периоде на долговые ценные бумаги, рассчитываются: в случае отсутствия денежных потоков, связанных с данной долговой ценной бумагой, — как разница расчётной текущей стоимости долговых ценных бумаг на конец и начало отчётного периода, рассчитанная в оригинальной валюте и переведённая в эквивалент долларов США по среднему курсу Банка России (кросс-курсу) за отчётный период; в случае наличия денежных потоков для расчёта начисленных процентов необходимо отчётный период разделить на составные периоды, границами которых служат даты денежных потоков, и определить начисленные проценты отдельно по каждому периоду. В каждом из этих периодов начисленные проценты представляют собой разницу значений расчётной текущей стоимости долговой ценной бумаги до денежного потока на конец составного периода и расчётной текущей стоимости долговой ценной бумаги после денежного потока на начало составного периода, рассчитанную в оригинальной валюте и переведённую в эквивалент долларов США по среднему курсу Банка России (кросс-курсу) за соответствующий составной период. Проценты, начисленные на долговые ценные бумаги, представляющие собой разницу расчётной текущей стоимости ценных бумаг на конец и начало отчётного периода, рассчитанную в оригинальной валюте и переведённую в эквивалент долларов США по среднему курсу Банка России (кросс-курсу) за отчётный период, увеличенную на сумму денежных потоков по данной долговой ценной бумаге, имевших место в отчётном периоде. Формула определения расчётной текущей стоимости изложена в пункте 4.9 настоящего Порядка.

Данная рубрика ведётся по материалам информационно-справочной системы методологического характера «Бухгалтерские Контровки в Банке»¹, которая разработана и централизованно ежемесячно актуализируется научно-техническим центром «ОРИОН» (г. Москва).

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



Операции с клиентами

Кредиты и прочие размещённые средства

Учёт просроченной задолженности по финансовому активу

№	Содержание операции	Контровка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
1	Просроченная задолженность по основному долгу			При неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств по возврату суммы основного долга (её части) и (или) процентов по финансовому активу сумма задолженности переносится на балансовые счета по учёту просроченной задолженности по основному долгу и (или) просроченных процентов. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.18
	— физических лиц	45815 45817	45502– 45510 45701– 45709	— на сумму просроченной задолженности по предоставленным клиентам кредитам и прочим размещённым средствам, не погашенным в срок, установленный заключённым договором.
	— юридических лиц и индивидуальных предпринимателей	45801– 45814 45816	44501– 44509– 45401– 45410 45601– 45608 46401– 46407– 47301– 47307	Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.18.1; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.59, 4.60
	Перенос ранее сформированного резерва на счёт по учёту резервов по просроченной задолженности	10631 44515 44615 44715 44815 44915 45015 45115 45215 45315 45415 45515 45615 45715 46408 46508 46608	45818	— на сумму резерва на возможные потери, сформированного ранее по текущей (переносимой) задолженности по основному долгу, переносимого на счёт по учёту резервов по просроченной задолженности. Резерв на возможные потери, сформированный ранее по текущей (переносимой) задолженности по основному долгу, переносится на счёт по учёту резервов по просроченной задолженности. Корректировка (изменение) сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки отражается в бухгалтерском учёте аналогично требованиям, установленным в подпункте 2.13.2 пункта 2.13 Положения Банка России № 605-П. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.18.1;

¹ Материал отражает точку зрения НТЦ «Орион».

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
		46708 46808 46908 47008 47108 47208 47308		Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 1.3, 4.59, 4.60
	Перенос корректировок резервов на возможные потери	10632 44517 44617 44717 44817 44917 45017 45117 45217 45317 45417 45524 45617 45714 46413 46513 46613 46713 46813 46913 47013 47113 47213 47313 45820	45821	— на сумму остатков на счетах корректировок резервов на возможные потери. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.18.1; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 1.3, 4.59, 4.60 Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки переносятся на соответствующие счета аналогично переносу резервов на возможные потери, сформированных ранее по текущей (переносимой) задолженности, на счета по учёту резервов по просроченной задолженности (прямыми бухгалтерскими записями). Письмо Банка России от 12.07.19 № 17-1-2-6/623, вопрос 9
			10633 44516 44616 44716 44816 44916 45016 45116 45216 45316 45416 45523 45616 45713 46412 46512 46612 46712 46812 46912 47012 47112 47212 47312	

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
	Погашение просроченной задолженности по основному долгу	20202	45815	— на сумму погашенной физическими лицами задолженности по основному долгу. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.19.1; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 2.2, 3.2, 3.6, 3.8, 4.41, 4.43, 4.60
		30102	45817	
		30110		
		30114		
		40817		
		40820		
		30102	45801–	— на сумму погашенной юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями задолженности по основному долгу. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.19.1; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.2, 3.6, 3.8, 4.28, 4.30, 4.35, 4.60
		30110	45814	
		30114	45816	
		40501		
		40502		
		40503		
		40601		
		40602		
		40603		
		40701		
		40702		
		40703		
		40802		
		40807		
	Восстановление резерва на возможные потери по просроченной задолженности по основному долгу	45818	70601	— на сумму восстановленного резерва на возможные потери по просроченной задолженности по основному долгу, символы 15105–15117, 15205–15214, 15218–15220. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.19.1; Положение Банка России от 28.06.17 № 590-П, п. 1.7, 3.11, 6.7, 7.4; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 4.59, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.1, 5.2, 5.2.2
	Восстановление суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражённой ранее на счетах по учёту корректировок резервов на возможные потери	45821	70601	— на сумму восстановления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражённую ранее на счетах по учёту корректировок резервов на возможные потери, символы 17105–17117, 17205–17214, 17218–17220. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.19.1; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 4.59, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.1, 5.2
		70606	45820	— на сумму восстановления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражённую ранее на счетах по учёту корректировок резервов на возможные потери, символы 38105–38117, 38205–38214, 38218–38220. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.19.1; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 4.59, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 18.1, 18.2
2	Просроченная задолженность по требованиям по получению процентных доходов			При неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств по возврату суммы основного долга (её части) и (или) процентов по финансовому активу сумма задолженности переносится на балансо-

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				вые счета по учёту просроченной задолженности по основному долгу и (или) просроченных процентов. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.18
	— физических лиц	45915 45917	47427	— на сумму просроченной задолженности по процентам по предоставленным клиентам кредитам и прочим размещённым денежным средствам, не погашенным в срок, установленный договором. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.18.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.61, 4.76
	— юридических лиц и индивидуальных предпринимателей	45901– 45914 45916		
Перенос ранее сформированного резерва на счёт по учёту резервов по просроченной задолженности		10631 47425	45918	— на сумму резерва на возможные потери, сформированного ранее по текущей (переносимой) задолженности по процентам, переносимого на счёт по учёту резервов по просроченной задолженности. Резерв на возможные потери, сформированный ранее по текущей (переносимой) задолженности по основному долгу, переносится на счёт по учёту резервов по просроченной задолженности. Корректировка (изменение) сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки отражается в бухучёте аналогично требованиям, установленным подпунктом 2.13.2 пункта 2.13 Положения Банка России № 605-П. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.18.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 1.3, 4.61, 4.74
		45920	10633 47465	
		10632 47466	45921	
Погашение просроченной задолженности по процентам		20202 30102 30110 30114 40817 40820	45915 45917	— на сумму погашенной физическими лицами задолженности по процентам. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.19.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 2.2, 3.2, 3.6, 3.8, 4.41, 4.43, 4.61
		30102 30110 30114 40501 40502 40503 40601 40602 40603 40701 40702 40703 40802 40807	45901– 45914 45916	— на сумму погашенной юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями задолженности по процентам. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.19.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.2, 3.6, 3.8, 4.28, 4.30, 4.35, 4.61
Восстановление резерва на возможные потери по просроченной задолженности по процентам		45918	70601	— на сумму восстановленного резерва на возможные потери по просроченной задолженности по процентам, символы 15105–15117, 15205–15214, 15218–15220. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.19.2;

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				Положение Банка России от 23.10.17 № 611-П, п. 5.1; Положение Банка России от 28.06.17 № 590-П, п. 1.7, 3.11, 6.7, 7.4; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 4.61, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.1, 5.2, 5.2.2
	Восстановление суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражённой ранее на счетах по учёту корректировок резервов на возможные потери	45921	70601	— на сумму восстановления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражённую ранее на счетах по учёту корректировок резервов на возможные потери, символы 17105–17117, 17205–17214, 17218–17220. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.19.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 4.59, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.1, 5.2
		70606	45920	— на сумму восстановления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражённую ранее на счетах по учёту корректировок резервов на возможные потери, символы 38105–38117, 38205–38214, 38218–38220. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.19.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 4.59, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 18.1, 18.2
3	Неустойки (штрафы, пени) за нарушение условий финансового актива			Неустойки (штрафы, пени) подлежат отнесению на доходы в суммах, присуждённых судом или признанных должником на дату вступления решения суда в законную силу или признания. Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 15.1; Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.20 Повышенные проценты при неисполнении либо несвоевременном исполнении заёмщиком (должником) условий кредитного договора должны классифицироваться в качестве неустойки. Ответы и разъяснения от 15.01.14 по некоторым вопросам, связанным с применением Положения Банка России от 16.07.12 № 385-П, вопрос 1
	Отражение доходов при начислении неустойки (штрафа, пеней)	60323	70601	— на сумму неустойки (штрафа, пеней), присуждённую судом или признанную должником, на дату вступления в законную силу решения суда о взыскании неустойки (штрафа, пеней) или признания должником неустойки (штрафа, пеней), символ 28401. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.20, 2.20.1; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 6.12, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 15.1

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
	Отражение расходов при формировании резерва на возможные потери по неустойке (штрафам, пеням)	70606	60324	— на сумму резерва на возможные потери по неустойке (штрафам, пеням), символ 47304. Элементом расчётной базы является счёт 60323. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.20, 2.20.2; Положение Банка России от 23.10.17 № 611-П, п. 2.4; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 18.3.3
	Корректировка (увеличение) сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Отражение расходов	70606	60352	— на сумму увеличения сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, символ 47305. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.20, 2.20.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 18.3.4
	Корректировка (уменьшение) резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Отражение доходов	60351	70601	— на сумму уменьшения резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, символ 28205. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.20, 2.20.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.3.4
	Получение неустойки (штрафа, пеней)	20202 30102 30110 30114	60323	— на сумму полученной неустойки (штрафа, пеней). Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.20.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 2.2, 3.2, 3.6, 3.8, 6.12
	Восстановление суммы резерва на возможные потери по обязательствам по неустойке (штрафам, пеням). Отражение доходов	60324	70601	— на сумму восстановления резерва на возможные потери по обязательствам по неустойке (штрафам, пеням), символ 28204. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.20.3; Положение Банка России от 23.10.17 № 611-П, п. 2.4; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.3.3
	Восстановление суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	60352	70601	— на сумму восстановления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражённую ранее на счетах по учёту корректировок резервов на возможные потери, символ 28205. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.20.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.3.4
		70606	60351	— на сумму восстановления оценочного резерва

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				под ожидаемые кредитные убытки, отражённую ранее на счетах по учёту корректировок резервов на возможные потери, символ 47305. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.20.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 18.3.4
4	Списание безнадёжной и (или) нереальной для взыскания задолженности по ссудам			Задолженность по ссудам признаётся безнадёжной в случае, если кредитной организацией предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по её взысканию и по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде, при наличии документов и (или) актов уполномоченных государственных органов, необходимых и достаточных для принятия решения о списании безнадёжной задолженности по ссуде за счёт сформированного под неё резерва, а также когда предполагаемые издержки кредитной организации по проведению дальнейших действий по взысканию безнадёжной задолженности по ссуде и (или) по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде, будут выше получаемого результата. Списание кредитной организацией безнадёжной задолженности по ссудам осуществляется за счёт сформированного резерва по соответствующей ссуде. Одновременно кредитной организацией списываются начисленные проценты, относящиеся к безнадёжной задолженности по ссудам. Положение Банка России от 28.06.17 № 590-П, п. 8.1, 8.2; Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21
	Списание безнадёжной задолженности за счёт сформированного резерва по соответствующей ссуде	45818	45801–45817	— суммы списанной за счёт сформированного резерва просроченной задолженности по основному долгу. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.1; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 4.60
		45918	45901–45917	— суммы списанной за счёт сформированного резерва просроченной задолженности по процентам. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 4.61
	Перенос суммы списанной с баланса задолженности на внебалансовый счёт для учёта в течение последующих пяти лет	91802	99999	— суммы задолженности по кредитам и прочим размещённым средствам (кроме межбанковских), предоставленным клиентам, списанные за счёт резервов на возможные потери. Аналитический учёт ведётся в разрезе каждого договора. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.1;

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.31
		91704	99999	— суммы неполученных процентных доходов по списанной с баланса из-за невозможности взыскания задолженности по кредитам, депозитам, прочим размещённым средствам (кроме межбанковских), предоставленным клиентам. Аналитический учёт ведётся в разрезе каждого договора с указанием номера лицевого счёта балансового счёта по учёту суммы основного долга, на которую начислены процентные доходы. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.30
	Восстановление корректировок резервов на возможные потери (при их наличии)	45821 45921	70601	— на сумму восстановления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражённую ранее на счетах по учёту корректировок резервов на возможные потери, символы 17105–17117, 17205–17214, 17218–17220. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.1, 2.21.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.1, 5.2
		70606	45820 45920	— на сумму восстановления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражённую ранее на счетах по учёту корректировок резервов на возможные потери, символы 38105–38117, 38205–38214, 38218–38220. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.1, 2.21.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 18.1, 18.2
	Списание с внебалансового учёта просроченной задолженности по истечении пяти лет	99999	91704 91802	В случае непогашения задолженности по основному долгу (по процентам) в течение последующих пяти лет задолженность, признанная безнадежной и (или) нереальной для взыскания, списывается с внебалансовых счетов кредитной организации. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.1, 2.21.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.30, 9.31
	Погашение в течение пяти лет списанной с баланса кредитной организации задолженности. Отражение доходов	20202 30102 30110 30114 40501 40502 40503 40601 40602 40603 40701	70601	— на сумму погашенной задолженности, символы 21105–21117, 21205–21214, 21218–21220. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.1, 2.21.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 2.2, 3.2, 3.6, 3.8, 4.28, 4.30, 4.35, 4.41, 4.43, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 2.3; ответы и разъяснения от 27.08.15 департамента бухгалтерского учёта и отчётности по вопросам, связанным с применением Положения Банка

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
		40702 40703 40802 40807 40817 40820		России от 22.12.14 № 446-П, от 27.08.15, вопрос 8
	Списание с внебалансового учёта сумм списанной с баланса погашенной задолженности	99999	91704 91802	Одновременно с погашением списанной с баланса кредитной организации задолженности сумма погашенной задолженности списывается с внебалансовых счетов. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.1, 2.21.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.30, 9.31
5	Списание безнадёжной и (или) нереальной для взыскания задолженности по неустойке (штрафам, пеням)			Списание безнадёжной и (или) нереальной для взыскания задолженности, признанной в соответствии с пунктом 8.1 Положения Банка России № 590-П, осуществляется кредитной организацией за счёт сформированного резерва на возможные потери по соответствующей задолженности. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21
	Списание безнадёжной задолженности за счёт сформированного резерва	60324	60323	— суммы списанной за счёт сформированного резерва задолженности по неустойке (штрафам, пеням). Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 6.12
	Перенос суммы неустойки (штрафов, пеней) на внебалансовый счёт для учёта в течение последующих пяти лет списанной с баланса задолженности	91803	99999	— на сумму задолженности, списанной за счёт резерва на возможные потери. Аналитический учёт ведётся в разрезе каждого договора (сделки), по которому в результате образовалась списанная дебиторская задолженность. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.31
	Восстановление корректировок резервов на возможные потери (при их наличии)	60352	70601	— на сумму восстановления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражённую ранее на счетах по учёту корректировок резервов на возможные потери, символ 28205. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.3.4
		70606	60351	— на сумму восстановления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражённую ранее на счетах по учёту корректировок резервов на возможные потери, символ 47305. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, ч. I, п. 15, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 18.3.4

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
	Списание с внебалансового учёта просроченной задолженности по истечении пяти лет	99999	91803	В случае непогашения задолженности по неустойке (штрафам, пеням) в течение последующих пяти лет задолженность, признанная безнадежной и (или) нереальной для взыскания, списывается с внебалансовых счетов кредитной организации. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.31
	Погашение в течение пяти лет списанной с баланса кредитной организации задолженности. Отражение доходов	20202 30102 30110 30114 40501 40502 40503 40601 40602 40603 40701 40702 40703 40802 40807 40817 40820	70601	— на сумму погашенной задолженности, символы 21101–21117. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 2.2, 3.2, 3.6, 3.8, 4.28, 4.30, 4.35, 4.41, 4.43, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 2.3
	Списание с внебалансового учёта сумм списанной с баланса погашенной задолженности	99999	91803	Одновременно с погашением списанной с баланса кредитной организации задолженности сумма погашенной задолженности списывается с внебалансовых счетов. Положение Банка России от 02.10.17 № 605-П, п. 2.21.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.31

Наши альтернативные распространители

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

ПО РЕГИОНАМ		Иркутск (Центр финансово-экономической информации)		Москва (Учебный центр для банков «Финансовый Дом»)		Новосибирск (ААП «Медиа-Курьер»)	
Урал-Пресс	www.ural-press.ru		25-01-21		656-01-02		227-78-90
ПО ГОРОДАМ		Иошкар-Ола (Автор)	46-99-00	Набережные Челны (агентство «Дайджест»)	39-39-03	Новосибирск (ООО «Премиум»)	271-03-73
Астрахань (Всё для Вас — Курьер)	44-38-02	Казань (Пресс Инфо)	291-09-82	Нижний Новгород (Медиа Поволжье)	413-31-81	Омск (ТРИЭС-Регион)	39-90-81
Барнаул (Центр поддержки бухгалтеров)	50-15-44	Калининград (Пресса-подписка)	53-50-81	Нижний Новгород (агентство «Бизнеспресс-Курьер»)	228-10-14	Прокопьевск (ИЦ «АНВИК»)	2-59-65
Владимир (ЧП Свиноренко Ю. А.)	37-09-78	Калининград (ЧП Юрина А.З.)	99-18-07	Нижний Новгород (Информ-Плюс)	277-86-11	Самара (Ком. Плюс)	42-96-41
Вологда (Премьер-Периодика)	75-21-17	Кемерово (Анвик Пресс)	28-53-21	Нижний Новгород (Информ-Плюс)	277-86-11	Саратов (АДИ «Оризон-Пресс»)	52-44-36
Воронеж (БЭСТ-Пресса)	51-20-48	Киров (Деловая Пресса)	37-72-11	Нижний Новгород (Пресс-Центр)	412-03-13	Севастополь (Экспресс-Крым)	45-24-25
Екатеринбург (Трейд-Медиа)	355-40-20	Москва (агентство подписки «Деловая Пресса»)	665-68-92	Новокузнецк (ИП Макеева Л. В.)	72-90-31	Тольятти (АДП Информ)	22-29-08
Екатеринбург (Урал-Пресс)	375-80-71	Москва (Деловые издания)	685-59-78			Уфа (АП-Башкортостан)	292-21-24
		Москва (ДельтаПост)	(499)261-33-72 8-916-012-29-96			Челябинск (Прессмарк)	55-55-35
		Москва (Информнаука)	787-38-73			Челябинск (Прессбюро)	210-47-20

Информацию о подписке на журнал «Бухгалтерия и банки» см. на с. 2

Бухгалтерия и банки



Подписка онлайн

подписной индекс:

П1524



Юрий ЛЕРМОНТОВ, государственный советник Российской Федерации 3-го класса

Обзор практики рассмотрения федеральными арбитражными судами налоговых споров с участием банков¹

Продолжим рассмотрение последней судебной практики федеральных арбитражных судов, сформировавшейся в связи с применением положений Налогового кодекса РФ, посвящённых исполнению банками обязанностей налогоплательщиков и иных обязанностей, налагаемых законодательством о налогах и сборах, дадим толкование судебных решений. В данном обзоре содержится анализ сложившейся судебной практики по различным категориям споров, связанных с представлением информации налоговым органам, оспариванием банками результатов налоговых проверок, осуществлением налогового контроля, а также с нарушением банками порядка открытия счёта.

Ситуация 1: привлечение банка к ответственности по статье 135.1 НК РФ

Аннотация

Суд, отказывая в удовлетворении требований банка к межрайонной ИФНС России по субъекту РФ о признании недействительным решения, указал, что ответственность в виде штрафа, установленная статьёй 135.1 НК РФ, возложена законодателем, в том числе на кредитные организации, у которых отозвана лицензия на осуществление банковских операций, что прямо следует из диспозиции данной статьи.

(Постановление Семнадцатого арбитражного апелляционного суда от 31.07.19 № 17АП-8446/2019-АК по делу № А60-13737/2019)

Суть дела

Межрайонной ИФНС России по субъекту РФ в связи с обнаружением фактов, свидетельствующих о совершении банком налогового правонарушения, составлен акт об обнаружении фактов, свидетельствующих о предусмотренных НК РФ налоговых правонарушениях, по результатам рассмотрения которого принято решение о привлечении лица к ответственности за налоговое правонарушение.

Решением банк привлечён к ответственности, предусмотренной статьёй 135.1 НК РФ, в виде штрафа в сумме 5000 руб. (с учётом смягчающих вину обстоятельств).

Решением УФНС России по субъекту РФ жалоба банка на решение оставлена без удовлетворения. По-

лагая, что решение инспекции о привлечении к ответственности за совершение налогового правонарушения является незаконным, банк обратился в арбитражный суд.

Позиция суда

Суд, отказывая в удовлетворении требований банка, исходил из нижеследующего.

Так, пунктами 2 и 4 статьи 86 НК РФ определено, какие справки и в каких случаях налоговые органы вправе запросить у банков, а банки обязаны выдавать налоговым органам по их мотивированным запросам.

Частью 2 статьи 86 НК РФ установлено, что выписки по операциям на счетах, по вкладам (депозитам) организаций, индивидуальных предпринимателей в банке, справки об остатках электронных денежных средств и о переводах электронных денежных средств могут быть запрошены налоговыми органами в случаях вынесения решения о взыскании налога, принятия решений о приостановлении операций по счетам организации, индивидуального предпринимателя, приостановлении переводов электронных денежных средств или об отмене приостановления операций по счетам организации, индивидуального предпринимателя, отмене приостановления переводов электронных денежных средств.

В соответствии с пунктами 4, 5 статьи 76 НК РФ решение о приостановлении операций налогоплательщика-организации по его счетам в банке и переводов его электронных денежных средств направляется налоговым органом в банк в электронной форме.

Банк обязан сообщить в налоговый орган в электронной форме сведения об остатках денежных средств (драгоценных металлов) налогоплательщика-организации на счетах в банке, операции по которым приостановлены, а также об остатках электронных денежных средств, перевод которых приостановлен, в течение трёх дней после дня получения решения этого налогового органа о приостановлении операций по счетам налогоплательщика-организации в банке.

Как следует из материалов дела межрайонной ИФНС России по субъекту РФ, в соответствии со статьёй 76 НК РФ в адрес банка было направлено решение о приостановлении операций по счетам общества от 15.08.18, решение получено банком 28.08.18.

Судом установлено, что банк в соответствии с пунктом 5 статьи 76 НК РФ обязан был представить соответствующую информацию в срок до 31.08.18, вместе

¹ Продолжение. Начало см. в «Б&Б» № 4–12 за 2018 г., 1–10 за 2019 г.

с тем ответ банка в лице конкурсного управляющего получен 14.09.18, т. е. за пределами установленного срока. Более того, как следует из представленных в материалы дела доказательств, спорная информация имеет исходящий внутренний номер от 05.09.18, т. е. подготовлена также за пределами установленного срока. Указанные обстоятельства заявителем не оспариваются.

Довод жалобы о том, что ГК «Агентство по страхованию вкладов» не включено в систему электронного документооборота с налоговыми органами, отклоняется.

Согласно разъяснениям, изложенным в письме Минфина России от 29.03.12 № 03-02-07/1-72, а также в пункте 6 письма ФНС России от 13.09.12 № АС-4-2/15309, в случае отсутствия технической возможности передать в налоговый орган сообщение в электронном виде через территориальное учреждение Банка России рекомендуется незамедлительно сообщить в налоговый орган о таком факте, о причинах задержки направления указанного сообщения в электронном виде, представить соответствующее сообщение на бумажном носителе.

Банком не были предприняты действия по сообщению в налоговый орган о факте невозможности представить запрашиваемые сведения в электронном виде. Но это обстоятельство в вину банку и не вменяется. Состав правонарушения заключается в отправке по почте на бумажном носителе ответа за пределами установленного срока.

Вышеуказанные обстоятельства свидетельствуют о непредставлении справки об остатках денежных средств на счетах общества, операции по которым приостановлены, в установленный срок, т. е. о неисполнении банком запроса налогового органа в установленный законом срок.

Заявитель ссылается на то, что в связи с отзыванной лицензией банк не может являться субъектом правонарушения, ответственность за которое установлена статьёй 135.1 НК РФ. В соответствии с приказом Банка России от 13.12.13 № ОД-1024 с 13.12.13 у банка отозвана лицензия на осуществление банковских операций. Решением арбитражного суда от 04.03.14 банк был признан несостоятельным (банкротом) и в отношении него открыто конкурсное производство. Таким образом, на момент совершения правонарушения у банка отозвана лицензия на осуществление банковских операций на основании приказа ЦБ РФ от 13.12.13 № ОД-1024.

Однако данный довод суд апелляционной инстанции отклоняет и отмечает, что законодательство о банкротстве, в том числе кредитных организаций, не освобождает лицо, в отношении которого введена процедура принудительной ликвидации, от соблюдения обязательных требований налогового законодательства, в том числе от обязанности представить по требованию налогового органа соответствующую информацию или документы в установленные сроки в порядке, предусмотренном статьёй 86 НК РФ, если такая информация и документы имеются у банка.

Положения Федерального закона от 26.10.02 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», Федерального закона от 02.12.90 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» не содержат запрета на привлечение кредитной организации к налоговой ответственности за совершение налогового правонарушения, момент совершения которого приходится на период после введения в отношении банка конкурсного производства при наличии отзыва лицензии на осуществление банковских операций.

На основании изложенного суд пришёл к выводу, что требование банка не подлежит удовлетворению.

Комментарий к постановлению

Статьёй 135.1 НК РФ установлена ответственность за непредставление банком, кредитной организацией, у которой отозвана лицензия на осуществление банковских операций, справок о наличии счетов (счёта инвестиционного товарищества), вкладов (депозитов) в банке и (или) об остатках денежных средств (драгметаллов) на счетах (счёте инвестиционного товарищества), вкладах (депозитах), выписок по операциям на счетах (счёте инвестиционного товарищества), по вкладам (депозитам) в налоговый орган в соответствии с пунктом 2 статьи 86 НК РФ и (или) несообщение об остатках денежных средств (драгметаллов) на счетах, операции по которым приостановлены, в соответствии с пунктом 5 статьи 76 НК РФ, а также представление справок (выписок) с нарушением срока или справок (выписок), содержащих недостоверные сведения.

Аналогичные выводы, что изложены в анализируемом постановлении, также получили выражение в постановлении Семнадцатого арбитражного апелляционного суда от 19.12.18 № 17АП-14874/2018-АК по делу № А60-35004/2018.

Применение в отношении организации финансовых санкций, начисляемых не на задолженность по уплате обязательных платежей, законодательством о несостоятельности (банкротстве) признаётся правоммерным (определение Верховного суда РФ от 08.12.14 № 309-КГ14-4960).

В рассмотренной ситуации банком также приводится довод о том, что запрос о представлении выписки направлен инспекцией не в адрес лица, привлекаемого к ответственности, а в адрес конкурсного управляющего банка, что исключает вину в совершении правонарушения.

Отметим, что ГК «Агентство по страхованию вкладов» является конкурсным управляющим банка, следовательно, она осуществляет полномочия руководителя должника и иных органов управления должника, в том числе ответственных за исполнение законных требований налоговых органов.

Ситуация 2: привлечение банка к ответственности по статье 135.1 НК РФ

Аннотация

Суд, отказывая в удовлетворении требований банка в лице конкурсного управляющего — ГК «Агентство по

страхованию вкладов» — к межрайонной инспекции ФНС России по субъекту РФ о признании недействительным решения о привлечении к ответственности за совершение налогового правонарушения, разъяснил, что НК РФ не содержит отдельных указаний на сроки исполнения запросов, направленных на бумажных носителях, в рамках статьи 86 НК РФ.

(Постановление Двадцатого арбитражного апелляционного суда от 05.08.19 № 20АП-2916/2019 по делу № А09-62/2019)

Суть дела

Инспекцией в ходе проведения мероприятий налогового контроля в адрес банка был направлен запрос о представлении выписки по операциям на счетах в отношении общества, который был получен банком 15.03.17. Инспекцией установлено, что банком была несвоевременно исполнена обязанность по представлению выписки по операциям на счетах вышеуказанной организации.

По факту выявленного правонарушения инспекцией составлен акт об обнаружении фактов, свидетельствующих о предусмотренных НК РФ налоговых правонарушениях. По результатам рассмотрения материалов проверки было вынесено решение о привлечении банка к ответственности за налоговое правонарушение, предусмотренной статьёй 135.1 НК РФ, в виде взыскания штрафа в размере 2500 руб. Не согласившись с вынесенным инспекцией решением, банк обратился с апелляционной жалобой в управление, которое решением оставило жалобу банка без удовлетворения.

Не согласившись с указанными решениями инспекции и управления, банк обратился в арбитражный суд с настоящим заявлением.

Позиция суда

Суд, отказывая в удовлетворении требований банка, отметил, что статьёй 26 Федерального закона от 02.12.90 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» предусмотрена обязанность кредитных организаций выдавать справки по операциям и счетам юридических лиц и граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, налоговым органам в случаях, предусмотренных законодательными актами об их деятельности.

Приказом ФНС России от 25.07.12 № ММВ-7-2/518@ утверждён Порядок направления налоговым органом запросов в банк (оператору по переводу денежных средств) о наличии счетов (специальных банковских счетов) в банке и (или) об остатках денежных средств на счетах (специальных банковских счетах), о представлении выписок по операциям на счетах (специальных банковских счетах), справок об остатках электронных денежных средств и переводах электронных денежных средств организаций (индивидуальных предпринимателей, нотариусов, занимающихся частной практикой, адвокатов, учредивших адвокатские кабинеты) на бумажном носителе, а также форм соответствующих запросов (далее — порядок № 518).

Согласно пункту 4 порядка № 518 запрос на бумажном носителе вручается налоговым органом под расписку представителю банка или направляется налоговым органом в банк заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении.

Датой получения запроса налогового органа для запроса, направленного в банк заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении, является дата, указанная в уведомлении о вручении (п. 5 порядка № 518).

Порядок 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 утверждён приказом ФНС России от 25.07.12 № ММВ-7-2/519@ (далее — порядок № 519).

При этом пунктом 5 порядка № 519 предусмотрено, что расчёт установленного пунктом 2 статьи 86 НК РФ срока (три рабочих дня), в течение которого банком в налоговый орган должна быть представлена справка (выписка) по запросу налогового органа, производится для запроса, направленного в банк заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении, со дня, следующего за днём вручения представителю банка почтового отправления, указанного в уведомлении о вручении.

Как следует из материалов дела, инспекцией в связи с проведением мероприятий налогового контроля в отношении общества на основании статьи 86 НК РФ в адрес банка был направлен запрос от 07.03.17 о представлении выписки по операциям на счетах в отношении указанной организации, который был получен банком 15.03.17. Следовательно, срок представления (срок направления) в налоговый орган выписок по операциям на счетах вышеуказанных организаций — не позднее 18.03.17.

Однако в нарушение пункта 2 статьи 86 НК РФ, пункта 5 порядка № 519 выписка по операциям на счетах организации была направлена банком 24.03.17, т. е. с нарушением установленного срока, что подтверждается штампом на почтовом конверте и не опровергается банком. При таких обстоятельствах суд счёл, что у инспекции имелись правовые основания для привлечения банка к налоговой ответственности, предусмотренной статьёй 135.1 НК РФ.

Довод банка о том, что НК РФ установлен срок три рабочих дня для представления банками выписок только при условии, что запрос налогового органа был направлен в банк в электронной форме и ответ банка был направлен в налоговый орган также в электронной форме, справедливо отклонён судом первой инстанции, поскольку в настоящее время действуют порядки № 518 и 519, регламентирующие порядок направления налоговыми органами запросов в банк и представления банками информации, в том числе об операциях

на счетах, по запросам налоговых органов на бумажном носителе, которые были разработаны в соответствии с пунктом 3 статьи 86 НК РФ.

Комментарий к постановлению

В рассмотренной ситуации суд указал, что НК РФ не содержит отдельных указаний на сроки исполнения запросов, направленных на бумажных носителях в рамках статьи 86 НК РФ.

Кроме того, следует отметить, что пунктом 5 порядка № 519 установлен срок (три рабочих дня) для исполнения банком обязанности по представлению справки (выписки) по запросу налогового органа.

В связи с вышеизложенным инспекцией не нарушены форма и порядок направления запроса о представлении выписки по операциям на счетах, установленные статьёй 86 НК РФ.

Довод банка о том, что он не мог представить запрашиваемые документы в установленный срок, так как на момент запроса инспекции запрашиваемые документы находились на хранении в госархиве, обоснованно признан судом несостоятельным, поскольку пункт 2 статьи 86 НК РФ содержит императивную норму о сроках исполнения запроса инспекции, при этом указанная норма одинаково применяется ко всем банкам до даты их фактической ликвидации. ■

информация

Стоимость риска по потребкредитам растёт

Портфель необеспеченных потребительских кредитов увеличился за период с 1 июля 2017 года по 1 июля 2019 года на 46%, до 8,2 трлн руб. Основной причиной роста потребительского кредитования явилась реализация отложенного спроса населения, вызванная возвращением процентных ставок по кредитам к докризисному уровню на фоне продолжительного падения реальных располагаемых доходов населения (на 7% за последние четыре года). Пик активности пришёлся на вторую половину 2018 года, когда за шесть месяцев портфель вырос на 12%. В первом полугодии 2019 года темп прироста немного замедлился и составил 11%. Об этом говорится в исследовании рейтингового агентства «Эксперт РА» «Обзор рынка потребительского кредитования по итогам 1-го полугодия 2019 года: скрытая угроза».

По данным экспертов, среди сегментов наибольший рост показали кредиты наличными, доля которых в совокупном портфеле потребительских кредитов выросла до 74,4% на 1 июля 2019 года против 72% двумя годами ранее. Задолженность по кредитным картам росла более медленными темпами, в результате чего её доля снизилась на 2 п. п., до 21,7%. Популярность кредитов наличными обусловлена большей величиной чека и более низкими процентными ставками в сравнении с кредитными картами. В первом полугодии 2019 года наблюдалось снижение остатков задолженности по POS-кредитам, в результате их доля в портфеле потребкредитов опустилась

ниже 4%. Это во многом обусловлено популяризацией карт рассрочки и кредитных карт, операционные расходы банков по которым значительно меньше. Тем не менее в абсолютном выражении за два года объём POS-кредитов вырос на 32%.

Несмотря на снижение доли просроченной задолженности, стоимость риска растёт, что является ранним индикатором ухудшения качества кредитов. Средний уровень просроченной задолженности по потребкредитам, по данным МСФО, снизился до 5,4% на 1 июля 2019 против 7% на 1 января 2018 года на фоне роста портфеля. Однако более объективно качество кредитов характеризует стоимость риска (CoR), которая прибавила 0,6 п. п. за последние 1,5 года и достигла 6,9% в среднем по розничным банкам.

Эксперты отмечают, что уровень одобрений по потребительским кредитам снижается ввиду ухудшения входящего потока заёмщиков. Основываясь на опыте прошлого кризиса, банки усовершенствовали свои подходы к процессу андеррайтинга клиентов и ужесточили риск-метрики. По кредитам наличными — наиболее рискованному сегменту — средний уровень одобрения за 2018 год снизился с 20 до 17%, при этом более 70% приходилось на выдачи повторным клиентам, однако и по ним процент одобрения постепенно снижается. В то время как в POS-кредитовании и кредитных картах на повторных клиентов приходится всего лишь 30% выданных, поскольку они используются для расширения клиентской базы ввиду более низкого среднего чека и соответственно меньшего риска. Кроме того, наблюдает-

ся негативная тенденция увеличения среднего срока потребительских кредитов, который с начала 2017 года вырос с трёх лет до 4,5 года, при этом у отдельных банков в портфеле встречаются ссуды срочностью более 10 лет. Тенденция к увеличению срочности кредитования отчасти обусловлена возросшей конкуренцией в сегменте, но в большей степени связана с активной практикой рефинансирования задолженности на более комфортных условиях, а также снижением доходов населения. Поскольку прогностическая способность моделей оценки кредитоспособности заёмщика на долгосрочном горизонте не очень высока, увеличение срочности ссуд может привести к формированию значительного объёма проблемных долгов.

Внедрение учёта уровня долговой нагрузки в коэффициентах риска в совокупности с ухудшением качества кредитов окажет давление на буфер капитала розничных банков в 2020 году. Текущий запас капитала большинства розничных банков позволит им выдавать кредиты с повышенными коэффициентами риска. Помимо повышенных коэффициентов риска давление на запас капитала окажет увеличение просроченной задолженности, в связи с чем прирост портфеля потребкредитов замедлится. По оценкам агентства, рынок потребительского кредитования вырастет не более чем на 20% в 2019 году и не более чем на 15% в 2020-м против 23% за 2018 год. В результате большинство банков не сможет полностью компенсировать увеличение резервов за счёт доходов от новых выданных, что приведёт к снижению уровня рентабельности.

Роман ПАШКОВ, MBA, банковский юрист,
Юрий ЮДЕНКОВ, к. э. н., академик РАЕН

Руководство по открытию счетов и идентификации клиентов: российская практика и рекомендации Базеля

Введение

Открытие счёта в банке — это уже вполне типичный и повседневный процесс, к которому прибегают, когда хотят начать сотрудничество с финансовой организацией. Порядок открытия счетов в банке подразумевает регистрацию заявителя как клиента банка, а также выдачу ему соответствующих прав на использование привилегий, которые предоставляет организация. Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН) ещё в 2003 году разработал и издал «Общее руководство по открытию счетов и идентификации клиентов» (далее — общее руководство, руководящие указания). Однако в январе 2014 года он опубликовал «Руководящие принципы эффективного управления рисками, связанными с отмыванием денег и финансированием терроризма». Как следствие, было пересмотрено общее руководство.

В этом пересмотренном варианте общего руководства учтены значительные усовершенствования рекомендаций Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (FATF (ФАТФ)) и соответствующих руководящих указаний. Он основывается, в частности, на февральской версии рекомендаций ФАТФ 2012 года, а также на двух дополнительных публикациях ФАТФ, имеющих непосредственное отношение к данному руководству: «Руководство по риск-ориентированному подходу в банковском секторе» и «Прозрачность и бенефициарное право собственности», обе опубликованы в октябре 2014 года.

БКБН считает целесообразным сохранить данное руководство в качестве приложения к руководящим принципам. Большинство отношений между банком и клиентом начинаются с процедуры открытия счёта. Информация о клиенте, собранная и проверенная на данном этапе, имеет решающее значение для банка, чтобы он мог выполнять свои обязательства по AML/CFT (ПОД/ФТ) как в начале отношений с клиентом, так и после этого. Все банки должны разработать политику и процедуры открытия счетов, и эти политики и процедуры должны отражать обязательства в области ПОД/ФТ.

Что касается остальных принципов, содержание предлагаемого руководства никоим образом не призвано усилить, ослабить или изменить стандарты ФАТФ. Скорее, оно направлено на поддержку банков в осуществлении стандартов и руководящих указаний

ФАТФ, что требует принятия конкретных стратегий и процедур, в частности в отношении открытия счетов.

Предлагаемый документ расширяет рамки руководящих принципов, озаглавленных «Идентификация, проверка и профилирование рисков клиентов и бенефициарных собственников». Его следует рассматривать в сочетании с руководящими принципами. В частности, этот документ будет включён в качестве приложения к руководящим принципам в дополнение к трём существующим приложениям, которые охватывают:

- привлечение другого банка, финансового учреждения или третьего лица для проведения комплексной проверки клиента;
- корреспондентские банковские операции и
- перечень соответствующих стандартов ФАТФ.

Разновидность счетов

Данное руководство фокусируется на открытии счёта. Оно призвано не рассматривать все возможные варианты, а вместо этого сосредоточить внимание на некоторых механизмах, которые банки могут использовать при разработке эффективной программы идентификации и проверки клиентов. В нём также излагается информация, которая должна быть собрана во время открытия счёта и которая поможет банку заполнить профиль риска клиента. Счёт определяется как любые официальные банковские или деловые отношения, установленные банком для предоставления продуктов, услуг или осуществления деловых или иных финансовых операций. Для того чтобы ограничить и регулировать финансовые операции по счетам, финансовые организации разделяют их на определённые группы:

1) депозитные счета — предназначены для вкладов. Обычно на них сберегается определённая денежная сумма, за которую банк выплачивает определённую процентную ставку. Плата за содержание такого счёта не снимается, но и существует одно важное условие: деньги нельзя выводить со счёта во время действия депозитного договора;

2) депозитные счета госорганов (обычно судов, налоговой службы, отделов экономической безопасности и т. д.) — также предназначены для хранения денежных сумм и начисления по ним процентной ставки, но принадлежат эти счета не физическим или юридическим лицам, а госорганам;

3) специальные счета — узкоспециализированные договоры, предназначенные для выполнения различных финансовых операций. Например, счёт поставщика, клиринговый счёт, брокерский счёт и др. Может быть открыт для любых лиц — физических, юридических и предпринимателей;

4) счета с доверительным управлением — договор, в котором помимо владельца счёта предусмотрено лицо, имеющее право осуществлять установленные банковские операции от имени владельца. Порядок открытия счетов в банке с доверительным управлением имеет свои нюансы;

5) корреспондентские субсчета — открывают для отделов кредитных организаций;

6) корреспондентские счета — открывают для кредитных организаций. Имеется возможность открыть счёт в инвалюте;

7) бюджетные счета — могут быть открыты только юрлицами и только с целью произведения банковских операций с государственными бюджетными средствами;

8) расчётные счета — открываются с целью достижения необходимых задач финансовой организации и могут быть закрыты после их выполнения;

9) текущие счета — открывают только физлицам для личных нужд, кроме предпринимательской или другой коммерческой деятельности.

Руководящие указания могут быть адаптированы для конкретного применения банками в отношении их политики и процедур в области ПОД/ФТ и национальными финансовыми контролёрами, стремящимися к дальнейшему повышению эффективности программ идентификации и проверки клиентов и профилей рисков клиентов. Контролёры признают, что любая программа идентификации (проверки) клиентов должна отражать риски, связанные с различными типами клиентов, типами банковских продуктов и различными уровнями риска, возникающего в результате отношений клиента с банком. Взаимоотношения и операции с клиентами с высоким уровнем риска, такими как политически значимые лица или другие клиенты с повышенным уровнем риска, безусловно, требуют большего внимания, чем отношения и операции с клиентами с низким уровнем риска.

Основные тезисы банковского права

При открытии счёта (подаче заявления, документов и т. д.) необходимо присутствие заявителя или его уполномоченного представителя. Также заявитель должен находиться в адекватности и дееспособности.

Банк может отказать в открытии счёта, в том случае если заявитель не представил полный перечень необходимых документов для идентификации личности и целей использования счёта.

Также финансовая организация вправе отказать, если подозревает заявителя в совершении мошеннических схем на открытом счете.

При заключении одного договора может быть открыто сразу несколько счетов, причём разных видов.

Для открытия дополнительного счёта можно не заключать новый договор, а написать дополнительное заявление, на основе которого будет произведено открытие счёта в банке.

Документы, представленные в банк для идентификации личности, должны быть действительными на момент подачи.

В процессе разработки и внедрения программ идентификации клиентов и создания профиля риска клиента банки должны учитывать риски, связанные с каждым типом финансового продукта или услуги, которые используются клиентом в этой связи, а также каналы поставки и географический регион. В соответствии с этим риск-ориентированным подходом юрисдикции могут допускать применение упрощённых мер комплексной юридической проверки клиентов в ситуациях с низким уровнем риска. Например, некоторые юрисдикции либо приняли, либо поддерживали меры по стимулированию финансовой интеграции путём продвижения финансовых продуктов с низким уровнем риска (например, счёт, связанный с ограниченным набором услуг для конкретных типов клиентов). И наоборот, в тех случаях, когда существует повышенный риск (как может быть в случае заочных или анонимных операций или операций, уязвимых к мошенничеству), банки должны применять более жёсткие процедуры комплексной юридической проверки.

Согласно стандартам ФАТФ банки должны всегда идентифицировать клиента и проверять его личность. Поступая таким образом, банки должны осознавать, что некоторые удостоверяющие документы более уязвимы к мошенничеству, чем другие. Для тех документов, которые в наибольшей степени подвержены мошенничеству, или в тех случаях, когда существует неопределённость в отношении действительности представленных документов, требование проверки должно быть усилено, а информация, представленная клиентом, должна быть проверена с помощью дополнительных запросов или других источников информации.

Политика и процедуры идентификации клиентов

Руководящие указания и передовая практика, установленные национальными финансовыми контролёрами, должны быть соизмеримы с рисками, существующими в юрисдикции, а также рисками, связанными с категориями клиентов, продуктов и услуг, которые наиболее распространены в конкретном банке. По этой причине политики и процедуры идентификации и проверки клиентов в разных странах могут различаться.

Порядок открытия счетов в банке начинается прежде всего с подачи заявления. После написания заявления оно подкрепляется необходимыми документами. Для физического лица это документ об удостоверении личности и свидетельство о текущем учёте в налоговом органе.

Минимальная требуемая информация*	Потенциальная дополнительная информация (на основе рисков)
Официально зарегистрированное имя (фамилия и имя)	Любые другие используемые имена (например, семейное имя, предыдущее зарегистрированное имя или псевдоним)
Полный постоянный адрес, когда это применимо	Профессиональный адрес, номер почтового ящика, адрес электронной почты и номер стационарного или мобильного телефона
Гражданство, официальный личный идентификационный номер или другой уникальный идентификатор	Статус резидента
Дата и место рождения	Пол

* Не вся эта информация может потребоваться в ситуациях с низким уровнем риска в соответствии с результатами национальной оценки риска. Список не включает другие основные требования, которые не связаны конкретно с вопросами AML (ПОД), такие как сбор подписей владельцев счёта.

Таблица 2

Ключевые атрибуты*	Потенциальная дополнительная информация (на основе рисков)
Профессия, занимаемая должность	Наименование работодателя (если применимо)
Доход	Источники богатства клиента
Предполагаемое использование счёта: сумма, количество, тип, цель и частота планируемых транзакций	Источники средств, проходящих через счёт
Финансовые продукты или услуги, запрашиваемые клиентом	Назначение средств, проходящих через счёт

* Эти ключевые атрибуты полезны при определении первого шага профиля риска клиента; они могут не потребоваться в ситуациях с низким уровнем риска, в зависимости от результатов национальной оценки риска.

Обратите внимание, что банки вправе дополнять этот перечень по своему усмотрению и требовать с заявителя иные документы. Поэтому в большинстве случаев этот список намного больше, так как финансовая организация хочет знать всю важную информацию о своём клиенте¹.

Для юридического лица это:

- учредительные документы формы собственности юридического лица;
- свидетельство о госрегистрации;
- документальное подтверждение местонахождения организации;
- выписка из регистра Росстата с перечислением статистических кодов;
- документы, удостоверяющие личность (только для главного бухгалтера и руководителя);
- документы, подтверждающие назначение в должности главного бухгалтера и руководителя.

Как и в прошлом случае, банк может затребовать иные документы, например связанные с деятельностью организации, для проверки законности денежного оборота и других целей².

¹ После принятия пакета документов банку нужно определённое время, чтобы проверить документы заявителя на действительность и правдивость, а затем произвести дополнительную проверку по различным спискам. Это нужно для того, чтобы отсеять заявителей, которые были уличены в мошеннических схемах и других финансовых противозаконных действиях. Такие правонарушители заносятся в специальный чёрный список отдела экономической безопасности.

Разумеется, это не означает, что людям из чёрного списка запрещается иметь счёт в банке, но сам банк для обеспечения своей безопасности может отказать такому человеку в открытии счёта, для того чтобы в дальнейшем счёт не использовался в противозаконных действиях.

² В некоторых случаях процесс открытия сопровождается оплатой. Её наличие и размер определяются самим банком. Обычно физические лица могут открыть практически любой из видов счетов бесплатно. А вот у юридических лиц такой привилегии практически нет.

I. Физические лица

Идентификация физических лиц, являющихся клиентами или бенефициарными владельцами

Для физических лиц банк должен получить следующую информацию для целей идентификации (см. табл. 1).

Информация, связанная с профилем рисков клиента

Если открытие счёта является началом отношений с клиентом, необходимо собрать дополнительную информацию с целью разработки первоначального профиля риска клиента (см. табл. 2).

Проверка личности физических лиц

Проверка должна быть соразмерна риску, исходящему от клиента, и видам представляемых документов. Банк должен проверять информацию, связанную с идентификацией клиента, используя надёжные, независимые документы, данные или информацию. Банк должен принять разумные меры для проверки личности бенефициарного владельца клиента. Примеры приведены ниже. Они не являются единственными вариантами. В некоторых юрисдикциях могут существовать другие документы или процедуры проверки аналогичного характера, которые могут использоваться для удовлетворительного подтверждения личности клиента.

Процедуры проверки документов:

- подтверждение личности клиента или бенефициарного владельца по неистекшему официальному документу (например, паспорту, удостоверению личности, виду на жительство, документам социального страхования, водительским правам) с фотографией клиента;
- подтверждение даты и места рождения из официального документа (например, свидетельства о ро-

ждении, паспорта, удостоверения личности, записи социального страхования);

- подтверждение действительности официальной документации по сертификации уполномоченным лицом (например, сотрудником посольства, нотариусом);
- подтверждение постоянного места жительства (например, счёт за коммунальные услуги, платёжное извещение налоговой службы, выписка из банка, письмо из госоргана).

Бездокументарные процедуры проверки:

- обращение к клиенту по телефону или письмом для подтверждения предоставленной информации после открытия счёта (например, отключённый телефон, вернувшееся письмо по электронной почте и т. д. должны стать основанием для проведения дальнейшего расследования);
- проверка справок, предоставленных другими финансовыми учреждениями;
- использование бездокументарных методов проверки, таких как государственные и частные базы данных.

Банки должны удостовериться, что любое лицо, претендующее на то, чтобы действовать от имени клиента, уполномочено на это должным образом. Если это так, то банки должны идентифицировать и проверить личность этого лица. В таком случае банк должен также проверить разрешение действовать от имени клиента (подписанная доверенность, официальное решение или аналогичный документ).

Дополнительная проверка информации на основе рисков

Особое внимание следует уделять тем клиентам, которые оцениваются как имеющие профили более высокого риска (например, PEP). Дополнительные источники информации и процедуры усиленной проверки могут включать:

- подтверждение постоянного местожительства физического лица с использованием официальных документов, поиск кредитного агентства или через независимую проверку посещений на дому;
- личную рекомендацию (т. е. от существующего клиента того же банка);
- предварительную банковскую справку (включая справку по банковской группе) и связь с банком в отношении клиента;
- проверку источников доходов, средств и материальных ценностей, выявленных с помощью соответствующих мер;
- проверку занятости и занимаемых государственных должностей.

Если национальное законодательство допускает заочное открытие счетов, банки должны учитывать конкретные риски, связанные с этим методом. Процедуры идентификации и проверки клиентов должны быть столь же эффективными и аналогичными процедурам, применяемым для личных бесед. В частности, банки должны установить, что клиент существует и что лицо, с которым банк имеет дело, является этим клиентом.

В рамках более широких мер по проведению комплексной юридической проверки клиентов банку следует рассмотреть вопрос о том, следует ли подтверждать информацию об источниках богатства, с учётом факторов риска.

II. Юридические лица и образования и бенефициарное владение

Основополагающие принципы идентификации клиентов для физических лиц могут в равной степени применяться к идентификации и проверке клиентов, которые являются юридическими лицами и образованиями. Банки должны идентифицировать и проверять личность клиента, а также понимать характер его бизнеса, структуру собственности и контроля с целью создания профиля рисков клиента.

Юридические лица³

Термин «юридическое лицо» включает любое юридическое лицо (например, коммерческую или некоммерческую организацию, отличную от её должностных лиц и акционеров), которое не является физическим лицом или юридическим образованием. При рассмотрении руководства по идентификации клиентов для различных типов юридических лиц особое внимание следует уделить различным уровням и характеру риска, связанного с этими лицами.

Идентификация юридических лиц

Для юридических лиц в целях идентификации должна быть получена следующая информация (см. табл. 3).

Информация для определения профиля риска клиента — юридического лица

Когда открытие счёта является началом отношений с клиентом, дополнительная информация должна быть собрана с целью разработки первоначального профиля риска клиента (см. табл. 4).

Проверка идентичности юридических лиц

Банк должен убедиться в личности клиента с использованием надёжных, независимых источников, документов, данных или информации. Проверка должна быть пропорциональна оценке риска, связанного с клиентом, и типам документов, подготовленных клиентом. Банк должен получить копию свидетельства о регистрации и учредительного договора или договора о партнёрстве (или любого другого юридического документа, подтверждающего существование юридического лица, например выписки из реестра компаний (предприятий)).

Примеры других проверок включают:
документарную проверку:

³ Определение ФАТФ «юридические лица» означает любые лица, помимо физических лиц, которые могут установить постоянные отношения с банком или иным образом владеть имуществом. Это могут быть компании, корпоративные органы, фонды, структуры типа Anstalt, партнёрства или ассоциации и другие, соответствующие аналогичные структуры.

Таблица 3

Минимальная требуемая информация*	Потенциальная дополнительная информация (на основе рисков)
Наименование, организационно-правовая форма, статус и свидетельство о регистрации юридического лица	
Постоянный адрес основного места деятельности юридического лица	
Официальный идентификационный номер (регистрационный номер, идентификационный номер налогоплательщика)	Идентификатор юридического лица (LEI) (если применимо)
Почтовый и юридический адрес юридического лица	Контактный номер телефона и факса
Личность физических лиц, которые уполномочены управлять счётом и осуществляют контроль над юридическим лицом посредством владения или другими средствами. В отсутствие физического лица — личность соответствующего лица, которое является старшим должностным лицом	Личность соответствующих лиц, занимающих руководящие должности
Личность бенефициарных собственников** (согласно соответствующим стандартам ФАТФ и пункту 13 настоящего приложения)***	
Полномочия, которые регулируют и связывают юридическое лицо	

* Не вся эта информация может потребоваться в ситуациях с низким уровнем риска в зависимости от результатов национальной оценки риска. Список не включает другие основные требования, которые не связаны конкретно с вопросами AML (ПОД), такие как сбор подписей владельцев счёта.

** Термин «бенефициарный собственник» используется в настоящем приложении в соответствии с определением и разъяснениями, содержащимися в стандартах ФАТФ.

Для справки: ФАТФ определяет бенефициарного владельца как физическое лицо (физических лиц), которое в конечном счёте владеет или контролирует клиента и (или) физическое лицо, от имени которого осуществляется сделка. Это определение также включает тех лиц, которые осуществляют фактический контроль над юридическим лицом или образованием.

*** См. пояснительную записку к рекомендации 10 ФАТФ. См. также документ ФАТФ «Прозрачность и бенефициарная собственность» (октябрь 2014 года) (www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/reports/Guidance-transparency-beneficial-ownership.pdf).



Таблица 4

Минимальная требуемая информация*	Потенциальная дополнительная информация (на основе рисков)
Характер, цель деятельности юридического лица и его легитимность	Финансовая отчётность предприятия
Предполагаемое использование счёта: сумма, количество, тип, цель и частота планируемых транзакций	Источники зачисления средств на счёт и назначение средств, проходящих через счёт

* Не вся эта информация может потребоваться в ситуациях с низким уровнем риска в зависимости от результатов национальной оценки риска. Список не включает другие основные требования, которые не связаны конкретно с вопросами AML (ПОД), такие как сбор подписей владельцев счёта.

- для учреждённых юридических лиц — анализ копии последней финансовой отчётности (аудированной, если она имеется);
бездокументарные процедуры проверки:
- осуществление поиска компании и (или) других коммерческих запросов для проверки того, что юридическое лицо не было или не находится в процессе роспуска, отстранения, ликвидации или прекращения деятельности;
- использование процесса независимой проверки информации, например, путём доступа к государственному корпоративному реестрам, частным базам данных или другим надёжным независимым источникам (например, юристам, бухгалтерам);
- проверку LEI и связанных данных в службе общего доступа;
- получение рекомендаций предыдущего банка;
- посещение юридического лица, если это возможно;
- связь с компанией по телефону, почте или электронной почте.

Список примеров, приведённых в данной статье, не является исчерпывающим. В некоторых юрисдик-

циях могут существовать другие документы аналогичного характера, такие как процедуры или источники информации, которые могут быть подготовлены, применены или доступны в качестве удовлетворительного доказательства личности клиента.

Проверка личности уполномоченных лиц и бенефициарных владельцев клиента

Банки должны удостовериться, что любое лицо, претендующее на то, чтобы действовать от имени клиента, уполномочено на это должным образом. Если это так, то банки должны идентифицировать и проверить личность этого лица. В таком случае банк должен также проверить разрешение действовать от имени клиента (подписанная доверенность, официальное решение или аналогичный документ).

Банкам следует принимать разумные меры для проверки личности бенефициарных владельцев в соответствии с определением ФАТФ, указанным в сноске к таблице 3, и процедурами комплексной юридической проверки в отношении физических лиц, указанных в разделе III выше.

Минимальная требуемая информация*	Потенциальная дополнительная информация (на основе рисков)
Наименование юридического образования и доказательства существования	Контактный номер телефона и факса
Адрес и страна регистрации	
Характер, цель и объекты юридического образования (например, имеет оно инициативный, завещательный или иной характер)	
Имена доверителя, доверенного лица (лиц), попечителей (если таковые имеются), бенефициаров, класса бенефициаров или любого другого физического лица, осуществляющего фактический контроль над юридическим образованием (в том числе через цепочку контроля (владения))	Имена соответствующих лиц, занимающих старшие руководящие должности в юридическом образовании (если это уместно)

* Не вся эта информация может потребоваться в ситуациях с низким уровнем риска в зависимости от результатов национальной оценки риска. Список не включает другие основные требования, которые не связаны конкретно с вопросами AML (ПОД), такие как сбор подписей владельцев счёта.

Таблица 6

Минимальная требуемая информация*	Потенциальная дополнительная информация (на основе рисков)
Описание цели (деятельности) юридического образования (например, в формальной конституции, трастовом договоре)	Источник средств
Предполагаемое использование счёта; сумма, количество, тип, цель и частота планируемых транзакций	Назначение средств, проходящих через счёт

* Не вся эта информация может потребоваться в ситуациях с низким уровнем риска в зависимости от результатов национальной оценки риска. Список не включает другие основные требования, которые не связаны конкретно с вопросами AML (ПОД), такие как сбор подписей владельцев счёта.

Юридические образования⁴

Для юридических образований необходимо получить следующую информацию (см. табл. 5).

Информация для определения профиля риска клиента — юридического лица

Когда открытие счёта является началом отношений с клиентом, дополнительная информация должна быть собрана с целью разработки первоначального профиля риска клиента (см. табл. 6).

Банк должен проверить эту информацию по крайней мере путём получения копий документов, подтверждающих характер и правовое существование владельца счёта (например, доверительного акта, реестра благотворительных организаций). Другие процедуры проверки могут включать:

- получение независимого обязательства от авторитетной и известной фирмы юристов или бухгалтеров, подтверждающего представленные документы;
- получение рекомендаций предыдущего банка;
- доступ или поиск в государственных и частных базах данных или других надёжных независимых источниках.

Банкам следует принять разумные меры для проверки личности бенефициарных владельцев юридических образований в соответствии с разделом, приведённым выше.

Проверка личности уполномоченных подписантов и бенефициарных владельцев юридического образования

Банки должны удостовериться, что любое лицо, претендующее на то, чтобы действовать от имени клиента, уполномочено на это должным образом. Если это так, то банки должны проверять не только личность этого лица, но и его полномочия действовать от имени юридического образования (посредством подписанной доверенности, официального решения или другого, аналогичного документа).

Банки должны принимать разумные меры для проверки личности бенефициарных владельцев.

Фокусирование внимания на конкретных типах клиентов

Программы пенсионного обеспечения

В тех случаях, когда кандидатами на открытие счёта являются программа трудовой пенсии, трастовый фонд пособий работникам или план опционов на акции, доверительный управляющий и любое другое лицо, контролирующее отношения (например, администратор, руководитель программы или лица с правом подписи счёта от имени клиента), могут рассматриваться в качестве бенефициарных собственников, и банк должен принять меры для их идентификации и проверки их личности.

Организации (общества) взаимопомощи, кооперативы и товарищества

В случае если эти лица являются заявителями по счётам, то лиц, осуществляющих контроль или значительное влияние над активами организации, следует считать бенефициарными владельцами и, следовательно, подлежащими проверке и идентификации. К ним часто

⁴ Термин «юридические образования» используется в настоящем приложении в соответствии с определением, приведённым в стандартах ФАТФ. Напомним, что ФАТФ определяет «юридические образования» как прямые трасты или другие, аналогичные юридические образования. К примерам других, аналогичных мероприятий (для целей AML/СФТ (ПОД/ФТ)) относятся фидуция, доверительное управление и фидеикомисс.

будут относиться члены совета, а также руководители и лица с правом подписи счёта от имени клиента.

Профессиональные посредники

В случаях, когда профессиональный посредник открывает счёт клиента от имени одного клиента, этот клиент должен быть идентифицирован. Профессиональные посредники часто открывают «объединённые» счета от имени ряда организаций. Если денежные средства, находящиеся у посредника, не смешиваются и создаются «субсчета», которые можно отнести к каждому бенефициарному владельцу, должны быть идентифицированы все владельцы счёта, открытого посредником. В случаях, когда средства смешиваются, банк должен ознакомиться с перечнем бенефициарных владельцев. Однако могут возникнуть обстоятельства, которые должны быть разрешены законом и изложены в руководящих указаниях по надзору, когда банку, возможно, не придётся выходить за рамки посредника (например, когда посредник подпадает под действие стандартов комплексной юридической проверки своей клиентской базы, аналогичных тем, которые применяются к самому банку, как это может быть в случае брокеров-дилеров).

В случае если применяются такие обстоятельства и счёт открывается для инвестиционной компании открытого или закрытого типа, паевого фонда или товарищества, которые подпадают под требования о проведении надлежащей комплексной юридической проверки клиентов, аналогичных тем, которые приме-

няются к самому банку, банк должен рассматривать такую инвестиционную компанию в качестве своего клиента и принимать меры для идентификации⁵:

- самого фонда;
- его директоров или контролирующего совета, если речь идёт о компании;
- его доверительного собственника, если речь идёт о паевом фонде;
- его управляющего (генерального) партнёра, если речь идёт об обществе с ограниченной ответственностью;
- лиц с правом подписи счёта от имени клиента;
- других лиц, которые имеют контроль над отношениями, например администратора фонда или менеджера.

Если речь идёт о других инвестиционных механизмах, то в соответствующих случаях должны применяться такие же меры, как предусмотренные в предыдущем пункте. Кроме того, в тех случаях, когда к инвестиционному механизму не применяются аналогичные стандарты проведения комплексной юридической проверки, должны быть приняты все разумные меры для проверки личности бенефициарных владельцев фондов и тех, кто контролирует фонды. ■

⁵ Если национальные требования в области AML (ПОД) не требуют сбора всей этой информации, но предусматривают получение как минимум только одного из упомянутых пунктов, то банк, открывающий счёт, должен рассмотреть возможность сбора других данных в качестве дополнительной информации.

информация

Продолжается рост средней суммы ипотечного кредита

По данным БКИ «Эквифакс», всего за период с января по август 2019 года было выдано 311 тысяч ипотечных кредитов на общую сумму 787,7 млрд руб. Объёмы новых ипотечных выдач ниже максимумов 2018 года, которые пришлось на конец прошлого года, из чего можно сделать вывод о том, что рост данного сегмента прекратился и, согласно прогнозу экспертов, к концу 2019 года новых рекордов ожидать не следует. Исторический минимум в показателях объёма и количества выданных ипотечных кредитов был зафиксирован в январе 2015 года, когда рынок переживал финансовый кризис 2014 года, падение в данном сегменте составило 43%.

Эксперты отмечают, что в динамике продолжается рост средней суммы и среднего срока ипотечного кредита. Средняя сумма выдаваемых кредитов на покупку недвижимости по состоянию на август

составила 2,5 млн руб. По сравнению с аналогичным периодом 2018 года данный показатель вырос на 10%, а за два года, с августа 2017 года, средний чек вырос на 25%. Средний срок, на который банки выдают ипотеку, в настоящий момент составляет 17 лет, тогда как в начале 2018 года он фиксировался на уровне 14 лет.

На этом фоне необходимо отметить рост ПСК (полной стоимости кредита), которая с конца 2018 года до начала лета выросла на 1 п. п. и составила 11,5%, хотя после снижения ключевой ставки ЦБ РФ есть предпосылки к её снижению. Максимальное значение ПСК по ипотечному кредитованию 17,2% отмечалось в январе 2015 года. Отдельно следует отметить распределение ипотечного портфеля по уровню ПСК: 70% ипотечного портфеля (1,9 трлн руб.) выдают с ПСК 11% и ниже.

Отмечается также рост суммы ежемесячного платежа по вновь получаемым

ипотечным кредитам. С начала 2018 года этот показатель вырос в целом по стране с 25 до 28 тыс. руб. (+ 12%), а общая долговая нагрузка на клиента с ипотечным кредитом выросла за тот же период с 32 до 36,5 тыс. руб.

«Рынок ипотечного кредитования в России входит в новую стадию своего существования, — говорит гендиректор БКИ «Эквифакс» Олег Лагуткин. — Помимо естественных процессов, таких как реализация отложенного спроса и насыщение рынка, существует вероятность того, что со вступлением в силу нововведений по расчёту показателя долговой нагрузки (ПДН) заёмщика доля „хороших“ ипотечных заёмщиков, которым банки готовы будут предоставлять крупные суммы на длительный срок, существенно снизится. Что касается ставки, то она в ближайшее время не будет ниже ставок по депозитам банков, в том числе за счёт которых финансируются ипотечные кредиты».

Приложение по рискам к договору оказания услуг у банка-брокера

В последнее время ценные бумаги активно используются физлицами в качестве инструментов биржевой игры и объектов инвестирования. Основным драйвером подобного стали как банки, которые разработали приложения для таких операций, так и инвесторы, желающие найти дополнительные возможности для вложения свободных средств. Также не следует списывать со счетов юрлиц, основу деятельности которых составляют сделки по купле-продаже ценных бумаг на биржевых и внебиржевых рынках.

Разумеется, имеется и часть инвесторов, спекулянтов, которые являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг, имеют лицензии брокера, дилера и могут совершать сделки по купле-продаже ценных бумаг без привлечения сторонних компаний-посредников.

Но в общем количестве игроков на рынке ценных бумаг основной фокус-группой являются лица, которым для совершения тех или иных сделок по ценным бумагам необходимо наличие посредника, который и будет совершать по их требованию такие сделки.

1

Рассмотрим один немаловажный момент в деятельности брокера, а именно наполнение его внутренней документации, которую подписывает клиент при заключении договора на обслуживание. В частности, брокер должен предупредить клиента о возможных рисках, которые он будет нести при заключении сделок на рынке ценных бумаг. Зачастую данная информация фиксируется отдельным документом — приложением к договору на брокерское обслуживание.

Проблема такой информации состоит в том, что она либо у брокера не сформирована и не представлена клиенту вообще, либо не оформлена должным образом, т. е. брокер в рассматриваемом приложении осветил несколько базовых рисков — политический, экономический и кредитный. Нередко список рисков, представленный клиенту, ограничивается тремя-четырьмя видами риска, который несёт клиент при сделках на рынке.

Посмотрим на риски клиента при совершении операций на рынке ценных бумаг и детализируем основные виды рисков, которые несёт участник сделки при её совершении.

Для начала разберём уже упомянутые виды риска — политический, экономический, кредитный.

Политический риск — вид риска, при котором инвестор может потерять вложенные средства в связи с из-

менениями политической ситуации в РФ или других странах, в которых зарегистрированы эмитенты ценных бумаг. Основные проблемы, которые может повлечь такой вид риска, — это ограничение вложений, их возможная конфискация или национализация, а также экспроприация с существенными убытками для инвестора.

Указанный вид риска может иметь место на рынках развивающихся стран, в которых возможна смена политического режима, последствиями которого могут стать значительные потери спекулянта, инвестора.

Экономический риск — вид риска, связанный с изменением экономической ситуации, которое напрямую влияет на уровень дохода, а также на вероятность потери вложений. Экономический риск влияет как на облигации, выпущенные госорганами (потенциальный риск — дефолт государства), так и на корпоративные долговые бумаги в связи с дефолтом и требованиями о реструктуризации, вызванной ухудшившимися экономическими условиями в стране-эмитенте.

Кредитный риск — вид риска, непосредственно связанный с вероятностью дефолта эмитента, который может повлечь за собой проблемы с погашением долговых ценных бумаг, возможностью их реализации без потери в стоимости.

Дефолт эмитента по долговым и долевым ценным бумагам, т. е. «срабатывание» кредитного риска, по сути, является следствием влияния всех рисков в общем и каждого риска в частности.

Рассмотренные виды рисков зачастую формируют приложение к договору на брокерское обслуживание, которое подписывает клиент, желающий начать деятельность по купле-продаже финансовых долговых и долевого активов.

Отметим, что данный список, мягко говоря, не исчерпывающий и несёт в себе лишь поверхностное ознакомление с деятельностью инвестора и игрока на рынке ценных бумаг.

Подчеркнём, что помимо рисков, действующих на эмитента, брокеру необходимо предупредить клиента и о рисках, связанных непосредственно с техническим проведением сделок по купле-продаже, так как со стороны инвестора исходит только требование о продаже или покупке актива, а брокер уже начинает процессы по фиксации сделки, оплате, переводе права собственности. На каждом этапе имеется риск, и не следует указанные процессы загонять под термин «операционный риск». Такие риски должны существовать отдельно, и брокеру следует ознакомить клиента с ними путём размещения информации в приложении к договору.

Следующим риском, который необходимо зафиксировать в документации, является страновой риск.

Страновой вид риска представляет собой комплекс неблагоприятных изменений в политическом и экономическом устройстве страны, который может повлечь за собой неисполнение эмитентами своих обязательств. Одним из классических примеров влияния странового риска является неисполнение государством взятых на себя обязательств по госдолгу. Также к примерам странового риска можно отнести и влияние санкций, которые одна страна вводит против другой.

Одной из опасностей потери вложений при инвестировании является правовой риск. Правовой вид риска — риск потерь при влиянии текущей нормативно-правовой базы, появления новых законодательных актов, а также отсутствия нормативных норм и судебных прецедентов, которые могут повлечь за собой снижение дохода или потерю инвестируемого финансового актива.

Ярким примером такого риска является инвестирование денежных средств в ценные бумаги, выпущенные в ходе проведения сделок секьюритизации. Секьюритизация — процесс для мировой экономики далеко не новый и законодательно отточенный, чего не скажешь про проведение таких сделок в РФ. Инвестирование в ценные бумаги, выпущенные в ходе секьюритизации в РФ, имеют весомый правовой риск, так как не было судебных прецедентов дефолта по таким бумагам в связи с небольшим количеством сделок.

2

Следующим риском, о котором брокер должен предупредить клиента, является риск ликвидности.

Риск ликвидности — это один из классических рисков на рынке ценных бумаг, связанный с невозможностью в данный момент времени без существенных потерь реализовать имеющиеся ценные бумаги. Данный риск обусловлен прежде всего тем, что инвесторы при возникновении проблем любого рода у эмитента пытаются реализовать финансовые активы, цены на которые при большом предложении существенно снижаются. От такого риска не застрахованы и вложения в крупные компании. Отметим, что в последние несколько лет были проведены санации крупных кредитных организаций — ПАО «Банк „ФК Открытие“», ПАО «Бинбанк», ПАО «Промсвязьбанк», из значительных предприятий проблемы с ликвидностью облигаций испытывали инвесторы ПАО «Дальневосточное морское пароходство».

Одним из рисков, характерных непосредственно для РФ, является валютный риск. Многие организации и предприятия выпускают долговые ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте.

Следовательно, при приобретении таких бумаг изменение валютного курса может существенно ударить по состоянию инвестиционного портфеля. Вспомним декабрь 2014 года, в котором произошёл существенный скачок курса валюты. Разумеется, держатели валютных облигаций, приобретённых до скачка, полу-

чили существенную выгоду, но некоторые игроки инвестировали денежные средства в долговые бумаги и на пике курса, тем самым потеряв как часть портфеля, так и потенциальный инвестиционный доход.

Немаловажным риском для игрока при инвестировании и спекуляции является операционный риск. Операционный вид риска — это комбинация технического риска и человеческого фактора. Допустим, что клиент — физическое лицо использует мобильное приложение, которое ему предоставил брокер, в котором инвестор выбирает определённые позиции, а брокер фактически исполняет такие сделки. Существует ситуация, когда при сильной волатильности ценной бумаги и неисправной работе приложения, предоставленного брокером, инвестор теряет потенциальный доход в связи с тем, что не смог провести указанную сделку.

Следует отметить и человеческий фактор в составе операционного риска. Несмотря на то что сделки проводит «машина», поддерживает её функционирование и бесперебойную работу именно человек. Поэтому человеческий фактор в той или иной степени влияет на любой из видов риска, но знаковую роль он имеет в составе операционного риска.

Также необходимо отметить и потенциальную возможность третьего лица неправомерно совершать сделки от имени клиента, которые могут привести к потере инвестиционного портфеля и дохода от инвестирования.

Итак, операционный риск — это риск, связанный с несовершенством технической и технологической инфраструктуры, предоставленной брокером клиенту, противоправными действиями третьих лиц, противоправными действиями (бездействием) персонала, приводящий к убыткам инвестора.

Следующим риском, который должен содержать документ, который брокер предоставляет клиенту, является риск упущенной выгоды. Инвестор в целом должен быть готов к потерям как в рамках долгосрочного инвестирования, так и в спекулятивной манере. При проведении сделок с разной степенью вероятности исхода «прибыль (убыток)» в любом случае у инвестора существует риск упущенной финансовой выгоды.

Таким образом, риск упущенной финансовой выгоды — это вероятность финансовых потерь, которые может понести инвестор в результате неосуществления какого-либо мероприятия. Например, при осуществлении сделки на внебиржевом рынке такой договор не был застрахован, вследствие неисполнения договора инвестором была потеряна выгода. В результате указанная сделка не была застрахована, инвестору недополученная прибыль компенсирована от третьего лица, разумеется, не будет.

Также следует отметить и налоговый риск. Основной проблемой в рамках действия данного риска является потенциальная возможность изменения налогового законодательства, которое может повлечь за собой уменьшение экономических выгод от проводимых сделок, а также санкции от надзорных налоговых органов при сдаче ошибочной и некорректной налоговой отчётности.

Также следует отметить, что при использовании услуг брокера, например, через мобильное приложение (в последнее время такой вид услуг весьма популярен на рынке) все налоговые отчисления в соответствии с действующим законодательством производит брокерская компания, т. е. в подобной ситуации брокер выступает как налоговый агент при проведении сделок, инициированных клиентом.

Немаловажным риском в инвестировании является процентный. Процентный вид риска — это риск возможных потерь из-за неблагоприятных колебаний уровня процентных ставок. Данный вид риска характерен прежде всего для длительного инвестирования.

Допустим, инвестор приобрёл пакет ценных бумаг с купоном в 10% годовых и погашением через 10 лет. После покупки Банк России увеличил ключевую ставку, следствием такой процедуры является рост процентных ставок по кредитам, займам, облигационным выпускам. Следовательно, новые долговые ценные бумаги будут выпущены с увеличенным купонным доходом, допустим, 12%. Таким образом, у инвестора два варианта развития событий:

- ничего не предпринимать в части реализации выпуска с купоном 10% и ждать удачной для себя конъюнктуры;
- реализовать выпуск облигаций с купоном в 10% и приобрести долговые ценные бумаги со ставкой дохода 12% годовых.

Однако второй вариант действий может повлечь за собой потенциальные убытки от реализации облигаций, а также возможное воздействие риска ликвидности.

В последнее время максимальное влияние процентного риска было отмечено после резкого повышения курса инвалюты в 2015 году, когда инвестор мог получить максимальный доход, реализовав облигации со средней ставкой купона, инвестируя полученные средства в кредитные организации путём открытия в них вкладов.

Также брокеру следует предупредить клиента о ценовом риске. Ценовой риск — это вид риска, при котором влияние на инвестиционный портфель и доход клиента могут повлечь за собой неблагоприятные изменения цен на финансовые активы.

Инвестиционный доход клиента формирует в данном случае портфель его долговых и долевых ценных бумаг, размещённых вкладов, производных финансовых инструментов. Снижение рыночной стоимости напрямую влияет на состояние портфеля. Разумеется, динамика рыночной стоимости зависит от объекта инвестирования. Наиболее рискованные активы могут повлечь за собой максимальное влияние ценового риска.

Следует отметить также риск, который могут повлечь за собой внебиржевые сделки. В отличие от организованного рынка ценных бумаг, сделки вне биржи намного опаснее для инвестора как в плане итогового финансового результата, так и в плане фактического исполнения такого договора со стороны контрагента. Инвестору необходимо более тщательно изучить кон-

трагента по сделке, проверить порядок расчётов. Желательно застраховать указанный договор, чтобы максимально минимизировать потенциальное влияние риска внебиржевых сделок.

3

Одним из важных рисков при инвестировании и спекуляции долевыми ценными бумагами является так называемый риск миноритария, или миноритарный риск. Инвестору при деятельности на рынке ценных бумаг с акциями и другими долевыми бумагами следует понимать, что при приобретении небольшого пакета он становится миноритарным акционером. Решения относительно операционной и финансовой деятельности компании, в которую инвестор вложил денежные средства, осуществляет, допустим, один контролирующий собственник. Риск миноритария и заключается в том, что действия в плане управления организацией контролирующего собственника могут идти вразрез с мнением миноритарного инвестора.

Также и стоимость инвестиционного долевого пакета может снижаться в связи с действиями контролирующего собственника. Влияние указанного риска может быть увеличено при отсутствии возможности реализовать миноритарный пакет акций на организованном рынке, при продаже таких акций вне биржи могут возникнуть существенные проблемы относительно их ликвидности.

Отметим, что при проведении сделок с ценными бумагами помимо клиента и брокера в сделке участвуют ещё как минимум две стороны — банк, через который производятся расчёты, и депозитарий, который фиксирует право владельца на приобретённые ценные бумаги.

В данной ситуации первый риск кроется в расчётном банке, т. е. в этом случае имеется риск расчётов по сделкам. Риск расчётов по сделкам — это риск финансовых потерь, напрямую связанный с ненадлежащим исполнением или неисполнением расчётов по сделкам инвестора. Расчёты по сделкам купли-продажи ценных бумаг могут осуществляться АО «Небанковская кредитная организация „Национальный Клиринговый Центр“», банком, в котором обслуживается брокер, непосредственно банком-брокером, иными лицами. Вследствие этого возникает риск ненадлежащего исполнения или неисполнения платежей по сделкам инвестора, которые могут повлечь за собой снижение стоимости инвестиционного портфеля и дохода по таким договорам.

Вторым риском в такой ситуации является риск депозитария. Как мы и оговаривали ранее, депозитарий фиксирует после проведения сделки право инвестора на приобретённые ценные бумаги либо, наоборот, списывает облигации или акции при продаже такого актива. Риск депозитария несёт в себе потенциальное влияние на сделки инвестора при своей некорректной работе. При ненадлежащей фиксации или списывании прав существует риск признания проведённых сделок недействительными. И как результат — снижение ры-

ночной стоимости инвестиционного портфеля игрока и потеря дохода.

Заключительным риском, о котором, по нашему мнению, брокер должен предупредить клиента, является комиссионный риск, или риск комиссионных сборов. Инвестор при проведении любой сделки по купле-продаже ценных бумаг должен быть осведомлён о размере комиссии, которую он обязан уплатить брокеру для проведения сделки. При сделках с минимальной доходностью комиссии по их исполнению могут перекрыть прибыль от договора, которую запланировал инвестор.

Отметим, что тарифы на услуги брокера клиент подписывает отдельно, как приложение к договору на осуществление брокерских услуг.

В данном списке мы отметили основные риски, с которыми может столкнуться инвестор при проведении сделок как на организованном рынке, так и в ходе внебиржевых сделок. Подчеркнём, что этот список далеко не исчерпывающий, но включает в себя базовые риски, присущие инвестиционной деятельности с ценными бумагами как таковой.

В любом случае указанные риски всегда будут сопутствовать спекуляции на рынке ценных бумаг, инвестированию в средне- и высокодоходные портфели. Инвестор, который способен их грамотно анализировать, будет извлекать максимальную прибыль от таких сделок.

информация

Темпы роста розничного кредитования замедлились

В первом полугодии текущего года, несмотря на слабый приток привлечённых средств, наблюдался рост кредитования, отмечается в исследовании рейтингового агентства «Эксперт РА» «Обзор банковского сектора за 1-е полугодие 2019 года: рентабельность не гарантирована». Драйверами роста как в розничном, так и в корпоративном сегменте выступили госбанки. Портфель корпоративных кредитов госбанков в среднем вырос на 11% в годовом выражении против 8% за 2018 год, однако их розничное кредитование показало в среднем замедление (+16% в годовом выражении по итогам первого полугодия 2019 года против 28% в 2018-м).

Однако в гарантийном бизнесе частные банки были активнее государственных в последние два года. За период с 1 июля 2017 года по 1 июля 2019 года совокупный портфель гарантий частных банков вырос на 59%, а портфель гарантий госбанков показал снижение на 4%. В результате доля частных банков на рынке гарантий выросла с 8% на 1 июля 2017 года до 12% на 1 июля 2019 года, а доля госбанков сократилась с 73 до 65%. Эксперты отмечают, что, несмотря на рост всех сегментов бизнеса и снижение стоимости риска почти в два раза, рентабельность сектора стагнирует. Рентабельность капитала банковского сектора, очищенная от корректировок резервов по МСФО-9, составила 13,1% за первое полугодие 2019 года в годовом выражении против 13,8% по итогам прошлого года. В 2020 году на фоне снижения маржи-

нальности и ухудшения качества розничных ссуд давление на рентабельность усилится.

Корпоративные банки вынуждены искать дополнительные источники дохода на фоне стагнации кредитования юрлиц. В первом полугодии текущего года у корпоративных банков кредитный портфель юрлиц и ИП увеличился в среднем менее чем на 3% в годовом выражении против 7% в 2018-м. Кроме того, с 2020 года корпоративные банки, которые не имеют необходимого уровня рейтинга для работы со счетами эскроу (ruBBB-), могут оказаться отрезанными от обслуживания и кредитования застройщиков, что приведёт к дальнейшему сжатию кредитования.

По данным аналитиков, в первом полугодии этого года у большинства банков темпы роста розничного кредитования замедлились на фоне сужения базы качественных заёмщиков. Наибольшее замедление кредитования физлиц произошло у розничных банков (средний темп прироста составил 8% за первое полугодие 2019 года против 22% по итогам 2018-го), в то время как универсальные банки в среднем сохранили высокие темпы роста (+16% за первое полугодие 2019 года против 17% за 2018-й), что позволило им удержать маржу на уровне 2018 года (4,8%). По итогам первого полугодия текущего года портфель кредитов физлиц почти не увеличился только у расчётно-инвестиционных банков (средний темп прироста составил 1,2% в первом полугодии 2019 года против 13% за 2018-й), в результате чего уровень их маржи снизился с 3,5 за 2018 год до 2,7%

за первое полугодие 2019-го в годовом выражении. На фоне замедления розничного кредитования банки стали менее активно привлекать вклады физлиц. Так, по итогам прошедшего полугодия привлечённые средства физлиц незначительно выросли только у универсальных (+5% в годовом выражении против 15% за 2018 год в среднем по группе) и розничных банков (в пределах 1,5%), у корпоративных и расчётно-инвестиционных банков в среднем наблюдался отток вкладов физлиц.

В 2020 году эксперты агентства ожидают увеличения дефолтности розничных ссуд на фоне продолжающегося падения реальных располагаемых доходов населения (на 7% за последние четыре года), что приведёт к снижению рентабельности. Меры регулятора по охлаждению рынка потребкредитов также будут способствовать сжатию маржинальности розничного кредитования.

«Большинство банков не готовы компенсировать снижение маржинальности кредитования за счёт комиссионных доходов, — отмечает директор по банковским рейтингам агентства Людмила Кожекина. — Несмотря на стремление банков снизить зависимость финансового результата от состояния рынка кредитования, им так и не удалось существенно повысить долю комиссионной составляющей в доходах. Так, только у 20 банков из топ-100 по активам чистые комиссионные доходы покрывают операционные расходы более чем на 50% (среди них преимущественно розничные и универсальные банки) и всего у трёх банков уровень покрытия близок к 100%».

Снежана ГАЗИЯН, CIA, AIRC, эксперт в области внутреннего контроля и аудита
в кредитных и страховых организациях

Комплаенс по направлениям разработки продуктов, аутсорсингу и оценке партнёров (провайдеров)

Говоря о необходимости выстраивания надёжной комплаенс-системы в организации финансового сектора, мы как профессионалы понимаем, что за этим стоит, в каких именно направлениях деятельности компании и какие именно риски эта самая система комплаенса должна адресовать и покрывать. При этом важность и приоритетность отдельных элементов могут меняться от компании к компании в зависимости от характера и масштабов деятельности, объёма и структуры, присутствующих индустрии или связанных с агрессивностью ведения бизнеса самой компании.

Так как в сегодняшнем мире коммерческий успех любой организации финансового сектора связан с умением своевременно реагировать на потребности клиентов (и (или) правильно их формировать), то компании постоянно заняты анализом рынка и разработкой новых или модификацией существующих финансовых продуктов. Этот процесс постоянен, и, пожалуй, самый страшный сон для компании в динамически меняющемся мире — это потерять темп, Momentum. Работа над предлагаемыми рынку финансовыми продуктами и услугами включает множество направлений — это и актуарная модель, и сценарный анализ, и конкурентная среда, и бюджет, и защита информации, маркетинг и реклама, технические средства процессинга и каналы продаж... Но это также необходимость всестороннего анализа возможных рисков, поиск должного баланса между потенциальной выгодой, стремлением получить максимальную прибыль и возможной ценой ошибки — финансовой, репутационной, регуляторной.

Именно поиск баланса выгод и угроз становится комплаенс-задачей компании в части её продуктового портфеля.

Но продукт, даже самый замечательный, не появляется в «меню» клиентов из ниоткуда, он приходит через некий канал или каналы информирования и продаж. Также компания далеко не всегда в одиночку располагает всеми (операционными, экспертными, техническими) ресурсами для запуска или поддержания своего продукта, и тогда возникает потребность в кооперации и (или) передаче части функций в аутсорсинг. Последнее, впрочем, может быть связано не только и не столько с непосредственными потребностями развития бизнеса, но и с желанием оптимизировать общехозяйственные или обеспечивающие

процессы, сэкономить на издержках и ресурсах и направить их как раз в сторону основного бизнеса.

И здесь возникает ещё одна немаловажная задача для системы комплаенса — всесторонняя оценка преимуществ и рисков кооперации и аутсорсинга как процессов (проектов) и оценка соответствующих партнёров.

Наконец, для решения своих операционных задач, в том числе связанных с жизненным циклом продуктов и услуг компании, помимо постоянного (длящегося) процесса кооперации может потребоваться однократное или периодическое взаимодействие с внешними агентами, например закупка существенных услуг, таких как внешняя оценка, юридическое сопровождение, консультирование или закупка существенных для бизнеса систем и оборудования и техническая поддержка.

Таким образом, получаем третью связанную задачу комплаенс-контроля — оценку поставщиков (провайдеров) существенных сервисов (и, естественно, необходимость механизма и правила определения этой существенности).

Естественно, комплаенс-подразделение не может и не должно быть единственным участником данного комплекса процедур и оценок, это задача специального коллегиального органа или органов. Но роль именно комплаенс-подразделения состоит в том, чтобы помочь правильной организации, внедрению и поддержанию качества и надёжности процедур принятия мотивированных решений, исключению конфликта интересов, необоснованного принятия рисков и, наконец, умению всех участников и заинтересованных лиц видеть лес за отдельными деревьями — думать о долгосрочных перспективах компании в целом, а не только о сиюминутной выгоде.

В этой статье мне хотелось бы поделиться опытом организации системы комплаенса, запуска новых продуктов, мониторинга и пересмотра продуктового портфеля, организации совместной работы с партнёрами и передачи функций в аутсорсинг, анализа всех получаемых компанией внешних сервисов и определения их существенности (значимости) и соответствующей оценки партнёров для принятия обоснованных решений. Приводимые в статье практические примеры основаны на опыте внедрения соответствующих контрольных и управленческих процедур и механизмов в страховой компании международной финансовой группы и опыте пересмотра и совершенствования аналогичных процессов в кредитной организации.

Разработка нового продукта

Даже в таком, казалось бы, консервативном сегменте, как финансы, потребитель хочет время от времени видеть что-то новенькое — новый способ получения дохода от своих средств, новую форму доступа к получению финансовых услуг, новое сочетание финансовых продуктов.

Со своей стороны финансовый сектор заинтересован в притоке новых клиентов и получении новых доходов. Каждая компания, пытаясь определить потребность в новом продукте, также следит за своими конкурентами, оценивает макроэкономические параметры, регулирование, принимает во внимание потребности группы или холдинга в целом.

Разработка нового продукта — это итерационный процесс, основанный на участии многих функциональных и структурных единиц компании и требующий эффективности и слаженности их взаимодействия. Процесс состоит из нескольких основных этапов:

- инициирования, определения потребности в продукте, предварительной оценки возможностей;
- предварительной экспресс-оценки рисков, определения уровня принятия управленческих решений;
- разработки, определения контуров продукта со стороны клиентского сегмента, страховых рисков, обеспечивающих систем, каналов продаж;
- определения преимуществ продукта для компании с точки зрения реализации стратегии развития, получения прибыли, развития технологий, региональной, конкурентного положения и имиджа;
- определения рисков, связанных с продуктом с точки зрения клиентской базы, обеспечивающих систем, регулирования, деловой репутации, каналов продаж, информационной безопасности, реализации стратегии развития;
- определения мер по управлению рисками, расчёта баланса рисков и преимуществ, принятия управленческого решения о запуске;
- подготовки запуска, прохождения контрольных точек запуска, последующего контроля запуска через ключевые показатели эффективности и рисков.

Рассмотрим эти этапы с точки зрения внутреннего контроля и участия комплаенс-функции.

Инициирование.

Оценка запроса на продукт

Исходно компании необходимо определить, существует ли реальная потребность в продукте, каков её источник и стоит ли вообще тратить ресурсы на дальнейшие шаги. Точкой отсчёта может служить как модель (концепция), так и запрос рынка.

Роль внутреннего контроля (комплаенса)

На этом шаге будет состоять в выявлении и пресечении инициатив, связанных с конфликтом интересов и всеми нарушениями, к которым он может привести.

Хочу сразу оговориться, что здесь и далее «пресечение инициатив» или аналогичные по смыслу термины обозначают действия специалистов второй линии защиты, в частности периметра комплаенса, направленные на своевременное и полное информирование лиц, принимающих управленческие решения, о факторах рисков и участие в рамках профессиональной компетенции в совместном формировании и оценке альтернативных решений. Вторая линия защиты не должна подменять менеджмент в поиске и принятии решений.

Будучи должным образом информированным о последствиях, менеджмент компании может, тем не менее, принять на себя риск нарушений. Ни принятие риска, ни консультирование в отношении «обходных манёвров» не являются задачей второй линии защиты (в том числе комплаенса). При этом в правилах многих международных групп есть положение о возможности комплаенса выразить мнение в отношении управленческого решения руководства компании, выходящего за рамки риск-аппетита, путём эскалирования ситуации на вышестоящий уровень, в рамках которого у второй линии защиты может существовать в том числе право вето.

Экспресс-оценка. Уровень решений

Если потребность в продукте и потенциальная возможность реализации подтверждены, то необходимо провести экспресс-оценку уровня принятия управленческих решений. Этот шаг характерен для компаний, над которыми существует вертикаль группы, а на уровне самих головных компаний он может обозначать расширение перечня согласующих лиц путём включения в него независимых (не участвующих в проекте) сторон, в том числе внешней экспертизы.

Триггерами расширения перечня согласующих (оценивающих) лиц могут быть, например:

- необходимость внедрения для запуска продукта абсолютно новых процессов;
- продукт, относящийся к принципиально новому типу, инновационный по своей природе;
- продукт, предполагающий получение новой или расширение действующей лицензии;
- продукт, связанный с иными финансовыми продуктами, новыми для компании;
- выход на рынок иной страны (региона);
- привлечение принципиально нового клиентского сегмента;
- использование принципиально нового канала продаж;
- новый способ взаимодействия с клиентами, в том числе технический (технологический) аспект (агент нового типа, продажи через мобильное приложение и т. д.);
- продукт, предполагающий открытие нового подразделения компании или группы, и т. д.

Также среди вопросов для исходной оценки могут быть вопросы о том:

- известен ли продукт на локальном рынке (существует ли он уже у конкурентов);
- известен ли он аналогичным компаниям группы в других странах;
- предполагает ли он обязательное или желательное привлечение внешней экспертизы;
- создаёт ли потребность в специальных операционных ресурсах;
- есть ли законодательные ограничения на продукт в каких-то странах присутствия группы;
- возможно ли распространение на продукт прямых или косвенных санкционных ограничений, и т. д.

Формат предварительной оценки

Формализовать предварительную оценку на практике удобно через опросник, предполагающий три варианта ответов: «Да», «Нет» или «Не применимо». Вопросы группируются по разделам. К каждому разделу можно дать общий комментарий, поясняющий какие-то нюансы выбранных вариантов ответов. Утвердительный ответ хотя бы на один вопрос текущего раздела (или на какой-то процент вопросов текущего раздела) формирует логику перехода к одной из следующих групп вопросов. Дерево решений в результате приводит к одному из возможных выводов в отношении, во-первых, принципиальной возможности реализации продукта, во-вторых, уровня, на котором должны приниматься управленческие решения, включая бюджетирование, приоритизацию, обеспечение ресурсами, принятие рисков.

Опросник заполняется инициатором нового продукта (автором идеи или внутренним сопровождающим внешней инициативы). Он в обязательном порядке должен подтвердить свои ответы с профильными специалистами, например владельцами операционных ресурсов и процессов, юридической службой, специалистами по информационным системам, после чего опросник (выводы) представляется на утверждение высшим должностным лицам, отвечающим за развитие бизнеса, за управление рисками, комплаенс, и, наконец, единоличному исполнительному органу.

Разработка. Проектная команда

Если предварительная оценка не выявила блокирующих разработку и (или) запуск продукта обстоятельств, то дальнейшую работу удобно строить в рамках проектной команды, для которой решение задач и координация всех процессов разработки продукта становятся основными. Это позволяет повысить эффективность распределения ресурсов всех подразделений, которые будут привлекаться к работе.

Спонсор проекта отвечает за структурированное и обоснованное представление данных о природе продукта, его экономических и иных выгодах для компании и направление этих сведений лицам, ответственным за различные периметры оценки рисков, для формирования ими заключений о наличии и уровне связанных с новым продуктом рисков.

В проектную команду делегируются специалисты от разных подразделений, которые в рамках своей компетенции будут создавать различные аспекты продукта — от маркетинговой до контрактной документации, от актуарной модели до специализированного ИТ-решения и т. д.

Операционные комитеты (встречи)

Разработка продукта основана на множестве взаимосвязанных процессов в различных подразделениях и функциях компании. Одни из них будут двигаться быстрее, другие — медленнее; одни могут двигаться независимо и параллельно, другие могут начаться только в результате завершения предыдущих или иных связанных процессов, некоторые результаты (выводы) могут возвращать процессы на предыдущие стадии или требовать иных вариантов решений.

Несмотря на наличие в проектной команде представителей от всех участвующих в формировании продукта подразделений, регулярные общие встречи необходимы для повышения эффективности процесса в целом, решения спорных вопросов.

Роль комплаенса

Представители периметра комплаенса должны быть частью проектной команды и участвовать в формировании продукта с точки зрения:

- соблюдения нормативных требований в части специального регулирования: противодействия легализации, международных соглашений в области налоговой транспарентности (для определённых видов страхования жизни), санкционных ограничений;
- соблюдения нормативных требований по информированию клиентов (раскрытию информации) о параметрах продуктов;
- соблюдения нормативных требований в отношении персональных данных с учётом как российского законодательства, так и возможной применимости, международных директив (иностранного регулирования);
- выполнения собственных правил компании (группы) в отношении этического ведения бизнеса, в частности исключения конфликта интересов как в параметрах продукта, так и в процессе работы над ним;
- соблюдения внутренних регламентов разработки нового продукта.

Роль комплаенса в данном случае оказывается двоякой: это и эксперт, и координатор со стороны второй линии защиты.

Как эксперт представитель комплаенса-направлений определяет форматы и объём сведений, получаемых от клиентов или предоставляемых клиентам, процессы в случае возникновения «красных флажков» при проверке полученных данных и т. д.; и чаще всего это по сути расширение (настройка) известного компании глобального процесса с учётом специфики продукта.

Как коспонсор комплаенс является незаинтересованной стороной, задача которой — предотвратить нарушение установленного порядка принятия решений (и фактически предотвратить появление (накопление) связанных с необоснованными решениями проблем в будущем). Так, одной из часто встречающихся проблем на операционном этапе разработки является попытка не полностью учесть требования представителей второй линии защиты (и (или) даже первой, но связанной с управлением рисками), аргументируемая экономией ресурсов и (или) невозможностью совмещения с дружественной для клиента средой.

Речь в данном случае вновь идёт о ситуации, в которой совместное обсуждение возможных альтернативных путей достижения цели подменяется «вилкой» из отклонения аргументов о невозможности движения в некоем направлении из-за высокого риска и предложения заявляющему о риске эксперту дать решение, позволяющее продолжить движение именно в этом «удобном» направлении, но с минимумом издержек.

По сути, через административное давление такая ситуация приводит к конфликту интересов и создаёт угрозу ошибки в параметрах продукта, которая может обернуться существенными бизнес- и комплаенс-рисками и должна пресекаться.

Комитет по новому продукту

Как и разработка, финальное решение по продукту — это коллегиальная работа и решение. Задача комитета — рассмотреть обобщённые финальные данные о продукте, полученные в результате предыдущих итераций работы.

Эти данные включают в себя обоснованный перечень преимуществ, которые компания получит от запуска продукта в рамках реализации своих тактических и стратегических целей, а также перечень сопутствующих рисков, мотивированное суждение в отношении их уровня и планируемых способов управления.

Участники комитета на очном заседании рассматривают эти параметры и принимают финальное управленческое решение.

Продукту может быть дан зелёный свет, и тогда фиксируется решение о графике и иных параметрах запуска: жёлтый — запуск в рамках исходного сценария откладывается до реализации дополнительных требований или условий или красный — запуск в рамках ранее обсуждавшегося сценария невозможен или в связи с невыполнением условий (неготовностью) (провал проекта), или в связи с вновь открывшимися, ранее не учтёнными обстоятельствами.

Состав комитета

В состав комитета как постоянные члены входят руководители бизнес-направлений, инициировавшие продукт, руководители подразделений по управлению рисками, финансового блока, операционного блока,

блока по технической поддержке и информационной безопасности и периметра внутреннего контроля, а также генеральный директор.

Если решение по продукту, как было отмечено выше, должна принимать инстанция, вышестоящая по отношению к компании, то представители соответствующих функциональных вертикалей являются участниками проектной команды, а руководители этих направлений — обязательными участниками комитета.

Заседание комитета

Комитет по новому продукту в большинстве случаев не является регулярным, но назначается под конкретную цель. Общий план разработки продукта (проекта) включает в себя предварительную дату заседания комитета, и она служит контрольной точкой для иных внутренних этапов.

Либо спонсор самостоятельно, либо член проектной команды по его поручению назначает заседание и оповещает участников, направляя материалы для рассмотрения заранее. Это должно давать участникам (руководителям блоков) возможность уточнить необходимые детали как со своими сотрудниками как непосредственными участниками проектной команды, так и, при необходимости, с иными экспертами.

Параметры продукта в части бизнес-составляющей представляются спонсором проекта, риски и планы мероприятий по поддержанию их на приемлемом уровне — руководителем периметра внутреннего контроля.

Может использоваться также вариант, при котором спонсор проекта — это единый докладчик, а участники комитета как эксперты отвечают на более детальные вопросы в случае их возникновения у председателя комитета, или в комитете есть несколько спикеров, представляющих ключевые аспекты, за которые они отвечают в целом и будут отвечать в рамках продукта, например финансовая и техническая стороны могут быть представлены соответствующими профильными руководителями.

Каждый из участников имеет право голоса и должен высказывать свои сомнения, если они уже существуют или возникли непосредственно в ходе заседания комитета, и финальное решение не может быть принято в обход этих сомнений, но может заключаться в принятии риска, на который указывает эксперт.

Существует мнение, что сам факт возникновения или сохранения сомнений или неразрешённых вопросов вплоть до заседания комитета является проблемой, сбоем в процессах. С учётом того что это может рассматриваться как неудача проекта, велика также вероятность попыток административного воздействия на экспертов, не снимающих свои вопросы, сомнения и продолжающих высказывать особое мнение.

Однако следует помнить, что существенность сокрытия недоделок в продукте в долгосрочной перспективе значительно выше, чем личная невозможность для спонсора успешно завершить проект и достичь ключевого показателя эффективности.

Выявление и минимизация такого скрытого конфликта интересов — задача комплаенса. Одним из практических вариантов разрешения может являться специальная рабочая встреча эксперта, соответствующего руководителя блока, спонсора, руководителя блока внутреннего контроля и гендиректора для вынесения предварительного решения по конкретной проблеме. Тогда на заседание комитета данное решение будет вынесено в качестве меры по управлению риском или вопрос эксперта будет снят, например, с учётом полученной информации, исходно доступной только на уровне высшего менеджмента компании.

Паспорт продукта

Комитет по новому продукту оперирует сводным документом, состоящим из двух частей.

Первая — это презентация продукта с точки зрения его технических, финансовых, технологических и маркетинговых характеристик. Здесь приводятся сведения о клиентском сегменте, партнёрах, каналах и способах продаж, операционно-учётных системах, бюджете в его кратко- и среднесрочной перспективе, позиции продукта в рамках имеющегося продуктового портфеля, конкурентной позиции на рынке и т. д. Преимущества продукта рассматриваются как с финансовой, так и с нефинансовой точек зрения в рамках реализации стратегии компании. Представляется также общий план по дальнейшим практическим шагам по вводу продукта в промышленную эксплуатацию.

Сводный меморандум по рискам и процедурам управления

Второй элемент — это матрица рисков и возможных угроз, связанных с продуктом, и соответствующих им мероприятий по управлению.

Риски оцениваются с применением регуляторных и (или) собственных моделей или практик компании — математических, статистических, сценарных и иных. Такая оценка производится в рамках подготовительного этапа экспертами второй линии защиты с учётом практических сведений, полученных от владельцев бизнес-процессов первой линии, с которыми они взаимодействуют в том числе в рамках проектных команд.

В качестве удобного на практике рабочего документа могут использоваться опросники, в которых потенциальные угрозы (факторы) группируются по типам рисков. Эксперты в рамках итераций разработки продукта последовательно отвечают на эти вопросы, уточняют оценку. Вопросы предполагают, что эксперт даёт описание фактора риска, указывает, является этот фактор уже известным для компании или новым. Если фактор риска известен, то эксперт должен ответить на вопрос, повышается ли он в связи с продуктом.

Рабочая группировка факторов рисков не обязательно должна строго соответствовать стандартным нормативным определениям рисков — рыночного, страховых, ликвидности, концентрации, операционного, комплаенс-риска и т. д. Так как этими документами будут пользоваться не только эксперты второй линии

защиты, они должны быть практически понятны, в том числе владельцам операционных процессов.

Примером такой рабочей группировки может служить следующая:

- проблемы, связанные с несоответствием продукта ожиданиям клиентов;
- риски, связанные с партнёром (и как исходные варианты расшифровки: негативный клиентский опыт взаимодействия с агентом, уход агента с рынка, концентрация на единственном агенте в регионе и т. д.);
- проблемы, связанные с каналом продаж (и как исходные варианты уточнения: негативный клиентский опыт работы с приложением, сайтом и т. д.);
- проблемы, связанные с клиентскими данными (и как исходные варианты развития: потеря данных или доступа к данным, нарушения требований по защите персональных данных и т. д.);
- риски, связанные с антиселекцией, риски использования (параметров) продукта в незаконных финансовых схемах и т. д.

В финальной презентации факторы рисков группируются по стандартным категориям с учётом как российских, так и международных стандартов.

При этом в основной части документа фиксируются (и обсуждаются на комитете) только риски, оценённые как исходно существенные. Те же риски, факторы которых в рамках продукта не имеют существенного влияния, из рабочих документов переносятся в приложения. Они оказываются задокументированными, доступными для всех участников в стандартном формате, но обычно не выносятся в основную повестку дня.

Каждому из существенных рисков в меморандуме соответствует план управляющих мероприятий с обозначением ответственных лиц (такая сводка также является результатом предварительной работы в рамках проекта), и даётся финальная оценка риска с учётом реализации предусмотренных процедур.

Часто для удобства представления здесь используется инструмент цветовых обозначений уровней, аналогичный стандартному риск-мэппингу. По каждому из рисков может также фиксироваться специальное решение ответственного за данный блок или периметр лица (или лиц — на локальном и групповом уровне).

Наиболее желательным, естественно, будет зелёная (низкий уровень) зона для всех остаточных рисков. Но так происходит далеко не всегда, и самой условно неприятной будет фиксация того, что уровень риска не меняется, несмотря на предлагаемые меры: риск остаётся на среднем или высоком уровне. В отношении последних комитет фиксирует необходимость повышенного внимания и осознанное принятие ситуации не только руководителями периметров первой и второй линий, но и на уровне высшего руководства компании или на вышестоящем уровне. В некоторых случаях высокие остаточные риски могут стать сигналом к жёлтому или даже красному свету (блокировке запуска) для продукта.

Решение комитета

Как отмечено выше, комитет может принять положительное, условно положительное или отрицательное решение в отношении продукта.

При этом в общем положительное решение в подавляющем большинстве связано с выполнением определённых условий или завершением работ в определённый срок до запуска, в рамках пилотного запуска или в определённый срок после запуска (обычно не более квартала). То есть практически не бывает продуктов, полностью готовых к запуску на следующий день после заседания комитета и получения его одобрения.

Условно положительное решение отличается тем, что не просто выставляет пред- и посткондиции, но и переносит сроки запуска, а также часто увязывает окончательное решение с зелёным светом по другому продукту или проекту, например по структурной трансформации, модификации бизнес-процессов и т. д.

Негативное решение не обязательно убивает идею продукта на корню, но возвращает её на стадию разработки и экспертизы. В редких случаях отрицательное решение может быть следствием лишь недостаточной подготовки материалов для управленческого решения, и такой вопрос обычно снимается без угрозы планируемому графику запуска.

Роль комплаенса

Ранее уже говорилось о том, что комплаенс, выступая в роли как владельца специальных регуляторных процедур, так и стороны, обеспечивающей соответствие собственным этическим стандартам и обязательствам компании, выступает в роли комодератора комитета.

Хорошей практикой также является отражение всех комплаенс-рисков в основной части меморандума по рискам и процедурам управления вне зависимости от их исходного уровня.

Роль комплаенса состоит также в предварительной общей оценке меморандума с точки зрения возможного манипулирования представлением рисков. Так, есть практика, когда риски, которые считаются не специфичными для продукта, не вносятся в меморандум. Но при этом из поля зрения выпадает оценка влияния нового продукта на их общий уровень, что может привести к ошибкам (недостаточности) мер контроля.

Запуск

Продукт, получивший одобрение комитета, запускается по утверждённому графику. При этом на практике в подавляющем большинстве случаев на момент проведения комитета ещё не завершены все необходимые доработки, и комитет в обязательном порядке отмечает их как предварительные условия, неисполнение которых автоматически переводит решение в жёлтый свет и сдвигает ранее согласованную дату запуска.

Также сам продукт может запускаться сначала в пилотном режиме, например только в одном регионе, только через одного агента или канал продаж и т. д.,

и в качестве предусловия полного запуска может быть заявлено достижение определённого результата в этом пилотном запуске.

Аналогично к продукту может быть выставлен ряд условий, не критичных для запуска, но необходимых к выполнению в течение определённого срока после. Невыполнение этих условий в худшем случае может привести к остановке продаж продукта.

Предварительные условия

Примерами предварительных условий, выполнение которых критично для запуска, могут быть завершение тестирования специализированного программного обеспечения, получение из печати маркетинговых материалов, завершение обучения определённого процента сотрудников продающих подразделений и агентов, подписание соглашения об уровне сервиса с провайдером и т. д.

Постусловия

Примером постусловий для продукта может быть завершение доработок и тестирования внутренних учётных систем, переход от временной поддерживающей системы и временных, чаще ручных, процессов на постоянные.

Роль комплаенса.

Контроль пред- и постусловий

С учётом того что в большинстве случаев невыполнение пред- или постусловий может нести различные риски, в том числе, прямо или косвенно, комплаенс-риски, а также принимая во внимание то, что спонсор может быть лицом, прямо заинтересованным в сокрытии фактов, свидетельствующих о невыполнении условий, мониторинг их выполнения берёт на себя комплаенс.

Впрочем, не обязательно именно комплаенс-периметра. Если в рамках второй линии защиты есть, например, отдельная служба последующего постоянного контроля, то такую задачу может взять на себя она как максимально независимый агент, не принимавший даже участия в согласовании исходного набора пред- и постусловий.

В рамках согласования решений комитета по новому продукту (в приложении к меморандуму по рискам и процедурам управления или в отдельном документе) все предварительные и последующие условия успешности запуска продукта сводятся в единый календарь и устанавливается перечень необходимых и достаточных доказательств (сведений, документов и т. д.), подтверждающих выполнение каждого из условий.

Специалист комплаенс-периметра собирает такие доказательства и проверяет их качество в обычном порядке (известном по аналогии с аудиторскими доказательствами или собственными процедурами по получению подтверждений в рамках комплаенс-процедур). Если доказательств выполнения условий недостаточно, то он должен немедленно уведомить

всех членов комитета для принятия соответствующего оперативного решения.

Ключевые показатели. Завершение проекта

После запуска продукта (обычно в срок не более месяца) проект считается завершённым, управление и мониторинг продукта переходят в нормальную операционную стадию, применяемую для продуктового портфеля в целом.

В течение установленного комитетом периода может осуществляться более пристальное наблюдение за экономическими показателями и маркерами рисков (объём премий, количество отказов в период охлаждения, специфические для продукта сбои систем, жалобы, вопросы партнёрского взаимодействия, в том числе качество данных, уровень клиентского мошенничества и случаи внутренних нарушений процедур и т. д.), и по результатам могут приниматься оперативные решения по настройкам процессов, контроля или инструментов.

Оценка продуктового портфеля. Модификация продуктов

Весь продуктовый портфель должен пересматриваться компанией на регулярной основе, и механизм такого пересмотра в организационном смысле может быть похож на описанные выше стадии оценки и согласования нового продукта.

Так, по всем продуктам на периодической основе должна собираться статистика по различным количественным и качественным показателям, в том числе признакам рисков.

Такая информация может сводиться воедино в формате, аналогичном вышеописанному, где в первой части будут суммированы маркетинговые и финансовые результаты и достижения, а во второй — проблемы, связанные с продуктом, структурированные по категориям рисков.

Последние собираются представителями второй линии защиты на основе сведений, получаемых в рамках стандартных контрольных процедур. Уровень угроз в рамках каждого продукта оценивается, и принимаются соответствующие управленческие решения либо по отдельному продукту, либо по сегменту в целом.

Также этот инструмент помогает «картографировать» портфель в зависимости от угроз и преимуществ, и если цена преимуществ выше угроз, то компания может зафиксировать мотивированное принятие рисков без мер их компенсации, избавиться от устаревших и неинтересных потребителю продуктов, модифицировать имеющиеся и т. д.

Мониторинг продуктового портфеля также позволяет выявить те проблемы, которые в силу разных обстоятельств не были или не могли быть учтены при разработке продукта.

Например, клиент в рамках продукта начинает злоупотреблять вновь появившимися правами (новое ре-

гулирование, о котором не было известно на момент разработки, или недооценка влияния судебной практики), клиент использует параметры продукта в мошеннических схемах или в целях отмывания незаконных доходов (ошибки в дизайне продукта, недооценка внешних факторов в определённом регионе продаж, технический сбой или действия (бездействие) партнёра, вероятность которого исходно оценивалась как незначительная, и т. д.), клиент перестаёт интересоваться продуктом в силу появления иных, более привлекательных страховых или иных финансовых продуктов или, наоборот, резкого ухудшения экономической ситуации и др.

Процесс модификации продукта происходит по аналогии с разработкой нового. На исходном этапе оценивается существенность изменений и принимается решение об уровне согласования.

Аутсорсинг. Совместный процесс. Регулярное сопровождение

Как многие продукты, так и многие процессы и функции страховых компаний требуют специальной профессиональной экспертизы, качественного программного обеспечения и доступа к информационным ресурсам, наконец, иных материальных и человеческих ресурсов.

Далеко не все компании могут и хотят иметь в своём штате всех необходимых специалистов, далеко не все компании могут опираться исключительно на собственные технические разработки или исключительно внутригрупповые ресурсы. Далеко не все компании имеют в собственности здания под свои офисы. Компании должны открывать счета в кредитных организациях для ведения расчётов, взаимодействовать с финансовыми организациями для инвестирования средств. Наконец, практически все компании сталкиваются с регуляторными требованиями по подтверждению отчётности или иных сведений независимыми внешними агентами. Таким образом, подавляющее большинство нуждается во внешних закупках (поставках услуг) и соответственно сталкивается с необходимостью выбрать надёжного поставщика.

Также, если компания принимает решение о том, что для экономии на издержках и (или) для быстрого получения высокого уровня экспертизы в процессах или функциях ей необходимо передать их в аутсорсинг или вести операционную деятельность на постоянной или регулярно повторяющейся основе с внешним провайдером, она должна не только убедиться в долгосрочной надёжности и профессионализме партнёра, но и взвесить все плюсы и минусы своего решения.

Оценка существенности функций

Итак, компания как хозяйствующий субъект и в рамках своей основной деятельности взаимодействует с различными внешними поставщиками и партнёрами. При этом часть этого взаимодействия является кратковре-

менной или однократной, а часть — регулярной и долгосрочной.

Например, компания арендует офисное пространство, закупает расходные материалы для техники, воду для кулеров, канцелярские принадлежности, лицензии на программное обеспечение, регулярные услуги внешнего аудитора, услуги медицинских экспертов, услуги юридической фирмы по комплексной экспертизе и представлению интересов в судах в определённых регионах, передаёт на аутсорсинг кадровое делопроизводство или счётные функции по расчётам с сотрудниками, сотрудничает с сервисной компанией, отдаёт в аутсорсинг колл-центр или регулирует убытки по продукту совместно с партнёром, обладающим экспертизой по выявлению мошеннических схем, наконец, просто продаёт продукты через агентов, а кто-то занимается хостингом её сайта и мобильного приложения и т. д.

Интуитивно понятно, что часть функций не просто бизнес-, а часть — обеспечивающие, но также часть можно назвать ключевыми, а часть — менее или мало-существенными.

Критерии отнесения той или иной функции или процесса к существенным компания выбирает самостоятельно. Но основным здесь является уровень рисков, связанных со сбоями (нарушениями), особенно если речь идёт о бытовании функции в тесной связке с внешним партнёром.

Как известно, аутсорсинг и косорсинг несут в себе плюсы экономии на издержках и предполагают, что внешний агент обеспечит нужное качество. Но конечная ответственность перед внутренними и внешними клиентами, равно как и регуляторами, остаётся на компании. Эта ответственность предполагает, что компания сохраняет на необходимом уровне все механизмы контроля за рисками, в частности за комплаенс-рисками, т. е. за своими регуляторными и этическими обязательствами. Но при этом агент находится для компании во внешнем контуре, и управлять им так же, как внутренним подразделением, она не может.

Но цена контроля в любом случае не может превышать цену покрываемого риска. Следовательно, основные усилия по оценке как проекта взаимодействия в целом, так и провайдера компания должна сосредоточить именно на ключевых функциях.

Управляющий комитет

Как минимум два управляющих комитета как коллегиальные органы будут участвовать в процессе оценки инициатив и принятия управленческих решений — это комитет по закупкам и комитет по аутсорсингу.

Задача второго — это комплексная оценка преимуществ и недостатков (рисков) инициативы по привлечению внешней стороны на постоянной (длительной) основе в операционный процесс или по передаче функции в аутсорсинг. Задача первого в большей степени связана с инициативами по привлечению внешнего провайдера к регулярному сопровождению процессов и систем.

Организация подготовки обоих комитетов похожа на организацию комитета по новому продукту, равно как и используемые форматы документов. В данном случае в роли спонсора выступает подразделение — инициатор закупки долговременного сопровождения, или аутсорсинга, или совместного процесса (косорсинга). В его задачу входит структурированное представление потребности (причины, по которой необходим внешний агент), её экономическое обоснование, формирование запроса к финансовым подразделениям на подготовку бюджета и стресс-тестов, информирование второй линии защиты для получения оценки рисков и подготовка сводной презентации для заседания комитета.

Роль комплаенса. Последующий контроль

Как и в случае с новым продуктом, роль комплаенса будет состоять как в оценке рисков из собственного периметра, так и в подтверждении того, что все эксперты и владельцы рисков были привлечены к оценке.

Если аутсорсинг, косорсинг, закупка сопровождения связаны с новым продуктом или существенной модификацией имеющегося, то процесс встраивается в подготовку комитета по новому (модифицируемому) продукту.

Последующий контроль, не связанный исключительно с пред- и постусловиями запуска продукта, включает в себя регулярный, не реже одного раза в год, сбор сведений о параметрах функционирования переданного стороннему провайдеру процесса.

Так, контрольные вопросы могут включать в себя:

- оценку параметров контракта (с учётом вносимых изменений) в отношении определения полномочий и ответственности, мер воздействия за ненадлежащее качество услуг, наличия необходимых оговорок в отношении конфиденциальности и параметров раскрытия информации, привлечения третьих лиц в качестве субподрядчиков, оговорок в отношении внутреннего контроля, в том числе противодействия коррупции, мошенничеству, легализации незаконных доходов, оговорки в отношении возможности проведения полевого аудита или иных способов подтверждения качества, планов по оперативному восстановлению деятельности в случае чрезвычайных ситуаций и др.;
- мониторинг инцидентов в процессах, в которые вовлечён сторонний провайдер, оценку существенности угроз, типов связанных рисков, особенно в части возникновения комплаенс-рисков;
- мониторинг изменений ключевых показателей качества, в том числе через жалобы клиентов, с точки зрения выявления резких перепадов, не приведших непосредственно к операционным инцидентам, но могущих сигнализировать о предстоящих проблемах;
- мониторинг исполнения ранее согласованных корректировочных мероприятий;
- общую оценку удовлетворённости иных, кроме непосредственного инициатора, внутренних клиен-

тов, связанных с процессом (например, сотрудников, если на аутсорсинг переданы процессы кадрового делопроизводства и расчётов с сотрудниками, так как эти сведения не всегда отражаются в пуле данных об операционных инцидентах или по иным формальным каналам обратной связи);

- оценку риска зависимости от провайдера и возможности быстрой передачи процесса другому провайдеру или возвращения к полностью внутреннему процессу;
- мониторинг наличия или изменения формальных регуляторных требований к организации аутсорсинга (косорсинга) процессов и т. д.

Инструментом для сбора сведений в данном случае будут как независимые стандартные источники (база данных инцидентов, результаты аудиторских проверок и иных инспекций, протоколы операционных комитетов и т. д.), так и специальные опросники, направляемые в различные подразделения в рамках внутренней отчётности.

Знай своего провайдера (партнёра)

Необходимость знать своего клиента — это как регуляторная обязанность, так и внутренняя потребность компании. В отношении партнёра, провайдера, контрагента прямых нормативных требований гораздо меньше, и на первый план выходит внутренняя потребность, связанная с управлением рисками.

Тщательное изучение и проверка партнёра (от страхового агента до арендодателя, от аудитора до эксперта в рамках аутсорсинга) может проводиться способами (в формате), аналогично применяемыми для клиентов.

Комплаенс будет играть в этом процессе ключевую роль, так как имеет соответствующий опыт и инструментарию, но для провайдеров, в отношении которых одним из ключевых показателей является их финансовое состояние, должен привлечь соответствующих специалистов из финансовых подразделений. Также при проведении оценки комплаенс будет взаимодействовать с другими экспертами, такими как юридическая служба, подразделения по управлению рисками, специалисты по информационной безопасности и т. д.

Результат проверки может быть положительным, условным (условно положительным) и отрицательным,

и в последнем случае компании лучше вернуться обратно к процессу выбора в рамках процедур по закупкам и организации тендеров.

Проекты по структурным изменениям (трансформации) процессов

Практически все компании на том или ином этапе своей деятельности сталкиваются с необходимостью либо структурной трансформации (изменения организационной структуры для повышения эффективности или в связи с регуляторными требованиями, экспансия в новые регионы через филиалы, представительства, операционные офисы, присоединения и слияния), либо переоценки бизнес-процессов, обновления их карты (перечня), оптимизации, внедрения новых процессов и т. д.

Роль комплаенса

Если инициативы такого рода являются существенными, а не текущими операционными изменениями, то они требуют комплексной оценки с точки зрения баланса преимуществ и угроз (рисков), как было описано выше на примере внедрения нового продукта. При этом для определения существенности комплаенса должен на постоянной основе быть информирован о таких инициативах, и наиболее простой способ — это участие в соответствующих комитетах.

В заключение

Контрольные процедуры в отношении запуска новых или модификации существующих продуктов, комплексного пересмотра продуктового портфеля, тендерного и закупочного процессов в отношении ключевых функций, в том числе при передаче функций в аутсорсинг, или совместных операционных процессов являются частью периметра комплаенса с точки зрения как собственно управления комплаенс-рисками, так и координации внутреннего контроля и управления рисками в целом.

От их качества и надёжности зависит уровень достижения компанией своих стратегических целей. Они также отражают качество корпоративного управления — умение и желание принимать обоснованные и документально зафиксированные (и ответственные) решения. ■

ПРАКТИЧЕСКИЙ бухгалтерский учёт

Добро пожаловать на сайт журнала «ПБУ»

www.pbu.ru

Подписной индекс на полугодие: «Почта России» — П2055

Также подписку можно оформить через редакцию. Телефон: (495) 778-91-20

Татьяна ВЕЛИЖАНСКАЯ, руководитель службы внутреннего аудита АО «СТАТУС»,
член ассоциации «Институт внутренних аудиторов»

Организация службы внутреннего аудита с нуля: практический опыт

В современных условиях всё больше компаний принимают решение о формировании подразделений внутреннего аудита — это связано и с популяризацией функции, и с возрастающими требованиями регулятора в части организации системы внутреннего контроля в соответствии с лучшими практиками и концепцией «трёх линий защиты». В данной статье мы поделимся практическим опытом создания службы внутреннего аудита и обратим внимание на важные аспекты периода становления службы.

Регламентация деятельности внутреннего аудита

Очевидно, что при создании службы внутреннего аудита первым делом следует провести регламентацию её деятельности. Имеющиеся в открытом доступе документы¹ и Международные основы профессиональной практики внутреннего аудита² вполне достаточны для того, чтобы сформировать дееспособную регламентную базу с определением целей, полномочий, ответственности и подчинённости службы внутреннего аудита (далее — СВА). Вопрос подотчётности СВА лучше зафиксировать в учредительных документах компании, в которых также должно быть определено, каким органом управления утверждается положение о службе, которое будет являться основополагающим документом деятельности СВА.

Первое, на что хотелось бы обратить внимание, — это то, что при *определении функций и задач СВА* следует, во-первых, чётко понимать, как и какими ресурсами эти функции будут реализованы, а во-вторых — насколько они соответствуют целям и будут востребованы пользователями. К примеру, прописав функцию оценки эффективности системы внутреннего контроля по определённым направлениям деятельности, мы можем попасть в ситуацию, в которой берём на себя обязательства на постоянной основе оценивать систему внутреннего контроля по указанным направлениям деятельности. Может быть, нужна какая-то периодичность проведения оценки или она будет разовой при наступлении определённых обстоятельств? Поэтому, на наш взгляд, в положении о СВА уместней описать верхнеуровневые задачи, такие как оценка эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками в целом, применение риск-ориен-

тированного подхода при планировании. Также следует предусмотреть возможность внесения изменений в положение на периодической основе в связи с меняющимся риск-профилем компании.

Планирование

*Планирование работы на основе риск-ориентированного подхода*³ в соответствии со стандартами деятельности⁴ должно основываться на формализованной оценке рисков. Риск-ориентированное планирование работы СВА в компании, в которой служба создаётся впервые, — это первый принятый вызов: требуется за очень короткий срок сформировать профессиональное суждение о состоянии системы внутреннего контроля, определить наличие проблем в бизнес-процессах. По сути, без вводных данных нужно оценить присущие риски и формализовать их. В нашем конкретном случае уровень зрелости контрольной среды оценивался СВА как низкий, в том числе и потому, что не все бизнес-процессы и процедуры внутреннего контроля были описаны, нормативная база требовала значительной переработки, оценка систем внутреннего контроля и управления рисками проводилась несистемно, информация о наличии рисков своевременно не доводилась до органов управления, мероприятия по их минимизации проводились не в полном объёме.

С чего-то надо было начинать. Учитывая то, что компания имеет разветвлённую региональную сеть, использование «территориального» метода планирования проверок для формирования профессионального мнения о состоянии СВК и сбора данных о наличии проблем в процессах по принципу «снизу вверх» стало наиболее подходящим. В силу того что штатной численности СВА было явно недостаточно⁵, первые проверки осуществлялись совместно с сотрудниками подразделений компании (бухгалтерии, подразделения по работе с региональной сетью, подразделения безопасности).

По результатам проверок региональной сети были определены основные процессы, требующие повышенного внимания со стороны службы и оценки эффективности их функционирования. Отчёт совету

¹ <https://iia-ru.ru>

² https://iia-ru.ru/inner_auditor/professional/



³ Применение риск-ориентированного подхода при планировании работы определено в положении о СВА.

⁴ Международные основы профессиональной практики внутреннего аудита, статья 2010.A1.

⁵ СВА представлена одним сотрудником.

директоров за первый год функционирования СВА представлялся с данными о недостатках в процессах, оценкой рисков и системы внутреннего контроля, рекомендациями для принятия системных решений. План работы на следующий год уже был ориентирован на проведение процессных аудитов по принципу «сверху вниз», продолжена работа по проверкам филиальной сети, результаты которых были наиболее востребованы исполнительным руководством.

Обращаем внимание на важный аспект планирования работы — *это периодичность внесения изменений в план работы* и резерв рабочего времени, который мы себе оставляем для проведения внеплановых заданий. Периодическое информирование совета директоров о состоянии дел компании позволило совету реализовать своё право «заказа проверок» по интересующим вопросам и тематикам. На практике получилось, что резерв на проведение внеплановых заданий в размере 15% был исчерпан уже к середине года за счёт «крупного заказа» по факту реализовавшихся рисков, последствия которых привели к потере клиентов, нарушениям законодательства в профессиональной деятельности.

Увеличение резерва рабочего времени до 25% в плане следующего года также не позволило «избежать» внесения изменений в план работы и их согласования с советом директоров, потому как стремительно меняющаяся ситуация и участие СВА в служебном расследовании по признакам мошеннических действий персонала вновь «съедает» весь резерв рабочего времени. Поэтому изменения в план работы целесообразнее вносить не менее двух раз в год, меняя структуру плана таким образом, чтобы резерв времени на внеплановые мероприятия составлял оптимальные 10–15%, а задания совета и исполнительного руководства выполнялись в рамках плановых работ.

Отчётность

Отдельно стоит рассказать о *составе отчётности для совета директоров*. Информирование совета директоров обо всех проведённых проверках, выявленных проблемах и рисках, о количестве рекомендаций, оставленных по результатам аудитов, неизбежно приводит к тому, что отчёт содержит значительный объём информации, даётся оценка системы внутреннего контроля по каждому направлению деятельности. Но для совета директоров наиболее важно предоставить целостную картину состояния дел в компании, дать оценку эффективности системы внутреннего контроля в целом, поэтому рекомендуем отчёт с этого и начинать.

Для лучшего взаимопонимания и взаимодействия с советом директоров советуем определить ключевые метрики и критерии оценки системы внутреннего контроля и системы управления рисками (например, утвердить методику оценки эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками), пороги существенности, формат отчётности и механизм информирования совета директоров о существенных нарушениях и реализованных рисках.

Взаимодействие с внутренними и внешними стейкхолдерами

И, пожалуй, самый важный аспект деятельности службы — *это взаимодействие с подразделениями компании, внешним аудитом и регулятором*.

Если взаимодействие с советом директоров и исполнительным руководством достаточно регламентировано и в результатах деятельности СВА заинтересованы все стороны, то при выстраивании *коммуникаций с линейным менеджментом и сотрудниками компании*, в которой служба внутреннего аудита только создана, требуется планомерная работа по разъяснению назначения функции, выгодах, которые можно извлечь из аудитов и проверок. Нужно обладать высокими коммуникативными навыками, чтобы объяснить, чем отличается внутренний аудит от внешнего, нет ли дублирования задач с бухгалтерией и службой внутреннего контроля компании.

При согласовании результатов проверок и разработке корректирующих мероприятий требуется дипломатия и тактичность, чтобы убедить сотрудников включиться в процесс улучшений, повысить заинтересованность сторон в результатах деятельности компании. Чтобы исключить возможные недопонимания, рекомендуем порядок взаимодействия с подразделениями определить внутренним регламентом с обязательным определением сроков предоставления информации и оповещения о начале проверки, порядка документирования действий, правами и обязанностями сотрудников службы внутреннего аудита. Желательно предусмотреть возможность проведения проверок совместно с сотрудниками профильных подразделений, а также ответственность за выполнение планов корректирующих мероприятий.

При подготовке информации *для внешнего аудитора* нужно быть готовым к тому, что внешним аудитом будет осуществляться оценка того, насколько внутренним аудитом выполняются основные функции и задачи, эффективно ли выстроено взаимодействие с исполнительными органами, достаточно ли информации, предоставляемой совету директоров для оценки состояния дел в компании. На основании вашей информации будут сделаны первые выводы об эффективности существующих систем внутреннего контроля и управления рисками и качестве корпоративного управления.

Кроме того, внешними аудиторами запрашивается отчётность и методология СВА, и вот здесь будет уместно предоставить информацию о том, что методика оценки эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками утверждена советом директоров, а формат предоставляемой отчётности содержит всю необходимую информацию для объективной оценки эффективности функционирования систем внутреннего контроля и управления рисками.

Особого внимания требует *формат взаимодействия с регулятором*. В рамках надзора сотрудники

Банка России⁶ вправе запросить внутренние нормативные документы, регламентирующие организацию внутреннего контроля и систему управления рисками, которые скрупулёзно сопоставляются, запрашивается документальное подтверждение того, что прописанные мероприятия выполняются в полном объёме. От службы внутреннего аудита ожидается, что в рамках своей деятельности служба предоставляет объективные и периодические оценки состояния системы внутреннего контроля, обеспечивает контроль за выполнением планов мероприятий, направленных на улучшение системы внутреннего контроля.

Особое внимание уделяется периодичности оценки эффективности функционирования системы управления рисками, порядку информирования совета директоров об идентификации существенных рисков и нарушениях процедур внутреннего контроля и управления рисками. В ходе выездных проверок деятельности компании сотрудники регулятора очень внимательно относятся к составу рабочей документации службы внутреннего аудита, сделанным выводам, описанию методов определения выборки, вплоть до того, что пересчитывают долю объектов аудита с нарушениями в общем объёме выборки.

⁶ К организациям, поднадзорным ЦБ РФ, отнесены кредитные организации, профессиональные участники рынка ценных бумаг, микрофинансовые организации, кредитные потребительские кооперативы, страховые организации, страховые брокеры, общества взаимного страхования, организаторы торговли, клиринговые организации, негосударственные пенсионные фонды, управляющие компании инвестиционного фонда, управляющие компании паевого инвестиционного фонда, управляющие компании негосударственного пенсионного фонда, специализированные депозитарии инвестиционного фонда, специализированные депозитарии паевого инвестиционного фонда, специализированные депозитарии негосударственного пенсионного фонда, ломбарды.

Следует отметить, что при возникновении разночтений по каким-либо вопросам позиция регулятора, как правило, обоснована не только строго регламентированными правилами, но и документами, рекомендуемыми к использованию. Чтобы избежать каких-либо разногласий с Банком России, от компании потребуются аргументированная и документально подтверждённая позиция, сформированная на основании профессионального суждения и, если возможно, подкреплённая позицией регулятора, потому как на практике не исключены ситуации, когда мнение регулятора основано на документах, рекомендуемых к исполнению.

Поэтому, невзирая на нехватку времени и ресурса, штудирюем нормативные базы, регламентирующие деятельность компаний, не пропускаем ни одной рекомендации по организации системы внутреннего контроля, системы управления рисками. Своевременно реагируем на изменения, предлагаем на рассмотрение совету директоров и исполнительному руководству вопросы, касающиеся организации системы управления рисками и внутреннего контроля, и формализуем все эти изменения.

В заключение хотелось бы отметить, что построение эффективно функционирующих систем внутреннего контроля и управления рисками — это всё же результат совместной деятельности совета директоров, исполнительного руководства и службы внутреннего аудита. В данном процессе очень важна объективная и своевременная информация по оценке состояния дел со стороны службы внутреннего аудита, вовлечённость СВА в деятельность компании, а системный подход и проактивная позиция службы позволят реализовать функцию внутреннего аудита даже с минимальной численностью и в довольно короткие сроки. ■

информация

Доля заёмщиков с максимальной долговой нагрузкой снижается

Обязательный расчёт банками показателя долговой нагрузки (ПДН) для кредитования заёмщиков вступает в силу 1 октября 2019 года. По данным 4 тыс. кредиторов, передающих сведения в Национальное бюро кредитных историй (НБКИ), доля граждан, ПДН которых находится на уровне более 50% (высокая закредитованность), в 2019 году составила 11,3% (или около 5 млн человек) от общего числа заёмщиков. Таким образом, за последний год доля этих граждан снизилась на 1,2 процентных пункта (в 2018 году — 12,5%). Эксперты отмечают, что доля самых закредитованных заёмщиков снижается уже четыре года подряд. При этом граждане с ПДН более 50% составляют одну из самых малочисленных

групп заёмщиков. Наибольшую долю в структуре заёмщиков составляют граждане с самой низкой закредитованностью (ПДН менее 10%). Так, в 2019 году их доля составила 31,4% (более 14,1 млн человек) от общего количества заёмщиков.

Меньше всего самых закредитованных заёмщиков было отмечено в Москве и Псковской области (по 7,9%), а также в Курганской (8,3%), Брянской (8,4%) и Рязанской (8,4%) областях. В то же время наибольшая доля самых закредитованных граждан, у которых ПДН находится на уровне более 50%, была зафиксирована в Амурской области (19,5%), Красноярском крае (16,6%), Северной Осетии (16,2%), а также в Оренбургской (16%) и Архангельской (16%) областях.

«В целом уровень долговой нагрузки российских заёмщиков остаётся на

приемлемом уровне, — отмечает гендиректор НБКИ Александр Викулин. — При этом активно растёт доля граждан с низким уровнем долговой нагрузки. Для этих заёмщиков текущая ситуация с обслуживанием долговых обязательств не содержит каких-то существенных рисков. Кроме того, неуклонно снижается и доля самых закредитованных заёмщиков, у которых на обслуживание кредитных обязательств уходит более 50% ежемесячных доходов. Как правило, это представители малообеспеченных слоёв населения. У них долговая нагрузка остаётся наиболее высокой среди всех категорий граждан, и им соответственно труднее всего обслуживать свои кредитные обязательства. И именно этой группе граждан станет сложнее получить кредит после 1 октября».

Грядёт ли новый мировой ипотечно-фондовый кризис?

Сопоставление статистических данных за последние десятилетия позволяет обнаружить определённую цикличность в динамике рынков ценных бумаг и ипотечных рынков развитых стран. Данная цикличность и современная ситуация на ряде крупных национальных рынков дают основания говорить о неизбежности нового ипотечно-фондового кризиса.

Динамика фондовых и ипотечных кризисов

Весь опыт послевоенного развития свидетельствует о том, что резкое падение курсов фондовых активов связан с существенным сокращением реального выпуска продукции. В среднем уровень производства через три года после краха фондового рынка был на 4% ниже среднего уровня, наблюдавшегося в течение трёх лет, предшествовавших этому событию. Что же касается падения цен на жильё, то связанное с ним сокращение уровня производства составляло в два раза большую величину — 8%. Это сокращение продолжалось и в течение более длительного периода, исчисляемого с момента прекращения и до момента возобновления роста производства (также в два раза).

Различия в глубине и продолжительности сокращения производства, связанные с падением цен на фондовом рынке и на рынке жилья, отражают разницу в состоянии ключевых компонентов внутреннего спроса. В периоды падения цен на жильё наблюдается более сильное сокращение темпов роста реального частного потребления, реальных частных инвестиций в машины, оборудование и строительство, чем в годы обвала фондового рынка.

Можно выделить пять факторов, обуславливающих более глубокое негативное воздействие кризиса рынка жилья на состояние экономики по сравнению с кризисом фондового рынка.

Во-первых, падение цен на жильё сильнее влияет на внутреннее частное потребление, которое сокращается в большем масштабе и в более быстрые сроки, чем при обвалах биржевых курсов.

Во-вторых, падение цен на жильё ассоциируется с более сильным и незамедлительным негативным воздействием на банковскую систему страны, в частности на её возможности и готовность предоставлять займы, что, в свою очередь, приводит к резкому сокращению инвестирования. При кризисе рынка жилья в отличие от фондовых потрясений:

- банки сталкиваются с более быстрым ростом затрат на обеспечение займов в связи с большими объёмами невыплаченных займов;
- доля собственного капитала в активах банков сокращается в большем объёме и более быстрыми темпами;
- банковская прибыль до уплаты налогов характеризуется более низким уровнем, а в ряде случаев банки оказываются неплатёжеспособными.

В-третьих, как правило, крушению рынка жилья предшествует его быстрый рост, что чревато более глубоким (чем в случае падения фондового рынка) нарушением экономического равновесия. Причём масштабы падения цен на жильё в периоды экономических кризисов сопоставимы с темпами роста капиталовложений в жилищное строительство во время бумов, предшествовавших этим кризисам.

В-четвёртых, по сравнению с кризисом фондового рынка кризис рынка жилья оказывает большее воздействие на цены всех других рыночных активов, подталкивая их падение и даже сокращение объёма операций. Это объясняется как более тесной взаимозависимостью между инвестициями в жилищное строительство и основными экономическими показателями (например, процентными ставками по кредитам), так и тем, что обвал рынка жилья прерывает спекулятивные инвестиции, финансируемые за счёт заёмных средств под залог жилищных активов.

И, наконец, в-пятых, падение цен на жильё связано с более жёсткой денежной политикой государства, чем падение фондового рынка. Дефляционная политика увеличивает реальное бремя долга, свидетельствующего об обусловленных инфляцией чрезмерных объёмах кредитования и о непрочности финансовой системы страны.

Кризисы рынка ценных бумаг происходили примерно через каждые 13 лет и продолжались около 2,5 лет; падение курсов составляло около 45% (в 1970-х годах — в среднем 60%). В то же время кризисы рынка жилья в среднем случались каждые 20 лет и продолжались примерно четыре года, при этом цены падали в среднем на 30%. Только в одном из четырёх случаев за бумом фондового рынка следовало его крушение, тогда как на рынке жилья в 40% случаев подъём заканчивался спадом. Оба типа спадов происходили синхронно в разных странах.

Спады как фондового, так и жилищного рынков влекли за собой сокращение реального производства, а вслед за этим и падение темпов роста всех основных компонентов внутреннего частного спроса: потребление

ния населения, инвестиций в машины и оборудование, инвестиций в строительство. Сокращение производства, вызванное падением рынка жилья (в размере около 8% ВВП), в два раза превышало соответствующее сокращение, последовавшее за обвалом биржевых котировок (4% ВВП). Оживление производства обычно начиналось спустя девять кварталов после начала обвала как фондового, так и жилищного рынков.

Анализируя особенности кризиса рынков ценных бумаг и жилья в начале 2000-х, можно отметить, что по таким характеристикам, как глубина, продолжительность и синхронность по отдельным странам, он схож с предшествующими кризисами послевоенного периода. Однако существуют три важных отличия, обусловленных макроэкономическими и финансовыми условиями:

- временной разрыв между началом сокращения темпов роста производства и крахом фондового рынка в развитых странах был большим, а само сокращение — более глубоким, что является следствием более резкого уменьшения частных инвестиций в основной капитал;
- частное потребление в отдельных странах (США, Великобритании, в меньшей степени — во Франции) характеризовалось более заметной повышательной тенденцией, что в известной мере было вызвано большим, чем обычно, ростом цен на жильё;
- реальные процентные ставки по краткосрочным кредитам сократились значительно и быстрее, чем в предшествующие кризисы, в США и Канаде. В Японии они были стабильными, а во Франции, Германии, Италии и Великобритании стабилизировались на более высоком уровне, чем обычно.

Поскольку последствия лопнувшего американского ипотечного «пузыря» долго ощущались на других финансовых рынках, многие задавались вопросом, смогут ли другие богатые страны, сталкивающиеся в лучшем случае с резким экономическим спадом, извлечь для себя урок из печального опыта бумов и спадов, например Японии. Японский ипотечно-фондовый «пузырь» лопнул в 1990 году, создав массу невозвращённых кредитов, сумма которых достигла 1/5 ВВП страны. Экономика вновь начала расти лишь 12 лет спустя, и только в 2005 году можно было сказать, что финансовый стресс и долговая дефляция для Японии остались позади. Даже сегодня номинальный ВВП страны остаётся ниже своего пика 1990-х.

Анализируя воздействие циклических подъёмов и кризисов на рынках ценных бумаг и жилья на финансовое состояние корпораций и их инвестиционную стратегию в период 1980–2005 годов, можно выявить схожие черты и отличия последнего цикла от предыдущих¹.

¹ Для оценки финансового здоровья корпораций используются три группы показателей: уровень задолженности, в частности удельный вес задолженности в совокупных активах и удельный вес задолженности в рыночной стоимости капитала корпорации; коэффициенты ликвидности, показывающие степень обеспечения выплат процентов по задолженности; показатели капитализации и прибыльности корпорации, в частности отношение рыночной стоимости капитала корпорации к его балансовой стоимости капитала и показатель доходности активов (ROA).

Как правило, в периоды бумов рост рыночной стоимости капитала корпораций, благоприятно сказывающийся на состоянии их балансов, позволял замаскировать рост показателей задолженности (отношения задолженности к рыночной капитализации). Подобным же образом доходы корпораций, увеличивающиеся более быстрыми темпами, чем платежи по процентам, давали возможность улучшить показатели обеспечения процентов по кредитам, несмотря на увеличение краткосрочной задолженности. В периоды бумов показатель доходности активов (ROA) также возрастал.

Понятно, что по достижении высшей точки подъёма макроэкономические показатели начинают падать, что отражается на динамике финансовых показателей корпораций. В частности, заметно увеличивается отношение задолженности к рыночной стоимости капитала.

Показатель обеспечения процентных платежей начинал сокращаться примерно за год до начала кризиса, что в известной мере является следствием ужесточения государственной денежной политики, которая, например, в начале 1990-х годов сыграла роль спускового крючка рыночных крахов (феномен, особенно характерный для Японии). В периоды спадов понижающая тенденция была характерна также для отношения рыночной стоимости капитала к его балансовой стоимости и показателя доходности активов ROA.

Помимо этого, в периоды подъёмов и кризисов стоимость рыночных активов изменялась неравномерно, что связано с разными темпами роста отдельных отраслей или секторов экономики. Так, в период «бычьего рынка» конца 1980-х годов отраслевая дисперсия особенно ярко проявилась в Канаде, Японии и Великобритании. Причём в Японии размер дисперсии существенно превысил историческую среднюю величину вследствие четырёхкратного увеличения отношения рыночной стоимости капитала к его балансовой стоимости в отраслях промышленной инфраструктуры и в строительстве (в других отраслях этот коэффициент возрос в два раза). В период последнего подъёма конца 1990-х годов размер дисперсии был даже большим (локомотивом роста стал сектор информационных технологий).

В периоды подъёма инвестиции корпораций возрастают быстрее не только относительно рыночной стоимости капитала, но и относительно нераспределённой прибыли, т. е. быстрее, чем это позволяют внутренние источники капитала. При этом благоприятное состояние корпоративных балансов в сочетании с достаточной ликвидностью способствуют сокращению инвестиционного риска, что, в свою очередь, ведёт к уменьшению стоимости заёмных средств. В итоге зависимость корпораций от внешних источников финансирования значительно возрастает.

Элементарное сравнение источников внешнего финансирования в странах зоны евро и США свидетельствует о большей склонности европейских государств к заимствованиям, в частности банковским

кредитам, чем к эмиссии акций, что обусловлено особенностями их финансовых систем, которые базируются на банках.

Особый интерес в связи с этим представляет вопрос о том, каким образом меры по выравниванию корпоративных балансов влияют на динамику экономики и, в частности, на инвестиции. Согласно исследованию, проведённому в рамках МВФ, более высокие значения показателей задолженности отрицательно сказываются на инвестициях, причём это воздействие различается по фазам цикла (в частности, оно более существенно на «медвежьих» рынках). Неожиданным результатом указанного исследования стал вывод о более сильном влиянии показателей задолженности на инвестиции в странах зоны евро, чем в США. Это объясняется большей зависимостью нефинансового сектора в странах зоны евро от банков.

Таким образом, наблюдавшийся с середины 1990-х годов рост рыночной капитализации корпоративных активов способствовал снижению стоимости заёмных средств и позволил корпорациям делать вложения, намного превышающие уровень спроса. Подобное развитие, подогреваемое ожиданиями инвесторов в отношении роста прибыли, привело к увеличению уязвимости корпораций, падению объёма операций на рынке акций и агрегированного спроса, что типично для всех послевоенных периодов подъёма.

Одновременно важным отличием последнего цикла стал относительно высокий послекризисный уровень рыночной капитализации активов корпораций и уровня обеспечения процентных выплат. Поскольку наибольшее падение рыночных котировок отмечалось в секторе информационных технологий, финансирование которого базируется в основном на эмиссии акций, последствия спада для банковского сектора были относительно невелики. Хотя во время последнего подъёма задолженность корпораций (по абсолютной величине) существенно возросла, показатели задолженности в европейских странах и США увеличились в значительно меньшей степени по сравнению с предыдущими периодами подъёма (в первую очередь за счёт высокой рыночной капитализации). В то же время существенным препятствием для оживления экономической активности остаются высокие показатели задолженности (в большей степени это характерно для стран Европы, чем для США).

Проблема задолженности во всех странах может в дальнейшем усугубиться, если фондовые рынки будут продолжать падать без одновременного сокращения реальной стоимости долга корпораций, что вряд ли возможно при современных низких темпах инфляции (в отличие от 1970–80-х годов, когда высокие темпы инфляции способствовали сокращению реальной стоимости долга).

Косвенно государство во многих странах в последние десятилетия направляло средства населения в жилищный сектор политикой ослабления национальной валюты. В конечном счёте это приводило к тому, что инвестиции в жильё тормозили экономический рост. Жилищное безумие, имевшее место в разные периоды

времени в различных странах, яркое тому доказательство. Это относится и к США (1970-е и 2000-е годы), и к России (2000-е годы), и к Европе (2010-е годы).

США и Китай — главные индикаторы ипотечно-фондового кризиса

В США жилищный бум, разразившийся ещё при президенте Ричарде Никсоне, был следствием его политики слабого доллара, кульминацией которой был отказ от фиксированной цены американской валюты в унциях золота. И если до сентября 1971 года один доллар обеспечивался золотом на уровне 1/35 унции, то уже через 10 лет за доллар можно было купить всего 1/875 унции золота. А поскольку большинство мировых валют были привязаны к доллару, то они тоже обесценились. Цены на сырьевые товары, которые исторически были стабильными и номинально дешёвыми, только за первый год выросли на 200–300%. Рынок ценных бумаг, по сути представляющий собой фонд создания будущего капитала, перестал вызывать интерес у инвесторов и соответственно перестал развиваться. Они переключились на защитный режим и, чтобы уберечь свои деньги от девальвации, стали вкладывать в жильё и сокращать инвестиции в производственный сектор. Практически «обнулились» стартапы в сфере высоких технологий, а IPO акций новых компаний были единичными.

Политику слабого доллара после Р. Никсона провозгласил и президент Джимми Картер. И последствия для экономики были аналогичны. Когда в 1982 году журнал *Forbes* опубликовал свой первый список 400 самых богатых американцев, почти половина из них была обязана своим богатством либо недвижимостью, либо нефти². Более 40 млн домовладельцев довольно успешно использовали свои дома в качестве залогов, а также удерживая проценты с выплат налогов и получая более высокую прибыль по своей доле оплаты в рассрочку.

С избранием Джорджа Буша-младшего политика слабого доллара снова вошла в моду, и к концу его срока он стоил 1/940 унции, а цена на нефть достигла 145 долл. за баррель (в 1998 году — 10 долл., в 2001 году — 25 долл.)³. И снова, как и в 1970-е, американцы стали спекулировать на рынке жилья. Капиталы стали перетекать с рынка ценных бумаг на рынок недвижимости. Низкоприбыльная экономическая деятельность стала вытеснять высокоприбыльную. При этом банки стали широко выдавать кредиты на приобретение недвижимости, а государство активно поощряло ипотечное безумие. К приверженцам слабого доллара можно отнести президентов Барака Обаму

² По данным *Forbes*, чуть более 7% ультрабогатых (UHNW) людей в мире (это около 200 тыс. человек с состоянием, превышающим 30 млн долл.) сколотили к сегодняшнему дню своё состояние на недвижимости.

³ Если считать в долларах, цена на нефть за это время выросла на 460%, в швейцарских франках баррель нефти подорожал на 216%, а в евро — на 198%.

и Дональда Трампа, и, как следствие, на протяжении последних 15 лет слабость доллара отражается в индексах ценных бумаг, которые по большей части остаются на том же уровне, что и в 2000 году, когда доллар был намного дороже.

В эти последние 15 лет практически весь мир копировал политику слабого доллара и, когда деньги обесценивались, жилищный сектор становился одной из самых безопасных сфер. Это относится и ко многим европейским странам, и к богатым нефтью арабским государствам, и к нашей стране. В то же время сама по себе покупка жилья является примитивной тратой средств в ущерб экономическому росту, который возможен только посредством инвестиций в капитал, предназначенный для будущих благ. Жильё не является источником капитала для общества, поскольку дом сам по себе ничего не может дать всему обществу, за исключением самого владельца, и доходы других людей не будут за счёт этого дома увеличены.

Ипотечные займы, получаемые с целью спекуляции жилой недвижимостью, стали решающим фактором, приведшим к кризису 2008 года. В предшествующие кризису годы в США, например, четверть проданных объектов жилой недвижимости приобретались с целью инвестиций, а другая четверть объектов — в качестве домов для проведения отпуска. Получается, что почти 50% проданного жилья не становилось основным местом проживания покупателей. Сокращение объёма спекулятивных инвестиций в жилую недвижимость в предкризисный год было ожидаемым: спекулянты покинули рынок, из-за чего объём инвестиционных продаж жилой недвижимости стал падать значительно быстрее, чем объём продаж на первичном рынке.

В 2000–2006 годы цены на недвижимость выросли почти в два раза, хотя до этого, как правило, темпы роста цен на неё примерно соответствовали темпам роста инфляции. Во время бума на рынке недвижимости традиционное отношение к домам как к виду долгосрочных инвестиций, не используемому для получения спекулятивной прибыли, изменилось. В СМИ часто появлялись репортажи о том, как в многоквартирных домах квартиры раскупались ещё во время строительства, а потом с большой прибылью распродавались владельцами, которые изначально не планировали там проживать. Ещё в 2005 году несколько компаний, предоставляющих ипотечные кредиты, распознали риски спекуляции недвижимостью, после того как выявили ряд инвесторов, берущих на себя крайне высокие кредитные риски при покупке на заёмные средства многочисленных объектов.

Помимо того что дома не только сильно выросли в цене (быстрее, чем ценовой индекс), домовладельцы могли получить более высокий процент прибыли по своей доле вложений в акции, чем самые удачливые владельцы других акций.

Рост спекулятивных рыночных «пузырей» основан на заразительном оптимизме, который часто становится преобладающим настроением при росте цен и не меняется вне зависимости от фактического поло-

жения дел. Рыночные «пузыри», таким образом, являются социальным феноменом. Знаменитый американский инвестор Уоррен Баффетт в показаниях комиссии по расследованию причин финансового кризиса сообщал: «Это был самый большой рыночный „пузырь“ из всех виденных мною... Всё население США постепенно начало верить, что цены на жилую недвижимость не способны резко упасть».

В течение ряда лет после 2000 года американские заёмщики с небезупречными финансовыми возможностями брали так называемые кредиты Subprime⁴ в расчёте на быстрый рост рынка. Гонка за получением новых клиентов и жёсткая конкуренция заставили банки США предлагать ипотечные кредиты с нулевым первоначальным взносом даже покупателям с очень плохой кредитной историей. В итоге было выдано огромное количество рискованных кредитов, объём которых впоследствии никто не в состоянии был определить. Пулы таких залковых перепродавались через брокеров другим банкам, в том числе и европейским.

Как только рост сменился коррекцией, началась волна дефолтов: дома тысячами пошли с молотка. Удар был нанесён не только по американским кредиторам, но и по большинству стран Запада, чьи банки имели в своих портфелях американские залковые. Так возник глобальный кризис ликвидности: в обороте стало не хватать денег. Центробанки начали снижать учётные ставки, но это ускорило инфляцию, которая и без того разогналась за счёт высоких цен на нефть и сельхозпродукцию.

Когда кризис разразился, многие кредиторы призывали заёмщиков, испытывающих финансовые затруднения, к обсуждению возможных альтернатив по выплатам, а некоторые предлагали более благоприятные условия (рефинансирование, реструктуризацию кредита или смягчение потерь). Из всех последствий финансового кризиса именно огромное количество отчуждений объектов жилой недвижимости в США получило наиболее полное освещение в СМИ, притом что эффективность мероприятий, направленных на уменьшение числа отчуждений, была самой низкой. Это касалось как государственных программ, так и частных инициатив.

Наивысшей точки ипотечный «пузырь» достиг в 2006 году. Кредиторы выдавали большое количество кредитов Subprime, и именно заёмщики, получившие кредиты в этот период времени, были чаще всего неспособны производить выплаты по обязательствам. Поскольку они были уверены в долгосрочном росте цен на жилую недвижимость, то были склонны принимать на себя трудновыполнимые обязательства по ипотечным кредитам, рассчитывая на проведение рефинансирования на более благоприятных условиях, а также из-за наличия привлекательных инновационных предложений (например, кредитов с низкими пер-

⁴ Другими словами, субстандартный ипотечный кредит — кредит, который может быть выдан заёмщику с ненадёжной или короткой кредитной историей. Такие кредиты имеют высокие процентные ставки, обусловленные дополнительным риском в работе с такими заёмщиками.

воначальными выплатами). Кроме того, во многих случаях потребители, которые могли бы претендовать на стандартные условия кредитования, получили кредиты Subprime, хотя и соответствовали требованиям Федеральной корпорации жилищного ипотечного кредита (Freddie Mac) и Федеральной национальной ипотечной ассоциации (Fannie Mae). Это произошло из-за сокращения влияния предприятий с государственным участием в сфере ипотечного кредитования и улучшения позиций частных компаний-кредиторов.

В 2007–2009 годах для уменьшения небывалого количества отчуждений в США был создан ряд государственных и частных добровольческих программ, в рамках которых домовладельцам, испытывающим финансовые затруднения, оказывалась индивидуальная помощь. В это время основные банки США, а также Fannie Mae и Freddie Mac объявляли о проведении мораториев на отчуждение жилой недвижимости, чтобы дать возможность домовладельцам провести рефинансирование кредитов. Индивидуальный подход оказался неэффективен, поскольку число домовладельцев, которым оказывалась помощь, было слишком низким по сравнению с количеством случаев отчуждения домов, а почти 40% домовладельцев, получивших помощь в рамках подобных программ, вновь оказались неспособны выполнять свои обязательства уже через несколько месяцев. Согласно докладу Федеральной корпорации по страхованию вкладов, среди заёмщиков, у которых условия кредитов были пересмотрены, больше чем 50% были не в состоянии производить выплаты по кредиту, часто из-за того, что величина ежемесячных выплат не уменьшилась, а задолженности по кредиту не были прощены.

Именно с этого момента берёт отсчёт новая эпоха синтетических инновационных производных инструментов, выпуск которых обеспечивался так называемой секьюритизацией ипотечных займов (ипотечных закладных)⁵. Секьюритизация давала уникальную возможность из любого кредита сделать ценную бумагу и продавать её на рынке. Бумага, обеспеченная кредитным денежным потоком, свободно обращается, многократно меняя своих владельцев. В этом её безусловное преимущество перед стандартным займом. Вот здесь и появляются заинтересованные инвесторы (трейдеры, спекулянты). Кредитный рынок переливается в фондовый и привлекает большое число участников.

В реальности, конечно, никто не переводит один кредит (одну ипотеку) в одну ценную бумагу. Инвест-банкиры набирают у обычных банкиров пул стандартизированных ипотек, близких по условию выпуска (ставка, срок и др.), и обеспечивают выпуск долговых бумаг (обычно облигаций), обеспеченных таким пулом. При этом они неплохо зарабатывают на таких мероприятиях. Эмитентом бумаг является коммерческий

банк, выдавший ипотеку. Облигации свободно обращаются на рынке и имеют свою курсовую стоимость. Однако, как только что-то в цепочке нарушается, например происходит массовая невыплата клиентов по ипотеке, курс облигаций входит «в крутое пике». Причём сам банк может перекрыть совсем небольшую часть, что делает ситуацию довольно хрупкой.

В США такие бумаги получили название «обеспеченные долговые обязательства» (Collateralized Debt Obligations — CDO). Для ипотечных ценных бумаг существует более конкретный термин CMO (Collateralized Mortgage Obligation). Именно они стали объектом игры на понижении со стороны фондов Джона Полсона.

Для страховки владельцев долговых обязательств рынок придумал дополнительный инструмент — кредитно-дефолтный своп (Credit Default Swap — CDS). Владелец CDS получает компенсацию (страховку) в случае объявления дефолта, например, эмитентом облигации. Покупая на рынке такой своп, допустим, за 5% обязательств по облигации, инвестор претендует на стопроцентную выплату, если с плательщиком (эмитентом) по облигации случится неприятность. Вся беда заключалась в том, что рынок CDO-CMO и, особенно, CDS довольно слабо контролировался и регулировался накануне 2007 года. Здесь легко строилась пирамида, и при наступлении неблагоприятной ситуации достаточно было небольшого толчка, чтобы она могла рухнуть, завалив своих создателей.

При этом только профессионалу было ясно, что сбой в сопровождении кредитов неминуем. Огромный сектор ипотечных бумаг имел очень слабое обеспечение, а рейтинговые агентства присваивали им завышенные рейтинги. В феврале 2007 года выходит отчёт об убытках New Century Financial Corp., одной из крупнейших ипотечных компаний США. К этому же времени относится и скандал с банком Goldman Sachs (GS) — антигероем ипотечного кризиса. В 2004–2007 годах он активно предлагал клиентам синтетический продукт с таинственным названием Abacus, который был обеспечен ипотечными кредитами. Клиентам рекомендовалось приобретать бумаги, которые одновременно стали объектом коротких позиций крупных игроков. В итоге банк заплатил обманутым клиентам по суду 550 млн долл., и его акции в апреле 2010 года «просели» почти на 13%.

В последнее время показатели американской статистики свидетельствуют о завершении бизнес-цикла в американской экономике. Традиционно такая ситуация сопровождается снижением темпов экономического роста, увеличением безработицы и спадом деловой активности. Две трети финансовых директоров международных компаний прогнозируют рецессию в экономике США к лету 2020 года. Эксперты говорят о снижении темпов роста ВВП государства, постепенном увеличении безработицы, спаде деловой активности. При этом, по оценке экономистов, одной из главных угроз для Вашингтона остаётся возможный кризис долговой системы государства.

Ещё во втором квартале 2018 года рост ВВП США достиг максимального значения за последние не-

⁵ Секьюритизация (от англ. *Securities* — «ценные бумаги») — финансовый термин, означающий одну из форм привлечения финансирования путём выпуска ценных бумаг, обеспеченных активами, генерирующими стабильные денежные потоки (например, портфель ипотечных кредитов, автокредитов, лизинговые активы, коммерческая недвижимость, генерирующая стабильный рентный доход, и т. д.).

сколько лет и составил 4,2%, но затем показатель начал снижаться и уже в четвёртом квартале сократился до 2,2%. Одновременно с замедлением экономического роста начала постепенно расти безработица. В октябре 2018 года этот показатель опустился до минимума почти за 50 лет и составил 3,7%, но уже в январе 2019 года индикатор вырос до 4%, а на сегодняшний день остаётся вблизи 3,8%. Американский индекс деловой активности (PMI) в промышленности и сфере услуг также следует общему тренду на замедление экономики. В апреле он упал до отметки 52,8 пункта, что стало минимальным значением с сентября 2016 года. В это же время доходность гособлигаций США со сроком погашения десять лет оказалась ниже, чем у госбумаг со сроком погашения три месяца. Подобная ситуация традиционно складывается перед наступлением кризиса и в последний раз наблюдалась в 2007 году⁶.

Ряд экспертов считают, что в ситуации с доходностью американских госбумаг виновата ФРС США. В 2018 году ФРС четыре раза повысила базовую ставку (до 2,25–2,50% годовых) и ещё в декабре планировала два повышения на 2019 год. Впрочем, уже в январе ФРС заметно сменила тон, а в марте топ-менеджеры и вовсе решили сохранить ставку до конца года. Резкое изменение политики ФРС может быть следствием серьёзных проблем в экономике США.

Мировой финансовый кризис 2008 года вынудил руководство ФРС смягчить денежно-кредитную политику и понизить процентную ставку до рекордно низкого уровня — от 0 до 0,25% годовых. Такая мера принималась для стимулирования экономического роста во время рецессии: кредиты стали дешевле, а уровень потребления и объёмы капиталовложений начали расти. Курс на повышение процентной ставки американский центробанк взял только с декабря 2015 года. Такое ужесточение политики принимается, чтобы защитить экономику от перегрева. Рост ставок повышает стоимость заимствований для американского бизнеса и несколько ослабляет общую экономическую активность в стране. Между тем признаки нового экономического замедления заставили ФРС прекратить ужесточение монетарной политики.

Перестала поддерживать рост ВВП страны и налоговая реформа. Более того, у США не осталось возможностей простимулировать экономику за счёт новых налоговых послаблений для бизнеса. Три года назад ФРС начала процесс сворачивания монетарного стимулирования. Тем временем эффект от налоговой реформы начал иссякать, а новых масштабных фискальных стимулов пока не предвидится из-за растущего госдолга и политического раскола в стране. На протяжении почти десяти лет американское прави-

тельство ковыляло от одного налогового и финансового кризиса к другому.

Объём госдолга США составляет рекордные 22,2 трлн долл. В последнее время государства постепенно снижают объёмы новых вложений в гособлигации США, при этом обслуживание госдолга становится всё более затруднительным для страны. США становится всё сложнее выплачивать проценты по долгу, не прибегая к печатному станку. Текущая ситуация вместе с постепенным отходом Европы и Азии от долларовых расчётов может привести к снижению курса американской валюты на 10–15%, что дополнительно снизит спрос на казначейские бумаги США.

На фоне негативного влияния торговой войны с США понизили прогноз по росту ВВП страны и власти Китая. При этом эксперты предупреждают и о внутренних рисках для азиатской республики. Аналитики опасаются схлопывания пузыря на китайском рынке недвижимости. На ипотеку приходится 60% задолженности граждан государства перед банками, или более трёх с половиной триллионов долларов. По прогнозам, уже в этом году продажи домов и квартир снизятся не менее чем на 15%.

Полный анализ событий в Китае и за его пределами показал, что в этом году страна будет развиваться в более тяжёлых условиях, а некоторые риски и вызовы окажутся гораздо масштабнее и серьезнее, чем ожидалось.

В 2018 году китайская экономика замедлилась до рекордного уровня за последние 30 лет: ВВП Китая увеличился на 6,6% — это уже было минимальное значение с 1990 года. В прошлом году рост экономики на 2019 год ожидался на уровне более 6,5%. Теперь же, по прогнозу МВФ, на фоне введённых тарифных ограничений темпы роста ВВП КНР снизятся до почти 6% в 2019–2020 годах.

Одновременно с внешними угрозами эксперты всё чаще говорят и о внутренних проблемах экономики страны. И в первую очередь речь идёт о замедлении китайского рынка недвижимости. В 2018 году рост числа проданных зданий замедлился до 12,2% против 13,7% в 2017 году. Более того, суммарная площадь купленной в Китае недвижимости увеличилась лишь на 1,3% — по сравнению с 7,7% годом ранее. В начале 2019 года темпы роста цен на жильё в 70 средних и крупных городах Китая опустились до минимума за последние девять месяцев и составили 0,6%.

В первом полугодии 2019 года количество договоров купли-продажи от 100 крупнейших застройщиков Китая сократилось на 15% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года. Главные опасения экспертов по поводу замедления рынка недвижимости связаны с возможным схлопыванием пузыря в отрасли. Рынок подвержен волновым колебаниям и периодически раздувается за счёт массовых кредитов. Сегодня наибольшее количество выданных займов (без учёта промышленного строительства) приходится именно на рынок недвижимости. Такие волны уже имели место в 2008, 2010 и 2014 годах. Рынок надувается, и с каждым разом это приводит к новым рискам его схлопывания.

⁶ Экономисты американской аналитической компании Bianco Research проследили связь между разницей в доходностях гособлигаций США и всеми случаями наступления рецессии в стране за последние 50 лет. Как спрогнозировали эксперты агентства на основе своего исследования, начало нового спада в экономике США приходится на январь 2020 года.

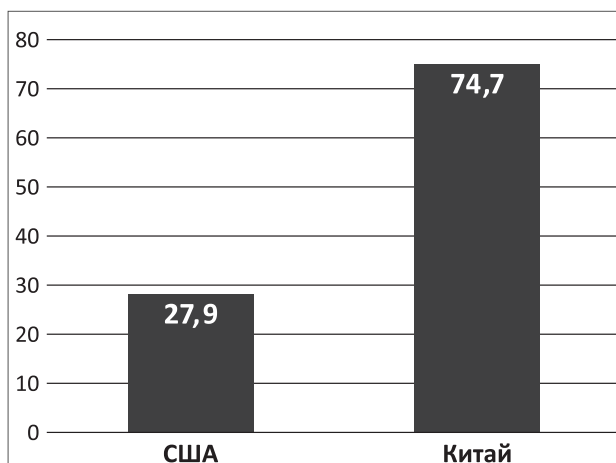
Согласно оценке Федерального резервного банка Нью-Йорка, на сегодняшний день почти половину всех займов в Китае составляют потребительские кредиты. При этом около 60% задолженности граждан перед банками приходится именно на ипотеку. По данным китайского Национального бюро статистики, в 2018 году объём долгов физлиц по ипотечным кредитам составил 3,53 трлн долл.

Закредитованность населения растёт одновременно с увеличением доли среднего класса в стране. В 1980-х годах только 20% граждан КНР проживали в городах, сегодня этот показатель составляет около 60%, а к 2030–2035 годам, по прогнозам, достигнет 70%. Люди активно уезжают из деревень и берут в кредит городскую недвижимость. При этом наибольшим спросом пользуются дома средней ценовой категории и люксовые квартиры.

Рынок же начинает сдуваться ещё и потому, что китайское население плохо управляется с ипотекой: оно активно берёт кредиты на покупку недвижимости, но плохо возвращает или не возвращает их вовсе. Молодые китайцы уже не застали или не помнят тех времён, когда цены на жильё не росли, и поэтому скорейшее приобретение недвижимости для них представляется крайне привлекательным и практически безальтернативным путём вложения денег. Поэтому они зачастую идут даже на подделку документов о своих зарплатах и доходах, лишь бы получить кредит на покупку жилья. Те, у кого нет жилья, напуганы ростом стоимости аренды и хотят срочно приобрести собственное жильё, а те, у кого оно уже есть, спешно покупают дополнительную недвижимость, чтобы потом её можно было выгодно перепродать или сдать в аренду. Распространён страх того, что если жильё не купить сейчас, то это уже не получится сделать никогда.

Общий объём непогашенных кредитов домохозяйств составил почти 50% ВВП Китая, что вдвое выше, чем в 2008 году. С другой стороны, это гораздо ниже, чем в экономиках развитых стран: соответствующая доля составляет 87% в Великобритании, 79% — в США и 62% — в Японии. Впрочем, реальная ситуация с китайским долгом может быть несколько хуже, чем сообщает официальная статистика. По оценкам исследования, проведённого в Шанхайском университете экономики и финансов, если учесть скрытые долги семей, о которых они по тем или иным причинам не сообщают, окажется, что общий уровень долга домохозяйств уже сейчас превышает 60% от ВВП Китая. К тому же имеются значительные региональные различия в уровне долга. При сохранении нынешних тенденций уже к 2020 году уровень долга домохозяйств в Китае может достигнуть почти 130% к чистому доходу, что соответствует той ситуации, которая была в США перед кризисом 2007 года.

Китайская привычка копить деньги на чёрный день ушла в прошлое, и на это понадобилось всего лишь десятилетие. Теперь в моде у молодых китайцев жизнь в долг, и ключевую роль в этой исторической перемене сыграли кредиты на покупку жилья.



Доля жилой недвижимости в активах домашних хозяйств Китая и США

В отличие от США, где фондовый рынок — самый точный барометр уверенности в повышении «эффекта богатства», в Китае это всегда был рынок жилья, куда китайцы вкладывают три четверти своих активов по сравнению с 28% в США, а оставшееся инвестируют в финансовые активы.

Кроме того, в своё время многие компании строили большое число домов в городах и на территориях, которые по многим причинам не стали развиваться. В результате большое количество жилья невозможно продать, поэтому строительные компании не могут погасить займы перед банками. А поскольку население перестаёт выплачивать ипотеку, кредитные организации не в состоянии вернуть долг центральному банку. И на фоне замедления рынка недвижимости аналитики начинают прогнозировать обрушение всей финансовой системы Китая.

Практически ни у кого теперь не вызывает сомнения, что рынок недвижимости КНР перегрет. Власти Китая пытаются ограничить корпоративные приобретения жилой недвижимости, чтобы сократить спекулятивные покупки, что, в свою очередь, приводит к некоторому снижению цен на недвижимость и охлаждению данного сегмента.

Проблема роста цен на новую недвижимость усугубляется тем, что китайские городские власти поддерживают высокие цены на землю, а также приняли ряд мер по ограничению торговли на вторичном рынке. Отсутствие налога на недвижимость позволяет владельцам не продавать те квартиры и дома, которые в ином случае они не могли бы себе позволить. В итоге новым покупателям приходится конкурировать за ограниченное предложение на первичном рынке. Неудивительно, что в такой ситуации цены на жильё в Шэньчжэне, Пекине и Шанхае уже достигли уровня цен в Гонконге и Лондоне.

В случае очередного ухудшения ситуации в отрасли государство уже планирует реструктуризировать долги строительных организаций перед банками, выделять дешёвые кредиты и снижать проценты по ипотеке. Помимо этого, власти могут выкупить часть не-

проданных домов и предоставить их населению в качестве социального жилья.

Согласно прогнозам, уже в 2019 году китайский сектор недвижимости столкнётся с рецессией. Как ожидают эксперты, в конечном итоге продажи домов могут упасть на 10–15%. Снижение показателя произойдёт впервые за последние пять лет. Более того, инвестиции в рынок сократятся на 5%, а в строительстве новых домов — на 10%.

Замедление рынка недвижимости, в свою очередь, может негативно сказаться на общем экономическом росте, прогноз по которому уже был снижен. Стоит отметить, что капитал, сосредоточенный в сегменте недвижимости, должен быть использован в других отраслях для развития экономики, преимущественно в промышленности и технологиях.

Ситуация выглядит ещё более серьёзной на фоне сообщений о том, что китайским компаниям начинает не хватать финансирования, из-за того что власти ужесточили контроль за теневыми банками. С начала года китайские фирмы уже объявили дефолт по внутренним облигациям на 5,8 млрд долл. А к концу 2019 года китайский рынок облигаций может столкнуться с крупнейшим дефолтом в своей истории в размере 13 трлн долл.

За первое полугодие китайские компании уже объявили дефолт по внутренним облигациям на сумму более 40 млрд юаней (почти 6 млрд долл.). Это примерно в 3,5 раза больше, чем за аналогичный период в 2018 году. Кроме того, темпы развития этого процесса сейчас в три раза выше, чем в 2016 году, когда риски дефолта были сконцентрированы также в первой половине года. Если ничего не изменится, то 2019 год продемонстрирует новый максимум по дефолту для китайского рынка облигаций.

Причиной этого является сокращение финансирования для компаний. Китай продолжает оказывать давление на банки с целью предоставления кредитов частному бизнесу, особенно малому и среднему. При этом власти страны сконцентрировались на сокращении системы «теневых» банкинга, где кредитные решения принимались с меньшим контролем со стороны регулирующих органов. Всплеск дефолта начался в конце 2017 года и продолжается по сегодняшний день. В 2016 году китайское руководство попыталось сократить избыточные производственные мощности, что в итоге отразилось на кредитных рынках.

Короткие сроки погашения облигаций означают, что компании часто должны рефинансировать свои обязательства. Компании, которые не смогут этого сделать, вероятно, столкнутся с трудностями, так как банки такие компании кредитуют неохотно, и в основном эти организации полагаются на «теневые» банки. Количество же последних продолжает сокращаться, из-за того что их регулирование ужесточают власти.

Среди частных компаний, которые объявили дефолт по большинству облигаций в этом году, Neoglory

Holding Group (является основным предприятием для конгломерата), Shandong SNTON Group, China Minsheng Investment Group Corp., Citic Guoan Group Co. и Goocoo Investment Co., а также ряд других фирм, играющих немаловажную роль в экономике Китая.

В США пузырь плохих ипотечных долгов начал формироваться в президентство Билла Клинтона. В 1994 году было принято дополнение к закону Community Reinvestment Act (CRA). Этот закон от 1977 года требовал выдавать кредиты всем категориям населения, в том числе с низкими доходами, однако банки находили пути, чтобы игнорировать эти требования. При Б. Клинтоне всё поменялось: выполнение CRA стало условием для одобрения финансовыми властями сделок по слиянию банков и расширению бизнеса за границы штата. При президенте Д. Буше-младшем в 2000-х годах эта политика была продолжена: ипотечные кредиты раздавались направо и налево, так что порою даже безработные и не имеющие никаких доходов люди легко могли заполучить себе новое комфортное жильё. К чему это привело, мы уже знаем.

Нечто подобное происходит в данный момент в Китае в сфере аренды жилья. Недавно из-за резкого повышения цен на аренду в городах китайское правительство обратилось к крупнейшим банкам, которые в ответ пообещали потратить 3 трлн юаней (467 млрд долл.) на арендные кредиты. С учётом того что общий объём арендного рынка в Китае составил в прошлом году лишь 1,3 трлн юаней, это невероятно огромная сумма.

На практике, чтобы выполнить требования правительства, крупные банки, например Китайский строительный банк (China Construction Bank — CCB), выдают арендные кредиты по сверхнизким ставкам на очень длительный срок. Часто это работает так: владельцы жилья сдают его банку, а тот уже сдаёт недвижимость клиентам, субсидируя их проживание за счёт низких ставок и долгосрочности кредита. Понятно, что данные затраты со стороны банков приводят к накоплению значительных финансовых потерь, которые ничем не компенсируются. Причём, если в США в случае неплатёжеспособности клиента по крайней мере банки получали в собственность недвижимость, на которую был выдан кредит, то в случае арендного кредитования они не получают вообще ничего. По сути ситуация даже хуже той, что была в США как раз перед кризисом 2008 года.

Если бы китайские власти честно сказали, что это субсидия, то было бы гораздо лучше. А так получается, что власти своими действиями подталкивают госбанки, которым население доверяет, переупаковывать «токсичные» кредиты и продавать их в виде инвестиционных инструментов инвесторам. Государство хочет и субсидию населению дать, и сделать так, чтобы из бюджета за неё не платить.

Продолжение следует



ПРАКТИЧЕСКИЙ бухгалтерский учёт

ОФИЦИАЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И КОММЕНТАРИИ



■ ПРАКТИЧЕСКИЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЁТ ■ БУХГАЛТЕРИЯ И БАНКИ ■ 720 ЧАСОВ



Сентябрь № 9, 2018 Анонс

Доступно на
App Store

Загрузите в
Google play

Читать в формате
pdf

► Архив номеров

Главная

Новости

04.09.2018 Росстат скорректировал срок представления отчетов по статистической форме № 11 (сделка)
Приказ Росстата от 31.08.2018 № 533.

04.09.2018 С 3 сентября 2018 года результаты дополнительных мероприятий налогового контроля оформляются отдельным документом
Информация ФНС России.

04.09.2018 Минпромторг России разместил на своем сайте уточненный перечень автомобилей, в отношении которых транспортный налог уплачивается с учетом повышающих коэффициентов
Перечень легковых автомобилей средней стоимостью

04.09.2018 Минтруд России планирует установить с 1 января 2019 года МРОТ - 11280 рублей в месяц
Письмо Минтруда России от 09.08.2018 № 14-1/10/В-6061

04.09.2018 Установлен перечень полудрагоценных камней, самовольная добыча которых является административным правонарушением
Постановление Правительства РФ от 31.08.2018 № 1029.

03.09.2018 Утверждена форма декларации об использовании "дальневосточного гектара"

03.09.2018 ФТС России обновила перечень КБК налогов, сборов и иных платежей, администрируемых таможенными органами

02.09.2018 ...
в РФ ...
Инфо...

Новости Минфина и ФНС

05.09.2018 Выкупная сумма при расторжении договора страхования и НДФЛ

05.09.2018 О налогообложении вознаграждения изобретателю

Рекомендуем

ПОЧТА
РОССИИ



**Читаем
бесплатно
на www.pbu.ru!**

1 2 3 4 5 6 7 8 9 ... следующая » последняя »

Подписной индекс в каталоге «Почта России»

П1524



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

107014, Москва, а/я 60, Издательский дом «Бухгалтерия и банки».
Тел.: (495) 778-91-20, e-mail: distrib@pbu.ru