

А&Б

12'2019

Б У Х Г А Л Т Е Р И Я И Б А Н К И

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

С. 8

Политика управления
основными банковскими
рисками

С. 37

Глобализация цифровых
финансовых систем:
влияние на регион MENA

С. 51



ISSN 1561-4476



9 771561 447009



19012>

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 08.11.19.

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

УЧЁТ И АНАЛИЗ

Надежда АРТЕМЬЕВА

Новое Указание Банка России по составлению и представлению отчётности:

обзор изменений 8

УЧЁТ В ПРОВОДКАХ

Операции с клиентами. Депозиты и прочие привлечённые средства

1. Затраты по сделке 21

2. Первоначальное признание финансового обязательства
по привлечённым денежным средствам 23

3. Процентные расходы по финансовому обязательству 25

НАЛОГИ

Юрий ЛЕРМОНТОВ

Обзор практики рассмотрения федеральными арбитражными судами
налоговых споров с участием банков 27

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

Налог на прибыль организаций. Начисление амортизации. Первоначальная
стоимость основных средств 31

Налог на имущество организаций. Особенности налогообложения
и представления налоговой декларации 34

БАНКОВСКИЕ РИСКИ

Роман ПАШКОВ, Юрий ЮДЕНКОВ

Политика управления основными банковскими рисками 37

НОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Светлана БАБЕНКОВА

Глобализация цифровых финансовых систем: влияние на регион MENA 51

МАКРОЭКОНОМИКА

Артос САРКИСЯНЦ

Грядёт ли новый мировой ипотечно-фондовый кризис? 57

ПЕРЕЧЕНЬ СТАТЕЙ, ОПУБЛИКОВАННЫХ В 2019 ГОДУ

63

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.

декабрь 2019

ВНИМАНИЕ: ПОДПИСКА-2020!

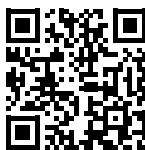
Журнал «Бухгалтерия и банки» издаётся с 1996 года и за это время стал одним из популярных изданий, посвящённых банковской тематике. «Б&Б» призван обеспечить бухгалтеров и руководителей кредитных организаций практической и аналитической информацией по актуальным вопросам бухгалтерского учёта, налогообложения, отчётности, юридической практики и внедрения современных технологий в коммерческих банках.

Самый надёжный способ постоянно получать журнал «Бухгалтерия и банки» — это подписаться на него. Продолжается 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. 20).

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 № 403 от 09 декабря 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 предприятия _____ (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

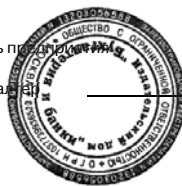
СЧЕТ № 404 от 09 декабря 2019 г.

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 предприятия _____ (Сладков А. А.)
Главный бухгалтер _____ (Сладков А. А.)



для электронной версии

Порядок предоставления информации

Банком России принято Указание от 07.08.19 № 5227-У «О случаях, сроках, порядке, составе и объёме предоставления кредитной организацией в Банк России информации, которая не раскрывается, а также сообщения кредитной организацией в Банк России о раскрытии кредитной организацией в ограниченных составе и (или) объёме информации, подлежащей раскрытию в соответствии с требованиями Федерального закона „О банках и банковской деятельности“».

Рекомендованы образцы сообщений о составе и объёме предоставления кредитной организацией в Банк России информации, которая не раскрывается либо раскрывается в ограниченном виде.

Кредитная организация (головная кредитная организация банковской группы) направляет в Банк России сообщение о принятом решении раскрывать в ограниченных составе и (или) объёме информацию, установленную указаниями Банка России (в том числе Указанием Банка России от 27.11.18 № 4983-У «О формах, порядке и сроках раскрытия кредитными организациями информации о своей деятельности» и некоторыми другими).

Также утверждён рекомендуемый образец, в соответствии с которым кредитная организация (головная кредитная организация банковской группы) представляет в Банк России информацию (в том числе содержащуюся в отчётности), которая не раскрывается в соответствии с принятым ею решением. Установлены сроки и порядок направления сообщения, состав и срок представления информации.

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

Зарегистрировано Минюстом России 11 октября 2019 года. Регистрационный № 56203.

Освобождение от обязанности раскрывать информацию

ЦБ РФ принято Указание от 12.09.19 № 5254-У «О форме (формате), требованиях к содержанию и порядке рассмотрения заявления эмитента, являющегося акционерным обществом, об освобождении его от обязанности осуществлять раскрытие информации в соответствии со статьёй 30 Федерального закона

„О рынке ценных бумаг“, а также о перечне документов, прилагаемых к такому заявлению».

Установлена форма заявления акционерного общества об освобождении его от обязанности раскрывать информацию в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг.

Федеральным законом от 27.12.18 № 514-ФЗ предусмотрено, что нормативными актами Банка России определяются форма (формат) заявления эмитента, являющегося акционерным обществом, об освобождении его от обязанности осуществлять раскрытие информации и требования к его содержанию. Ранее такие форма (формат) заявления и требования к нему не устанавливались.

Заявление эмитента должно быть представлено по форме согласно приложению к указанию. Установлены в том числе перечень документов, которые должны прилагаться к заявлению, порядок и способы их представления. Заявление и документы должны быть представлены на бумажном носителе либо в форме электронного документа в порядке, предусмотренном Указанием Банка России от 03.11.17 № 4600-У.

Указание вступает в силу 1 января 2020 года. С этого дня признано утратившим силу Положение Банка России от 02.03.15 № 461-П, регулирующее аналогичные правоотношения.

Зарегистрировано Минюстом России 16 октября 2019 года. Регистрационный № 56262.

Включение в реестр бюро кредитных историй

ЦБ РФ принято Указание Банка России от 12.09.19 № 5256-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 28 декабря 2014 года № 452-П „О порядке ведения Банком России государственного реестра бюро кредитных историй и требованиях к финансовому положению и деловой репутации участников бюро кредитных историй“».

Скорректирован порядок представления заинтересованным лицом в Банк России документов для включения в реестр бюро кредитных историй.

Исключены требования о представлении оригиналов справок о наличии (отсутствии) судимости и (или) факта уголовно-

го преследования либо о прекращении уголовного преследования, оригинала выписки о заявителе из ЕГРЮЛ, выписок из реестра дисквалифицированных лиц и справок об отсутствии в реестре дисквалифицированных лиц информации о запрашиваемом лице. Предусмотрено требование о предоставлении документа, содержащего сведения об акционерах (участниках) заявителя — физлицах.

Документы будут направляться в электронной форме в соответствии с Указанием Банка России от 03.11.17 № 4600-У (исключение составит случай, когда взаимодействие Банка России и бюро в соответствии с данным указанием прекращено).

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

Зарегистрировано Минюстом России 9 октября 2019 года. Регистрационный № 56188.

Организация инспекционной деятельности Банка России

Банком России принято Указание от 30.10.19 № 5303-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 25 февраля 2014 года № 149-И „Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)“».

С 1 ноября 2019 года изменится организация инспекционной деятельности Банка России.

Поправками в числе прочего уточнено, что особенности взаимодействия структурных подразделений Банка России при организации инспекционной деятельности могут определяться в том числе разрабатываемыми ими (при необходимости) соответствующими регламентами взаимодействия. Предусмотрено, что проверки кредитных организаций (их филиалов) проводятся на плановой и внеплановой основе, при этом формирование плана проверок, включающего в том числе проверки кредитных организаций, внесение в него изменений, а также инициирование внеплановых и повторных проверок по одним и тем же вопросам за один и тот же отчётный период их деятельности осуществляются в соответствии с распорядительным актом Банка России. Скорректирован порядок оформления полномочий на проведение проверок, ор-

ганизации проведения проверок и оформления результатов их проведения. Указание вступает в силу 1 ноября 2019 года.

Новый стандарт Банка России

Разработаны форматы финансовых сообщений, рекомендованных к использованию в национальной платёжной системе (НПС) при переводе денежных средств по инициативе плательщика. Стандарт Банка России «Финансовые сообщения в НПС. Обмен финансовыми сообщениями в НПС при переводе денежных средств по инициативе плательщика» СТО БР НПС-1.3-2019 предназначен для участников перевода денежных средств, разработчиков информационного и программного обеспечения, информационных систем.

Стандарт описывает структуру и реквизитный состав финансовых сообщений и представляет собой логический и физический уровни моделирования процессов обмена финансовыми сообщениями в соответствии с методологией стандарта ISO 20022. Он содержит правила использования финансовых сообщений стандарта ISO 20022 с учётом требований законодательства о НПС и национальной практики обмена финансовыми сообщениями.

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

Тестирование оборудования для обработки банкнот

Банком России утверждена Унифицированная программа и методика тестирования оборудования, предназначенного для обработки банкнот в кредитных организациях.

Программа составлена для проведения такого тестирования в сервисном центре межрегионального хранилища Северо-Западного главного управления Банка России в порядке, установленном Указанием Банка России от 22.12.14 № 3502-У, для проверки оборудования (счётно-сортировальных машин, банкоматов, электронных кассиров и других программно-технических средств) и определения возможности его использования кредитными организациями при приёме, выдаче и обработке денежной наличности.

Присвоение уникального идентификатора договора

Банком России утверждены Правила присвоения уникального идентификатора договора (сделки), по обязательствам из которого (из которой) формируется кредитная история.

Установлен порядок присвоения источником формирования кредитной истории уникального идентификатора договора (УИД). Источник формирования кредитной истории должен присвоить УИД с использованием по его решению либо программного обеспечения, размещённого на официальном сайте Банка России, либо иного программного обеспечения, позволяющего присвоить УИД.

УИД присваивается до представления информации в отношении обязательств заёмщика, поручителя, принципала из договора в бюро кредитных историй. Он должен состоять из 38 знаков, расположенных в определённой последовательности. Присвоение одного УИД нескольким договорам не допускается.

Информация и письма Банка России

Банком России выпущено письмо от 24.06.19 № 06-31-4/4888 «О правовом регулировании потребительского кредита (займа)», в котором отмечается, что при выявлении нецелевого использования заёмщиком потребительского кредита (займа) банк вправе потребовать полного досрочного его погашения.

В силу пункта 1 части 1 статьи 3 Федерального закона от 21.12.13 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» под потребительским кредитом (займом) понимаются денежные средства, предоставленные кредитором заёмщику на основании кредитного договора, договора займа, в том числе с использованием электронных средств платежа, в целях, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности, в том числе с лимитом кредитования.

Признание выдаваемого кредита (займа) потребительским влечёт предоставление заёмщику определённых гарантий, что соответственно влияет на объём взаимных прав и обязанностей кредитора и заёмщика.

Принятие кредитором положительного решения о выдаче потребительского кредита (займа) свидетельствует о его согласии на вступление в кредитные (заёмные) отношения с заёмщиком на услови-

ях, определённых Федеральным законом «О потребительском кредите (займе)», с соответствующим объёмом взаимных прав и обязанностей.

В силу пункта 11 части 9 статьи 5 Федерального закона «О потребительском кредите (займе)» в договор потребительского кредита (займа) может быть включено условие о цели использования заёмщиком потребительского кредита (займа), например условие о том, что автомобиль приобретается для его использования в личных целях. При этом согласно части 13 статьи 7 Федерального закона «О потребительском кредите (займе)» в случае нарушения заёмщиком предусмотренной договором потребительского кредита (займа) обязанности целевого использования потребительского кредита (займа), предоставленного с условием использования заёмщиком полученных средств на определённые цели, кредитор также вправе отказаться от дальнейшего кредитования заёмщика по договору потребительского кредита (займа) и (или) потребовать полного досрочного возврата потребительского кредита (займа).

ЦБ РФ в информационном письме от 02.10.19 № ИН-06-59/75 «О праве кредитора требовать досрочного возврата потребительского кредита (займа)» не рекомендует устанавливать в договоре потребительского кредитования условия о досрочном возврате заёмных средств в случаях, не предусмотренных законодательством. Федеральным законом «О потребительском кредите (займе)» установлен перечень случаев, когда кредитор имеет право потребовать досрочного возврата всей оставшейся суммы потребительского кредита (займа) вместе с причитающимися процентами за фактический срок кредитования (неисполнение установленной договором обязанности по страхованию, нецелевое использование потребительского кредита, нарушение сроков возврата основной суммы долга и (или) процентов).

В этой связи Банк России напоминает, что включение в договоры условий, устанавливающих иные основания для досрочного возврата кредита (займа), ущемляет права заёмщика, и такие условия являются недействительными.

Банком России в информационном письме от 03.10.19 № ИН-06-59/77 «О порядке

изменения способов или частоты взаимодействия при взыскании просроченной задолженности» отмечается, что соглашения об изменении способов или частоты взаимодействия с должником могут быть заключены только после возникновения просроченной задолженности по потребительскому кредиту.

Сообщается, что ряд кредиторов заключают с заёмщиками соглашения об установлении способов или частоты взаимодействия с ними при взыскании просроченной задолженности, отличных от предусмотренных частью 1 статьи 4 и частями 3, 5 статьи 7 Федерального закона от 03.07.16 № 230-ФЗ, путём включения соответствующих положений в общие или индивидуальные условия договоров потребительского кредита либо подписания отдельного документа в дату заключения договора потребительского кредита.

Подобные соглашения могут быть заключены только с должником, которым является физическое лицо, имеющее просроченное денежное обязательство. При заключении договора потребительского кредита заёмщик не является должником в смысле, придаваемом этому понятию этим законом.

Кроме того, должник вправе в любой момент отказаться от исполнения соглашения, сообщив об этом кредитору путём направления уведомления через нотариуса или по почте заказным письмом с уведомлением о вручении или путём вручения под расписку.

ЦБ РФ выпущены Разъяснения по применению Положения Банка России от 30.04.2014 № 421-П «О порядке расчёта показателя краткосрочной ликвидности („Базель III“)» и Положения Банка России от 26.07.2017 № 596-П «О порядке расчёта системно значимыми кредитными организациями норматива структурной ликвидности (норматива чистого стабильного фондирования) („Базель III“)».

Регулятором разъяснён порядок расчёта банками показателя краткосрочной ликвидности (ПКЛ) и чистого стабильного фондирования (ЧСФ) в части неснижаемого остатка денежных средств, установленного условиями договора. Так, разъяснены особенности расчёта ПКЛ и ЧСФ в случае, если юрлицо не может использовать фиксированную величину денежных средств в срок до установленной в договоре даты, изменение которой не

допускается: такие денежные средства включаются в расчёт аналогично порядку включения в расчёт срочного депозита, величина которого принимается равной величине неснижаемого остатка, а дата возврата средств клиенту принимается равной дате, до которой установлено ограничение на возможность использования денежных средств.

Также предусмотрено поэтапное снижение величины денежных средств, относящихся к неснижаемому остатку: такие денежные средства подлежат распределению на части исходя из графика изменения неснижаемого остатка, каждая из которых включается в расчёт независимо друг от друга в указанном выше порядке. При этом величина каждой из частей принимается равной сумме, на которую происходит сокращение величины неснижаемого остатка, а соответствующий срок определяется исходя из даты, по состоянию на которую происходит соответствующее уменьшение суммы неснижаемого остатка.

Кроме того, фактическая величина неснижаемого остатка денежных средств зависит от выполнения определённых условий, связанных с основным договором банковского счёта: денежные средства включаются в расчёт нормативов аналогично порядку включения в расчёт срочного депозита исходя из минимально допустимой величины неснижаемого остатка и срока, оставшегося до момента снятия ограничений на использование этих денежных средств. При этом часть суммы неснижаемого остатка, превышающая указанную минимальную величину, включается в расчёт как средства «до востребования».

Банком России в информационном письме от 08.10.19 № ИН-03-41/78 «О неприменении мер к кредитным организациям» названы условия неприменения мер в отношении кредитных организаций с базовой лицензией при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг с нарушением установленных требований.

Сообщается, что в связи с подготовленными предложениями по внесению изменений в регулирование при осуществлении операций и сделок с ценными бумагами, не соответствующими требованиям части пятой статьи 24 Федерального закона «О банках и банковской деятельности», приобретёнными до получения статуса банка с базовой лицензией, Банк России воздержится от применения мер,

предусмотренных статьёй 74 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», в отношении указанных банков, при условии что операции и сделки с такими ценными бумагами направлены на их отчуждение либо иное выбытие.

Банк России разъяснил порядок формирования подраздела 4.4 раздела 4 отчётности по форме 0420455 «Расчёт показателя достаточности капитала» в формате XBRL.

Сообщается, что при формировании подраздела 4.4 раздела 4 «Расчёт величины рыночного риска. Показатели для расчёта величины рыночного риска по ПФИ, за исключением величины рыночного риска, рассчитываемой как совокупная величина индивидуального клирингового обеспечения» отчётности по форме 0420455 «Расчёт показателя достаточности капитала», установленной в приложении 1 к Указанию № 5117-У1, для показателей с кодом `purcb-dic:Velich_val_riska_ds` и `purcb-dic:Stavka_riska_ds` необходимо формировать отчётность, руководствуясь наименованиями показателей, установленных Указанием № 5117-У.

Коды показателей представлены в файле «ЭП_прил_ПУРЦБ» на листе 0420455, размещённом в составе сопроводительных документов к таксономии XBRL Банка России для модуля НСО ПУРЦБ на официальном сайте Банка России в интернете в разделе «Финансовые рынки/Открытый стандарт отчётности XBRL/Таксономия XBRL».

ЦБ РФ в сообщении от 08.10.19 «О порядке бухгалтерского учёта безвозмездных вкладов акционеров в имущество кредитных организаций» разъяснил, что безвозмездные вклады акционеров в имущество кредитных организаций подлежат отражению на балансовом счёте 10614.

Сообщается, что безвозмездные вклады, вносимые в соответствии с пунктом 1 статьи 32.2 Федерального закона от 26.12.95 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» акционерами в имущество общества в целях финансирования и поддержания его деятельности, подлежат отражению на балансовом счёте 10614 «Безвозмездное финансирование, предоставленное кредитной организации акционерами, участниками» согласно его характеристике, установленной пунктом 1.3 части II при-

ложения к Положению Банка России от 27.02.17 № 579-П «О Платежных счетах бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения».

Банк России в письме от 09.10.19 № 05-35-2/7651 рассмотрел вопрос о применении мер ответственности к кредитным организациям за некорректный расчёт показателя долговой нагрузки (ПДН) заёмщика.

Сообщается, что с 1 октября 2019 года введены требования о расчёте кредитными организациями показателя долговой нагрузки заёмщика. В целях исполнения данных требований существует необходимость проведения кредитными организациями значительного объёма работ, связанных с отладкой внутренних бизнес-процессов, доработкой и тестированием соответствующих программных комплексов, обеспечивающих расчёт ПДН.

В дополнение к письму Банка России от 31.05.19 № 05-35-2/4225, посвящённому данному вопросу, регулятор сообщает, что решения о применении мер будут выноситься с учётом особенностей реализации кредитной организацией требований ЦБ РФ по расчёту ПДН, включая выбранный подход к оценке доходов, а также характера допущенных нарушений (незначительность, массовость и (или) системность) и принятых мер по внедрению механизма расчёта ПДН во внутренние бизнес-процессы.

ЦБ РФ выпущено информационное сообщение от 09.10.19 «Банк России предоставляет возможность использования личных кабинетов при обмене электронными документами в рамках процедур допуска на финансовый рынок».

С 1 октября 2019 года Банк России предоставляет возможность использования личных кабинетов для обмена электронными документами с соискателями статуса финансовой организации. Под финансовыми организациями понимаются кредитные и некредитные финансовые организации, осуществляющие виды деятельности, указанные в статье 76.1 Федерального закона от 10.07.02 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», в том числе операторы платёжной системы, операторы иностранной платёжной системы, операторы товарных поставок, информационные агентства.

В случае отсутствия личного кабинета у соискателя статуса финансовой органи-

зации соискатель может подать заявку на создание личного кабинета через официальный сайт Банка России (раздел «Личный кабинет»).

Банком России выпущено информационное письмо от 29.10.19 № ИН-08-41/80 «О применении форматов электронных сообщений в связи с вступлением в силу Положения Банка России от 18.08.2019 № 690-П».

По 15 января 2020 года продлён ранее применявшийся порядок обмена между банком и таможенными органами архивными файлами и сообщениями о выданных и принятых банковских гарантиях. 27 октября 2019 года вступило в силу Положение Банка России от 18.08.19 № 690-П, устанавливающее новый порядок взаимобмена между банками и таможенными органами файлами и сообщениями о выданных и принятых банковских гарантиях. Однако участникам информационного обмена потребовалось дополнительное время для доработки программных средств к использованию нового состава и структуры информации и электронных документов, предусмотренных Положением № 690-П.

В этой связи сообщается о сохранении в период с 27 октября 2019 года по 15 января 2020 года технологической возможности передачи банками в таможенные органы необходимой информации и документов с использованием состава и структуры информации и электронных документов, предусмотренных признанным утратившим силу Положением Банка России от 27.05.16 № 545-П, размещённых в подразделе «Форматы электронных сообщений для обмена данными с Федеральной таможенной службой» раздела «Информационно-аналитические материалы» на официальном сайте Банка России в интернете (www.cbr.ru).

До начала передачи в таможенные органы информации и документов в соответствии с составом и структурой информации и электронных документов, предусмотренных Положением № 690-П, банкам рекомендуется обратиться по линии технической поддержки ФТС России для подтверждения возможности их приёма в указанном формате.

ЦБ РФ в информации «Кредитные организации для работы в СБП смогут использовать внутридневные кредиты круглосуточно,

но, в выходные и праздничные дни» сообщает, что с 1 января 2020 года кредитные организации получат возможность использовать лимиты внутридневного кредита и кредита овернайт для перевода денежных средств через СБП круглосуточно, а также в выходные и праздничные дни.

Банк России предоставит такую возможность в период автономного функционирования сервиса с первого дня работы сервисов срочного и несрочного перевода платёжной системы Банка России в 2020 году. Соответствующие изменения в Положение Банка России от 06.07.17 № 595-П «О платёжной системе Банка России» вступают в силу 1 января 2020 года.

Лимиты внутридневного кредита и кредита овернайт устанавливаются Банком России на основании заключённых с кредитными организациями договоров. Внесение изменений в договоры не требуется.

Для использования лимитов внутридневного кредита и кредита овернайт в период автономного функционирования СБП кредитной организации необходимо после окончания завершающего сеанса платёжной системы Банка России установить сумму ликвидности для СБП с учётом указанного лимита.

Актуализирован перечень нераскрываемой информации

Правительством РФ принято постановление от 07.09.19 № 1173 «Об особенностях раскрытия кредитными организациями информации, подлежащей раскрытию в соответствии с требованиями Федерального закона „О банках и банковской деятельности“».

Актуализирован перечень информации, которую кредитные организации вправе не раскрывать. В перечень включена информация о лицах, входящих в состав органов управления кредитной организации, сделках с лицами, в отношении которых введены меры ограничительного характера, об аффилированных лицах кредитной организации, о финансовых вложениях кредитной организации в части сведений об организациях, в которых кредитная организация владеет долями в уставном (складочном) капитале, принятии решения о реорганизации кредитной организации, стоимости активов (обязательств), отражённых в консолидированной финансовой отчётности банковской группы в разрезе видов рисков, в отношении ко-

торых определяются требования к капиталу, в регуляторном и бухгалтерском периметрах консолидации.

Установлены случаи, в которых кредитные организации вправе раскрывать информацию, предусмотренную перечнем, в ограниченных составе и (или) объёме (например, в случаях, когда в отношении кредитной организации действуют меры ограничительного характера или кредитная организация отнесена к категории уполномоченных банков в соответствии с Федеральным законом «О государственном оборонном заказе»).

Признано утратившим силу аналогичное постановление Правительства РФ от 23.11.18 № 1404.

Порядок представления документов по запросам таможен

ФТС России издан приказ от 11.06.19 № 949 «Об утверждении форм и Порядка представления банками и иными кредитными организациями документов и сведений по запросам (требованиям) таможенных органов».

Обновлён порядок представления банками и иными кредитными организациями документов и сведений по запросам (требованиям) таможенных органов. Банки и иные кредитные организации представляют по запросу (требованию) таможенного органа документы и сведения, перечисленные в части 1 статьи 242 Федерального закона от 03.08.18 № 289-ФЗ «О таможенном регулировании в Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

В приложениях приводятся форма выписки по операциям на счёте организации (индивидуального предпринимателя) и форма справки о наличии счетов у организации (индивидуального предпринимателя). Признан утратившим силу приказ ФТС России от 30.06.11 № 1388, которым был утверждён ранее применявшийся порядок. Приказ вступает в силу по истечении 30 дней после его официального опубликования.

Зарегистрирован Минюстом России 2 сентября 2019 года. Регистрационный № 55799.

Налоговики вправе не раскрывать информацию

ФНС России выпустила письмо от 11.10.19 № ОА-4-17/20985 «О предостав-

лении информации о зарубежных счетах и ином имуществе, принадлежащих лицам, в отношении которых инициирована процедура банкротства», в котором отмечается, что налоговые органы не вправе раскрывать арбитражным управляющим информацию о зарубежных счетах и имуществе лиц, в отношении которых инициирована процедура банкротства.

Законом о несостоятельности (банкротстве) предусмотрено право арбитражного управляющего в деле о банкротстве запрашивать необходимые сведения, включая сведения, составляющие служебную, коммерческую и банковскую тайну. ФНС России сообщает, что сведения, составляющие налоговую тайну, в законе не поименованы.

Кроме того, положения международных договоров не допускают разглашение информации, полученной ФНС России в ходе автоматического обмена от компетентных органов иностранных государств.

В этой связи сообщается, что у ФНС России отсутствуют правовые основания для раскрытия информации о зарубежных счетах и ином имуществе, принадлежащем лицам, в отношении которых инициирована процедура банкротства.

Совершенствование механизма синдицированного кредитования

В Госдуме РФ предложены меры по совершенствованию механизма синдицированного кредитования. Так, проектом федерального закона № 808189-7 «О внесении изменений в Федеральный закон „О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации“ и в отдельные законодательные акты Российской Федерации» в числе прочего устанавливается возможность заключения одним из участников синдиката кредиторов соглашения о финансировании участия в кредите или займе с третьим лицом.

Также предусматривается внесение в действующее законодательство изменений и дополнений, направленных на облегчение процедуры госрегистрации или учёта залога при заключении договора управления залогом или договора синдицированного кредита (займа). Уточняется порядок совершения действий кредитным управляющим по договору синдицированного кредита (займа) в деле

о банкротстве должника и определяется порядок выделения одним или несколькими участниками синдиката кредиторов своих требований из состава единого требования, осуществляемого в деле о банкротстве.

Кроме того, предусматривается внести в ГК РФ изменения, направленные на развитие механизма синдицированного кредитования. Так, проектом федерального закона № 808193-7 «О внесении изменений в части первую и вторую Гражданского кодекса Российской Федерации», в частности, предлагается установить обязанность управляющего залогом по ведению раздельного учёта прав (требований) кредиторов и реестра всех кредиторов, по ведению отдельного учёта полученного в интересах кредиторов имущества, а также по открытию для зачисления поступающих в пользу кредиторов денежных средств номинального счёта, бенефициаром по которому является кредитор.

Также предлагается дополнить статью 356 ГК РФ положением, согласно которому при прекращении прав одного из залогодержателей договор управления залогом прекращает своё действие в отношении этого залогодержателя, если иное не предусмотрено договором или не вытекает из его существа. В случае если личность выбывшего залогодержателя имела особое значение для остающихся в правоотношении лиц, договором управления залогом может быть предусмотрена возможность прекращения этого договора.

Кроме того, предлагается включить в статью 860.1 ГК РФ положение о том, что в случаях, предусмотренных законом, владелец счёта может быть одновременно одним из нескольких бенефициаров, при этом в отношениях с банком такое лицо обязано всякий раз указывать, что действует в качестве владельца счёта или в качестве бенефициара.

Также предусматривается установить, что в случае заключения договора управления залогом или договора синдицированного кредита (займа), включающего условие об управлении залогом, сведения о залогодержателе при госрегистрации или учёте залога не указываются, при этом в качестве залогодержателя при госрегистрации или учёте залога должен быть указан управляющий залогом с отметкой о том, что он действует в этом качестве. ■

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 38

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
3.9	X	Финансовые инструменты, имеющие первоначальный срок погашения до одного года включительно, отражаются в Отчёте по строкам А5, А8, А17, П3, П6, П8, П10, П16 в соответствии с первоначальным сроком погашения, определяемым от даты размещения актива или обязательства. Финансовые инструменты, имеющие первоначальный срок погашения свыше одного года, отражаются в Отчёте по строкам А6, А9, А18, П4, П7, П9, П11, П17. Пересмотр первоначальных сроков погашения задолженности отражается 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 к первоначальному сроку погашения относится 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)
4.8	Средства, привлекаемые (размещаемые) по операциям с ценными бумагами на возвратной основе. В Отчёт включаются привлечённые (размещённые) средства нерезидентов от операций с ценными бумагами на возвратной основе, при которых не происходит прекращения признания ценных бумаг стороной, привлекающей эти средства в обмен на бумаги, то есть сделка не влечёт за собой перехода всех рисков и выгод (либо их значительной части), связанных с владением данной ценной бумагой, от передающей стороны к приобретающей. Под операциями на возвратной основе для целей Отчёта понимаются операции по приобретению (передаче) прав собственности на ценные бумаги, совершаемые на условиях срочности, возвратности и платности. Разновидностями таких операций могут являться операции займа ценных бумаг или сделки РЕПО. По строкам для активов отражаются средства, предоставленные нерезидентам по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без признания полученных ценных бумаг, независимо от того, резидентом какой страны является эмитент ценных бумаг. По строкам для обязательств отражаются средства, привлечённые от нерезидентов по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без прекращения признания отчитывающимся банком переданных ценных бумаг. Если сумма привлекаемых (размещаемых) средств по первой части сделки меньше суммы средств по второй части сделки	Средства, привлекаемые (размещаемые) по операциям с ценными бумагами на возвратной основе. В Отчёт включаются привлечённые (размещённые) средства нерезидентов от операций с ценными бумагами на возвратной основе (например, сделки РЕПО), при которых не происходит прекращения признания ценных бумаг стороной, привлекающей эти средства в обмен на бумаги, то есть сделка не влечёт за собой перехода всех рисков и выгод (либо их значительной части), связанных с владением данной ценной бумагой, от передающей стороны к приобретающей. Под операциями на возвратной основе для целей Отчёта понимаются операции по приобретению (передаче) прав собственности на ценные бумаги, совершаемые на условиях срочности, возвратности и платности. Разновидностями таких операций могут являться операции займа ценных бумаг или сделки РЕПО. По строкам для активов отражаются средства, предоставленные нерезидентам по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без признания полученных ценных бумаг, независимо от того, резидентом какой страны является эмитент ценных бумаг. По строкам для обязательств отражаются средства, привлечённые от нерезидентов по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без прекращения признания отчитывающимся банком переданных ценных бумаг. В случае если сумма привлекаемых (размещаемых) средств по

Продолжение табл. 38 см. на с. 9

¹ Окончание. Начало см. в «Б&Б» № 2–11 за 2019 г.

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	на сумму процентов, уплачиваемых за пользование средствами, то для целей Отчёта данная операция рассматривается как сделка РЕПО. Если сумма привлекаемых (размещаемых) средств по первой части сделки больше суммы средств по второй части сделки на сумму процентов, уплачиваемых за пользование ценными бумагами, то для целей Отчёта данная операция рассматривается как сделка займа ценных бумаг. Обязательства по возврату ценных бумаг, полученных по операции на возвратной основе от нерезидента и переданных в качестве обеспечения по другой операции на возвратной основе резиденту или нерезиденту, не подлежат отражению в Отчёте. Обязательства по возврату ценных бумаг, полученных по операции на возвратной основе от нерезидента и реализованных резиденту или нерезиденту, подлежат отражению в Отчёте по строке П16 или П17 раздела 2. Обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг подлежат переоценке. Обязательства, справедливая стоимость которых не может быть надёжно определена, не переоцениваются	первой части сделки меньше суммы средств по второй части сделки на сумму процентов, уплачиваемых за пользование средствами, для целей Отчёта данная операция рассматривается как сделка РЕПО. В случае если сумма привлекаемых (размещаемых) средств по первой части сделки больше суммы средств по второй части сделки на сумму процентов, уплачиваемых за пользование ценными бумагами, для целей Отчёта данная операция рассматривается как сделка займа ценных бумаг. Обязательства по возврату ценных бумаг, полученных по операции на возвратной основе от нерезидента и переданных в качестве обеспечения по другой операции на возвратной основе резиденту или нерезиденту, не подлежат отражению в Отчёте. Обязательства по возврату ценных бумаг, полученных по операции на возвратной основе от нерезидента и реализованных резиденту или нерезиденту, подлежат отражению в Отчёте по строке П16 или П17 раздела 2. Обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг подлежат переоценке. Обязательства, справедливая стоимость которых не может быть надёжно определена, не переоцениваются
4.12	Инструменты участия в уставном капитале и паи (акции) паевых фондов. В разделе 1 отражаются приобретённые отчитывающимся банком эмитированные нерезидентами обыкновенные и привилегированные акции, включая депозитарные расписки, выпущенные на акции нерезидентов (например, американские депозитарные расписки и глобальные депозитарные расписки), паи (акции) паевых инвестиционных фондов — нерезидентов, доли в уставном капитале нерезидентов, акции, эмитированные нерезидентами и переданные по операциям, совершаемым на возвратной основе без прекращения их признания отчитывающимся банком. Не включаются акции, выпущенные нерезидентами, полученные отчитывающимся банком по операциям, совершаемым на возвратной основе без их признания. К операциям с инструментами участия отчитывающегося банка в уставном капитале нерезидентов относятся также произведённые отчитывающимся банком переводы безвозмездной финансовой помощи в имущество (капитал) нерезидентов. Участием в уставном капитале нерезидентов считается также участие в уставном капитале находящихся на территориях иностранных государств дочерних банков и являющихся юридическими лицами отделений отчитывающегося банка. Инструменты участия отчитывающегося банка в уставном капитале нерезидентов оцениваются по справедливой стоимости. Операции по приобретению (реализации) инструментов участия отчитывающегося банка в уставном капитале нерезидентов отражаются в сумме фактически уплаченных средств (по стоимости реализации). Оценочная стоимость на отчётную дату не котируемых на биржевом рынке ценных бумаг, обеспечивающих участие в уставном капитале, для целей данного Отчёта может быть определена на основе следующих методов: по балансовой стоимости собственных средств эмитента, которая представляет собой сумму оплаченного уставного капитала (исключая любые выпущенные акции, принадлежащие самому эмитенту, и включая счета эмиссионного дохода), всех видов резервов (фондов), относимых в бухгалтерском балансе эмитента на собственный капитал, и прочих компонентов капитала и накопленной нераспределённой прибыли (значение которой может быть отрицательным). Если стоимость имеет отрицательное значение, то в этом случае в графах 1 и 5 раздела 1 указывается отрицательная величина со знаком «минус»; по стоимости чистых активов эмитента (стоимость чистых активов равна стоимости акт результате переоценки ивов (включая нематериальные активы)) за вычетом стоимости обязательств и оплаченного уставного капитала в виде акций, не дающих владельцам права голоса. Стоимость активов и обязательств рассчитывается в текущих ценах, а не в ценах их приобретения (первоначальных ценах). Если стоимость имеет отрицательное значение, то в этом случае в графах 1 и 5 раздела 1 указывается отрицательная величина со знаком «минус»; по стоимости ценных бумаг, имеющих идентичные характеристики; по цене последней сделки с данными ценными бумагами при условии, что со дня её проведения и до отчётной даты не произошло существенных изменений экономических условий.	Инструменты участия в уставном капитале и паи (акции) паевых инвестиционных фондов. В разделе 1 отражаются приобретённые отчитывающимся банком эмитированные нерезидентами обыкновенные и привилегированные акции, включая депозитарные расписки, выпущенные на акции нерезидентов (например, американские депозитарные расписки и глобальные депозитарные расписки), паи (акции) паевых инвестиционных фондов — нерезидентов, доли в уставном капитале нерезидентов, акции, эмитированные нерезидентами и переданные по операциям, совершаемым на возвратной основе без прекращения их признания отчитывающимся банком. Не включаются акции, выпущенные нерезидентами, полученные отчитывающимся банком по операциям, совершаемым на возвратной основе без их признания. К операциям с инструментами участия отчитывающегося банка в уставном капитале нерезидентов относятся также произведённые отчитывающимся банком переводы безвозмездной финансовой помощи в имущество (капитал) нерезидентов. Участием в уставном капитале нерезидентов считается также участие в уставном капитале находящихся на территориях иностранных государств дочерних банков и являющихся юридическими лицами отделений отчитывающегося банка. Финансовые инструменты, обеспечивающие участие в капитале, выпущенные компанией СВИФТ, следует относить к долям в уставном капитале нерезидентов и отражать по строке А13 раздела 1. Инструменты участия отчитывающегося банка в уставном капитале нерезидентов оцениваются по справедливой стоимости. Операции по приобретению (реализации) инструментов участия отчитывающегося банка в уставном капитале нерезидентов отражаются в сумме фактически уплаченных средств (по стоимости реализации). Оценочная стоимость на отчётную дату не котируемых на биржевом рынке ценных бумаг, обеспечивающих участие в уставном капитале, для целей данного Отчёта может быть определена на основе следующих методов (по убыванию приоритета): по балансовой стоимости собственных средств эмитента, которая представляет собой сумму оплаченного уставного капитала (исключая любые выпущенные акции, принадлежащие самому эмитенту, и включая счета эмиссионного дохода), всех видов резервов (фондов), относимых в бухгалтерском балансе эмитента на собственный капитал, и прочих компонентов капитала и накопленной нераспределённой прибыли (значение которой может быть отрицательным). В случае если стоимость имеет отрицательное значение, в графах 1 и 5 раздела 1 указывается отрицательная величина со знаком «минус»; по стоимости чистых активов эмитента (стоимость чистых активов равна стоимости активов (включая нематериальные активы)) за вычетом стоимости обязательств и оплаченного уставного капитала в виде акций, не дающих владельцам права голоса). Стоимость активов и обязательств рассчитывается в текущих ценах, а не в ценах их приобретения (первоначальных ценах). В случае если стоимость имеет отрицательное значение, в графах 1 и 5 раздела 1 указывается отрицательная величина со знаком «минус»;

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	Паи (акции) паевых инвестиционных фондов — нерезидентов оцениваются по справедливой стоимости. Если паи (акции) паевых инвестиционных фондов — нерезидентов имеют рыночные котировки, опубликованные организаторами торгов или иными специализированными организациями, справедливая стоимость на отчётную дату паёв (акций) рассчитывается на основе котировок. (в ред. Указания Банка России от 06.12.2017 № 4637-У) При отсутствии опубликованных котировок оценка вложений в паи (акции) паевых инвестиционных фондов — нерезидентов должна производиться исходя из стоимости чистых активов паевого фонда, предоставляемой управляющей компанией фонда. В разделе 2 отражаются приобретённые нерезидентами обыкновенные и привилегированные акции, эмитированные отчитывающимся банком, включая депозитарные расписки, выпущенные на акции отчитывающегося банка (в частности, американские депозитарные расписки и глобальные депозитарные расписки), доли в уставном капитале отчитывающегося банка. В состав иностранных обязательств отчитывающегося банка в форме участия в уставном капитале не включаются акции, выпущенные отчитывающимся банком и переданные нерезидентом по операциям, совершаемым на возвратной основе без прекращения их признания, но включаются акции, полученные от нерезидентов по операциям, совершаемым на возвратной основе без прекращения их признания, если отчитывающийся банк обладает информацией о такого рода операциях. К операциям по участию нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка также относятся переводы нерезидентами безвозмездной финансовой помощи в имущество (капитал) отчитывающегося банка. Инструменты участия нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка оцениваются по состоянию на начало и конец отчётного периода по рыночной стоимости путём умножения количества ценных бумаг, принадлежащих нерезидентам, на рыночную цену одной акции, определяемую в соответствии с приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 9 ноября 2010 года № 10-65/пз-н «Об утверждении Порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчётной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации». Если акции отчитывающегося банка не имеют рыночных котировок, то участие нерезидентов в уставном капитале по состоянию на начало и конец отчётного периода оценивается путём умножения доли нерезидентов в оплаченном уставном капитале на величину собственных средств отчитывающегося банка по состоянию на начало и конец отчётного периода соответственно. При определении размера собственных средств необходимо руководствоваться Положением Банка России от 28 декабря 2012 года № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций („Базель III“)». Если при использовании этой методики получено отрицательное значение, отчитывающийся банк должен использовать в качестве оценки собственных средств нулевое значение. (в ред. Указания Банка России от 06.12.2017 № 4637-У) Оценка доли участия нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка производится по формуле: $Es(t) = \frac{Fs(t)}{F(t)} \times K(t),$ где: Es (t) — стоимостная оценка доли участия нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка; Fs (t) — номинал акций (долей), которые на дату t принадлежат нерезидентам; F (t) — общий номинал обыкновенных и привилегированных акций (долей) (то есть оплаченный уставный капитал) на дату t; K (t) — собственные средства отчитывающегося банка за вычетом субординированных кредитов и депозитов (по остаточной стоимости), полученных от нерезидентов, на дату t. Отдельно производится расчёт по обыкновенным акциям, долям и привилегированным акциям. В случае если обыкновенные акции отчитывающегося банка являются котлируемыми, а привилегированные — некотлируемыми, участие нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка в форме обыкновенных акций рассчитывается по рыночной	по стоимости ценных бумаг, имеющих идентичные характеристики; по цене последней сделки с данными ценными бумагами при условии, что со дня её проведения и до отчётной даты не произошло существенных изменений экономических условий. Паи (акции) паевых инвестиционных фондов — нерезидентов оцениваются по справедливой стоимости. В случае если паи (акции) паевых инвестиционных фондов — нерезидентов имеют рыночные котировки, опубликованные организаторами торгов или иными специализированными организациями, справедливая стоимость на отчётную дату паёв (акций) рассчитывается на основе котировок. При отсутствии опубликованных котировок оценка вложений в паи (акции) паевых инвестиционных фондов — нерезидентов должна производиться исходя из стоимости чистых активов паевого ИНВЕСТИЦИОННОГО фонда, предоставляемой управляющей компанией паевого ИНВЕСТИЦИОННОГО фонда. В разделе 2 отражаются приобретённые нерезидентами обыкновенные и привилегированные акции, эмитированные отчитывающимся банком, включая депозитарные расписки, выпущенные на акции отчитывающегося банка (в частности, американские депозитарные расписки и глобальные депозитарные расписки), доли в уставном капитале отчитывающегося банка. В состав иностранных обязательств отчитывающегося банка в форме участия в уставном капитале не включаются акции, выпущенные этим банком и переданные нерезидентом по операциям, совершаемым на возвратной основе без прекращения их признания, но включаются акции, полученные от нерезидентов по операциям, совершаемым на возвратной основе без прекращения их признания, если отчитывающийся банк обладает информацией о такого рода операциях. К операциям по участию нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка также относятся переводы нерезидентами безвозмездной финансовой помощи в имущество (капитал) отчитывающегося банка. Инструменты участия нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка оцениваются по состоянию на начало и конец отчётного периода по рыночной стоимости путём умножения количества ценных бумаг, принадлежащих нерезидентам, на рыночную цену одной акции, определяемую в соответствии с приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 9 ноября 2010 года № 10-65/пз-н «Об утверждении Порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчётной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации». В случае если акции отчитывающегося банка не имеют рыночных котировок, участие нерезидентов в уставном капитале по состоянию на начало и конец отчётного периода оценивается путём умножения доли нерезидентов в оплаченном уставном капитале на величину собственных средств отчитывающегося банка по состоянию на начало и конец отчётного периода соответственно. При определении размера собственных средств необходимо руководствоваться Положением Банка России от 4 июля 2018 года № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций („Базель III“)». В случае если при использовании этой методики получено отрицательное значение, отчитывающийся банк должен использовать в качестве оценки собственных средств нулевое значение. Оценка доли участия нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка производится по формуле: $Es(t) = \frac{Fs(t)}{F(t)} \times K(t),$ где: Es (t) — стоимостная оценка доли участия нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка; Fs (t) — номинал акций (долей), которые на дату t принадлежат нерезидентам; F (t) — общий номинал обыкновенных и привилегированных акций (долей) (то есть оплаченный уставный капитал) на дату t; K (t) — собственные средства отчитывающегося банка за вычетом субординированных кредитов и депозитов (по остаточной стоимости), полученных от нерезидентов, на дату t. Отдельно производится расчёт по обыкновенным акциям, долям и привилегированным акциям. В случае если обыкновенные акции отчитывающегося банка яв-

Продолжение табл. 38 см. на с. 11

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	стоимости, а в форме привилегированных акций — исходя из доли нерезидентов в оплаченном уставном капитале и величины собственных средств отчитывающегося банка. Аналогично рассчитывается участие нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка в случае, если обыкновенные акции отчитывающегося банка являются некотируемыми, а привилегированные — котируемыми. При формировании Отчёта в качестве источника информации об операциях нерезидентов с долевыми инструментами отчитывающегося банка и сложившейся доле нерезидентов в его уставном капитале на определённую дату должны использоваться: реестр акционеров кредитной организации (далее — Реестр); информационные базы отчитывающегося банка, если операции с нерезидентами осуществляются с его участием или расчёты проводятся через него. Строки П12 и П13 раздела 2 заполняются с учётом следующего. При составлении Отчёта в первую очередь следует ориентироваться на долю нерезидентов, соответствующую сведениям, получаемым из Реестра. Зафиксированная в Реестре на определённую дату месяца доля нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка используется для расчёта показателей графы 5 за тот же месяц. Для получения стоимостной оценки применяется рыночная котировка на конец месяца ценных бумаг, эмитированных отчитывающимся банком, а при отсутствии такой — величина собственных средств отчитывающегося банка. Рассчитанные таким образом показатели Отчёта в случае отсутствия актуальных данных из Реестра на последующие даты отчётного периода должны корректироваться отчитывающимся банком при наличии у него информации об операциях следующим образом: в графе 2 отражаются операции с долевыми инструментами отчитывающегося банка по цене конкретной сделки, в графе 5 — имеющиеся данные Реестра по доле нерезидентов с учётом изменений доли их участия в результате проведённых операций. Стоимостная оценка графы 5 производится способом, описанным в абзаце двадцать седьмом настоящего пункта, разница по переоценке относится в графу 3. При отсутствии у отчитывающегося банка какой-либо информации об операциях с его ценными бумагами в отчётном месяце для формирования показателей графы 5 раздела 2 следует продолжать использовать доли нерезидентов в уставном капитале, рассчитанные согласно порядку, описанному в настоящем пункте, проводя их ежемесячную переоценку, отражаемую в графе 3. При поступлении новых данных из Реестра произошедшие изменения в доле нерезидентов по сравнению с их долей, отражённой в графе 5 раздела 2 по состоянию на предыдущую отчётную дату и рассчитанной описанными выше способами, следует указывать в графе 2 либо в графе 4, а именно: в графе 2 — если операции осуществлялись в текущем отчётном периоде самим отчитывающимся банком либо расчёты резидентов с нерезидентами по участию в уставном капитале производились через счета, открытые в отчитывающемся банке (отражается фактическая сумма средств, полученных (выплаченных) нерезидентами в ходе этих операций); в графе 4 — во всех остальных случаях, в том числе при изменении остатка долевого ценного бумага, принадлежащих нерезидентам, находящихся на депозитарном учёте в отчитывающемся банке. При этом если изменилась доля нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка, акции которого являются котируемыми, то такое изменение оценивается путём умножения количества акций, проданных или приобретённых нерезидентами, на среднюю рыночную цену одной акции за отчётный период. Если акции отчитывающегося банка являются некотируемыми, то изменение оценивается путём умножения доли, которая была приобретена или продана нерезидентами, на средний размер собственных средств за отчётный период. В последнем случае для заполнения графы 4 оценка изменения стоимости доли нерезидентов в уставном капитале, произошедшего за период t, по которому отчитывающийся банк не имеет информации, рассчитывается по формуле: $Eo(t) = \frac{Fo(t)}{F(t)} \times K(t),$ где: Eo(t) — изменение стоимости доли нерезидентов в уставном ка-	ляются котируемыми, а привилегированные — некотируемыми, участие нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка в форме обыкновенных акций рассчитывается по рыночной стоимости, а в форме привилегированных акций — исходя из доли нерезидентов в оплаченном уставном капитале отчитывающегося банка и величины его собственных средств. Аналогично рассчитывается участие нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка в случае, если обыкновенные акции отчитывающегося банка являются некотируемыми, а привилегированные — котируемыми. При формировании Отчёта в качестве источника информации об операциях нерезидентов с долевыми инструментами отчитывающегося банка и сложившейся доле нерезидентов в его уставном капитале на определённую дату должны использоваться: реестр акционеров кредитной организации (далее — Реестр); информационные базы отчитывающегося банка, если операции с нерезидентами осуществляются с его участием или расчёты проводятся через него. Строки П12 и П13 раздела 2 заполняются с учётом следующего. При формировании Отчёта в качестве источника информации из Реестра. Зафиксированная в Реестре на определённую дату месяца доля нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка используется для расчёта показателей графы 5 за тот же месяц. Для получения стоимостной оценки применяется рыночная котировка на конец месяца ценных бумаг, эмитированных отчитывающимся банком, на конец месяца, а при отсутствии такой — величина собственных средств отчитывающегося банка. Рассчитанные таким образом показатели Отчёта в случае отсутствия актуальных данных из Реестра на последующие даты отчётного периода должны корректироваться отчитывающимся банком при наличии у него информации об операциях следующим образом: в графе 2 отражаются операции с долевыми инструментами отчитывающегося банка по цене конкретной сделки, в графе 5 — имеющиеся данные Реестра по доле нерезидентов с учётом изменений доли их участия в результате проведённых операций. Стоимостная оценка графы 5 производится способом, описанным в абзаце двадцать седьмом настоящего пункта, разница по переоценке относится в графу 3. При отсутствии у отчитывающегося банка какой-либо информации об операциях с его ценными бумагами в отчётном месяце для формирования показателей графы 5 раздела 2 продолжают использоваться доли нерезидентов в уставном капитале, рассчитанные согласно порядку, описанному в настоящем пункте, проводя их ежемесячную переоценку, отражаемую в графе 3 настоящей строке, с их ежемесячной переоценкой, отражаемой в графе 3. При поступлении новых данных из Реестра произошедшие изменения в доле нерезидентов по сравнению с их долей, отражённой в графе 5 раздела 2 по состоянию на предыдущую отчётную дату и рассчитанной описанными выше способами, следует указывать в графе 2 либо в графе 4, а именно: в графе 2 — в случае если операции осуществлялись в текущем отчётном периоде самим отчитывающимся банком либо расчёты резидентов с нерезидентами по участию в уставном капитале производились через счета, открытые в отчитывающемся банке (отражается фактическая сумма средств, полученных (выплаченных) нерезидентами в ходе этих операций); в графе 4 — во всех остальных случаях, в том числе при изменении остатка долевого ценного бумага, принадлежащих нерезидентам, находящихся на депозитарном учёте в отчитывающемся банке. При этом если изменилась доля нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка, акции которого являются котируемыми, то такое изменение оценивается путём умножения количества акций, проданных или приобретённых нерезидентами, на среднюю рыночную цену одной акции за отчётный период. В случае если акции отчитывающегося банка являются некотируемыми, изменение оценивается путём умножения доли, которая была приобретена или продана нерезидентами, на средний размер собственных средств за отчётный период. В последнем случае для заполнения графы 4 оценка изменения стоимости доли нерезидентов в уставном капитале, произошедшего за период t, по которому отчитывающийся банк не имеет информации, рассчитывается по формуле: $Eo(t) = \frac{Fo(t)}{F(t)} \times K(t),$

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	питале, произошедшее за период t, по которому отчитывающийся банк не имеет информации; $F_o(t)$ — номинал акций (долей), которые были приобретены нерезидентами за период t, за вычетом номинала акций (долей), которые были проданы нерезидентами за период t, о которых отчитывающийся банк не имеет информации; $F(t)$ — общий номинал акций (долей) (то есть средний оплаченный уставный капитал) за период t; $K(t)$ — средняя величина собственных средств отчитывающегося банка за вычетом субординированных кредитов и депозитов (по остаточной стоимости), полученных от нерезидентов, за период t. Операции, учитываемые в графе 2 раздела 2, должны отражаться в размере фактических средств, полученных (выплаченных) в ходе размещения, продажи (выкупа) участия. Переведённые нерезидентом денежные средства на увеличение уставного капитала отчитывающегося банка отражаются в Отчёте как рост иностранных обязательств в графе 2 строки П16 раздела 2. После регистрации Банком России отчёта об итогах выпуска акций (представления в Банк России уведомления об итогах выпуска акций) для отчитывающегося банка, действующего в форме акционерного общества, или принятия Банком России решения о государственной регистрации изменений и дополнений в устав кредитной организации, связанных с изменением величины уставного капитала, для отчитывающегося банка, действующего в форме общества с ограниченной ответственностью, пассивы отчитывающегося банка, отражаемые по строке П16 раздела 2, снижаются по графе 2, одновременно участие нерезидента в уставном капитале отчитывающегося банка, учитываемое по строкам П12 и П13 раздела 2, увеличивается также по графе 2. В рамках Отчёта номинальные держатели не рассматриваются в качестве собственников акций отчитывающегося банка. Переоформление ценных бумаг на номинального держателя не является сменой прав собственности и не отражается в Отчёте. Если изменения оценки участия отчитывающегося банка в уставном капитале нерезидентов (в части иностранных активов) или участия нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка (в части иностранных пассивов) произошли не за счёт операций с акциями, долями, которые совершаются на первичном или вторичном рынке, такие изменения отражаются в графе 3 разделов 1 и 2 как изменения участия в уставном капитале в результате переоценки	где: $E_o(t)$ — изменение стоимости доли нерезидентов в уставном капитале, произошедшее за период t, по которому отчитывающийся банк не имеет информации; $F_o(t)$ — номинал акций (долей), которые были приобретены нерезидентами за период t, за вычетом номинала акций (долей), которые были проданы нерезидентами за период t, о которых отчитывающийся банк не имеет информации; $F(t)$ — общий номинал акций (долей) (то есть средний оплаченный уставный капитал) за период t; $K(t)$ — средняя величина собственных средств отчитывающегося банка за вычетом субординированных кредитов и депозитов (по остаточной стоимости), полученных от нерезидентов, за период t. Операции, учитываемые в графе 2 раздела 2, должны отражаться в размере фактических средств, полученных (выплаченных) в ходе размещения, продажи (выкупа) участия. Переведённые нерезидентом денежные средства на увеличение уставного капитала отчитывающегося банка отражаются в Отчёте как рост иностранных обязательств в графе 2 строки П16 раздела 2. После регистрации Банком России отчёта об итогах выпуска акций (представления в Банк России уведомления об итогах выпуска акций) для отчитывающегося банка, действующего в форме акционерного общества, или принятия Банком России решения о государственной регистрации изменений и дополнений в устав кредитной организации, связанных с изменением величины уставного капитала, для отчитывающегося банка, действующего в форме общества с ограниченной ответственностью, пассивы отчитывающегося банка, отражаемые по строке П16 раздела 2, снижаются по графе 2, одновременно участие нерезидента в уставном капитале отчитывающегося банка, учитываемое по строкам П12 и П13 раздела 2, увеличивается также по графе 2. В рамках Отчёта номинальные держатели не рассматриваются в качестве собственников акций отчитывающегося банка. Переоформление ценных бумаг на номинального держателя не является сменой прав собственности и не отражается в Отчёте. В случае если изменения оценки участия отчитывающегося банка в уставном капитале нерезидентов (в части иностранных активов) или участия нерезидентов в уставном капитале отчитывающегося банка (в части иностранных пассивов) произошли не за счёт операций с акциями, долями, которые совершаются на первичном или вторичном рынке, такие изменения отражаются в графе 3 разделов 1 и 2 как изменения участия в уставном капитале в результате переоценки
4.13	Недвижимое имущество на территориях иностранных государств. В Отчёт включается приобретение и долгосрочная аренда зданий, сооружений, земли и другого недвижимого имущества на территориях иностранных государств для обеспечения деятельности филиалов и представительств (не являющихся самостоятельными юридическими лицами) отчитывающегося банка. Для целей Отчёта в данную категорию иностранных активов включается также жилая и коммерческая недвижимость за рубежом, полученная в собственность отчитывающегося банка	Недвижимое имущество на территориях иностранных государств. В Отчёт включается приобретение и долгосрочная аренда зданий, сооружений, земли и другого недвижимого имущества на территориях иностранных государств для обеспечения деятельности филиалов и представительств (не являющихся самостоятельными юридическими лицами) отчитывающегося банка. Для целей Отчёта в данную категорию иностранных активов включается также жилая и коммерческая недвижимость за рубежом, полученная в собственность отчитывающегося банка. По строке А14 раздела 1 в поле «Код нерезидента», в первой его части, следует указывать тип нерезидента — NR (предприятие прямого инвестирования)
4.14	Просроченная задолженность. В Отчёт включаются обязательства, которые не были погашены в срок, предусмотренный первоначальным соглашением, и которые не переоформлены в новую задолженность (то есть задолженность с новыми условиями погашения). Кроме просроченной задолженности по ссудам прочая просроченная задолженность включает: просроченную задолженность по векселям и депозитам; суммы, не взысканные с нерезидентов по их гарантиям (активы отчитывающегося банка), а также суммы, не перечисленные нерезидентам по гарантиям, выданным отчитывающимся банком (обязательства отчитывающегося банка), например неисполненные непокрытые безотзывные аккредитивы; остатки на счетах, расчёты по которым приостановлены из-за неплатёжеспособности дебитора; неисполненные обязательства перед нерезидентами по срочным	Просроченная задолженность. В Отчёт включаются обязательства, которые не были погашены в срок, предусмотренный первоначальным соглашением, и которые не переоформлены в новую задолженность (то есть задолженность с новыми условиями погашения). Кроме просроченной задолженности по ссудам прочая просроченная задолженность включает: просроченную задолженность по векселям и депозитам; суммы, не взысканные с нерезидентов по их гарантиям (активы отчитывающегося банка), а также суммы, не перечисленные нерезидентам по гарантиям, выданным отчитывающимся банком (обязательства отчитывающегося банка), например неисполненные непокрытые безотзывные аккредитивы; остатки на счетах, расчёты по которым приостановлены из-за неплатёжеспособности дебитора; неисполненные обязательства перед нерезидентами и неиспол-

Продолжение табл. 38 см. на с. 13

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	сделкам, а также неисполненные обязательства нерезидентов перед отчитываемым банком по срочным сделкам; другие виды просроченной задолженности. Также включаются обязательства, не выплаченные в срок по причине введения органами государственного управления одностороннего моратория на погашение внешнего долга (если кредитор не дал согласия на их отсрочку), даже если такие обязательства не отражаются на счетах для учёта просроченной задолженности. Просроченные обязательства по беспоставочным (индексным) форвардным операциям оцениваются в размере чистой суммы непоставленных активов или денежных средств, но не в размере номинальной суммы обязательств, на основе которой была определена чистая сумма непоставленных активов. В то же время просроченные обязательства по поставочным форвардным операциям оцениваются в размере номинальной суммы обязательств. Если поставочный форвардный контракт не был исполнен по вине отчитываемого банка, встречное требование к нерезиденту по этому форвардному контракту не является просроченной задолженностью нерезидента, поскольку оно не было выплачено в срок не по вине последнего, и должно отражаться по строке для учёта прочих требований к нерезидентам. Аналогично, если поставочный форвардный контракт не был исполнен по вине нерезидента, встречное обязательство перед нерезидентом по этому форвардному контракту не является просроченной задолженностью отчитываемого банка и должно отражаться по строке для учёта прочих обязательств перед нерезидентами. Если начисленные в отчётном периоде проценты по непросроченной задолженности были в этом же периоде просрочены, вначале должно быть показано начисление процентов в графах 2 и 6 разделов 1 и 2, а затем — снижение соответствующего актива (обязательства) либо прочих активов (обязательств) и увеличение просроченной задолженности с использованием графы 4 разделов 1 и 2	ненные обязательства нерезидентов перед отчитываемым банком по производным финансовым инструментам и 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; другие виды просроченной задолженности. Также включаются обязательства, не выплаченные в срок по причине введения органами государственного управления одностороннего моратория на погашение внешнего долга (если кредитор не дал согласия на их отсрочку), даже если такие обязательства не отражаются на счетах для учёта просроченной задолженности. Просроченные обязательства по беспоставочным (индексным) форвардным операциям производным финансовым инструментам оцениваются в размере чистой суммы непоставленных активов или денежных средств, но не в размере номинальной суммы обязательств, на основе которой была определена чистая сумма непоставленных активов. В то же время просроченные обязательства по поставочным производным финансовым инструментам и 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, оцениваются в размере номинальной суммы обязательств. Если поставочный форвардный контракт В случае если поставочный производный финансовый инструмент или договор купли-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг, не являющийся производным финансовым инструментом, предусматривающий 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, не был исполнен по вине отчитываемого банка, встречное требование к нерезиденту по этому форвардному контракту не является просроченной задолженностью нерезидента, поскольку оно не было выплачено в срок не по вине последнего, и должно отражаться по строке для учёта прочих требований к нерезидентам. В случае если поставочный форвардный контракт производный финансовый инструмент или договор купли-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг, не являющийся производным финансовым инструментом и предусматривающий 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, не был исполнен по вине нерезидента, встречное обязательство перед нерезидентом по этому форвардному контракту не является просроченной задолженностью отчитываемого банка и должно отражаться по строке для учёта прочих обязательств перед нерезидентами. В случае если начисленные в отчётном периоде проценты по непросроченной задолженности были в этом же периоде просрочены, вначале должно быть показано начисление процентов в графах 2 и 6 разделов 1 и 2, а затем — снижение соответствующего актива (обязательства) либо прочих активов (обязательств) и увеличение просроченной задолженности с использованием графы 4 разделов 1 и 2
4.15	Прочие требования и обязательства. В Отчёт включаются непросроченные требования и обязательства, возникающие в процессе расчётов, включая остатки по счетам незавершённых расчётов (с момента идентификации клиента по соответствующим суммам), непросроченные требования и обязательства по конверси-	Прочие требования и обязательства. В Отчёт включаются непросроченные требования и обязательства, возникающие в процессе расчётов, включая остатки по счетам незавершённых расчётов (с момента идентификации клиента по соответствующим суммам), непросроченные требования и обязательства по конверси-

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	онным, хозяйственным операциям, непросроченные обязательства с истекшим сроком обращения (такие обязательства считаются краткосрочными), требования и обязательства по непросроченным невыплаченным процентам, если последние не отражены по другим строкам, заложенные депозиты, привлечённые от прочих нерезидентов, связанные с обслуживанием банковских карт, арендой ячеек, требования и обязательства, связанные с арендой и абонентской платой, предоставлением информационно-консультационных услуг, сопровождением программных продуктов, и другие. По строке для обязательств также включаются платёжные документы, выпущенные отчитывающимся банком и приобретённые нерезидентами. Денежные средства, внесённые отправителем — физическим лицом — нерезидентом при проведении трансграничных переводов, при заполнении Отчёта следует до завершения операции рассматривать как иностранные обязательства отчитывающегося банка перед указанным отправителем. В части балансовых требований (строка А17 раздела 1) в данную категорию включаются средства, переведённые отчитывающимся банком брокерам-нерезидентам для операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами. В части балансовых обязательств (строка П16 раздела 2) в данную категорию включаются средства, перечисленные нерезидентом отчитывающемуся банку для проведения брокерских операций по покупке ценных бумаг или других финансовых активов, а также средства нерезидентов, зарезервированные при осуществлении валютных операций. Расчёты с нерезидентами по производным финансовым инструментам и прочим срочным сделкам не учитываются по строкам прочих требований и обязательств, за исключением случаев возникновения встречных требований и обязательств по неисполненным контрактам, указанным в пункте 4.14	онным, хозяйственным операциям, непросроченные обязательства с истекшим сроком обращения (такие обязательства считаются краткосрочными), требования и обязательства по непросроченным невыплаченным процентам, если последние не отражены по другим строкам, заложенные депозиты, привлечённые от прочих нерезидентов, связанные с обслуживанием банковских карт, арендой ячеек, требования и обязательства, связанные с арендой и абонентской платой, предоставлением информационно-консультационных услуг, сопровождением программных продуктов, а также другие требования и обязательства, не перечисленные выше. По строке для обязательств также включаются платёжные документы, выпущенные отчитывающимся банком и приобретённые нерезидентами. Денежные средства, внесённые отправителем — физическим лицом — нерезидентом при проведении трансграничных переводов, при заполнении Отчёта следует до завершения операции рассматривать как иностранные обязательства отчитывающегося банка перед указанным отправителем. В части балансовых требований (строка А17 раздела 1) в данную категорию включаются средства, переведённые отчитывающимся банком брокерам-нерезидентам для операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами. В части балансовых обязательств (строка П16 раздела 2) в данную категорию включаются средства, перечисленные нерезидентом отчитывающемуся банку для проведения брокерских операций по покупке ценных бумаг или других финансовых активов, а также средства нерезидентов, зарезервированные при осуществлении валютных операций. Расчёты с нерезидентами по производным финансовым инструментам и прочим срочным сделкам договорам купли-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг, не являющихся 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, не учитываются по строкам прочих требований и обязательств, за исключением случаев возникновения встречных требований и обязательств по неисполненным договорам, указанным в пункте 4.14 настоящего Порядка
5.1	В разделе 3 отражаются чистые требования и обязательства резидентов по отношению к нерезидентам по контрактам с производными финансовыми инструментами и прочим срочным сделкам по состоянию на начало и конец отчётного периода и их движение в течение этого периода. Чистая стоимость представляет собой разницу между валовой стоимостью требований резидентов к нерезидентам и валовой стоимостью обязательств резидентов перед нерезидентами. Если разница положительная, то имеют место чистые требования резидентов по отношению к нерезидентам (далее — чистые требования), если разница отрицательная, то имеют место чистые обязательства резидентов по отношению к нерезидентам (далее — чистые обязательства). Остатки (позиции) и операции по контрактам рассматриваются отдельно от стоимости базисных активов, с которыми они связаны. В Отчёт включается информация обо всех финансовых контрактах независимо от условий расчётов (с поставкой или без поставки базисного актива). Данные по производным финансовым инструментам и прочим срочным сделкам представляются в разбивке по секторам резидентов-кредиторов (резидентов-дебиторов) по отдельным видам валют. Данные по производным финансовым инструментам представляются также по видам контрактов. Помимо собственных контрактов, заключённых отчитывающимся банком напрямую с нерезидентами, в разделе также отражаются данные о контрактах, заключённых отчитывающимся банком: напрямую с нерезидентами в интересах и (или) за счёт клиентов-резидентов; напрямую с резидентами в интересах и (или) за счёт клиентов-нерезидентов. Одним из признаков контрактов с производными финансовыми инструментами является то, что стороны приходят к соглашению	В разделе 3 отражаются чистые требования и обязательства резидентов по отношению к нерезидентам по контрактам с производными финансовыми инструментами и прочим срочным сделкам по состоянию на начало и конец отчётного периода и их движение в течение этого периода. Чистая стоимость представляет собой разницу между валовой стоимостью требований резидентов к нерезидентам и валовой стоимостью обязательств резидентов перед нерезидентами. Если разница положительная, то имеют место чистые требования резидентов по отношению к нерезидентам (далее — чистые требования), если разница отрицательная, то имеют место чистые обязательства резидентов по отношению к нерезидентам (далее — чистые обязательства). Остатки (позиции) и операции по контрактам рассматриваются отдельно от стоимости базисных активов, с которыми они связаны. В Отчёт включается информация обо всех финансовых контрактах независимо от условий расчётов (с поставкой или без поставки базисного актива). Данные по производным финансовым инструментам и прочим срочным сделкам представляются в разбивке по секторам резидентов-кредиторов (резидентов-дебиторов) по отдельным видам валют. Данные по производным финансовым инструментам представляются также по видам контрактов. Помимо собственных контрактов, заключённых отчитывающимся банком напрямую с нерезидентами, в разделе также отражаются данные о контрактах, заключённых отчитывающимся банком: напрямую с нерезидентами в интересах и (или) за счёт клиентов-резидентов; напрямую с резидентами в интересах и (или) за счёт клиентов-нерезидентов. Одним из признаков контрактов с производными финансовыми инструментами является то, что стороны приходят к соглашению

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	по сделке в будущем и по заранее оговорённой цене на активы, лежащие в основе сделки. Для производного финансового инструмента и прочих срочных сделок текущая (рыночная) стоимость определяется из разницы между заранее оговорённой контрактной ценой актива, лежащего в основе сделки, и преобладающей рыночной ценой (или ценой, которая будет преобладать), соответственно продисконтированной. В разделе 3 также отражаются контракты, заключённые и исполненные в течение одного отчётного периода. Входящие и исходящие остатки по таким контрактам равны нулю. Снижение чистых требований (обязательств) при исполнении указанных контрактов отражается как изменение в результате операций со знаком «минус». В разделе 3 не отражаются: - свопы на золото; - встроенные производные инструменты, являющиеся неотделимой частью базисного актива; - операции с ценными бумагами на возвратной основе без признания получаемых (передаваемых) ценных бумаг; - страховые контракты; - аккредитивы и гарантии; - комиссии и другие издержки, возникающие при оформлении, исполнении контракта или на протяжении срока его действия, уплачиваемые резидентами отдельными платежами в пользу нерезидентов (или нерезидентами в пользу резидентов). Если их выделение невозможно, их стоимость включается в стоимость производного финансового инструмента; - гарантийное обеспечение (начальная (депозитная) маржа) и прочие платежи, возвращаемые вносителю в случае закрытия позиции либо исполнения контракта. Используемые в рамках данного Порядка понятия «вариационная маржа», «начальная маржа», «опционный метод применения маржи», «фьючерсный метод применения маржи» соответствуют используемым в платёжных и расчётных системах терминам	по сделке в будущем и по заранее оговорённой цене на активы, лежащие в основе сделки. Для производного финансового инструмента и прочих срочных сделок текущая (рыночная) стоимость определяется из разницы между заранее оговорённой контрактной ценой актива, лежащего в основе сделки, и преобладающей рыночной ценой (или ценой, которая будет преобладать), соответственно продисконтированной. В разделе 3 также отражаются контракты, заключённые и исполненные в течение одного отчётного периода. Входящие и исходящие остатки по таким контрактам равны нулю. Снижение чистых требований (обязательств) при исполнении указанных контрактов отражается как изменение в результате операций со знаком «минус». В разделе 3 отражается по контрактам с производными финансовыми инструментами и 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 собственности другой стороне не ранее третьего рабочего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество, разница между валовой стоимостью требований резидентов к нерезидентам и валовой стоимостью обязательств резидентов перед нерезидентами. В целях Отчёта положительная разница признаётся чистыми требованиями резидентов по отношению к нерезидентам, отрицательная разница признаётся чистыми обязательствами резидентов по отношению к нерезидентам. В разделе 3 не отражаются: - свопы на золото; - встроенные производные инструменты, являющиеся неотделимой частью базисного актива; - операции с ценными бумагами на возвратной основе без признания получаемых (передаваемых) ценных бумаг; - страховые контракты; - аккредитивы и гарантии; - комиссии и другие издержки, возникающие при оформлении, исполнении контракта или на протяжении срока его действия, уплачиваемые резидентами отдельными платежами в пользу нерезидентов (или нерезидентами в пользу резидентов). В случае если их выделение невозможно, их стоимость включается в стоимость производного финансового инструмента; - гарантийное обеспечение (начальная (депозитная) маржа) и прочие платежи, возвращаемые вносителю в случае закрытия позиции либо исполнения контракта. Используемые в рамках данного Порядка понятия «вариационная маржа», «начальная маржа», «опционный метод применения маржи», «фьючерсный метод применения маржи» соответствуют используемым в платёжных и расчётных системах терминам
5.2	В графе 2 подраздела 3.1 и 3.2 указывается буквенный код валюты требования (обязательства) по контрактам. Отдельно выделяются контракты, заключённые в валюте Российской Федерации, в долларах США, в евро, в японских иенах, а также в китайских юанях. Контракты, заключённые в других иностранных валютах и драгоценных металлах, отражаются в целом, без выделения по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам, с кодом «Other» в графе 2. Определение валюты чистых требований (обязательств) осуществляется в соответствии с таблицей. Таблица При этом: ВПОФА — валюта покупаемого финансового актива (для ценных бумаг — валюта котировки); ВПРФА — валюта продаваемого финансового актива (для ценных бумаг — валюта котировки). Если базисным активом являются ценные бумаги, то в качестве валюты покупаемого (продаваемого) финансового актива выступает валюта котировки ценной бумаги. Например, если валютой ценной бумаги является валюта Российской Федерации, валютой котировки является доллар США, а расчёты по контракту осуществляются в евро, то валютой требования (обязательства) являются доллары США. Для товарных производных инструментов и прочих срочных сде-	В графе 2 подразделов 3.1 и 3.2 указывается буквенный код валюты требования (обязательства) по контрактам. Отдельно выделяются контракты, заключённые в валюте Российской Федерации, в долларах США, в евро, в японских иенах, а также в китайских юанях. Контракты, заключённые в других иностранных валютах и драгоценных металлах, отражаются в целом, без выделения по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам, с кодом Other в графе 2. Определение валюты чистых требований (обязательств) осуществляется в соответствии с таблицей. Таблица При этом: ВПОФА — валюта покупаемого финансового актива (для ценных бумаг — валюта котировки); ВПРФА — валюта продаваемого финансового актива (для ценных бумаг — валюта котировки). В случае если базисным активом являются ценные бумаги, в качестве валюты покупаемого (продаваемого) финансового актива выступает валюта котировки ценной бумаги. Например, если валютой ценной бумаги является валюта Российской Федерации, валютой котировки является доллар США, а расчёты по контракту осуществляются в евро, то валютой требования (обязательства) являются доллары США. Для товарных производных инструментов и прочих срочных сде-

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	лок в качестве валюты покупаемого (продаваемого) на международных биржах финансового актива выступает валюта котировки на соответствующей бирже	лок Для товарных производных финансовых инструментов и договоров купли-продажи драгоценных металлов, не являющихся производными финансовыми инструментами и предусматривающих обязанность одной стороны передать драгоценные металлы в собственность другой стороне не ранее третьего рабочего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество , в качестве валюты покупаемого (продаваемого) на международных биржах финансового актива выступает валюта котировки на соответствующей бирже
5.4	В графах 4–13 подраздела 3.1 отражаются сведения обо всех опционах, выписанных (купленных) в течение отчётного периода, как биржевых, так и внебиржевых, использующих опционный метод применения маржи. В графах 14 и 15 отражаются сведения об опционах и фьючерсах, заключённых на биржах и использующих фьючерсный метод применения маржи. В графах 4 и 8 подраздела 3.1 показываются накопленные обязательства резидентов перед нерезидентами, в том числе обязательства перед нерезидентами, в интересах и (или) за счёт которых выступает отчитывающийся банк, по состоянию на начало и конец отчётного периода соответственно. В графах 9 и 13 подраздела 3.1 показываются накопленные требования резидентов к нерезидентам, в том числе требования к нерезидентам, в интересах и (или) за счёт которых выступает отчитывающийся банк, по состоянию на начало и конец отчётного периода соответственно. Все контракты учитываются на валовой основе, то есть требования и обязательства по нескольким контрактам, заключённым с одним и тем же контрагентом, не сальдируются. Остаток (позиция) на конец отчётного периода (графы 8 и 13) определяется на основе рыночных цен на последний день торгов в отчётном периоде. Для опционов цена зависит от потенциальной ценовой волатильности лежащего в основе инструмента, срока погашения, процентных ставок и разницы между ценой исполнения и рыночной ценой лежащего в основе актива. Если рыночная цена отсутствует, то цена может быть определена на основе общепринятой модели оценки стоимости (например, модель Блэка — Шоулза) или оценочной стоимости покупки прав у держателя опциона. Встречное обязательство приписывается продавцу опциона и оценивается по текущей стоимости покупки прав у держателя опциона. Для варранта встречное обязательство эмитента — это текущие затраты, требуемые для покупки прав держателя. Показатели граф 4, 8, 9 и 13 подраздела 3.1 имеют положительное или нулевое значение. Стоимость остатков (позиций) на начало отчётного периода должна соответствовать стоимости остатков (позиций) на конец предыдущего отчётного периода. В графах 5, 6, 7, 10, 11 и 12 подраздела 3.1 отражаются изменения, которые произошли в течение отчётного периода. Рост обязательств (требований) отражается со знаком «плюс». Снижение обязательств (требований) отражается со знаком «минус». В графах 5 и 10 подраздела 3.1 отражаются премии, полученные (выплаченные) в течение отчётного периода для выписанных (купленных) опционов, а также расчёты при исполнении опциона. Продажа (покупка) опционов на вторичном рынке отражается по рыночным ценам. Премии, полученные (выплаченные) при заключении опционного контракта, отражаются соответственно в графах 5 и 10 подраздела 3.1 со знаком «плюс». Премия, полученная за закрывающую продажу приобретённого опциона, должна быть учтена как доход по приобретённым опционам и отражена в графе 10 со знаком «минус», а премия, выплаченная за закрывающую покупку выписанного опциона, должна быть учтена как платёж по выписанным опционам и отражена в графе 5 со знаком «минус». Платежи резидента — продавца опциона в пользу нерезидента — держателя опциона в период действия контракта или при его исполнении отражаются в графе 5 со знаком «минус» как снижение обязательства по контракту. Поступления денежных средств в пользу резидента — покупателя (держателя) опциона в период действия контракта или при его исполнении отражаются в графе 10 со знаком «минус» как снижение требования по контракту. (в ред. Указания Банка России от 06.12.17 № 4637-У)	В графах 4–13 подраздела 3.1 отражаются сведения о всех опционах, выписанных (купленных) в течение отчётного периода, как биржевых, так и внебиржевых, использующих опционный метод применения маржи. В графах 14 и 15 подраздела 3.1 отражаются сведения об опционах и фьючерсах, заключённых на биржах и использующих фьючерсный метод применения маржи. В графах 4 и 8 подраздела 3.1 показываются накопленные чистые обязательства резидентов перед нерезидентами, в том числе чистые обязательства перед нерезидентами, в интересах и (или) за счёт которых выступает отчитывающийся банк, по состоянию на начало и конец отчётного периода соответственно. В графах 9 и 13 подраздела 3.1 показываются накопленные чистые требования резидентов к нерезидентам, в том числе чистые требования к нерезидентам, в интересах и (или) за счёт которых выступает отчитывающийся банк, по состоянию на начало и конец отчётного периода соответственно. Чистые требования и чистые обязательства по нескольким контрактам, заключённым с одним и тем же контрагентом, не сальдируются. Остаток (позиция) на конец отчётного периода (графы 8 и 13 подраздела 3.1) определяется на основе рыночных цен на последний день торгов в отчётном периоде. Для опционов цена зависит от потенциальной ценовой волатильности лежащего в основе инструмента, срока погашения, процентных ставок и разницы между ценой исполнения и рыночной ценой лежащего в основе актива. Если рыночная цена отсутствует, то цена может быть определена на основе общепринятой модели оценки стоимости (например, модель Блэка — Шоулза) или оценочной стоимости покупки прав у держателя опциона. Встречное обязательство приписывается продавцу опциона и оценивается по текущей стоимости покупки прав у держателя опциона. Для варранта встречное обязательство эмитента — это текущие затраты, требуемые для покупки прав держателя. определяется в соответствии с Положением Банка России от 4 июля 2011 года № 372-П «О порядке бухгалтерского учёта производных финансовых инструментов». Показатели граф 4, 8, 9 и 13 подраздела 3.1 имеют положительное или нулевое значение. Стоимость остатков (позиций) на начало отчётного периода должна соответствовать стоимости остатков (позиций) на конец предыдущего отчётного периода. В графах 5, 6, 7, 10, 11 и 12 подраздела 3.1 отражаются изменения, которые произошли в течение отчётного периода. Рост чистых обязательств (чистых требований) отражается со знаком «плюс». Снижение чистых обязательств (чистых требований) отражается со знаком «минус». В графах 5 и 10 подраздела 3.1 отражаются премии, полученные (выплаченные) в течение отчётного периода для выписанных (купленных) опционов, а также расчёты при исполнении опциона. Продажа (покупка) опционов на вторичном рынке отражается по рыночным ценам. Премии, полученные (выплаченные) при заключении опциона, отражаются соответственно в графах 5 и 10 подраздела 3.1 со знаком «плюс». Премия, полученная за закрывающую продажу приобретённого опциона, должна быть учтена как доход по приобретённым опционам и отражена в графе 10 со знаком «минус», а премия, выплаченная за закрывающую покупку выписанного опциона, должна быть учтена как платёж по выписанным опционам и отражена в графе 5 со знаком «минус». Платежи резидента — продавца опциона в пользу нерезидента — держателя опциона в период действия контракта или при его исполнении отражаются в графе 5 со знаком «минус». Поступления денежных средств в пользу резидента — покупателя (держателя) опциона в период действия контракта или при его исполнении отражаются в графе 10 со знаком «минус» как снижение требова-

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	В графах 6 и 11 подраздела 3.1 отражаются изменения в стоимости контрактов (кроме изменений в результате операций и прочих изменений, подлежащих отражению в графах 7 и 12), включая изменения рыночных цен и валютных курсов, а также снижение до нуля остаточной стоимости опционов, имеющих на конец отчётного периода нулевую стоимость либо истекающих в отчётном периоде с нулевой стоимостью. В графах 7 и 12 подраздела 3.1 отражается со знаком «минус» переход неисполненных обязательств по опционным контрактам в категорию просроченной задолженности при несоблюдении сроков погашения, установленных в заключённых договорах. Графы 7 и 12 подраздела 3.1 заполняются для иностранных обязательств и активов исключительно отчитывающегося банка. При этом: сумма, отражаемая в графе 7 подраздела 3.1, должна быть учтена со знаком «плюс» по показателю П14.4 в графе 4 раздела 2; сумма, отражаемая в графе 12 подраздела 3.1, должна быть учтена со знаком «плюс» по показателю А15.4 в графе 4 раздела 1. На протяжении всего срока действия опционного контракта покупатель (держатель) опциона будет иметь требования по отношению к продавцу опциона, а продавец опциона — обязательства по отношению к покупателю (держателю) опциона. При этом опцион «Put» имеет стоимость и исполняется, если рыночная цена базисного актива меньше цены исполнения. В случае если рыночная цена больше или равна цене исполнения, опцион имеет нулевую стоимость и, как правило, не исполняется. Опцион «Call» будет иметь стоимость и исполняться, если рыночная цена базового актива больше цены исполнения. В случае если рыночная цена меньше или равна цене исполнения, опцион имеет нулевую стоимость и истекает без исполнения. В графах 14 и 15 подраздела 3.1 для опционов и фьючерсов, заключённых на биржах и использующих фьючерсный метод применения маржи, отражаются только операции. Отдельно отражаются полученная от нерезидентов вариационная маржа (включая маржинальные платежи нерезидентов, в интересах и (или) за счёт которых выступает отчитывающийся банк) и выплаченная нерезидентам вариационная маржа (включая маржинальные платежи в пользу нерезидентов, в интересах и (или) за счёт которых выступает отчитывающийся банк). На организованном биржевом рынке вариационная маржа определяется ежедневно путём фиксирования цены контракта и рыночной стоимости. Её цель — покрыть реальные обязательства, возникшие по заключённым контрактам (опционам и фьючерсам)	ния по контракту. В графах 6 и 11 подраздела 3.1 отражаются изменения в стоимости контрактов (кроме изменений в результате операций и прочих изменений, подлежащих отражению в графах 7 и 12), включая изменения рыночных цен и валютных курсов, а также снижение до нуля остаточной стоимости опционов, имеющих на конец отчётного периода нулевую стоимость либо истекающих в отчётном периоде с нулевой стоимостью. В графах 7 и 12 подраздела 3.1 отражается со знаком «минус» переход неисполненных чистых обязательств и чистых требований по опционам в категорию просроченной задолженности при несоблюдении сроков погашения, установленных в заключённых договорах. Графы 7 и 12 подраздела 3.1 заполняются для чистых обязательств и чистых требований исключительно отчитывающегося банка. При этом: сумма, отражаемая в графе 7 подраздела 3.1, должна быть учтена со знаком «плюс» по показателю П14.4 в графе 4 раздела 2; сумма, отражаемая в графе 12 подраздела 3.1, должна быть учтена со знаком «плюс» по показателю П14.4 А15.4 в графе 4 раздела 1. На протяжении всего срока действия опционного контракта покупатель (держатель) опциона будет иметь требования по отношению к продавцу опциона, а продавец опциона — обязательства по отношению к покупателю (держателю) опциона. При этом опцион «Put» имеет стоимость и исполняется, если рыночная цена базисного актива меньше цены исполнения. В случае если рыночная цена больше или равна цене исполнения, опцион имеет нулевую стоимость и, как правило, не исполняется. Опцион «Call» будет иметь стоимость и исполняться, если рыночная цена базового актива больше цены исполнения. В случае если рыночная цена меньше или равна цене исполнения, опцион имеет нулевую стоимость и истекает без исполнения. При этом по поставочным опционам, отражаемым в подразделе 3.1, номинальные суммы требований и обязательств (за вычетом чистых требований или чистых обязательств) должны быть отражены в разделах 1 и 2 в соответствии с пунктом 4.14 настоящего Порядка. В графах 14 и 15 подраздела 3.1 для опционов и фьючерсов, заключённых на биржах и использующих фьючерсный метод применения маржи, отражаются только операции. Отдельно отражаются полученная от нерезидентов вариационная маржа (включая маржинальные платежи нерезидентов, в интересах и (или) за счёт которых выступает отчитывающийся банк) и выплаченная нерезидентам вариационная маржа (включая маржинальные платежи в пользу нерезидентов, в интересах и (или) за счёт которых выступает отчитывающийся банк). На организованном биржевом рынке вариационная маржа определяется ежедневно путём фиксирования цены контракта и рыночной стоимости. Её цель — покрыть реальные обязательства, возникшие по заключённым контрактам (опционам и фьючерсам)
5.5	В графах 5–9 подраздела 3.2 отражаются сведения о всех внебиржевых контрактах с производными финансовыми инструментами, такими как процентные свопы и форварды, соглашения о будущих процентных ставках, кросс-валютные свопы, валютные форварды и прочие контракты форвардного типа, а также сведения о биржевых форвардных контрактах. В графах 10–14 отражаются сведения о прочих срочных сделках, указанных в подпункте 1.6.12 пункта 1 настоящего Порядка. Позиции на начало отчётного периода (графы 5 и 10 подраздела 3.2) и конец отчётного периода (графы 9 и 14 подраздела 3.2) должны быть разбиты на чистые требования к нерезидентам, включая требования к нерезидентам, в интересах и (или) за счёт которых выступает отчитывающийся банк, и на чистые обязательства перед нерезидентами, включая обязательства перед нерезидентами, в интересах и (или) за счёт которых выступает отчитывающийся банк. Стоимость остатков (позиций) на начало отчётного периода должна соответствовать стоимости остатков (позиций) на конец предыдущего отчётного периода. Стоимость остатков (позиций) определяется на основе рыночной стоимости контрактов или на основе их приближенного значения, полученного по общепринятой модели оценки стоимости. Позиция для форвардного контракта рассчитывается как умноженная на объём по контракту чистая приведённая стоимость	В графах 5–9 подраздела 3.2 отражаются сведения обо всех внебиржевых контрактах с производными финансовыми инструментами, такими как процентные свопы и форварды, соглашения о будущих процентных ставках, кросс-валютные свопы, валютные форварды и прочие контракты форвардного типа, а также сведения о биржевых форвардных контрактах. В графах 10–14 отражаются сведения о прочих срочных сделках о договорах купли-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг, не являющихся производными финансовыми инструментами и предусматривающих 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. Остатки (позиции) на начало отчётного периода (графы 5 и 10 подраздела 3.2) и конец отчётного периода (графы 9 и 14 подраздела 3.2) должны быть разбиты на чистые требования к нерезидентам, включая чистые требования к нерезидентам, в интересах и (или) за счёт которых выступает отчитывающийся банк, и на чистые обязательства перед нерезидентами, включая чистые обязательства перед нерезидентами, в интересах и (или) за счёт которых выступает отчитывающийся банк. Стоимость

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У																																																
	разницы между текущей (форвардной) ценой базисного актива и ценой, согласованной по контракту. Стоимость свопового контракта равна сумме продисконтированных доходов (убытков) по всем форвардам, включённым в контракт с датой исполнения позже даты составления позиции по свопу. Контракт форвардного типа в момент заключения имеет нулевую стоимость, так как стороны обмениваются рисками с одинаковой рыночной стоимостью. При изменении цен на лежащий в основе контракта базисный актив меняется и рыночная стоимость контракта. При этом стоимость позиции по контрактам форвардного типа по мере изменения цен на базисный актив может меняться с требований к нерезиденту на обязательства перед нерезидентом и наоборот. В случае если происходит такой переход позиций и платежи по урегулированию расчётов отсутствуют, в данном подразделе отражаются снижение рыночной стоимости соответствующей позиции (например, требования) на конец отчётного периода до нуля и возникновение в отчётном периоде новой позиции (обязательства). Указанные изменения отражаются в графах 7 и 12 соответственно как изменения в результате переоценки, а не как операции. При определении чистых требований (обязательств) на начало (конец) отчётного периода следует использовать следующую таблицу: <table> <tr> <th></th><th>Чистые требования</th><th>Чистые обязательства</th></tr> <tr> <th>1</th><th>2</th><th>3</th></tr> <tr> <td>Покупка Фа</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>$K_{кпо} < K_p$</td><td>$H_{фа} \times (K_p - K_{кпо})$</td><td>–</td></tr> <tr> <td>$K_{кпо} > K_p$</td><td>–</td><td>$H_{фа} \times (K_{кпо} - K_p)$</td></tr> <tr> <td>Продажа Фа</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>$K_{кпр} > K_p$</td><td>$H_{фа} \times (K_{кпр} - K_p)$</td><td>–</td></tr> <tr> <td>$K_{кпр} < K_p$</td><td>–</td><td>$H_{фа} \times (K_p - K_{кпр})$</td></tr> </table> При этом: Фа — финансовый актив, стоимость единицы которого зафиксирована в контракте и выражена в единицах другого обмениваемого в рамках данного контракта актива; $H_{фа}$ — номинальная сумма или количество финансового актива; $K_{кпо}$ — курс покупки Фа по контракту; $K_{кпр}$ — курс продажи Фа по контракту; K_p — рыночная котировка. Позиции для процентных свопов и соглашений о будущих процентных ставках могут рассчитываться как чистая приведённая стоимость разницы между всеми ожидаемыми процентными платежами и всеми поступлениями денежных средств, полученными на протяжении действия контракта. Ожидаемый валютный курс и (или) другие ожидаемые цены также следует учитывать при расчёте позиций для многовалютных свопов и других видов свопов. В графах 6 и 11 подраздела 3.2 отражаются платежи по расчётам на чистой основе. Для форвардов и прочих срочных сделок в графах 6 и 11 подраздела 3.2 соответственно отражаются со знаком «минус» чистые платежи при исполнении контракта. Для соглашений о будущих процентных ставках отражаются процентные платежи и поступления денежных средств. Рост обязательств (требований) отражается со знаком «плюс», а снижение обязательств (требований) — со знаком «минус». Для валютных и многовалютных свопов следует разделять операции с производным финансовым инструментом и операции с лежащими в основе этих свопов валютами. При исполнении контракта отражается только разница в стоимости обмениваемых валют. При отражении процентных свопов следует учитывать следующее: если на начало и конец отчётного периода у резидента по своповому контракту имелись чистые требования, то поступления в пользу резидента отражаются как снижение требований к нерезиденту (со знаком «минус»), а платежи в пользу контрагента-нерезидента — как рост требований к нерезиденту (со знаком «плюс»). В случае если на начало и конец отчётного периода у резидента имелись чистые обязательства по своповому контракту поступления в пользу резидента отражаются как рост обязательств перед нерезидентом (со знаком «плюс»), а платежи в пользу контрагента-нерезидента — как снижение обязательств перед нерезидентом (со знаком «минус»). Измене-		Чистые требования	Чистые обязательства	1	2	3	Покупка Фа			$K_{кпо} < K_p$	$H_{фа} \times (K_p - K_{кпо})$	–	$K_{кпо} > K_p$	–	$H_{фа} \times (K_{кпо} - K_p)$	Продажа Фа			$K_{кпр} > K_p$	$H_{фа} \times (K_{кпр} - K_p)$	–	$K_{кпр} < K_p$	–	$H_{фа} \times (K_p - K_{кпр})$	остатков (позиций) на начало отчётного периода должна соответствовать стоимости остатков (позиций) на конец предыдущего отчётного периода. Стоимость остатков (позиций) определяется на основе рыночной стоимости контрактов или на основе их приближённого значения; полученного по общепринятой модели оценки стоимости в соответствии с Положением Банка России № 372-П. Позиция для форвардного контракта рассчитывается как умноженная на объём по контракту чистая приведённая стоимость разницы между текущей (форвардной) ценой базисного актива и ценой, согласованной по контракту. Стоимость свопового контракта равна сумме продисконтированных доходов (убытков) по всем форвардам, включённым в контракт с датой исполнения позже даты составления позиции по свопу. Контракт форвардного типа в момент заключения имеет нулевую стоимость, так как стороны обмениваются рисками с одинаковой рыночной стоимостью. При изменении цен на лежащий в основе контракта базисный актив меняется и рыночная стоимость контракта. При этом стоимость позиции по контрактам форвардного типа по мере изменения цен на базисный актив может меняться с требований к нерезиденту на обязательства перед нерезидентом и наоборот. В случае если происходит такой переход позиций и платежи по урегулированию расчётов отсутствуют, в данном подразделе отражаются снижение рыночной стоимости соответствующей позиции (например, требования) на конец отчётного периода до нуля и возникновение в отчётном периоде новой позиции (обязательства). Указанные изменения отражаются в графах 7 и 12 соответственно как изменения в результате переоценки, а не как операции. При определении чистых требований (обязательств) на начало (конец) отчётного периода следует использовать следующую таблицу: <table> <tr> <th></th><th>Чистые требования</th><th>Чистые обязательства</th></tr> <tr> <th>1</th><th>2</th><th>3</th></tr> <tr> <td>Покупка Фа</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>$K_{кпо} < K_p$</td><td>$H_{фа} \times (K_p - K_{кпо})$</td><td>–</td></tr> <tr> <td>$K_{кпо} > K_p$</td><td>–</td><td>$H_{фа} \times (K_{кпо} - K_p)$</td></tr> <tr> <td>Продажа Фа</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>$K_{кпр} > K_p$</td><td>$H_{фа} \times (K_{кпр} - K_p)$</td><td>–</td></tr> <tr> <td>$K_{кпр} < K_p$</td><td>–</td><td>$H_{фа} \times (K_p - K_{кпр})$</td></tr> </table> При этом: Фа — финансовый актив, стоимость единицы которого зафиксирована в контракте и выражена в единицах другого обмениваемого в рамках данного контракта актива; $H_{фа}$ — номинальная сумма или количество финансового актива; $K_{кпо}$ — курс покупки Фа по контракту; $K_{кпр}$ — курс продажи Фа по контракту; K_p — рыночная котировка. Позиции для процентных свопов и соглашений о будущих процентных ставках могут рассчитываться как чистая приведённая стоимость разницы между всеми ожидаемыми процентными платежами и всеми поступлениями денежных средств, полученными на протяжении действия контракта. Ожидаемый валютный курс и (или) другие ожидаемые цены также следует учитывать при расчёте позиций для многовалютных свопов и других видов свопов. В целях Отчёта остатков (позиций) по контрактам, подлежащим отражению в подразделе 3.2, в момент заключения не отражаются. В случае если происходит переход остатков (позиций) с чистых требований к нерезидентам на чистые обязательства перед нерезидентами (и наоборот) и платежи по урегулированию расчётов отсутствуют, в данном подразделе отражаются снижение остатка (позиции) (например, по чистым требованиям) на конец отчётного периода до нуля и возникновение в отчётном периоде остатка (позиции) (по чистым обязательствам). Указанные изменения отражаются в графах 7 и 12 соответственно как изменения в результате переоценки, а не как операции. В графах 6 и 11 подраздела 3.2 отражаются платежи по расчётам на чистой основе. Для форвардов, и прочих срочных сделок валютных свопов и договоров купли-продажи иностранной ва-		Чистые требования	Чистые обязательства	1	2	3	Покупка Фа			$K_{кпо} < K_p$	$H_{фа} \times (K_p - K_{кпо})$	–	$K_{кпо} > K_p$	–	$H_{фа} \times (K_{кпо} - K_p)$	Продажа Фа			$K_{кпр} > K_p$	$H_{фа} \times (K_{кпр} - K_p)$	–	$K_{кпр} < K_p$	–	$H_{фа} \times (K_p - K_{кпр})$
	Чистые требования	Чистые обязательства																																																
1	2	3																																																
Покупка Фа																																																		
$K_{кпо} < K_p$	$H_{фа} \times (K_p - K_{кпо})$	–																																																
$K_{кпо} > K_p$	–	$H_{фа} \times (K_{кпо} - K_p)$																																																
Продажа Фа																																																		
$K_{кпр} > K_p$	$H_{фа} \times (K_{кпр} - K_p)$	–																																																
$K_{кпр} < K_p$	–	$H_{фа} \times (K_p - K_{кпр})$																																																
	Чистые требования	Чистые обязательства																																																
1	2	3																																																
Покупка Фа																																																		
$K_{кпо} < K_p$	$H_{фа} \times (K_p - K_{кпо})$	–																																																
$K_{кпо} > K_p$	–	$H_{фа} \times (K_{кпо} - K_p)$																																																
Продажа Фа																																																		
$K_{кпр} > K_p$	$H_{фа} \times (K_{кпр} - K_p)$	–																																																
$K_{кпр} < K_p$	–	$H_{фа} \times (K_p - K_{кпр})$																																																

Продолжение табл. 38 см. на с. 19

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
	ния в стоимости контрактов в результате изменения цен и изменений валютного курса отражаются в графах 7 и 12 подраздела 3.2 и включают любые прибыли и убытки, возникающие как при расчётах без поставки, так и при расчётах с поставкой базисного актива. В графе 7 подраздела 3.2 изменения в стоимости производных финансовых инструментов отражаются как переоценка. Изменения в стоимости производных финансовых инструментов до нуля или от нуля также классифицируются как переоценка. В данной графе отражается и переоценка, обусловленная изменениями валютного курса, в том числе в валюте деноминации инструмента. Изменения требований (обязательств) по прочим срочным сделкам в результате изменения рыночной (биржевой) цены на базисный актив, а также в результате изменения валютного курса отражаются в графе 12 подраздела 3.2. В графах 8 и 13 подраздела 3.2 отражается со знаком «минус» переход иностранных активов и обязательств в категорию просроченной задолженности при несоблюдении сроков погашения, установленных в заключённых договорах. Графы 8 и 13 подраздела 3.2 заполняются для иностранных активов и обязательств исключительно отчитывающегося банка. При этом: для иностранных активов отчитывающегося банка, отражаемых по строкам «Требования» подраздела 3.2, соответствующие суммы просроченной задолженности должны быть учтены со знаком «плюс» по показателю А15.4 в графе 4 раздела 1; для иностранных обязательств отчитывающегося банка, отражаемых по строкам «Обязательства» подраздела 3.2, соответствующие суммы просроченной задолженности должны быть учтены со знаком «плюс» по показателю П14.4 в графе 4 раздела 2. В приведённой в настоящем абзаце справочной таблице содержатся типовые примеры формирования в разделе 3 чистых требований и чистых обязательств по производным финансовым инструментам: Таблица При этом: А, А1, А2 — позиции по чистым требованиям; Р, Р1, Р2 — позиции по чистым обязательствам; PIN — чистые поступления резиденту от нерезидента; POUT — чистые платежи резидента нерезиденту	люты, драгоценных металлов, ценных бумаг, не являющихся производными финансовыми инструментами и предусматривающих 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, в графах 6 и 11 подраздела 3.2 соответственно отражаются со знаком «минус» чистые платежи при исполнении контракта. Для валютных и мультивалютных свопов следует разделять операции с производным финансовым инструментом и операции с лежащими в основе этих свопов валютами. При исполнении контракта отражается только разница в стоимости обмениваемых валют. При отражении процентных свопов следует учитывать следующее: если на начало и конец отчётного периода у резидента по своповому контракту имелись чистые требования, то поступления в пользу резидента отражаются как снижение требований к нерезиденту (со знаком «минус»), а платежи в пользу контрагента-нерезидента — как рост требований к нерезиденту (со знаком «плюс»). В случае если на начало и конец отчётного периода у резидента имелись чистые обязательства по своповому контракту, поступления в пользу резидента отражаются как рост обязательств перед нерезидентом (со знаком «плюс»), а платежи в пользу контрагента-нерезидента — как снижение обязательств перед нерезидентом (со знаком «минус»). Изменения в стоимости контрактов в результате изменения цен и изменений валютного курса отражаются в графах 7 и 12 подраздела 3.2 и включают любые прибыли и убытки, возникающие как при расчётах без поставки, так и при расчётах с поставкой базисного актива. В целях заполнения графы 6 подраздела 3.2 при отражении производных финансовых инструментов, предусматривающих процентные платежи, учитывается следующее: если на начало и конец отчётного периода у резидента по данному контракту имелись чистые требования, то поступления в пользу резидента отражаются со знаком «минус», а платежи в пользу контрагента-нерезидента — со знаком «плюс»; в случае если на начало и конец отчётного периода у резидента имелись чистые обязательства по данному контракту, поступления в пользу резидента отражаются со знаком «плюс», а платежи в пользу контрагента-нерезидента — со знаком «минус». Изменения в стоимости контрактов в результате изменения цен и валютного курса отражаются в графах 7 и 12 подраздела 3.2 и включают любые прибыли и убытки, возникающие как при расчётах без поставки, так и при расчётах с поставкой базисного актива. В графе 7 подраздела 3.2 изменения в стоимости производных финансовых инструментов изменения чистых требований (чистых обязательств) по производным финансовым инструментам отражаются как переоценка. Изменения в стоимости производных финансовых инструментов чистых требований (чистых обязательств) по производным финансовым инструментам до нуля или от нуля также классифицируются как переоценка. В данной графе отражается и переоценка, обусловленная изменениями валютного курса, в том числе в валюте деноминации инструмента. Изменения требований (обязательств) по прочим срочным сделкам чистых требований (чистых обязательств) по 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, в результате изменения рыночной (биржевой) цены на базисный актив, а также в результате изменения валютного курса отражаются в графе 12 подраздела 3.2. Графы 8 и 13 подраздела 3.2 заполняются для иностранных активов и В графах 8 и 13 подраздела 3.2 отражается со знаком «минус» переход чистых требований и чистых обязательств в категорию просроченной задолженности при несоблюдении сроков погашения, установленных в заключённых договорах. Графы 8 и 13 подраздела 3.2 заполняются для чистых требований и чистых обязательств исключительно отчитывающегося банка. При этом:

№	Указание Банка России № 4212-У	Указание Банка России № 4927-У
		для иностранных активов отчитывающегося банка, отражаемых по строкам «Требования» подраздела 3.2 для чистых требований отчитывающегося банка соответствующие суммы просроченной задолженности должны быть учтены со знаком «плюс» по показателю А15.4 в графе 4 раздела 1; для иностранных обязательств отчитывающегося банка, отражаемых по строкам «Обязательства» подраздела 3.2 для чистых обязательств отчитывающегося банка соответствующие суммы просроченной задолженности должны быть учтены со знаком «плюс» по показателю П14.4 в графе 4 раздела 2. При этом по отражаемым в подразделе 3.2 поставочным производным финансовым инструментами и 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, с поставкой базисного актива, номинальные суммы требований и обязательств (за вычетом чистых требований или чистых обязательств) должны быть отражены в разделах 1 и 2 в соответствии с пунктом 4.14 настоящего Порядка. В приведённой в настоящем абзаце справочной таблице содержатся типовые примеры формирования в разделе 3 чистых требований и чистых обязательств по производным финансовым инструментам: Таблица При этом: А, А1, А2 — остатки (позиции) по чистым требованиям; Р, Р1, Р2 — остатки (позиции) по чистым обязательствам; PIN — чистые поступления резиденту от нерезидента; POUT — чистые платежи резидента нерезиденту

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)	Набережные Челны (агентство «Дайджест»)	Новосибирск (ООО «Премимум»)
Астрахань (Всё для Вас — Курьер)	46-99-00	39-39-03	271-03-73
Барнаул (Центр поддержки бухгалтеров)	291-09-82	Нижний Новгород (Медиа Поволжье)	39-90-81
Владимир (ЧП Свиноренко Ю. А.)	53-50-81	413-31-81	Прокопьевск (ИЦ «АНВИК»)
Вологда (Премьер-Периодика)	99-18-07	Нижний Новгород (агентство «Бизнеспресс-Курьер»)	2-59-65
Воронеж (БЭСТ-Пресса)	28-53-21	228-10-14	Самара (Ком. Плюс)
Екатеринбург (Трейд-Медиа)	37-72-11	Нижний Новгород (Информ-Плюс)	42-96-41
Екатеринбург (Урал-Пресс)	37-09-78	412-03-13	Саратов (АДИ «Орион-Пресс»)
	75-21-17	Новокузнецк (ИП Макеева Л. В.)	52-44-36
	51-20-48	72-90-31	Севастополь (Экспресс-Крым)
	355-40-20		Тольятти (АДП Информ)
	375-80-71		Уфа (АП-Башкортостан)
			Челябинск (Прессмарк)
			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



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

Депозиты и прочие привлечённые средства

1. Затраты по сделке

№	Содержание операции	Контровка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				К затратам по сделке относятся: - дополнительные расходы, связанные с приобретением или выбытием финансового обязательства, в том числе сборы, комиссии, вознаграждения, уплаченные или подлежащие уплате на основании договора комиссии, поручения, агентского, брокерского договора; - иные затраты по сделке в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Затраты по сделке включают в себя вознаграждения и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1 Затраты по сделке отражаются на балансовом счёте по учёту расходов не позднее последнего рабочего дня месяца. Отражение затрат по сделке на балансовых счетах по учёту расходов в течение месяца утверждается кредитной организацией в учётной политике. Затраты по сделке, признанные кредитной организацией несущественными, единовременно отражаются на балансовом счёте по учёту расходов в том месяце, в котором был признан финансовый актив. Критерии существенности разрабатываются с учётом пункта 7 МСФО (IAS) 1 и утверждаются кредитной организацией в учётной политике. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.6
1.1	Отражение обязательства по оплате затрат по сделке	47440	47442	— на сумму обязательства по оплате затрат по сделке. В случае если затраты по сделке осуществляются в валюте, отличной от валюты обязательства, то

¹ Материал отражает точку зрения НТЦ «Орион».

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				такие затраты переводятся в валюту обязательства по официальному курсу на дату их осуществления или по кросс-курсу исходя из официальных курсов иностранных валют. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 2.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.76.1, 4.76.3
1.2	Отнесение затрат по сделке на расходы. Отражение расходов	70606	47440	— на сумму относимого на расходы обязательства по оплате затрат по сделке, символы 32205–32214, 32218, 32305–32314, 32318, 32401–32402, 32501–32502. На балансовом счёте по учёту расходов затраты по сделке отражаются равномерно, исходя из ожидаемого срока погашения (возврата) финансового обязательства. Затраты по сделке, относящиеся к привлечению финансового обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не включаются в стоимость финансового обязательства, а относятся непосредственно на расходы. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 1.6, 2.4; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.76.1, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 16.1, 17.1, 17.8
1.3	Учёт предварительных затрат в случае принятия решения не привлекать денежные средства. Отражение расходов	70606	47440	— на сумму относимых на расходы предварительных затрат, символы 47106, 47109. В случае если кредитная организация впоследствии не принимает решения о привлечении денежных средств, предварительные затраты относятся на расходы на дату принятия решения не привлекать денежные средства. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 2.4; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.76.1, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 26.7, 26.8
1.4	Исполнение обязательства по оплате затрат по сделке	47442	30102 30110 30114	— на сумму денежных средств, уплаченных при исполнении обязательства по оплате затрат по сделке. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 2.5; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.2, 3.6, 3.8, 4.76.3
1.5	Списание остатка затрат по сделке на расходы при погашении финансового обязательства. Отражение расходов	70606	47440	— на сумму относимого на расходы остатка затрат по сделке при погашении финансового обязательства, символы 47106, 47109. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 2.9.6; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.76.1, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 26.7, 26.8

2. Первоначальное признание финансового обязательства по привлечённым денежным средствам

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
2.1	Получение привлечённых денежных средств			На счетах по учёту депозитов и прочих привлечённых средств ведётся учёт на договорных условиях депозитов, вкладов, прочих привлечённых средств юридических и физических лиц. Характер привлекаемых средств определяется условиями договора. Счета второго порядка ведутся по срокам привлечения, а также по субъектам, внёшим средства. В аналитическом учёте ведутся лицевые счета в разрезе вкладчиков по срокам привлечения, размерам процентных ставок, видам валют. На указанных счетах подлежат отражению суммы, принятые кредитной организацией по договору банковского вклада (депозита), в том числе путём выдачи вкладчику именной сберегательной книжки. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.58
	— физических лиц	20202 30102 30110 30114 40817 40820	42301– 42307 42309– 42315 42601– 42607 42609– 42615	— по справедливой стоимости финансового обязательства на дату первоначального признания. 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, 4.58 Для определения справедливой стоимости финансового обязательства в дату первоначального признания кредитная организация использует наблюдаемые или ненаблюдаемые исходные данные.
	— юридических лиц и индивидуальных предпринимателей	30102 30110 30114 40501– 40503 40601– 40603 40701– 40703 40802 40807	41401– 42207 42501– 42507 43101– 44007	В случае если для определения справедливой стоимости финансового обязательства в дату первоначального признания используются наблюдаемые или ненаблюдаемые исходные данные и эффективная процентная ставка (ЭПС) по финансовому обязательству существенно не отличается от рыночной процентной ставки, то справедливой стоимостью финансового обязательства в дату первоначального признания является сумма привлечённых денежных средств. Критерии существенности разрабатываются с учётом пункта 7 МСФО (IAS) 1 и утверждаются кредитной организацией в учётной политике. После первоначального признания финансового обязательства, классифицированного как оцениваемое впоследствии по амортизированной стоимости, определение амортизированной стоимости финансового обязательства осуществляется с применением ЭПС. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 2.1, 2.2, 2.21
2.2	Отражение разницы между суммой привлечённых денежных средств по финансовому обязательству и справедливой стоимостью финансового обязательства в дату первоначального признания			В случае если для определения справедливой стоимости финансового обязательства в дату первоначального признания используются наблюдаемые исходные данные и ЭПС по финансовому обязательству существенно отличается от рыночной процентной ставки, то справедливая стоимость финансового обязательства в дату первоначального признания определяется методом дисконти-

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				рования ожидаемых потоков денежных средств по финансовому обязательству по рыночной процентной ставке или методами оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 13 (расчётный способ). Критерии существенности разрабатываются с учётом пункта 7 МСФО (IAS) 1 и утверждаются кредитной организацией в учётной политике. После первоначального признания финансового обязательства, классифицированного как оцениваемое впоследствии по амортизированной стоимости, для определения амортизированной стоимости в качестве ЭПС применяется рыночная процентная ставка по финансовому обязательству в дату первоначального признания. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 2.2, 2.2.2
	Отражение доходов	47450	70601	— на сумму положительной разницы между суммой привлечённых денежных средств по финансовому обязательству и справедливой стоимостью финансового обязательства в дату первоначального признания, символы 24205–24214, 24218, 24305–24314, 24318, 24401–24402, 24501–24502. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 2.2, 2.2.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.76.6, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 2.3, 3.1, 6.2
	Отражение расходов	70606	47445	— на сумму отрицательной разницы между суммой привлечённых денежных средств по финансовому обязательству и справедливой стоимостью финансового обязательства в дату первоначального признания, символы 44205–44214, 44218, 44305–44314, 44318, 44401–44402, 44501–44502. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 2.2, 2.2.2; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.76.6, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 2.3, 16.1, 19.2
2.3	Отражение отсроченной разницы между суммой привлечённых денежных средств по финансовому обязательству и справедливой стоимостью финансового обязательства в дату первоначального признания			В случае если справедливая стоимость финансового обязательства в дату первоначального признания не подтверждается котируемой ценой на идентичное финансовое обязательство на активном рынке или не основывается на модели оценки, при которой используются только данные наблюдаемого рынка, и ЭПС по финансовому обязательству существенно отличается от рыночной процентной ставки, то справедливая стоимость финансового обязательства в дату первоначального признания определяется расчётным способом. Положительная или отрицательная разница между суммой привлечённых денежных средств по финансовому обязательству и справедливой стоимостью финансового обязательства в дату первоначального признания в бухучёте в указанную дату не отражается, так как к данной разнице применяется

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				отсрочка (отсроченная разница). Отсроченная разница равномерно отражается в ОФР одновременно с отражением в бухучёте процентных расходов по финансовому обязательству. После первоначального признания финансового обязательства, классифицированного как оцениваемое впоследствии по амортизированной стоимости, для определения амортизированной стоимости финансового обязательства применяется ЭПС. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 2.2, 2.2.3
	Положительная разница	70606		— на сумму положительной отсроченной разницы, символы 36305–36314, 36318, 36405–36414, 36418, 36601–36602, 36701–36702. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 1.6, 2.2.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 16.1, 17.1, 17.9
			70601	— на сумму положительной отсроченной разницы, символы 24205–24214, 24218, 24305–24314, 24318, 24401–24402, 24501–24502. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 1.6, 2.2.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 2.3, 3.1, 6.2
	Отрицательная разница	70606		— на сумму отрицательной отсроченной разницы, символы 44205–44214, 44218, 44305–44314, 44318, 44401–44402, 44501–44502. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 1.6, 2.2.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 2.3, 16.1, 19.2
			70601	— на сумму отрицательной отсроченной разницы, символы 14305–14314, 14318, 14405–14414, 14418, 14601–14602, 14701–14702. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.1, 1.6, 2.2.3; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 16.1, 17.1, 17.9

3. Процентные расходы по финансовому обязательству

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				Процентные расходы по финансовому обязательству отражаются на балансовом счёте по учёту расходов в день, предусмотренный условиями до-

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				говора (выпуска) для их уплаты. В последний рабочий день месяца на балансовом счёте по учёту расходов отражаются все процентные расходы по финансовому обязательству за истекший месяц, в том числе за оставшиеся нерабочие дни, если последний рабочий день месяца не совпадает с его окончанием, либо за период с даты первоначального признания финансового обязательства или с даты начала очередного процентного периода. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.5, 1.6
3.1	Начисление процентных расходов по финансовому обязательству. Отражение расходов	70606	47411 47426	— на сумму начисленных процентных расходов по финансовому обязательству по ставке, определённой условиями финансового обязательства, символы 31305–31314, 31318, 31405–31414, 31418, 31601–31602, 31701–31702. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.5, 1.6, 2.6; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.67, 4.75, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 16.1, 17.1, 17.4
3.2	Учёт излишне начисленных процентов при досрочном погашении финансового обязательства. Отражение доходов	47411 47426	70601	— на сумму излишне начисленных процентов вследствие применения пониженной процентной ставки, символы 24205–24214, 24218, 24305–24314, 24318, 24401–24402, 24501–24502. Положение Банка России от 02.10.17 № 604-П, п. 1.5, 1.6, 2.11; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.67, 4.75, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 2.3, 3.1, 6.2

информация

Кредитная активность россиян растёт

Индексы кредитного и потребительского доверия укрепили свои позиции в течение года, хотя и совершали незначительные колебания, отмечается в мониторинговом исследовании Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ) на тему кредитного и потребительского доверия россиян, отношения к банковским вкладам.

Индексы кредитного доверия, доверия банковским вкладам, сберегательного поведения и потребительского доверия показывают, насколько благоприятным россияне считают нынешнее время для кредитования, совершения вкладов, для сбережений и совершения крупных покупок соответственно. Они измеряются в пунктах и могут колебаться в пределах от 10 до 90. Чем выше значение индекса, тем

более благоприятным россияне считают текущий момент для взятия кредита, совершения вклада в банк, накопления сбережений и для крупных приобретений.

Так, в отношении кредитования в настроениях респондентов с начала 2019 года фиксируется положительная динамика: соответствующий индекс составляет 27 п. против 24 п. в январе. Тем не менее почти три четверти наших сограждан (72%) не считают возможным в настоящее время рассматривать вопрос о получении крупных займов. Обратного мнения придерживаются 15% опрошенных.

Отношение россиян к банкам устойчиво положительное: индекс доверия банковским вкладам стабильно составляет 56 п. с июня по сентябрь 2019 года. Вариант размещения свободных средств на счету банковского вклада сегодня считают оптимальным

46% респондентов. Мнения о том, что деньги из банка лучше забрать, придерживаются треть опрошенных (30%).

Индекс сберегательного поведения вновь вернулся к максимальному за год значению и достиг 70 п. Остаётся стабильной доля россиян, ориентированных на сберегательное поведение (69%), которые считают необходимым сократить повседневные расходы в этих целях. Напротив, быстрее потратить зарплату или пенсию считают целесообразным 20% опрошенных. В январе 2019 года эта доля составляла 24%.

Индекс потребительского доверия в сентябре 2019 года составил 36 п. Так, по данным последнего опроса, четверть россиян (24%) оценивают нынешнее время как благоприятное для крупных покупок (22% в январе этого года).

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: операции по купле-продаже инвалюты и обложение НДС

Аннотация

Суд, удовлетворяя требование банка к инспекции ФНС России по муниципальному образованию о признании недействительным решения в части доначисления налога на добавленную стоимость, исчисления пеней, назначения штрафа по пункту 1 статьи 122 НК РФ, указал, что заявитель, осуществляя операции по приобретению и продаже инвалюты на территории РФ, оказывает банковские услуги, поэтому выручкой для целей исчисления НДС по рассматриваемой операции является доход, образовавшийся в результате разницы между курсом операции и официальным курсом инвалюты по отношению к рублю, установленным ЦБ РФ на дату совершения операции.

(Постановление Арбитражного суда

*Дальневосточного округа от 08.08.19 № Ф03-3250/2019
по делу № А51-8622/2018)*

Суть дела

По результатам проведённой в отношении банка выездной налоговой проверки инспекцией принято решение о привлечении к ответственности за совершение налогового правонарушения, в соответствии с которым банку доначислен НДС в сумме 1 128 241 руб., исчислены пени по НДС в сумме 49 682 руб., назначен штраф по пункту 1 статьи 122 НК РФ за неполную уплату НДС в сумме 164 094 руб.,

доначислены налог на прибыль организаций в сумме 47 193 063 руб., транспортный налог в сумме 398 руб. Кроме того, данным решением уменьшены убытки для целей обложения по налогу на прибыль организаций за 2015 год в размере 2 138 878 427 руб., а также уменьшен исчисленный в завышенных размерах налог на прибыль организаций за 2013 год в сумме 16 336 689 руб., за 2014 год в сумме 39 003 123 руб.

Основанием для доначисления НДС послужил вывод налогового органа о неправильном определении банком размера налоговых вычетов по НДС за проверяемый период в результате неверного определения выручки, полученной в результате осуществления операций, не подлежащих обложению НДС, а именно операций по купле-продаже инвалюты. ИФНС России по муниципальному образованию сочла, что при определении необлагаемого оборота учитывается полная стоимость банковской операции по реализации инвалюты, а не финансовый результат.

С данным выводом инспекции согласилось УФНС России по субъекту РФ, которое решением жалобы банка в указанной части отклонило.

Банк, ссылаясь на необоснованное доначисление налоговым органом НДС в размере 1 128 241 руб., пеней в размере 49 682 руб., штрафа в размере 164 094 руб., обратился с соответствующим заявлением в арбитражный суд.

Позиция суда

Суд, удовлетворяя требование банка, исходил из следующего.

Так, пунктом 1 статьи 146 НК РФ определены операции, являющиеся объектом обложения НДС, к которым отнесена реализация товаров (работ, услуг) на территории РФ.

В силу подпункта 3 пункта 3 статьи 149 НК РФ не подлежит обложению НДС осуществление банками и банком развития — госкорпорацией банковских операций (за исключением инкассации). К таким банковским операциям, поименованным в указанной норме, отнесена купля-продажа инвалюты в наличной и безналичной формах (в том числе оказание посреднических услуг по операциям купли-продажи инвалюты).

На основании системного анализа положений статьи 146 и подпункта 3 пункта 3 статьи 149 НК РФ судами верно отмечено, что для целей применения налогового законодательства купля-продажа инвалюты в наличной и безналичной формах определена как

¹ Продолжение. Начало см. в «Б&Б» № 4–12 за 2018 г., 1–11 за 2019 г.

единая банковская операция, включающая в себя как продажу, так и покупку инвалюты.

Из материалов дела следует, что банк в проверяемом периоде, применяя общую систему налогообложения, осуществлял операции, подлежащие налогообложению, и операции, не облагаемые НДС.

В соответствии с пунктом 1 статьи 171 НК РФ налогоплательщик имеет право уменьшить общую сумму налога, исчисленную в соответствии со статьёй 166 НК РФ, на установленные данной статьёй налоговые вычеты.

Вычетам подлежат суммы налога, предъявленные налогоплательщику при приобретении товаров (работ, услуг) на территории РФ для осуществления операций, признаваемых объектами налогообложения (п. 2 ст. 171 НК РФ).

Как следует из пункта 4 статьи 170 НК РФ, суммы налога, предъявленные продавцами товаров (работ, услуг), имущественных прав налогоплательщикам, осуществляющим как облагаемые налогом, так и освобожденные от налогообложения операции, принимаются к вычету либо учитываются в их стоимости в той пропорции, в которой они используются для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождены от налогообложения), — по товарам (работам, услугам), в том числе основным средствам и нематериальным активам, имущественным правам, используемым для осуществления как облагаемых налогом, так и не подлежащих налогообложению (освобожденных от налогообложения) операций, в порядке, установленном принятой налогоплательщиком учетной политикой для целей налогообложения, и с учётом особенностей, установленных пунктом 4.1 данной статьи (абзац четвёртый).

Пропорция, указанная в абзаце четвёртом пункта 4 статьи 170 НК РФ, определяется исходя из стоимости отгруженных товаров (выполненных работ, оказанных услуг), переданных имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождены от налогообложения), в общей стоимости отгруженных товаров (выполненных работ, оказанных услуг), переданных имущественных прав за налоговый период (пункт 4.1 статьи 170 НК РФ).

Нормы налогового законодательства не содержат каких-либо исключений относительно возможности принятия банками к вычету сумм НДС в соответствии с правилами, установленными пунктом 4 статьи 170 НК РФ, с применением предусмотренной пунктом 4.1 статьи 170 НК РФ пропорции. Наличие такого права у заявителя инспекциями не оспаривается.

В силу пункта 2 статьи 11, пункта 12 статьи 167 НК РФ заявителем приказами утверждена учетная политика, пунктом 1.7 которой установлено, что при осуществлении в одном налоговом периоде операций, подлежащих налогообложению, и операций, не облагаемых НДС, суммы налога, предъявленные поставщиками товаров (работ, услуг), имущественных прав, в том числе основных средств и нематериальных ак-

тивов, подлежат вычету либо учитываются в их стоимости в соответствующей пропорции.

В ходе выездной налоговой проверки инспекцией подтверждён факт ведения банком отдельного учёта налогооблагаемых и необлагаемых операций. Спорным является вопрос о порядке определения размера не облагаемого НДС оборота при совершении банком операций по купле-продаже инвалюты в целях расчёта пропорции, определённой пунктом 4.1 статьи 170 НК РФ.

По мнению налогового органа, вся сумма российской валюты (рублей), полученная при реализации инвалюты, составляет не облагаемую налогом базу и подлежит учёту при определении пропорции в соответствии с пунктом 4.1 статьи 170 НК РФ.

Между тем пунктом 1 статьи 38 НК РФ определено, что объектом налогообложения признаётся реализация товаров (работ, услуг), имущество, прибыль, доход, расход или иное обстоятельство, имеющее стоимостную, количественную или физическую характеристику, с наличием которого законодательство о налогах и сборах связывает возникновение у налогоплательщика обязанности по уплате налога. Каждый налог имеет самостоятельный объект налогообложения, определяемый в соответствии с частью второй НК РФ и с учётом положений данной статьи.

В силу пункта 1 статьи 153 НК РФ налоговая база по НДС при реализации товаров (работ, услуг) определяется налогоплательщиком в соответствии с главой 21 НК РФ в зависимости от особенностей реализации произведённых им или приобретённых на стороне товаров (работ, услуг).

При определении налоговой базы по НДС выручка от реализации товаров (работ, услуг), передачи имущественных прав определяется исходя из всех доходов налогоплательщика, связанных с расчётами по оплате указанных товаров (работ, услуг), имущественных прав, полученных им в денежной и (или) натуральной формах, включая оплату ценными бумагами (п. 2 ст. 153 НК РФ).

В рассматриваемых правоотношениях заявитель, являясь в силу статьи 11 Федерального закона от 10.12.03 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» банком, уполномоченным на совершение операций по купле-продаже инвалюты, фактически совершает валютно-обменные операции с учётом установленного курса валюты РФ по отношению к инвалюте.

Суд округа соглашается с выводом судов о том, что в данном случае заявитель, осуществляя операции по приобретению и продаже инвалюты на территории РФ, оказывает банковские услуги, поэтому выручкой для целей исчисления НДС по рассматриваемой операции является доход, образовавшийся в результате разницы между курсом операции и официальным курсом инвалюты по отношению к рублю, установленным ЦБ РФ на дату совершения операции.

Именно указанное значение подлежит применению при определении необлагаемого оборота для исчисления предусмотренной пунктом 4 статьи 170 НК РФ пропорции.

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

Комментарий к постановлению

Таким образом, в рассмотренной ситуации суды всех инстанций, применяя к спорным правоотношениям нормы Федерального закона от 02.12.90 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», нормы налогового законодательства, определяющие порядок исчисления НДС и применения налоговых вычетов, учитывая Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П «О правилах ведения бухгалтерского учёта в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации», признали требования банка обоснованными, а доначисление НДС — неправомерным. Суды исходили из того, что купля-продажа инвалюты в наличной и безналичной формах определена налоговым законодателем как единая банковская операция, включающая в себя как продажу, так и покупку инвалюты. Расценив операции по купле-продаже инвалюты как реализацию банковской услуги, суды посчитали, что необлагаемый оборот подлежит определению как доход, полученный банком, при оказании этой услуги в виде реализованных курсовых разниц.

Ситуация 2: о привлечении банка к ответственности по статье 135.1 НК РФ

Аннотация

Суд, отказывая в удовлетворении требований банка к межрайонной инспекции ФНС России по субъекту РФ о привлечении лица к ответственности за налоговое правонарушение, разъяснил: доводы подателя апелляционной жалобы о том, что запрос направлен налоговым органом по телекоммуникационным каналам связи, в связи с чем проверка, обработка запроса и подготовка ответа на него осуществлялись программным обеспечением общества в автоматическом режиме, отклоняются судом апелляционной инстанции, поскольку из содержания направленного в адрес инспекции сообщения следует, что ответ на запрос подготовлен уполномоченным должностным лицом банка.

(Постановление Восьмого арбитражного апелляционного суда от 23.08.19 № 08АП-8689/2019 по делу № А81-3049/2019)

Суть дела

Инспекцией 30.10.18 на основании пункта 2 статьи 86 НК РФ в адрес банка направлен запрос о представлении выписок по операциям на счетах (специальных банковских счетах) физлица за период с 01.01.17 по 31.12.17 по форме КНД 1123203. Запрос получен заявителем 30.10.18, срок представления ответа по указанному запросу согласно пункту 2 статьи 86 НК РФ — не позднее 02.11.18.

Банк 31.10.18 в установленный пунктом 2 статьи 86 НК РФ срок направил ответ на указанный запрос нало-

гового органа в форме отказа в представлении истребуемой информации в отношении клиента.

В связи с неисполнением банком запроса инспекция составила акт, на основании которого принято решение о привлечении банка к ответственности, предусмотренной статьёй 135.1 НК РФ, в виде взыскания штрафа в размере 6 666 руб. 70 коп. (с учётом смягчающих ответственность обстоятельств штраф в размере 20 тыс. руб. снижен в три раза).

Не согласившись с требованием инспекции, банк обратился с апелляционной жалобой в управление ФНС России по субъекту РФ. Решением управления решение инспекции оставлено без изменения.

Полагая, что решение инспекции не соответствует действующему законодательству и нарушает права и законные интересы заявителя, банк обратился в арбитражный суд с соответствующим заявлением.

Позиция суда

Суд, отказывая в удовлетворении требований банка, отметил, что приказом ФНС России от 25.07.12 № ММВ-7-2/518@ утверждены формы и 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 (далее — порядок). Приложением 4 порядка утверждена форма КНД 1123203 для направления запроса о представлении выписок по операциям на счетах (специальных банковских счетах).

Судом первой инстанции установлено и материалами дела подтверждается, что 30.10.18 инспекцией на основании пункта 2 статьи 86 НК РФ в адрес общества направлен запрос о представлении выписок по операциям на счетах (специальных банковских счетах) физлица за период с 01.01.17 по 31.12.17 по форме КНД 1123203. В указанном запросе № 25254 инспекцией указано лицо, в отношении которого запрашиваются выписки (Ф. И. О.), ИНН указанного лица, а также указано, что выписки по операциям на счетах (специальных банковских счетах) необходимо представить в отношении счетов конкретного физлица, открытых в банке.

Указанный запрос содержит информацию о запрашиваемых документах, о периоде, к которому они относятся, о контрагентах, по операциям с которыми запрашиваются документы. Обозначенный запрос сформирован в связи с проводимой в отношении лица камеральной налоговой проверкой по декларациям по форме 3-НДФЛ. В запросе также указано на согласие вышестоящего налогового органа на представление данных о расчётных счетах, принадлежащих конкретному физлицу (решение управления от 27.06.18 «О согласовании запросов в банк»).

Таким образом, суд первой инстанции заключил правильный вывод о том, что направленный инспекцией в адрес общества запрос соответствует требованиям НК РФ.

В свою очередь, 31.10.18 общество в установленном пунктом 2 статьи 86 НК РФ срок направило ответ на указанный запрос налогового органа в форме отказа в предоставлении истребуемой информации в отношении клиента с указанным налоговым органом ИНН. При этом доводы подателя апелляционной жалобы о том, что запрос направлен налоговым органом по телекоммуникационным каналам связи, в связи с чем проверка, обработка запроса и подготовка ответа на него осуществлялись программным обеспечением общества в автоматическом режиме, отклоняются судом апелляционной инстанции, поскольку из содержания направленного в адрес инспекции сообщения следует, что ответ на запрос подготовлен уполномоченным должностным лицом банка (начальником отдела).

Утверждение заявителя о том, что в результате ошибочного указания инспекцией в запросе в разделе «тип налогоплательщика» «ИП» вместо «ФЛ» указанный запрос обработан программным обеспечением как запрос только в отношении индивидуального предпринимателя, отклоняется судом апелляционной инстанции по следующим основаниям.

Так, в направленном инспекцией в адрес общества запросе указан верный ИНН лица, в отношении которого запрашивались выписки, в связи с чем суд апелляционной инстанции считает, что содержащаяся в запросе информация позволяла установить лицо, в отношении которого запрашивалась информация, путём обработки запроса не только в отношении индивидуального предпринимателя, но и в отношении физлица. Кроме того, при наличии неясностей в процессе обработки запроса общество имело возможность уточнить у инспекции содержание соответствующего запроса, однако указанной возможностью не воспользовалось.

Таким образом, учитывая, что направленный в адрес общества запрос соответствует положениям НК РФ, в свою очередь, заявителем надлежащим образом не исполнен, суд первой инстанции пришёл к обоснованному выводу о правомерности привлечения общества к ответственности, предусмотренной статьёй 135.1 НК РФ.

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 (драгоценных металлов) 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 (драгоценных металлов) 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.

В соответствии с пунктом 2 статьи 86 НК РФ банки обязаны выдавать налоговым органам справки о наличии счетов в банке и (или) об остатках денежных средств на счетах, выписки по операциям на счетах организаций (индивидуальных предпринимателей), а также справки об остатках электронных денежных средств и переводах электронных денежных средств в соответствии с законодательством РФ в течение трёх дней со дня получения мотивированного запроса налогового органа.

Справки о наличии счетов и (или) об остатках денежных средств на счетах, выписки по операциям на счетах организаций (ИП) в банке, а также справки об остатках электронных денежных средств и переводах электронных денежных средств могут быть запрошены налоговыми органами в случаях проведения мероприятий налогового контроля у этих организаций (ИП).

Согласно пункту 3 статьи 86 НК РФ форма (форматы) и порядок направления налоговым органом запроса в банк устанавливаются федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов, форма и порядок представления банками информации по запросам налоговых органов устанавливаются федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов, по согласованию с ЦБ РФ.

Обращаем внимание, что на сегодняшний день подлежит применению приказ ФНС России от 19.07.18 № ММВ-7-2/460@ «Об утверждении форм и форматов направления налоговым органом запросов в банк (оператору по переводу денежных средств) в электронной форме».

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

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



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

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



Налог на прибыль организаций. Начисление амортизации. Первоначальная стоимость основных средств

Расходами, связанными с производством и реализацией, признаются суммы начисленной амортизации.

(НК РФ (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ, ст. 253, п. 2 (3))

Начисление амортизации, в том числе по объектам основных средств, права на которые подлежат госрегистрации, производится ежемесячно и начинается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором этот объект был введен в эксплуатацию, независимо от даты его госрегистрации.

По основным средствам, введенным в эксплуатацию до 01.01.13, права на которые подлежат госрегистрации, применяется прежний порядок определения момента начала начисления амортизации (момент подачи документов на регистрацию указанных прав).

(Письма департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 28.02.13 № 03-03-06/1/5793, от 12.03.13 № 03-03-06/1/7285)

Определения термина «ввод в эксплуатацию» НК РФ не содержит, в связи с этим на основании пункта 1 статьи 11 НК РФ оно применяется в том значении, в каком используется в соответствующей отрасли законодательства.

В стандарте «ГОСТ 25866-83. Госстандарт Союза ССР. Эксплуатация техники. Термины и определения», введенном в действие постановлением Госстандарта СССР от 13.07.83 № 3105, определено, что под вводом в эксплуатацию понимается событие, фиксирующее готовность изделия к использованию по назначению, документально оформленное в установленном порядке.

Таким образом, при наличии неопределенности, связанной с моментом готовности основного средства к использованию, датой ввода такого средства в эксплуатацию необходимо считать дату начала его фактического использования в деятельности организации.

(Письмо департамента налоговой и таможенной политики Минфина России от 21.06.19 № 03-03-06/1/45357)

Особенности определения первоначальной стоимости основных средств

Расходы на доведение основного средства до состояния, пригодного к использованию.

(НК РФ (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ, ст. 257, п. 1)

В целях налогообложения прибыли организаций в соответствии с пунктом 1 статьи 252 НК РФ расходами признаются обоснованные, документально подтвержденные затраты, произведенные для осуществления деятельности, направленной на получение дохода. Расходы, не соответствующие указанным требованиям, в целях налогообложения прибыли организаций не учитываются (п. 49 ст. 270 НК РФ).

Расходы, связанные с доведением до состояния, в котором основное средство пригодно для использования, включаются в первоначальную стоимость данного основного средства (п. 1 ст. 257 НК РФ).

(Письмо департамента налоговой и таможенной политики Минфина России от 30.12.16 № 03-03-06/1/79699)

Расходы по уплате госпошлины за регистрацию транспортного средства могут быть включены в его первоначальную стоимость.

Однако ко времени уплаты госпошлины имущество уже может быть введено в эксплуатацию. Ведь отсутствие госрегистрации — не препятствие для учета автомобиля в составе основных средств. Незарегистрированное транспортное средство обладает признаками актива: организация может эксплуатировать его на своей территории, а также распоряжаться им. То есть организация обязана учесть его по первоначальной стоимости.

Основания для увеличения первоначальной стоимости основных средств — достройка, дооборудование, реконструкция, модернизация и техническое перевооружение. Таким образом, первоначальная стоимость основного средства, сформированная в налоговом учете, не подлежит изменению в связи с его регистрацией.

Расходы на уплату госпошлины можно отнести к прочим расходам, связанным с производством и реализацией.

**(Письмо Минфина России от 24.07.18
№ 03-03-06/3/51800)**

Затраты на приобретение аварийных нежилых зданий и сооружений, подлежащих сносу, с целью строительства новых объектов на соответствующем земельном участке, а также затраты на осуществление работ по сносу таких зданий и сооружений являются затратами по созданию амортизируемого имущества и формируют первоначальную стоимость новых объектов.

**(Письма Минфина России от 07.03.13 № 03-03-06/1/6914,
от 11.07.19 № 03-03-06/3/51450)**

В тех случаях, когда на приобретённом земельном участке часть нежилых зданий и сооружений подлежит реконструкции и (или) капитальному ремонту без строительства на их месте новых объектов, подобные расходы учитываются следующим образом.

Для целей налогообложения прибыли организаций порядок учёта расходов на ремонт основных средств отличается от порядка учёта расходов на достройку, дооборудование, реконструкцию, модернизацию и техническое перевооружение основных средств, которые увеличивают первоначальную стоимость объекта основных средств и подлежат списанию через механизм амортизации.

В свою очередь, расходы на ремонт основных средств, в том числе расходы на проведение капитального ремонта, учитываются для целей налогообложения прибыли организаций в соответствии со статьёй 260 НК РФ. В соответствии с указанной статьёй расходы на ремонт основных средств, произведённые налогоплательщиком, рассматриваются как прочие расходы и признаются для целей налогообложения прибыли организаций в том отчётном (налоговом) периоде, в котором они были осуществлены, в размере фактических затрат.

**(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной
политики Минфина России от 07.08.15 № 03-03-06/45638)**

Первоначальная стоимость амортизируемых нематериальных активов определяется как сумма расходов на их приобретение (создание) и доведение их до состояния, в котором они пригодны для использования, за исключением НДС и акцизов.

Стоимость нематериальных активов, созданных самой организацией, определяется как сумма фактических расходов на их создание, изготовление (в том числе материальных расходов, расходов на оплату труда, расходов на услуги сторонних организаций, патентные пошлины, связанные с получением патентов, свидетельств), за исключением сумм налогов, учитываемых в составе расходов.

Возможность изменения первоначальной стоимости нематериального актива после начала его амортизации НК РФ не предусмотрена. Кроме того, пере-

оценка стоимости нематериальных активов на рыночную стоимость НК РФ также не предусмотрена.

Таким образом, для целей налогообложения прибыли организаций не учитываются доходы (расходы) от переоценки (уценки) нематериальных активов.

**(Письмо департамента налоговой
и таможенно-тарифной политики Минфина России
от 03.06.14 № 03-03-06/4/26501)**

К работам по достройке, дооборудованию, модернизации относятся работы, вызванные изменением технологического или служебного назначения оборудования, здания, сооружения или иного объекта амортизируемых основных средств, повышенными нагрузками и (или) другими новыми качествами.

К реконструкции относится переустройство существующих объектов основных средств, связанное с совершенствованием производства и повышением его технико-экономических показателей и осуществляемое по проекту реконструкции основных средств в целях увеличения производственных мощностей, улучшения качества и изменения номенклатуры продукции.

**(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной
политики Минфина России от 15.02.12 № 03-03-06/1/87)**

Расходы, связанные с восстановлением частично разрушенного в связи со стихийным бедствием объекта недвижимости, необходимо включить в первоначальную стоимость такого объекта недвижимости и учитывать для целей налогообложения путём начисления амортизации по данному объекту недвижимости.

**(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной
политики Минфина России от 15.10.12 № 03-03-06/2/115)**

В случае если в рамках инвестиционного контракта на строительство, реконструкцию объекта недвижимости предусмотрены дополнительные обременения в пользу органов госвласти и органов местного самоуправления, без несения расходов на выполнение которых у организации отсутствует возможность осуществлять строительство, реконструкцию объекта недвижимости, и при этом со стороны органов госвласти и местного самоуправления возникают встречные возмездные обязательства (в виде предоставления прав на необходимый для строительства земельный участок, а также разрешения на строительство, реконструкцию), то указанные расходы капитального характера можно рассматривать как экономически обоснованные расходы по выполнению работ (оказанию услуг) соответствующим органам госвласти и органам местного самоуправления, учитываемые при определении налоговой базы по налогу на прибыль.

Таким образом, дополнительные расходы, связанные с наличием в инвестиционном контракте на проведение реконструкции объекта основных средств дополнительных обременений, как расходы, непосредственно связанные с такой реконструкцией, учи-

тываются в составе расходов на реконструкцию объекта и увеличивают его первоначальную стоимость.

(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 21.01.13 № 03-03-06/2/4)

Амортизация на стоимость достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, технического перевооружения основного средства, которое было полностью самортизировано, начисляется по нормам, определённым при введении этого средства в эксплуатацию.

(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 25.03.15 № 03-03-06/1/16234)

Затраты на приобретение объекта жилой недвижимости, подлежащего сносу, с целью строительства новых объектов на соответствующем земельном участке, а также затраты на осуществление работ по сносу такого объекта являются затратами по созданию амортизируемого имущества и формируют первоначальную стоимость новых объектов.

(Письмо департамента налоговой и таможенной политики Минфина России от 03.07.19 № 03-03-07/48905)

Безвозмездно полученные работы по проведению реконструкции (модернизации) основного средства, стоимость которых определена в соответствии с рыночными ценами и включена в состав доходов, могут изменять первоначальную стоимость реконструированного основного средства.

(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 12.03.14 № 03-03-РЗ/10730)

Стоимость работ по проведению реконструкции основного средства, полученных безвозмездно, включается во внереализационный доход. При этом сумма внереализационного дохода определяется в соответствии с рыночными ценами. При этом первоначальная стоимость реконструированного основного средства не подлежит увеличению, в связи с тем что организация не производила расходы на реконструкцию основного средства.

(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 01.09.15 № 03-03-06/1/50225)

При осуществлении реконструкции основного средства, в том числе основного средства, остаточная стоимость которого равна нулю, происходит увеличение его первоначальной стоимости. При этом стоимость произведённой реконструкции основного средства будет амортизироваться по тем нормам, которые были определены при введении этого основного средства в эксплуатацию.

Расходы налогоплательщика на оплату услуг сторонней организации по подготовке проекта реконструкции здания увеличивают первоначальную стоимость реконструируемого здания.

(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 03.10.12 № 03-03-06/1/519)

Согласно подпункту 3.4 пункта 1 статьи 251 НК РФ при определении налоговой базы не учитываются доходы в виде имущества, имущественных прав или неимущественных прав в размере их денежной оценки, которые переданы хозяйственному обществу в целях увеличения чистых активов, в том числе путём формирования добавочного капитала, соответствующими акционерами или участниками.

Первоначальная стоимость основного средства определяется как сумма расходов на его приобретение (а в случае, если основное средство получено налогоплательщиком безвозмездно либо выявлено в результате инвентаризации, — как сумма, в которую оценено такое имущество), сооружение, изготовление, доставку и доведение до состояния, в котором оно пригодно для использования, за исключением налога на добавленную стоимость и акцизов, кроме случаев, предусмотренных НК РФ.

Учитывая изложенное, объекты недвижимости, полученные с целью увеличения чистых активов, при отсутствии расходов налогоплательщика, связанных с приобретением данного имущества и доведением его до состояния, пригодного к использованию, принимаются для целей налогового учёта по нулевой стоимости.

(Письмо департамента налоговой и таможенной политики Минфина России от 27.06.16 № 03-03-06/1/37164)

Расходы на приобретение амортизируемого имущества, произведённые коммерческими организациями за счёт средств предоставленных субсидий, учитываются в первоначальной стоимости указанного имущества. Проценты по долговым обязательствам в целях налога на прибыль организаций в первоначальной стоимости амортизируемого имущества не учитываются.

(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 28.06.13 № 03-03-06/1/24671)

При определении доли прибыли участников консолидированной группы налогоплательщиков удельный вес остаточной стоимости амортизируемого имущества определяется исходя из фактических показателей остаточной стоимости основных средств. Остаточная стоимость нематериальных активов и капитальных вложений в данных расчётах не учитывается.

(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 02.04.12 № 03-03-06/1/172)

Согласно подпункту 8 пункта 1 статьи 23 НК РФ налогоплательщики обязаны в течение четырёх лет обеспечивать сохранность данных бухгалтерского и налогового учёта и других документов, необходимых для исчисления и уплаты налогов, в том числе документов, подтверждающих получение доходов, осуществление расходов (для организаций и индивидуальных предпринимателей), а также уплату (удержание) налогов.

Специальный срок хранения документов, подтверждающих расходы для целей налогообложения, уста-

новлен главой 25 «Налог на прибыль организаций» НК РФ.

Так, в соответствии с пунктом 4 статьи 283 НК РФ при переносе убытков на будущее налогоплательщик обязан хранить документы, подтверждающие объём понесённого убытка, в течение всего срока, когда он уменьшает налоговую базу текущего налогового периода.

Для хранения первичных документов, подтверждающих осуществление расходов в виде амортизационных начислений, установлен общий срок (четыре года), исчисление которого осуществляется в специальном порядке.

С учётом требований статьи 252 НК РФ срок хранения первичных документов, отражающих формирование первоначальной стоимости амортизируемого имущества, должен исчисляться с момента завершения начисления амортизации в налоговом учёте (учёт расходов на приобретение такого имущества).

В соответствии со статьёй 29 Федерального закона от 06.12.11 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте» доку-

менты учётной политики, стандарты экономического субъекта, другие документы, связанные с организацией и ведением бухучёта, в том числе средства, обеспечивающие воспроизведение электронных документов, а также проверку подлинности электронной подписи, подлежат хранению экономическим субъектом не менее пяти лет после года, в котором они использовались для составления бухгалтерской (финансовой) отчётности в последний раз.

Приказом Минкультуры России от 25.08.10 № 558 «Об утверждении „Перечня типовых управленческих архивных документов, образующихся в процессе деятельности государственных органов, органов местного самоуправления и организаций, с указанием сроков хранения“» установлено, что документы об определении амортизации основных средств хранятся постоянно.

(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 12.02.16 № 03-03-06/1/7604)

Налог на имущество организаций. Особенности налогообложения и представления налоговой декларации

Законодательный (представительный) орган региона, представительный орган муниципалитета (органы госвласти Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя) при введении налога на имущество и земельного налога определяют сроки уплаты налогов организациями, а также вправе не устанавливать для них отчётные периоды.

Законодательные (представительные) органы субъектов РФ, представительные органы муниципальных образований не могут устанавливать дифференцированные сроки уплаты налога на имущество организаций и земельного налога и отчётные периоды по указанным налогам в зависимости от категории налогоплательщика-организации.

(Письмо Минфина России от 06.06.19 № 03-05-04-02/41504)

В соответствии со статьями 130 и 131 ГК РФ к недвижимым вещам (недвижимому имуществу, недвижимости) относятся подлежащие госрегистрации (специальной регистрации, учёту) земельные участки, участки недр и всё, что прочно связано с землёй, т. е. объекты, перемещение которых без несоразмерного ущерба их назначению невозможно, в том числе здания, сооружения, объекты незавершённого строительства, а также воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания. Федеральным законом к недвижимым вещам может быть отнесено и иное имущество.

Вещи, не относящиеся к недвижимости, признаются движимым имуществом. Регистрация прав на движимые вещи не требуется, кроме случаев, указанных в федеральном законе.

Кроме того, квалификация объектов недвижимого имущества (зданий и сооружений) определена Федеральным законом от 30.12.09 № 384-ФЗ «Технический регламент о безопасности зданий и сооружений», а также Общероссийским классификатором основных фондов ОК 013-2014 (СНС 2008), утверждённым приказом Росстандарта от 12.12.14 № 2018-ст.

Вышеперечисленные правовые акты содержат следующие критерии для квалификации объекта имущества в качестве недвижимости:

- наличие записи об объекте в Едином государственном реестре недвижимости (ЕГРН);
- при отсутствии сведений в ЕГРН — наличие оснований, подтверждающих прочную связь объекта с землёй и невозможность перемещения объекта без несоразмерного ущерба его назначению, в том числе наличие документов технического учёта или технической инвентаризации объекта в качестве недвижимости, разрешений на строительство и (или) ввод в эксплуатацию, проектной или иной документации на создание объекта и (или) о его характеристиках.

Дополнительно в ходе налоговой проверки налоговыми органами (при наличии предусмотренных НК РФ оснований) могут проводиться осмотры, назначаться экспертизы, привлекаться специалисты, потребоваться документы (информация).

(Письмо ФНС России от 30.07.19 № БС-4-21/14997)

Предусмотренные ГК РФ основания для определения вида объектов имущества устанавливаются в каждом

случае в соответствии с вышеперечисленными правовыми нормами об условиях (критериях) для признания вещи движимым или недвижимым имуществом.

Для выявления оснований отнесения объекта имущества к недвижимости целесообразно исследовать наличие записи об объекте в ЕГРН, при отсутствии сведений в ЕГРН — наличие документов, подтверждающих прочную связь объекта с землёй и невозможность перемещения объекта без несоразмерного ущерба его назначению, например для объектов капитального строительства — наличие документов технического учёта или технической инвентаризации, разрешений на строительство и (или) на ввод объекта в эксплуатацию (при их необходимости), проектной документации, заключения экспертизы или иных документов, в которых содержатся сведения о соответствующих характеристиках объектов, и т. д.

Учитывая изложенное, при отсутствии записей об объекте имущества в ЕГРН основания для применения норм НК РФ, зависящих от вида объекта имущества (движимое или недвижимое), определяются исходя из вышеперечисленных нормативных правовых актов и сложившейся судебной практики.

(Письмо ФНС России от 25.03.19 № БС-4-21/5305@)

Критерии для отнесения объектов имущества к недвижимости, вытекающие из положений пункта 1 статьи 130 ГК РФ:

- наличие прочной связи объекта с землёй (например, сооружение объекта на монолитном железобетонном фундаменте, функциональное или технологическое соединение этого объекта с другими объектами подземными коммуникациями (кабельными электролиниями, проложенными в подземных траншеях, и т. д.));
- перемещение объекта невозможно без несоразмерного ущерба его назначению (в том числе способность объекта выступать в гражданском обороте в качестве отдельного объекта гражданских прав (в отличие от объектов, выполняющих исключительно обслуживающую (вспомогательную) функцию по отношению к объектам недвижимости, включая земельные участки, здания, сооружения); наличие у объекта самостоятельных полезных свойств, которые могут быть использованы в экономической деятельности независимо от земельного участка, на котором он находится, и других находящихся на общем земельном участке объектов недвижимости).

(Письмо ФНС России от 28.08.19 № БС-4-21/17216@)

Административно-деловые центры, торговые центры, торговые комплексы и помещения в них (так называемая коммерческая недвижимость) облагаются налогом на имущество исходя из кадастровой стоимости объектов. Минфин разъяснил, как уплачивать налог на имущество при внесении неотделимых улучшений в арендованный объект, например в помещение в торговом центре.

Неотделимые капиталовложения в объекты недвижимого имущества не являются самостоятельными

объектами, а представляют собой неотъемлемую составную часть объекта недвижимости. Следовательно, завершённые капитальные вложения в виде неотделимых улучшений в арендованный объект подлежат обложению до их выбытия в рамках договора аренды исходя из среднегодовой стоимости имущества, даже если само помещение находится в здании, которое облагается налогом по кадастровой стоимости.

(Письмо Минфина России от 16.04.19

№ 03-05-05-01/27085)

Если кадастровая стоимость объекта уточнена в связи с изменением качественных или количественных характеристик объекта, то в этой ситуации применяется коэффициент, который определяется как отношение количества полных месяцев, в течение которых объект находился в собственности плательщика, к количеству месяцев в налоговом (отчётном) периоде.

Поправками к НК РФ с 2020 года предусмотрены новые случаи изменения кадастровой стоимости. При исправлении технической ошибки в сведениях ЕГРН о величине кадастровой стоимости, а также при обнаружении ошибок при определении стоимости, её пересмотре комиссией по рассмотрению споров или по решению суда новые данные учитываются с даты начала применения для целей налогообложения сведений об изменяемой стоимости.

(Письма Минфина России от 29.05.19

№ 03-05-04-01/38964, ФНС России от 29.05.19

№ БС-4-21/10389@)

Особенности представления налоговой отчётности

Формы налоговой декларации и расчёта авансовых платежей по налогу на имущество организаций утверждены приказом ФНС России от 31.03.17 № ММВ-7-21/271@ (с учётом изменений, внесённых приказом ФНС России от 04.10.18 № ММВ-7-21/575@).

Обновлённые формы применяются начиная с представления налогового расчёта по авансовому платежу по налогу на имущество организаций за первый квартал 2019 года.

При поступлении в налоговый орган сведений о прекращении прав на недвижимое имущество (в том числе на земельный участок) и снятии организации с учёта в качестве налогоплательщика в данном налоговом органе налоговым органом по местонахождению объектов недвижимости (в том числе земельных участков), права на которые прекращены, осуществляется передача сведений в налоговый орган по местонахождению организации.

Таким образом, в случае наличия у налогоплательщика обязательств по исчислению налога на имущество организаций и (или) земельного налога и представлению налоговой отчётности по указанным налогам в отношении объектов, права на которые прекращены, представление налоговой отчётности по соответствующему налогу осуществляется по место-

нахождению организации с указанием ОКТМО по местонахождению объекта налогообложения.

(Письмо ФНС России от 16.05.19 № БС-4-21/9108)

Налогоплательщики по налогу, отнесенные к категории крупнейших, представляют налоговую отчетность в налоговый орган по месту учёта в качестве крупнейших налогоплательщиков, указывая при её заполнении код по месту учёта крупнейшего налогоплательщика (213) и код территориального налогового органа по месту уплаты суммы налога, подлежащей уплате в бюджет по соответствующему коду ОКТМО.

При этом сумма налога, исчисленная в отношении учтённых в качестве основных средств арендатора неотделимых улучшений в арендованный объект основных средств, подлежит уплате в бюджет по соответствующему коду ОКТМО, соответствующему территории муниципального образования по местонахождению арендованного объекта недвижимого имущества.

(Письмо ФНС России от 28.06.19 № БС-4-21/12640)

В отношении неотделимых капитальных вложений в арендованный объект недвижимости при заполнении разделов 2.1 налоговой отчетности могут указываться:

- по строке с кодом 010 — код номера объекта недвижимости, в отношении которого заполняется раздел 2.1 налоговой отчетности. При этом в случае наличия инвентарного номера, а также присвоенного арендованному объекту недвижимости адреса на территории РФ с указанием муниципального образования по строке с кодом 010 указывается код номера объекта 3; в случае наличия инвентар-

ного номера при отсутствии присвоенного адреса с указанием муниципального образования по строке с кодом 010 указывается код 4;

- по строке с кодом 020 — инвентарный номер неотделимых капитальных вложений;
- по строке с кодом 030 — адрес арендованного объекта недвижимости, расположенного на территории РФ, в случае если адрес включает указание муниципального образования. Строка с кодом 030 заполняется только в случае заполнения в строке с кодом 010 кода 3;
- по строке с кодом 040 — код арендованного объекта недвижимости в соответствии с Общероссийским классификатором основных фондов;
- по строке с кодом 050 — остаточная стоимость неотделимых капитальных вложений в арендованный объект недвижимости по состоянию на 31 декабря налогового периода.

(Письмо ФНС России от 16.09.19 № БС-4-21/18550@)

При этом в декларации или расчёте обязательно должен указываться код ОКТМО, по которому подлежат уплате суммы налога или авансового платежа в бюджет. А значит, сумма налога, исчисленная в отношении учтённых в качестве основных средств арендатора неотделимых улучшений в арендованный объект основных средств, подлежит уплате в бюджет по коду ОКТМО, соответствующему территории муниципального образования по местонахождению арендованного объекта недвижимого имущества.

(Письмо ФНС России от 11.06.19 № БС-4-21/11266)

информация

Коллекторы получают долги на полтриллиона рублей

По данным Национальной ассоциации профессиональных коллекторских агентств (НАПКА), по итогам 9 месяцев 2019 года объём первичных (ни разу не бывших в работе коллекторов) передач просроченных банковских кредитов коллекторским агентствам в рамках агентской схемы составил 453 млрд руб., что на 10% выше аналогичного показателя прошлого года.

По сравнению с 2018 годом темпы роста передач снизились (10 против 40% в 2018 году), что объясняется прошлогодним эффектом низкой базы: рынок агентского взыскания только начал восстанавливаться после затяжного спада, вызванного кризисом и, как следствие, сжатием рынка розничного кредитования. При этом отмечается, что значительно выросло количество долгов, передаваемых в работу. Показатель роста

составил 83%, что на 73 п. п. выше, чем за 9 месяцев 2018 года. Рост количества передаваемых кейсов вызвал снижение средней суммы передаваемого в работу долга до 58,5 тыс. руб.: банки стараются купировать проблемную задолженность на самых ранних стадиях, что свидетельствует об ужесточении систем управления рисками в кредитных организациях.

Серьёзные изменения претерпела структура передаваемых в работу долгов в разрезе кредитных продуктов. Так, за 9 месяцев 2019 года выросла доля передаваемых в работу кредитных карт (5 п. п.) и автокредитов (9,7 п. п.). При этом доля потребительских кредитов (включая в себя POS-кредиты и кредиты наличными) «похудела» на 14, 2 п. п., до 67,6%. Изменения структуры передач с точки зрения продуктовой разбивки обусловлены активностью выдач на розничном кредитном рынке, где основным

драйвером роста выступали кредитные карты: просроченные по ним обязательства начинают формировать заметную долю на рынке передач долгов коллекторам.

«По итогам года банки передадут в работу около 540–550 млрд руб. просроченной задолженности против 505 млрд годом ранее, — говорит президент СРО НАПКА Эльман Мехтиев. — Таким образом, рост составит около 7–9% или чуть более 40% от дефолтного портфеля. При этом рост в количественном выражении будет более существенным — около 50%, в абсолютном значении количество переданных долгов достигнет 10 млн кредитов физлиц. Такой перекося в темпах роста связан именно с сокращением средней суммы долга — за год практически в два раза. Основное влияние на сумму сейчас оказывают потребкредиты, которые, несмотря на снижение своей доли, сохраняют лидерство в портфеле».

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

Политика управления основными банковскими рисками

Введение

Для современного банковского сектора России характерен быстрый рост разнообразия банковских операций, что, впрочем, вполне объяснимо растущими требованиями общества к качеству и количеству банковских услуг и возрастающей конкуренцией за клиентов и их ресурсы. Ведь основная задача современной банковской системы — не просто устоять, но и больше заработать в быстро меняющемся мире.

Решение вроде бы понятно — предлагать новые банковские продукты и услуги, обеспечивающие банку и его клиентам необходимую прибыль, демонстрировать свою надёжность, стабильность и способность быстро реагировать на изменения рыночной конъюнктуры. К тому же современный банк не боится риска, рассматривает его как один из элементов своей деятельности, с которым необходимо методично работать и которым можно и нужно управлять. У кредитных организаций существует аппетит к риску — готовность принимать риск в том или ином объёме, готовность рисковать. В каждой кредитной организации разработаны и внедрены процедуры по управлению рисками, а также модели их оценки — в этом основная задача функции риск-менеджмента. К числу задач относится также утверждение методик количественных оценок рисков, мониторинг лимитов и рисков, разработка адекватных форм отчётности, создание плана работы в нестандартных условиях.

Рассмотрение наиболее известных видов банковских рисков показывает их разнообразие и сложную вложенную структуру, т. е. один вид риска определяется набором других. Сегодняшний перечень рисков, утверждённый Банком России, далеко не исчерпывающий. Его разнообразие в немалой степени определяется всё увеличивающимся спектром банковских услуг. Разнообразие банковских операций дополняется разнообразием клиентов и изменяющимися рыночными условиями. Именно поэтому проблема управления банковскими рисками получила такое широкое отражение в западной и отечественной литературе. Однако однозначного определения риска пока нет. Изначально риск определялся как вероятность неблагоприятного исхода, но после введения в Базеле-2 риска в 150% банковской науке пришлось как-то оправдываться и под банковским риском стали понимать денежное выражение рискованного события, которое, в свою очередь, определяется как сложное событие, состоящее из комбинации элементарных событий.

Обобщая сказанное, можно предположить, что система управления банковскими рисками — это совокупность приёмов (способов и методов) работы персонала банка, позволяющих обеспечить положительный финансовый результат при наличии неопределённости в условиях деятельности, прогнозировать наступление рискованного события и принимать меры к исключению или снижению его отрицательных последствий. Эта система управления может быть описана на основе разных критериев. Исходя из видов банковских рисков в этой системе можно выделить блоки управления кредитным риском, риском несбалансированной ликвидности, процентным, операционным, а также комплексные блоки рисков, связанных между собой.

Как следствие, выбор стратегии банка и построение политики управления рисками осуществляются на основе изучения банковских услуг и отдельных его компонентов. К числу наиболее рискованных стратегий относится стратегия, связанная с продажей новых услуг на новом рынке. Стратегическая цель управления рисками при формировании политики управления рисками определяется как обеспечение заданного уровня финансовой устойчивости банка.

Политика управления банковскими рисками является основой для организации работы по управлению рисками во всех подразделениях головного офиса и филиалах банков. Эта политика разрабатывается на основе фактически сложившейся в банке системы управления рисками с учётом перспектив её развития в ближайшие годы.

Политика устанавливает обычно общие ориентиры, принципы и стандарты управления рисками. Разработка технических деталей, алгоритмов и методов управления рисками относится к конкретным нормативным и методическим материалам. Приведённые в политике методы и расчётные формулы следует рассматривать как общие ориентиры управления рисками, не исключающие использование альтернативных вариантов методологии по мере развития нормативной и методической базы системы управления рисками.

В политике должны рассматриваться следующие виды рисков:

- ценовой;
- валютный;
- процентный;
- рыночной ликвидности;
- ликвидности;

- кредитный;
- операционный;
- правовой (юридический);
- репутационный;
- комплаенс-риск.

Стратегическая цель управления рисками в рамках политики должна определяться как обеспечение заданного уровня финансовой устойчивости банка. Управление рисками в банке осуществляется в рамках единой методологии управления активами, пассивами и рисками, основанной на совместном анализе, контроле и управлении доходностью и рисками.

Комплексное управление рисками необходимо осуществлять с целью управления совокупным риском банка. Важнейшим механизмом комплексного управления рисками является агрегирование итоговых рисков банка различного вида в совокупный риск банка. В политике необходимо рассматривать агрегирование по крайней мере двух типов показателей итоговых рисков различного вида — VAR и стресс-потеря.

Агрегирование рисков производится в соответствии с установленной в банке методикой агрегирования рисков.

В результате агрегирования рисков банка должен формироваться отчёт о совокупном риске банка. В по-

литике управления рисками банка должна быть представлена структура системы управления рисками, в том числе организационная структура управления рисками, а также аспекты внутреннего контроля рисков.

Методологические подходы к разработке политики должны быть практически реализуемыми, т. е. не требующими серьёзной перестройки оргструктуры банка или проведения немедленных дорогостоящих закупок техники или технологий. Вместе с тем без существенной автоматизации процессов управления рисками (или, более точно, процессов сбора и обработки первичной банковской информации о сделках) эффективность системы может оказаться весьма невысокой вследствие существенной задержки в получении отчётных результатов.

Механизм защиты банка от риска складывается из текущего регулирования риска и методов его минимизации. При этом под текущим регулированием риска понимается отслеживание критических показателей и принятие на этой основе оперативных решений по операциям банка. Для рациональной организации регулирования риска в коммерческом банке предлагается проект политики управления основными банковскими рисками.

Политика управления основными банковскими рисками

1. Общие положения

1.1. Настоящая политика управления основными банковскими рисками (далее — политика) определяет цели и принципы функционирования общебанковской системы управления рисками в банке (далее — банк), а также основные направления и подходы к реализации поставленных целей.

1.2. Политика является внутренним документом банка, разработанным в соответствии с действующим законодательством и нормативно-правовыми актами Банка России, рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору, требованиями стандартов МСФО.

1.3. В рамках настоящей политики приняты и используются следующие основные понятия.

Бизнес-подразделения банка:

- отдел кредитования и проектного финансирования;
- учётно-операционный отдел;
- отдел по работе с ценными бумагами;
- управление клиентского обслуживания;
- иные подразделения и службы банка, деятельность которых связана с предоставлением услуг его клиентам, совершением банковских операций и заключением сделок с деловыми партнёрами банка.

Контрольно-аналитические подразделения — структурные подразделения (сотрудники) банка, выполняющие функции оценки и контроля деятельности бизнес-подразделений, функции управления и контроля за банковскими рисками, а также контроля за функционированием системы управления банковскими рисками:

- отдел кредитования и проектного финансирования (в части управления кредитным риском и операционными рисками в рамках предоставленных полномочий);
- ответственный сотрудник по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма;
- контролёр профессионального участника рынка ценных бумаг;
- служба управления рисками;
- служба внутреннего контроля (СВК);
- валютное управление;
- юридический отдел.

Список подразделений не является исчерпывающим. ОСУР — организация системы управления рисками в банке.

1.4. Риск означает неопределённость в развитии ситуации, связанную с возможным наступлением какого-либо неблагоприятного события и его последствиями. Специфика банковских рисков связана с тем, что риск, несмотря на ожидаемый финансовый выигрыш, отождествляется с возможными материальными потерями (ущербом), вызванными действиями руководства и персонала банка, а также неблагоприятным воздействием внешней среды, включающим изменение политических и рыночных условий, форс-мажорные обстоятельства и т. д.

1.5. Риски высшего порядка (риски, которым должно уделяться основное внимание).

1.5.1. Кредитный риск представляет собой риск нарушения должником условий договора или иного

способа невыполнения обязательств и возникает в тех областях деятельности, где успех зависит от результатов работы заёмщика, контрагента или эмитента.

1.5.2. Рыночные риски — риски возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, включающие:

- *процентный риск* — риск, связанный с вероятностью неблагоприятного изменения процентных ставок, приводящего к изменениям денежных потоков и доходов по активам, обязательствам и забалансовым инструментам;
- *валютный риск* — риск, связанный с вероятностью неблагоприятного изменения валютных курсов, приводящего к потерям вследствие различной переоценки рыночной стоимости активов и пассивов;
- *фондовый риск* — риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и с общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

1.5.3. Риск потери ликвидности — опасность возникновения проблемы недостаточности наличных и привлечённых средств для обеспечения выполнения собственных обязательств банка, связанной с недополученными доходами при вынужденной продаже активов по текущей стоимости на покрытие разрыва ликвидности либо с избыточными расходами на вынужденное привлечение пассивов для компенсации недостатка ликвидных ресурсов.

1.5.4. Операционные риски — опасность возникновения прямых или косвенных убытков, связанная с ошибками компьютерных систем, ошибками и (или) злоупотреблениями (мошенничеством) персонала, неадекватными процедурами деятельности, несовершенством системы внутреннего контроля.

2. Цель и задачи управления рисками

2.1. Основной целью управления рисками банковской деятельности в банке является защита интересов клиентов и инвесторов банка путём:

- обеспечения надлежащего уровня жизнеспособности, конкурентоспособности и надёжности банка;
- соответствия характеру и масштабу осуществляемых банком операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков;
- выявления и предотвращения возможных неблагоприятных событий, нахождения путей минимизации их последствий в соответствии с уровнем влияния на достаточность капитала и финансовый результат;
- увеличения стоимости банка и, как следствие, повышения привлекательности и доверия к банку со стороны потенциальных клиентов и инвесторов.

2.2. Достижение целей ОСУР в банке обеспечивается посредством развития инфраструктуры ОСУР, которая должна быть интегрирована в процесс принятия управленческих решений и в рамках системного подхода к оценке и управлению рисками призвана обеспечить:

- оптимизацию соотношения потенциальных возможностей, рисков, размера капитала и темпов развития банка;
- поэтапную интеграцию системы управления рисками во все направления банковского бизнеса;
- постоянное совершенствование методологии и технологии управления банковскими рисками.

3. Принципы функционирования ОСУР

Эффективное функционирование системы управления рисками в банке базируется на следующих основных принципах.

3.1. *Принцип многоуровневости*, предполагающий выделение уровней организационной структуры, участвующих и (или) влияющих на процесс управления рисками:

3.1.1. первый (регламентирующий) уровень — совет директоров банка, который:

- утверждает основные принципы управления банковскими рисками, процедуры и регламенты по организации управления рисками банка, а также методики оценки банковских рисков;
- утверждает порядок установления лимитов по разным видам рисков на отдельные операции и сделки;
- осуществляет оценку эффективности управления банковскими рисками;
- осуществляет контроль за полнотой и периодичностью проверок службой внутреннего контроля соблюдения основных принципов управления банковскими рисками;
- для эффективного выявления и наблюдения новых или не контролировавшихся ранее банковских рисков своевременно пересматривает организацию системы внутреннего контроля банка;
- утверждает внутренние документы по управлению рисками;

3.1.2. второй (регламентирующий) уровень — правление банка, которое:

- оценивает риски, влияющие на достижение поставленных целей;
- принимает меры, обеспечивающие реагирование на меняющиеся обстоятельства и условия в целях обеспечения эффективности оценки банковских рисков;

3.1.3. третий (контрольно-исполнительный) уровень — кредитный комитет, комитет по управлению ликвидностью и контролю за рисками, тарифный комитет банка, которые в рамках делегированных им полномочий ведут работу:

- по утверждению кредитных сделок с юридическими и физическими лицами;
- по анализу динамики и структуры кредитного портфеля банка;

- по рассмотрению и направлению на санкционирование советом директоров банка сделок вне рамок установленных лимитов;
- по управлению ресурсами банка;
- по методам защиты от всех возникающих банковских рисков;
- по формированию и реализации лимитной и ценовой политики банка, осуществляют контроль за операциями и банковскими рисками на основе информации, получаемой от контрольно-аналитических и бизнес-подразделений банка;

3.1.4. четвёртый (контрольно-аналитический) уровень — служба управления рисками, которая:

- выявляет, измеряет (участвует в измерении) и определяет приемлемый уровень банковских рисков, присущих банковской деятельности, возможностей понесения банком потерь и (или) ухудшения ликвидности вследствие наступления отрицательных внешних или внутренних факторов;
- ведёт постоянное наблюдение за банковскими рисками;
- осуществляет информирование органов управления о принятых банком уровнях риска;
- проводит разработку методов контроля соблюдения лимитов подразделениями и должностными лицами банка, иную методическую работу и подготовку методических материалов по управлению рисками для дальнейшего утверждения уполномоченными органами банка.

Другие контрольно-аналитические подразделения банка, которые участвуют в формировании ОСУР и контроле за её функционированием в соответствии с настоящей политикой, включая:

- идентификацию, оценку и управление банковскими рисками в рамках своих полномочий;
- контроль за соблюдением лимитов бизнес-подразделениями;
- извещение руководителей подразделений и органов управления о фактах превышения лимитов и увеличения уровня рисков;
- мониторинг текущего состояния банка на основе информации, поступающей от структурных подразделений банка, подготовку предложений по корректировке его планов и лимитов;

3.1.5. пятый уровень (текущий и последующий контроль) — все бизнес-подразделения банка, которые в рамках установленных регламентов и ограничений осуществляют текущий и последующий контроль за принимаемыми рисками в процессе своей деятельности;

3.1.6. шестой уровень (бухгалтерский учёт) — все подразделения банка, осуществляющие бухгалтерский учёт. На этом уровне осуществляется контроль за правильным отражением в бухучёте сделок, операций, проведением платежей в рамках установленных регламентов;

3.1.7. седьмой уровень (регуляторный риск) — выявление комплаенс-риска, т. е. риска возникновения у банка убытков из-за несоблюдения законодательства РФ, внутренних документов, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со

стороны надзорных органов (регуляторный риск), осуществляет служба внутреннего контроля.

3.1.8. восьмой уровень (внутренний аудит ОСУР) — проверку эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами банка (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и полноты применения указанных документов осуществляет служба внутреннего аудита.

3.2. *Принцип информационной достаточности и своевременного обмена информацией для принятия решений при управлении рисками.*

3.2.1. Внутренняя и внешняя информация должна системно и своевременно формироваться с целью эффективного использования для целей анализа, прогнозирования и планирования финансовой деятельности.

3.2.2. Для своевременного информирования органов управления банка об уровне банковских рисков банк использует управленческую отчётность. Подразделения банка своевременно представляют формы управленческой отчётности органам управления банка, службе внутреннего контроля, службе управления рисками, прочим заинтересованным пользователям информации. Список и формы управленческой отчётности актуализируются с учётом потребностей банка.

3.2.3. Системность, стандарты и качество интеграции информационных потоков в систему управления банком обеспечиваются и поддерживаются посредством создания единого информационно-аналитического поля банка, характерными признаками которого являются:

- наличие программного обеспечения:
 - 1) хранилище данных, которое содержит согласованную и преобразованную информацию об открытых позициях и внешних данных (экономических, рыночных факторах и т. д.);
 - 2) система поддержки принятия решений, которая позволяет оперативно и детально анализировать и моделировать бизнес-процессы, протекающие в банке.
- наличие структурного подразделения (служба управления рисками), нацеленного на выполнение следующих задач:
 - 1) создание и ведение аналитических баз данных;
 - 2) разработку и актуализацию методик анализа, а также методологическое администрирование аналитической системы;
 - 3) разработку и непрерывное совершенствование систем аналитического и управленческого учёта;
 - 4) деятельность по совершенствованию и оптимизации информационных потоков в банке.

3.2.4. Строго определённые функциональные связи и документооборот в среде единого информационно-аналитического поля банка.

3.3. *Принцип актуализации*, предполагающий постоянное обновление политики, методологии, методик и процедур управления рисками в соответствии с изменениями бизнес-среды.

4. Правила и методы управления банковскими рисками

Основными этапами управления банковскими рисками являются:

- идентификация рисков;
- оценка рисков;
- управление рисками.

Идентификация рисков

4.1. Идентификация риска состоит в определении факторов неопределённости развития событий (видов риска), которым наиболее подвержен банк в процессе своей финансово-хозяйственной деятельности, с точки зрения их возможного негативного влияния на ожидаемый финансовый результат.

4.2. Эффективная общепанковская система управления рисками предполагает построение подробной классификации рисков, отражающей специфику проводимых банком операций и предоставляемых услуг на финансовых рынках. В своих подходах в построении системы управления рисками банк в том числе использует рекомендации Банка России, Базельского комитета по банковскому надзору, стандарты МСФО, опыт в управлении банковскими рисками российских и иностранных банков.

4.3. Классификация (карта) идентифицированных рисков банка представлена в приложении 1 к настоящей политике. При выявлении новых рисков, возникающих в процессе финансово-хозяйственной деятельности банка и поддающихся качественной и (или) количественной оценке, они вносятся в журнал рисков событий. Взаимодействие с банковскими рисками представлено в приложении 2. К основным видам рисков, которым подвержен банк, относятся риски высшего порядка, а именно:

- кредитный риск;
- рыночный риск (в том числе процентный, фондовый, валютный);
- риск потери ликвидности;
- операционный риск;
- регуляторный риск.

4.4. Правовой (юридический) риск, риск потери деловой репутации, стратегический риск признаются банком как существенные риски, способные повлиять на достижение банком своих целей. Подходы банка к управлению этими рисками регламентируются отдельными внутрибанковскими документами.

Оценка рисков

4.5. В силу сложности и объёмности информации о ситуации, связанной с тем или иным видом риска, для того чтобы можно было составить конкретное и наглядное представление о риске, банк использует количественные и качественные оценки рисков. В оценке уровня рисков банк в том числе использует показатели, определённые ЦБ РФ (например, экономические нормативы для кредитных организаций в соответствии с Инструкцией Банка России № 139-И), устанавливаемые инструктивно и играющие роль предельных уровней допустимого риска.

4.6. Риск финансового инструмента, будь то актив или пассив, может быть оценён банком двумя способами:

- как отдельный риск, когда актив или пассив рассматривается отдельно от других активов или пассивов;
- как риск портфеля активов или пассивов, когда актив или пассив рассматривается как составная часть совокупности требований или обязательств, входящих в портфель.

4.7. В своих оценках уровня риска банк учитывает, что неопределённость в развитии событий, обуславливающая возможность возникновения убытков (ущерба) для банка, связана с неполнотой или неточностью информации об условиях, в которых банк осуществляет свою деятельность, а также со случайным характером событий и необходимостью использования субъективных оценок вероятностей последствий из-за недостатка качественных статистических данных.

4.8. Банк учитывает, что подверженность риску существенно определяется двумя факторами: вероятностью наступления того или иного негативного события и размером возможного ущерба, т. е. чувствительностью активов и пассивов (а также банка в целом) к последствиям этого события.

4.9. С практической точки зрения для банка наибольшее значение имеет не столько вероятность наступления неблагоприятного исхода, сколько стоимостная оценка подверженности риску, которая может быть выражена с помощью таких показателей, как максимальная сумма, которую может потерять банк в результате изменения конкретного фактора риска, средняя величина убытков по данному виду операций за конкретный период времени, стандартное отклонение прибылей и убытков, максимальный размер потерь, рассчитанный за определённый период времени с заданной вероятностью их реализации.

4.10. Для оценки банковских рисков банк может использовать качественные и количественные подходы, основанные на оценке макроэкономических и микроэкономических факторов.

Управление рисками

4.11. Основными методами управления рисками в банке являются:

- регламентирование операций;
- лимитирование рисков;
- диверсификация операций;
- формирование резервов на покрытие потерь;
- поддержание достаточности уровня капитала.

Регламентирование операций — качественное управление риском путём разработки определённых процедур их проведения (например, выдаче кредита предшествует процедура оценки заёмщика, поддержание ликвидности связано с процедурами управления активами и пассивами и т. д.).

Лимитирование рисков — установление ограничений (лимитов) на проводимые операции в зависимости от состояния существенных факторов. Лимиты устанавливаются в разрезе общих позиций на те или

иные виды активов и (или) пассивов, использование конкретных финансовых инструментов (структурные лимиты). Лимиты контрагента ограничивают объёмы рискованных операций на одного контрагента (группу взаимосвязанных контрагентов), в том числе на конкретного заёмщика или эмитента ценных бумаг. Лимиты на исполнителей ограничивают пределы полномочий лиц, непосредственно совершающих, оформляющих и контролирующих операции. Лимиты могут быть установлены на объём ликвидных активов банка, на величину разрывов активов и пассивов по срокам с целью ограничить риск недостатка денежных средств для своевременного исполнения банком своих обязательств (лимиты ликвидности). Лимиты — ограничители потерь определяют уровень убытков от снижения цен (доходности) финансового инструмента, по достижении которого соответствующая позиция должна быть автоматически закрыта.

Диверсификация операций — распределение активов и пассивов по различным компонентам. При формировании портфеля ценных бумаг используют вложения в разные виды бумаг, валют, диверсифицируют эмитентов. При привлечении средств и выдаче кредитов диверсификация идёт по объёмам привлечённых (выданных) сумм, клиентам (заёмщикам), отраслям, регионам.

Формирование резервов на покрытие потерь позволяет покрыть риск ожидаемых потерь по предоставленным ссудам, вложениям банка в ценные бумаги, прочим активам за счёт собственных средств банка. При этом резервы создаются в соответствии с требованиями нормативных документов Банка России и внутренних нормативных документов банка.

Поддержание достаточности уровня капитала — важнейший элемент процесса управления финансовым риском, выполняющий функцию обеспечения стабильности функционирования банка и защиты вкладчиков и других кредиторов от возможных потерь.

Перечень указанных методов не является исчерпывающим и при необходимости может быть дополнен.

В целях ограничения рисков в банке предусмотрена комплексная система мер по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций и других сделок, в том числе:

- план действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановление деятельности банка в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций;
- порядок разработки, согласования, утверждения, пересмотра и проверки (тестирования) плана действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановление деятельности банка в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций;
- другие внутренние документы банка, содержащие в том или ином виде следующие элементы:
 - 1) поддержание способности банка выполнять принятые на себя обязательства перед контрагентами, в том числе перед ЦБ РФ;

- 2) предупреждение и предотвращение возможного нарушения режима повседневного функционирования банка;
- 3) снижение тяжести последствий нарушения режима повседневного функционирования банка (в том числе размера материальных потерь, потерь информации, потери деловой репутации);
- 4) сохранение уровня управления банком, позволяющего обеспечить условия для принятия обоснованных и оптимальных управленческих решений, их своевременную и полную реализацию;
- 5) обеспечение способности банка осуществлять расчёты в соответствии с принятыми на себя обязательствами, в том числе по кредитам Банка России, процентам по ним и другим денежным обязательствам перед ЦБ РФ;
- 6) обеспечение информационной безопасности банка, в том числе его расчётной системы.

Кредитный риск

4.12. Банк рассматривает кредитный риск как возможность возникновения потерь вследствие неспособности или нежелания контрагента выполнить свои договорные обязательства, связанные с возвратом заёмных средств, тем самым он является основным видом финансового риска, которому подвергается банк в процессе своей деятельности. Кредитный риск означает, что платежи могут быть задержаны или вообще не осуществлены, что, в свою очередь, может привести к проблемам в движении денежных средств и неблагоприятно отразиться на ликвидности банка. Для минимизации этого риска при кредитовании юридических или физических лиц банк использует принятие залога (обеспечения кредита) в виде ликвидных активов или ценного имущества, оценку финансового состояния заёмщика, создание резервов в соответствии с требованиями ЦБ РФ. В то же время банк принимает к сведению, что рынок межбанковского кредита традиционно носит бланковый (непокрытый) характер и вероятность неплатежа для него зависит от финансовой устойчивости банка-контрагента.

Кредитный риск возникает не только при кредитовании юридических и физических лиц на оговорённый в кредитном контракте срок, но и при покупке банком долговых обязательств (государственных ценных бумаг, корпоративных обязательств, векселей), а также при текущих расчётах (когда банк осуществляет передачу денежных средств или финансовых инструментов на условиях предоплаты или предпоставки). Как и в случае рынка межбанковского кредитования, при покупке долговых обязательств на фондовых рынках главным фактором кредитного риска выступает финансовое состояние эмитента.

4.13. В соответствии с вышеизложенным банк выделяет следующие виды кредитного риска:

- прямой кредитный риск (риск невозврата кредита и невыплаты процентов по нему);
- риск дефолта по долговым ценным бумагам (риск непогашения долгового обязательства, невыплаты купона и т. д.);

- риск дефолта по внебалансовым обязательствам (гарантиям, поручительствам);
- риск неисполнения обязательств по производным финансовым инструментам;
- расчётный риск.

4.14. При оценке уровня кредитного риска банк использует нормативные требования по оценке кредитных рисков, определённые в положениях ЦБ РФ от 26.03.04 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности», от 20.03.06 № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери», рекомендации Банка России по оценке кредитного риска.

4.15. В соответствии с вышеизложенным Банк определяет уровни риска:

- низкий уровень риска — ссуда, отнесённая к I категории качества;
- средний уровень риска — ссуда, отнесённая к II или III категории качества;
- высокий уровень риска — ссуда, отнесённая к IV или V категории качества.

4.16. Оценка кредитных рисков в банке опирается на анализ финансово-хозяйственной деятельности заёмщиков (контрагентов), оценку залога (обеспечения кредита) и осуществляется двумя основными способами — качественным и количественным.

Качественная оценка представляет собой словесное описание уровня риска и производится путём составления кредитного рейтинга. Цель качественной оценки — принятие решения о возможности кредитования на тех или иных условиях. Процедура составления кредитного рейтинга включает:

- выбор шкалы оценки кредитного риска отдельных заёмщиков (или отдельных кредитов, или групп залогов) — «низкий уровень риска», «средний уровень риска», «высокий уровень риска» — с присвоением каждому качественному показателю количественного в виде балльной либо иной количественной оценки;
- выделение существенных показателей деятельности заёмщика, определяющих уровень риска с присвоением каждому показателю удельного веса в совокупной оценке заёмщика;
- оценку отдельных показателей деятельности заёмщика и последующее объединение оценок по отдельным показателям с их удельными весами для формирования совокупного показателя риска (кредитного рейтинга) заёмщика;
- классификацию уровня кредитного риска заёмщика в соответствии с выбранной шкалой оценки кредитного риска.

Количественная оценка кредитного риска предполагает определение возможных потерь по тем или иным видам кредитных операций (кредитных инструментов) или группам заёмщиков в денежном выражении, исходя из объёма предоставленных ссуд и статистических оценок вероятности потерь по соответствующим группам операций или заёмщиков, ба-

зирующихся на информации о невозвращённых кредитах и случаях невыполнения клиентами прочих обязательств кредитного характера за предшествующие периоды деятельности банка. Количественная оценка совокупного кредитного риска производится путём агрегирования рисков по отдельным кредитным позициям.

4.17. Важнейшим компонентом управления кредитным риском для банка является кредитная политика, понимаемая в широком смысле как совокупность регламентов и процедур, определяющих организацию кредитного процесса на всех его стадиях, включая возникновение, обслуживание, контроль и погашение кредитов. К числу ключевых элементов кредитной политики, ориентированной на снижение вероятности невозврата выдаваемых кредитов и уменьшение связанных с этим убытков, банк относит:

- наличие документированных процедур, регламентирующих порядок заключения кредитного договора и выдачи кредита и определяющих:
 - 1) полный перечень документации, сопровождающей кредитную заявку заёмщика, позволяющей однозначно установить правоспособность и дееспособность заёмщика, его юридический статус и кредитную историю;
 - 2) методики и процедуры анализа финансового состояния, оценки кредитоспособности и платёжеспособности заёмщика, классификации заёмщиков с точки зрения кредитного риска, оценки качества предоставляемого обеспечения (залога);
 - 3) перечень органов и должностных лиц банка, принимающих решения по кредитованию, разграничение их полномочий и ответственности, порядок принятия решений о предоставлении кредитов.
- наличие действующей системы лимитов на операции, включая:
 - 1) ограничения на конкретного заёмщика (контрагента), устанавливаемые на основе оценки его финансового состояния;
 - 2) ограничения по концентрации кредитов (по видам кредитов, срокам и субъектам кредитования, по отраслям экономики, географическим регионам, по видам обеспечения и прочим факторам, признанным существенными для целей контроля кредитных рисков);
 - 3) ограничения по полномочиям органов, ответственных лиц, региональных подразделений;
 - 4) ограничения совокупного кредитного риска по кредитному портфелю банка в целом;
 - 5) ограничения, связанные с соблюдением пруденциальных норм деятельности, установленных Банком России;
- диверсификацию кредитного портфеля, которая способствует нахождению баланса между максимальным доходом и минимальным риском. Уровень потерь, связанных с невозвратом кредитов, существенно уменьшается за счёт привлечения большого количества независимых друг от друга заёмщи-

ков на различных условиях по платности, срочности, отраслевой принадлежности и т. д. Диверсификация кредитного портфеля путём предпочтения выдачи большего числа меньших по объёму кредитов выдаче меньшего числа крупных кредитов относится к числу важных факторов снижения кредитного риска;

- кредитное ценообразование. Процентные ставки по различным видам кредитов должны быть достаточными для того, чтобы покрывать издержки банка на привлечение ресурсов, кредитный надзор, администрирование и возможные убытки, в то же время они должны обеспечивать приемлемую маржу прибыли;
- контроль за целевым использованием выданных кредитов, сохранностью залога, мониторинг финансового состояния заёмщиков. Использование иных мероприятий по снижению уровня кредитного риска, таких как разделение риска при консорциальном (синдицированном) кредитовании, страхование (за счёт заёмщика) залогового обеспечения, изменение или передача прав требования по кредитному договору (отступное, новация, цессия);
- процедуры урегулирования проблемных кредитов, предусматривающие принятие своевременных мер по увеличению вероятности возврата долга заёмщиком, погашению задолженности путём внесудебного урегулирования, использованию обеспечения, а также организацию и проведение претензионно-исковых мероприятий;
- формирование резервов под возможные потери по ссудам, осуществляемое на основе оценки кредитного риска по всем предоставленным кредитам, включая всю задолженность клиентов, приравненную к ссудной (по векселям, приобретённым банком, по суммам, не взысканным по банковским гарантиям, по договорам финансирования под уступку денежного требования (факторинг), в рамках классификации кредитов по группам риска и в соответствии с требованиями Положения Банка России от 26.03.04 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»).

4.18. Дополнительным компонентом управления кредитным риском является система мониторинга и анализа кредитного процесса, функционирующая независимо от бизнес-подразделений на уровне подразделений по управлению рисками банка и обеспечивающая:

- анализ качества отдельных кредитов с точки зрения вероятности своевременного погашения, а также правильности классификации кредитов по уровням риска бизнес-подразделениями банка, осуществляющими кредитные функции;
- анализ качества кредитного портфеля банка в целом и оценку совокупного кредитного риска, которому подвержен банк по кредитному портфелю;
- контроль за соблюдением лимитной политики банка в сфере управления кредитным риском;

- разработку предложений по совершенствованию лимитной политики банка, методик оценки кредитного риска и финансового состояния заёмщика;
- актуализацию стандартов банка в отношении качества кредитов в соответствии с требованиями регулирующих органов.

4.19. Политика банка в сфере кредитного риска опирается на чёткое представление о том, что управление кредитным риском является основной и наиболее трудной составляющей кредитной деятельности банка, требующей от сотрудников банка глубоких знаний в области экономики и финансов, способностей к анализу и прогнозированию последствий воздействия различных факторов риска, а также знания психологии людей.

Рыночные риски. Процентный риск

4.20. Процентный риск — риск ухудшения финансового положения банка в связи с неблагоприятным движением в процентных ставках. Изменения процентных ставок приводят к изменениям доходов и расходов банка, а также рыночной стоимости его активов, пассивов и внебалансовых инструментов. Негативные последствия изменения процентных ставок проявляются в снижении прибыльности капитала за счёт увеличения издержек финансирования и уменьшения поступлений по активам.

4.21. В соответствии с источниками возникновения основными формами процентного риска являются:

- *риск переоценки (структурный риск)* — возникает вследствие несовпадения во времени наступления сроков погашения процентных инструментов с фиксированными процентными ставками (а также сроков изменения процентных ставок инструментов с плавающими процентными ставками) по активам, пассивам и внебалансовым требованиям и обязательствам, в результате чего изменение рыночных процентных ставок оказывает различное влияние на процентные доходы и расходы банка;
- *риск кривой доходности (риск временной структуры процентных ставок)* — возникает также вследствие несовпадения сроков до погашения (изменения процентных ставок) процентных инструментов банка, однако связан с изменением соотношения процентных ставок на различные сроки (изменением формы кривой доходности);
- *базисный риск* — возникает при наличии процентных инструментов с плавающими процентными ставками, привязанными к различным базисным ставкам (индексам), динамика которых обычно коррелирована, но не идентична;
- *опционный риск (вариантность)* — связан с возможностью реализации различных вариантов востребования обязательств банка со стороны контрагентов как непосредственно по опционам, так и по неопределённо-срочным инструментам (до востребования), а также инструментам с правом досрочного погашения (инструменты с встроенными опционами).

4.22. Цель управления процентным риском состоит в поддержании уровня процентного риска банка

в границах, определяемых банком самостоятельно в его внутренних документах в соответствии с объёмом проводимых им операций и характером деятельности.

4.23. Система измерения процентного риска банка должна обеспечивать:

- охват всех материально значимых источников процентного риска, связанных с операциями банка, в том числе с внебалансовыми финансовыми инструментами, при необходимости — использование общепризнанных финансовых концепций и методик измерения риска;
- выявление возникновения чрезмерной подверженности банка риску (концентрации риска);
- методическую поддержку и документированность процедур оценки риска, в том числе в части используемых предпосылок и модельных параметров.

4.24. Методы измерения процентного риска различаются выбором показателей деятельности банка, чувствительных к изменению процентных ставок. К таким показателям относятся разрыв активов и обязательств по срокам погашения, изменения процентных ставок, ГЭП-анализ, чистые процентные доходы, процентная маржа.

ГЭП-анализ — основной метод, ориентированный на измерение и управление процентным риском банка в краткосрочной перспективе и влияние изменений процентных ставок на доходы банка. Основные этапы ГЭП-анализа:

- разделение баланса на компоненты, чувствительные и нечувствительные к процентным ставкам;
- разнесение процентных активов и пассивов по срокам переоценки или погашения и их группировка по заранее выбранным и зафиксированным временным промежуткам;
- вычисление разрыва переоценки (ГЭП), равного разнице между суммой процентных активов и пассивов по каждому временному промежутку, а также суммы разрывов переоценки по всем промежуткам (кумулятивный ГЭП).

Показатели разрывов переоценки могут быть использованы либо в качестве самостоятельных количественных индикаторов подверженности банка процентному риску, либо в сочетании с прогнозными оценками движения процентных ставок. Управление процентным риском включает в себя управление как активами, так и обязательствами банка. Однако банк принимает к сведению, что возможности этого управления ограничены требованиями ликвидности и кредитным риском портфеля активов, набором и размером долговых инструментов, которые банк может разместить среди кредиторов и вкладчиков, а также ценовой конкуренцией со стороны других банков. Для минимизации процентного риска банк использует структурирование баланса, направленное на снижение разрыва до уровня, близкого к нулю, с целью оградить банк от влияния колебаний процентных ставок.

4.25. В рамках системы управления процентным риском банк использует лимитирование процентных ставок. При необходимости банк может устанавливать лимиты как в отношении общего уровня процентных

рисков, так и в отношении конкретных портфелей, видов деятельности, подразделений.

4.26. В состав мер по управлению процентным риском, возникающим в связи с неблагоприятным изменением рыночной стоимости портфеля ценных бумаг банка, входит соблюдение требований, установленных Положением Банка России от 28.09.12 № 387-П «О порядке расчёта кредитными организациями величины рыночного риска», а также создание резервов под обесценение ценных бумаг.

Рыночные риски. Валютный риск

4.27. Валютный риск связан с возможностью понести потери в результате неблагоприятных изменений в соотношении курсов национальной валюты банка и иностранных валют. Это риск неустойчивости финансового состояния в течение периода, когда банк имеет открытую позицию (балансовую или внебалансовую) в той или иной иностранной валюте с немедленной оплатой или по срочным сделкам. Валютный риск возникает из-за расхождений в стоимости активов и пассивов, номинированных в иностранной валюте, или из-за несоответствия между иностранной дебиторской и кредиторской задолженностью, выраженной в национальной валюте.

4.28. Методами, которые может использовать банк для управления валютным риском, являются:

- лимитирование валютной позиции;
- прогнозирование валютных курсов;
- лимитирование потерь;
- хеджирование.

4.29. При этом обязательным элементом системы управления валютным риском для банка является соблюдение лимитов открытых валютных позиций, введенных Инструкцией Банка России от 15.07.05 № 124-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчёта и особенностях осуществлении надзора за их соблюдением кредитными организациями».

Рыночные риски. Фондовый риск

4.30. Фондовый риск — вид рыночного риска, связанного с возможностью потерь по финансовым инструментам, чувствительным к изменению рыночных цен на фондовые ценности (акции и иные ценные бумаги, представляющие собой свидетельства об участии в уставных капиталах акционерных обществ).

4.31. В состав мер по управлению фондовым риском банка входит соблюдение требований к капиталу на покрытие рыночных рисков в соответствии с Положением Банка России от 28.09.12 № 387-П «О порядке расчёта кредитными организациями величины рыночного риска».

4.32. В зависимости от качественного и количественного состава портфеля финансовых инструментов банка, чувствительных к изменениям рыночных цен на фондовые ценности, банком могут также использоваться методы анализа фондового рынка, лимитирование потерь, лимитирование позиций (операций) по инструментам, приостановление операций и закрытие позиций с использованием лимитов Stop Loss.

4.33. Основным методом анализа чувствительности для каждого вида рыночного риска в банке используется метод стресс-тестирования. В случае необходимости банк может использовать другие методы анализа чувствительности для каждого вида рыночного риска.

Риск потери ликвидности

4.34. Риск потери ликвидности банк рассматривает как риск убытков вследствие неспособности банка обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств банка (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения банком своих обязательств.

4.35. Наступлению риска потери ликвидности могут способствовать следующие факторы:

- утрата доверия к банковской системе в целом и (или) к банку в отдельности;
- зависимость в привлечении депозитов от одного рынка или небольшого числа партнёров;
- чрезмерное краткосрочное заимствование или долгосрочное кредитование.

4.36. Банк принимает во внимание, что риск потери ликвидности является одним из важнейших банковских рисков, аккумулирующим в себе проявление частных банковских рисков, включая кредитный, процентный и валютный риски.

4.37. Факторами поступления ликвидных средств являются:

- привлечение депозитов;
- поступление денежных средств на счета клиентов;
- погашение заёмщиками ранее полученных ссуд;
- продажа активов;
- привлечение средств на денежном рынке;
- полученные доходы.

4.38. Факторами спроса на ликвидные средства являются:

- снятие денег со счетов (депозитов) клиентов;
- заявки на получение кредитов;
- оплата банковских расходов;
- выплата дивидендов акционерам.

4.39. Соотношение источников спроса и предложения определяет нетто-ликвидную позицию банка (излишек либо дефицит ликвидных средств) в любой момент времени. Расчёт данной позиции осуществляется ежедневно, что позволяет банку планировать предстоящие потребности или возможное высвобождение средств.

4.40. Основным методом количественного анализа риска потери ликвидности в банке является метод разрывов в сроках погашения требований и обязательств. В соответствии с методом сумма каждой отдельной статьи агрегированного балансового отчёта банка группируется в зависимости от сроков, оставшихся до погашения активов и обязательств, составляющих статью, по нескольким фиксированным временным интер-

валам. По каждому интервалу рассчитывается разница между суммой активов и обязательств, отнесённых к данному интервалу, после чего полученные разницы суммируются нарастающим итогом от срока «до востребования» до каждого из фиксированных сроков и для каждого такого срока определяется *показатель избытка (дефицита) ликвидности*.

4.41. На основании рассчитанных показателей избытка (дефицита) ликвидности могут быть вычислены *коэффициенты избытка (дефицита) ликвидности*.

Для выявления тенденций в части снижения или возрастания риска потери ликвидности банка и своевременного информирования его руководства о возможных негативных последствиях развития этих тенденций в банке производится контроль изменений избытка (дефицита) ликвидности в соответствии с утверждёнными предельными значениями.

4.42. Для анализа риска потери ликвидности в банке проводится контроль соответствия фактических значений установленных ЦБ РФ нормативов ликвидности.

4.43. При управлении ликвидностью банк использует рекомендации ЦБ РФ, изложенные в письме от 27.07.2000 № 139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности в кредитных организациях».

4.44. В рамках анализа риска потери ликвидности банк уделяет особое внимание случаям высокой концентрации депозитов, вкладов или полученных банком кредитов, а также случаям концентрации большой суммы кредитов, предоставленных одному заёмщику или группе взаимосвязанных заёмщиков.

4.45. Регулирование ликвидности банка и управление риском потери ликвидности осуществляются службой управления рисками и комитетом по управлению ликвидностью и контролю за рисками в рамках своих полномочий.

4.46. Требования к ликвидности могут быть выполнены как за счёт управления активами (путём создания ликвидных или снижения уровня неликвидных активов), так и за счёт управления обязательствами (путём увеличения краткосрочных заимствований, привлечения краткосрочных депозитов, увеличения сроков погашения обязательств, использования операций РЕПО, увеличения капитала).

4.47. Ликвидные средства могут быть обеспечены привлечением дополнительных средств на денежных рынках.

Операционные риски

4.48. Операционные риски — опасность возникновения прямых или косвенных убытков, связанная с несовершенством системы внутреннего контроля, ошибками компьютерных систем, ошибками или злоупотреблениями (мошенничеством) персонала, неадекватными процедурами деятельности.

4.49. Операционные риски зависят от общей деловой стратегии банка, от его организации, функционирования внутренних систем, включая компьютерные и прочие технологии, согласованности политики банка и его процедур, от мер, направленных на предотвращение ошибок в управлении и против мошенничества.

4.50. Банк принимает во внимание, что важной особенностью операционных рисков является низкая вероятность наступления негативных событий, связанных с конкретным видом риска, притом что последствия таких событий в случае их реализации могут вести к потерям разрушительного характера.

4.51. В целях мониторинга операционных рисков банк осуществляет формирование баз данных событий (обстоятельств), повлёкших за собой прямые убытки или рост издержек, санкции со стороны органов государственного управления, ЦБ РФ, судов, ущерб для деловой репутации банка, потери контроля за деятельностью, а также последующий анализ каждого случая наступления событий (возникновения обстоятельств с выявлением его природы и описанием

причин, которые привели в конкретной ситуации к реализации операционного риска).

4.52. Оперативный контроль за операционными рисками, а также подготовка предложений и рекомендаций по принятию мер, направленных на минимизацию этих рисков, осуществляются экономическим отделом во взаимодействии со службой внутреннего контроля, контролёром профессионального участника рынка ценных бумаг, руководителями структурных подразделений (должностными лицами) в рамках тех функций и полномочий, которые предоставлены этим подразделениям (должностным лицам) в соответствии с нормативно-правовыми актами Банка России и внутренними нормативными документами банка.

Приложение 1
к политике управления основными банковскими рисками банка

Карта основных банковских рисков

Класс риска	Вид риска	Разновидность риска
Кредитный риск	Прямой кредитный риск, расчётный риск, риск кредитного эквивалента	
Рыночный риск	Фондовый риск	Риск изменчивости цены на акции, риск изменчивости волатильности, базисный риск
	Процентный риск	Риск перемены процентной ставки, риск кривой доходности, риск волатильности процентной ставки, базисный риск процентной ставки (риск процентного спреда)
	Валютный риск	Риск изменчивости курсов валют, волатильность курсов валют
Риск потери ликвидности		Риск ликвидности активов, риск ликвидности фондирования, риск ликвидности рынка
Риск концентрации портфеля		Риск кредитного спреда, риск инструмента, риск сектора экономики
Операционный риск	Риск транзакции	Ошибка при исполнении, сложность продукта, ошибка в учёте, ошибка в расчётах, риск документации (контрактный риск)
	Риск операционного контроля	Превышение лимитов, недобросовестные торговые операции, мошенничество, отмывание денег, риск безопасности, риск основного персонала, риск обработки операции
	Риск систем	Ошибки программирования, ошибка модели (методологии), ошибка в определении рыночной цены, риск ошибки в управленческой информации; сбой компьютерных систем, сбой телекоммуникационных систем
Риск бизнес-события	Риск изменения кредитного рейтинга, риск репутации, юридический риск, налоговый риск	
	Риск непредвиденных обстоятельств	Кризис (приостановление) операций на рынке, природные катаклизмы, военные действия
	Риск законодательства	Несоблюдение требований в отношении капитала, изменения в законодательстве
Комплаенс-риск	Регуляторный риск	Нарушение нормативных актов РФ и Банка России, нарушение внутренних документов

Распределение рисков по подразделениям в банке (в соответствии с функциональными обязанностями подразделений)

Вид риска	Определение риска	Анализ (аудит)	Оценка (управление)	Ограничения
1. Кредитный риск	Риск возникновения у банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора			
1.1. Прямой кредитный риск	Риск невозврата кредита заёмщиком и выплаты процентов по нему в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика	Отдел кредитования и проектного финансирования, служба внутреннего аудита (СВА)	Кредитный комитет	Лимиты на заёмщиков, лимиты на банки-контрагенты, создание резервов в зависимости от категории качества
1.2. Риск дефолта по внебалансовым обязательствам	Риск невыполнения партнёром обязательств по гарантиям, поручительствам и др.	Отдел кредитования и проектного финансирования, СВА	Кредитный комитет	Лимиты на заёмщиков, лимиты на банки-контрагенты, создание резервов в зависимости от категории качества
1.3. Риск концентрации финансовых инструментов	Риск финансовых потерь в результате чрезмерной концентрации активов и (или) обязательств банка	Отдел кредитования и проектного финансирования, отдел по работе с ценными бумагами, СВА	Кредитный комитет	Норматив Н6, диверсификация активов
1.4. Отраслевой риск	Риск финансовых потерь в результате чрезмерной отраслевой концентрации активов и (или) обязательств банка	Отдел кредитования и проектного финансирования, СВА	Кредитный комитет	Лимиты по отраслям
1.5. Страновой риск (включая риск неперевода средств)	Риск возникновения у банка убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства, независимо от финансового положения самого контрагента	Отдел кредитования и проектного финансирования, отдел по работе с ценными бумагами, валютное управление, служба управления рисками (СУР), СВА	Кредитный комитет	Лимиты на страны
2. Рыночный риск	Риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также курсов иностранных валют и (или) драгметаллов			
2.1. Фондовый риск	Риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и с общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты	Отдел по работе с ценными бумагами, СУР, СВА	Комитет по управлению ликвидностью и контролю за рисками (КУЛР)	Лимиты по портфелям, лимиты открытой позиции по каждому финансовому инструменту
2.2. Валютный риск	Риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгметаллов по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах и (или) драгметаллах	Валютное управление, СУР, СВА	КУЛР	Лимиты ОВП
2.3. Процентный риск	Риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изме-	СУР, СВА	КУЛР	Минимальные и максимальные процентные ставки по привлечённым и размещённым средствам,

Продолжение таблицы Приложения 2 см. на с. 49

Вид риска	Определение риска	Анализ (аудит)	Оценка (управление)	Ограничения
	нения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам банка			лимит на коэффициент процентного риска
3. Риск ликвидности	Риск убытков вследствие неспособности банка обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств кредитной организации и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения кредитной организацией своих финансовых обязательств			
3.1. Риск ликвидности фондирования	Риск потерь, обусловленный тем, что при недостатке средств банку потребуется финансировать некоторые активы за счёт продажи или приобретения других активов при неблагоприятных рыночных условиях	СУР, СВА	КУЛР	Лимиты на отдельные финансовые инструменты. Предельные значения коэффициентов дефицита ликвидности
3.2. Риск недостаточности наличных денежных средств	Риск потерь, обусловленный тем, что банк в определённый момент не сможет удовлетворить потребность клиента в наличных средствах	Управление бухгалтерского учёта и отчётности (УБУиО), СВА	СУР, КУЛР	Установление минимального остатка наличности в кассе, оформление предприятиями кассовой заявки
4. Операционные риски	Риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности банка и требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими банка, несоразмерности функциональных возможностей (характеристик) применяемых банком информационных, технологических и др. систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий			
4.1. Ошибки системы внутреннего контроля	Риски, связанные с ошибками при организации внутреннего контроля	Руководители подразделений, СВА	Служба внутреннего контроля (СВК)	Качественные процедуры
4.2. Ошибки (мошенничество) персонала, несоблюдение установленных полномочий	Риск ущерба от ошибок и (или) мошенничества действий персонала с целью приобрести незаконную финансовую выгоду	Служба безопасности (СБ), СУР, СВА	СУР, СВК	Качественные процедуры
4.3. Риск ошибок и сбоев в программном обеспечении, риск сбоев в электронных системах коммуникации	Риск осуществления операций, приводящих к нарушению прав клиентов (партнёров) и (или) ущербу банку, риск задержек и соответствующего увеличения времени производственного цикла	Отдел автоматизации, СВА	СУР, СВК	Качественные процедуры
4.4. Риск ошибок ведения бухгалтерского учёта	Риск, ведущий к непредвиденным финансовым издержкам при совершении ошибочных бухгалтерских проводок по проводимым операциям	УБУиО, СВА, внешний аудит	Главный бухгалтер, СВК	Качественные процедуры
4.5. Ошибки налогового планирования	Риск финансовых потерь в связи с дополнительными налоговыми издержками	УБУиО, СВА, внешний аудит	Главный бухгалтер, СВК	Качественные процедуры
4.6. Риск хищения имущества	Риск незаконного присвоения материальных ценностей, принадлежащих банку	Отдел хозяйства и протокольных мероприятий, отдел кассовых операций, СБ, СВА	СВК, СБ	Качественные процедуры
4.7. Риск возникновения форс-мажорных обстоятельств	Риски подрыва финансового положения банка, связанные с возникновением чрезвычайных обстоятельств непреодолимой силы	Руководители подразделений, СВА	СУР, СВК	Качественные процедуры
5. Правовой риск	Риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие несоблюдения банком требований нормативно-правовых актов и заключённых договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы, нарушения контрагент-	Юридический отдел, СВА	СВК, СБ	Качественные процедуры

Вид риска	Определение риска	Анализ (аудит)	Оценка (управление)	Ограничения
	тами нормативно-правовых актов, а также условий заключённых договоров			
6. Риск потери деловой репутации	Риск возникновения у банка убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости банка, качестве оказываемых услуг или характере деятельности в целом	Руководители подразделений, СВА	Органы управления банка, СВК	Качественные процедуры
6.1. Риск потери клиента вследствие неудовлетворённости спектром, качеством, стоимостью предоставляемых банком услуг	Риск финансовых потерь, возникающий вследствие неудовлетворённости клиентов спектром, качеством, стоимостью предоставляемых банком услуг в результате появления новых и повышения качества финансовых инструментов и услуг, удешевления используемых технологий, в том числе в результате действий конкурентов	Управление клиентского обслуживания, другие подразделения банка, занимающиеся обслуживанием клиентов; служба внутреннего аудита	Органы управления банка, СВК	Качественные процедуры
6.2. Деловая репутация акционеров, клиентов и контрагентов	Риск потери деловой репутации банка в связи с плохой репутацией акционеров, клиентов, контрагентов, в том числе участием в легализации доходов, полученных преступным путём	СБ, СВА	Органы управления банка, СВК	Качественные процедуры
7. Стратегический риск	Риск возникновения у банка убытков в результате ошибок и недостатков, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития банка	СВК, СВА	Органы управления банка, СВК	Качественные процедуры
8. Комплаенс-риск	Риск возникновения у банка убытков из-за несоблюдения законодательства РФ, внутренних документов, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для банка), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов	СВК, СВА	Органы управления банка, СВК	Качественные процедуры



информация

Кредитование населения имеет потенциал к росту

Рост необеспеченного потребительского кредитования происходит во многом за счёт новых заёмщиков, что говорит о преимущественно целевой модели использования кредитов. Общее количество заёмщиков постепенно увеличивается за счёт как ипотечного, так и необеспеченного потребительского кредитования и на 1 сентября 2019 года составляет 39,5 млн человек, отмечается в докладе Банка России, посвящённом

анализу тенденций на рынке кредитования физлиц в 2015–2019 годах на основе данных бюро кредитных историй.

Отмечается, что сегмент ипотечного кредитования в РФ имеет существенный потенциал к росту. Лишь у 10,6% занятого населения есть задолженность по ипотечному кредиту (включая созаёмщиков). Заёмщики практически не используют необеспеченные потребкредиты для оплаты первоначального взноса по ипотеке, доля таких кредитов не превышает 5%.

В то же время растёт доля заёмщиков, имеющих задолженность одновременно по нескольким типам кредитов, что увеличивает потенциальные системные риски в финансовом секторе, связанные с закредитованностью населения. Введение с 1 октября 2019 года показателя долговой нагрузки (ПДН) в регулирование банков будет ограничивать эти риски. Исследование показало, что для получения корректной информации по всем обязательствам заёмщика при расчёте его ПДН целесообразно обращаться в несколько БКИ.

Светлана БАБЕНКОВА, к. э. н, MBA, Институт востоковедения РАН

Глобализация цифровых финансовых систем: влияние на регион MENA¹

Для дальнейшего развития своих финансовых систем страны Ближнего Востока и Северной Африки (или страны региона MENA²) должны использовать преимущества цифровых технологий, при этом проводя работу по снижению последствий потенциальных рисков³.

Это связано с тем, что во многих странах появление новых цифровых технологий предоставления финансовых услуг ставит под сомнение эффективность работы классических (старых) финансовых систем. Применение цифровых технологий в финансовой сфере охватывает весь спектр услуг, которые ранее предлагались исключительно финансовыми посредниками. Платежи, сбережения, страхование, финансирование, управление активами и консультирование теперь возможны в формате «без посредников» благодаря инновационным цифровым каналам, автоматизированным процессам и децентрализованным сетям.

Быстрое развитие и расширение цифровых платформ и цифровых платежей помогут увеличить скорость транзакций, усилить безопасность и прозрачность сделок, повысить эффективность затрат и прибыли, увеличить финансовую доступность продуктов и услуг. Внедрение инновационных финансовых каналов поможет снизить операционные издержки, расширить клиентскую базу, повысить степень клиентоориентированности, а также поможет поставщикам финансовых услуг лучше оценить профиль рисков потенциальных клиентов.

1

Вопросы относительно будущего развития финансов (их рынков) в условиях глобализации рассматриваются многими специалистами с различных позиций. При этом если проводить анализ этого развития, то необ-

¹ Для более подробной информации по теме цифровых финансов и технологий в арабских странах см. также статью С. Бабенковой и В. Овинова «Fintech в арабских странах: особенности применения и развития» в «Б&Б» № 11 за 2017 г. и статью С. Бабенковой «Цифровые финансы: современный взгляд на Ближневосточный регион» в № 1 за 2019 г.

² Страны региона MENA (Middle East & North Africa, также можно встретить БВСА — Ближний Восток и Северная Африка) — это географический регион, объединяющий страны Магриба и Ближнего Востока общей численностью населения 355 млн человек. Большинство стран региона MENA также являются частью более крупного региона — Большой Ближний Восток (<https://dic.academic.ru/dic.nsf/ruwiki/1873274>).

³ Как финансовых, так и нефинансовых, например страновых или риска потери деловой репутации, а также негативных последствий внешнеполитических вызовов.

ходимо учитывать не только экономические, но и политические аспекты, воздействующие на него. Если рассматривать процессы глобализации между странами — участницами этих процессов на уровне, например, взаимодействия неких фирм или предприятий⁴, то в большинстве случаев можно говорить не о «дружественном слиянии» двух равноценных бизнесов, а о «дружественном поглощении» одного «контрагента» другим.

Как пишет в своей статье известный востоковед и политолог Константин Труевцев, «термин „глобализация“ впервые появился в статье „Глобализация рынков“, которая принадлежала перу скончавшегося несколько лет назад профессора Гарвардской школы бизнеса Теодора Левита и затрагивала процессы складывания глобальных рынков для глобально же стандартизированных продуктов, т. е. явление такого масштаба, которое раньше просто невозможно было себе представить... Глобализация — продукт развития постиндустриального общества, возникающий на определённом, относительно продвинутом его этапе, когда постиндустриальные черты становятся определяющими, по крайней мере, для тех стран и регионов мира, где складывается основной вектор его исторического движения в финансово-экономическом и, хотя бы отчасти, в структурно-политическом отношении...

Среди главных свойств постиндустриального общества, отличающих его от предшествующей, индустриальной стадии развития, теоретики выделяют, в первую очередь, такие, как интеллектуализация процесса производства и управления, а также самого конечного продукта; внедрение принципиально новых технологий, которые определяет гибкость и способность тиражировать не только количества, но и качества; превращение информации (и основанной на ней коммуникации) в ведущий фактор производства, обмена и всех других сфер общественной, в том числе политической, жизни; соединение информации с новейшими технологиями, что превращает медийную сферу (СМИ, интернет) в важнейший системообразующий фактор общественной, экономической и политической жизни. Утверждение принципиально новых — гибких и „умных“ технологий, органическое соединение их с каналами распространения информации превратили коммуникационную сферу в ведущий и определяющий фактор мирового развития»⁵.

⁴ Страна — аналог некой обезличенной фирмы.

⁵ Труевцев К. М. Глобализация и исламский мир: проблемы адаптации // Полития: Анализ. Хроника. Прогноз: Журн. полит. философии и социологии политики. 2007. № 4. С. 55–75.

В приведённых выше определениях целесообразно обратить внимание на формулировку «глобализация — продукт развития постиндустриального общества»⁶, т. е. общества, состоящего из представителей «сетевого поколения»⁷, являющихся звеньями механизма под названием «информационный капитализм»⁸, который постепенно приходит на смену капитализму в классическом его понимании.

За последние два десятилетия финансовые рынки во всём мире стали более взаимосвязанными. Финансовая глобализация не только принесла определённые выгоды национальным экономикам, инвесторам и владельцам сбережений, но также изменила структуру рынков, создав новые риски и проблемы для участников рынков и руководства стран.

Выделяются четыре основных фактора, которые являются определёнными двигателями финансовой глобализации.

1. Достижения в области информационных и компьютерных технологий, которые позволили участникам рынка собирать и обрабатывать информацию, необходимую для анализа, мониторинга и управления финансовыми рисками, торговать новыми сложными финансовыми инструментами и оценивать их риски, управлять крупными межгосударственными транзакциями.

2. Глобализация (её процессы) экономически продвинула многие национальные экономики, поскольку реальная экономическая деятельность — производство, потребление и инвестиции ранее — была рассредоточена по разным странам или регионам. Были созданы новые многонациональные компании, каждая из которых производила и распространяла свои товары и услуги через свои торговые сети (в том числе с помощью интернет-торговли), охватывающие весь мир. В то же время транснациональные корпорации расширились на международном уровне путём слияния или приобретения иностранных компаний. Многие страны снизили барьеры для международной торговли, и трансграничные потоки товаров и услуг значительно увеличились.

3. Либерализация национальных финансовых рынков и рынков капитала в сочетании с быстрым совершенствованием информационных технологий и глобализацией национальных экономик послужила катализатором финансовых инноваций и стимулировала рост трансграничного движения капитала⁹.

⁶ Постиндустриальное общество — это общество, в экономике которого в результате научно-технической революции и существенного роста доходов населения приоритет перешёл от преимущественного производства товаров к производству услуг. Производственным ресурсом становятся информация и знания. Научные разработки становятся главной движущей силой экономики. Наиболее ценными качествами являются уровень образования, профессионализм, обучаемость и креативность работников (<https://dic.academic.ru/dic.nsf/ruwiki/49429>).

⁷ Мэйсон Пол. Посткапитализм: путеводитель по нашему будущему. М.: Ад Маргинем Пресс, 2016. С. 416.

⁸ Там же.

⁹ Арабская региональная платёжная система (Arab Regional Payments System — ARPS) — это система, направленная на расширение внутриарабской торговой и инвестиционной деятельности путём

4. Вследствие технического прогресса и финансовой либерализации возросла конкуренция среди поставщиков посреднических услуг. Надзорные органы во многих странах внесли изменения в нормативные акты и правила, регулирующие финансовое посредничество, чтобы расширить перечень финансовых институтов, которые могут предоставлять финансовые услуги. В связи с внесёнными изменениями появились новые виды небанковских финансовых учреждений, включая институциональных инвесторов¹⁰. Инвестиционные банки, фирмы по ценным бумагам, управляющие активами, паевые инвестиционные фонды, страховые компании, специализированные и торговые компании, хедж-фонды и даже телекоммуникационные, программные и продовольственные компании начинают предоставлять услуги, аналогичные тем, которые традиционно предоставлялись банками¹¹.

Основным «капиталом» в экономической системе информационного капитализма¹² можно назвать цифровые финансы и технологии, связанные с ними.

В настоящее время менеджмент институтов, предоставляющих финансовые услуги, отмечает значительные концептуальные преобразования, происходящие в области финансов. Наряду с этим они говорят о необходимости оперативного внедрения новых финансовых стандартов и правил, регламентирующих деятельность инновационных финансовых систем. Технологические изменения в финансовой индустрии будущего должны быть направлены на разработку, освоение и поставку инновационных продуктов и услуг с помощью цифровых технологий. Целью этих преобразований будет построение и формирование информационных бизнес-связей между поставщиками и потребителями услуг без посредников и с минимальными временными издержками и трудозатратами. Финансовые системы при этом, возможно, станут более подвижными, без наличия сдерживающих их развитие бюрократических барьеров.

предоставления новой платформы, которая способствует использованию арабских валют для клиринга и расчётов по трансграничным платежам при одновременном снижении стоимости и продолжительности денежных переводов и платежей между арабскими странами. По оценкам экспертов, в 2018 году финансовые операции составили до 830 млрд долл. в год, из которых 245 млрд приходилось на торговые операции внутри стран региона MENA. Объём торговли между арабским регионом и мировой экономикой в 2018 году составил примерно 1,96 трлн долл., что составляет 5% от общего объёма мировой торговли (<https://gulfnws.com/business/banking/intra-arab-payment-system-eyed-in-uae-to-cut-remittance-costs-boost-investments-1.62943551>).

¹⁰ Институциональные инвесторы — компании, которые инвестируют собственные активы или активы, вверенные им другими компаниями. В качестве институциональных инвесторов чаще всего выступают пенсионные фонды, взаимные фонды, учреждения банковской системы, страховые организации (https://dic.academic.ru/dic.nsf/fin_enc/23314).

¹¹ Häusler Gerd. The Globalization of Finance // Finance & Development. March 2002. № 1. Volume 39 (<https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/2002/03/hausler.htm>).

¹² Более подробно об «информационном капитализме» см.: Мэйсон Пол. Посткапитализм: путеводитель по нашему будущему. М.: Ад Маргинем Пресс, 2016. С. 416.

Показатели	I группа (хорошие показатели)	II группа (плохие показатели)
1	2	3
Доступность финансовых услуг	Бахрейн, Иордания, Кувейт, Ливан, Оман, Катар, Саудовская Аравия и Объединённые Арабские Эмираты (ОАЭ)	Алжир, Египет, Иран, Марокко, Тунис, Турция и Йемен
Развитие финансового рынка		
Устойчивость финансовых институтов		
Финансирование через рынок национального пакета акций		
Доступность кредитов		
Предоставление венчурного капитала		

* По данным The Global Competitiveness Report 2018 (http://reports.weforum.org/global-competitiveness-report-2018/?doing_wp_cro_n=1569075742.9286839962005615234375).



еров и неформальных связей в теневой экономике¹³, также цифровая мобильность позволит этим системам более устойчиво реагировать на возможные финансовые и иные кризисные явления¹⁴.

2

Растущие потребности в использовании цифровых технологий и предоставлении финансовых услуг (например, внедрение программы по финансовой доступности населения) даст возможность странам региона MENA вывести свои финансовые системы на более высокий уровень¹⁵. Несмотря на то что арабские страны в последнее время показывают неплохие экономические показатели, в целом прослеживается их отставание от международной практики реализации цифровых финансовых платформ. В таблице представлены группы стран региона MENA согласно индексу глобальной конкурентоспособности¹⁶, по показателям которого можно судить о степени развития финансовых рынков в той или иной стране.

За последние пять лет органами государственной власти некоторых арабских стран были предприняты значительные шаги для решения проблем по доступности финансовых услуг¹⁷ для населения. Однако

в своём стремлении к обеспечению доступности финансовой среды арабский регион сталкивается с определёнными проблемами. Разработка и внедрение стратегии финансовой доступности является одним из приоритетных направлений развития платёжных систем в регионе.

Эксперты отмечают пять основных мировых тенденций развития цифровых платёжных систем:

1) развитие и внедрение системы розничных платежей и системы валовых расчётов¹⁸ в режиме реального времени, которые позволят контрагентам осуществлять мгновенные электронные переводы;

2) разработка и внедрение региональных, а не национальных платёжных инфраструктур, которые позволят снизить затраты на внутренние и международные переводы, тем самым увеличат приток поступлений в страны-доноры от граждан страны, работающих за рубежом;

3) использование криптовалют и связанных с ними технологий блокчейн¹⁹. Рассмотрение возможностей и последствий (как положительных, так и отрицательных) внедрения национальной (страновой) криптовалюты;

4) появление новых поставщиков платёжных услуг, провайдеров платёжного сервиса, которые смогут снизить себестоимость транзакций и увеличить возможности быстрого и относительно дешёвого накопления капитала и собственных средств при помощи использования глобальных социальных сетей или платформы электронной коммерции²⁰;

¹³ Более подробно о «теневой экономике» см.: Бабенкова С. Ю. Экономическая трансформация теневой экономики арабских стран в современном мире // Контуры глобальных трансформаций. Мировая экономика на пути к регионализации. Т. 10. 2017. № 4. С. 158–177 (https://centerjournal.ru/wp-content/uploads/2017/11/Outlines-of-Global-Transformations_4_Internet-1.pdf).



¹⁴ Финансовое развитие подразумевает не только эффективное использование финансовых посредников и рынков, но также и степень доступности капитала и финансовых услуг.

¹⁵ Особенно это важно для стран, где в большом количестве функционируют исламские финансовые институты.

¹⁶ Индекс глобальной конкурентоспособности (The Global Competitiveness Index) — глобальное исследование и сопровождающий его рейтинг стран мира по показателю экономической конкурентоспособности по версии Всемирного экономического форума (World Economic Forum) (<https://gtmarket.ru/ratings/global-competitiveness-index/info>).



¹⁷ Финансовая доступность — это состояние финансового рынка, при котором всё дееспособное население страны, а также субъекты малого и среднего предпринимательства имеют полноценную возможность получения базового набора финансовых услуг (https://www.cbr.ru/finmarket/development/development_affor).



¹⁸ Расчёты на валовой основе (брутто-расчёты) — расчёты, обеспечивающие переводы денежных средств последовательно и индивидуально по каждому платежу.

¹⁹ См. также статью С. Бабенковой и В. Овинова «Fintech в арабских странах: особенности применения и развития» в «Б&Б» № 11 за 2017 г.

²⁰ Электронная коммерция (Electronic Commerce, E-Commerce) — деятельность, направленная на реализацию товаров и услуг с использованием информационных технологий на основе сетевых взаимодействий между покупателем и продавцом. Инструменты электронной коммерции позволяют организовать торговлю ценными бумагами, совершение сделок между юридическими лицами, вести деятельность на электронных биржах, реализовать заказ и оплату потребительских товаров, туристских и образовательных услуг, оплату коммунальных услуг. Реклама товара, его заказ, оплата и доставка осуществляются с использованием сетевых средств. Так, при сетевом рекламировании магазин создаёт свой веб-каталог или витрину на веб-сайте, где покупатель может не только прочитать сообщение о свойствах и характеристиках товара, но и рассмотреть его, используя средства мультимедиа (https://finance_loan.academic.ru/2027).



5) уделение повышенного внимания потенциальным возможностям технологии RegTech²¹, которая существенным образом может повлиять на затраты и риски, связанные с соблюдением регулятивно-правовых норм и требований.

Многие международные организации, коммерческие предприятия и фирмы, занимающиеся предоставлением финансовых продуктов и услуг населению, на протяжении многих лет исключали из числа своих потенциальных клиентов людей с низким уровнем дохода, а также малый бизнес. В итоге последствия этих исключений негативно сказались не только на благосостоянии людей и домашних хозяйств, но и на тенденции устойчивого экономического развития стран в целом.

В этой связи Арабский валютный фонд (Arab Monetary Fund — AMF)²² и Консультативная группа по оказанию помощи беднейшим слоям населения (Consultative Group to Assist the Poor — CGAP) взяли на себя обязательства по расширению доступа к финансовым услугам. В первую очередь они дали следующее определение «доступных финансовых услуг»: «...государство должно индивидуально охватывать [потребности] малообеспеченных людей (их семей) и компании, относящиеся к малому предпринимательству. Все они должны иметь доступ к полноценным финансовым сервисам (платежам, трансферам, сберегательным счетам, страховым услугам), предоставляемым различными поставщиками этих услуг, действующими в соответствующей правовой и регулятивной среде».

Наряду с вышеуказанным в 2019 году AMF опубликовал исследование «Использование блокчейна в финансовых услугах»²³. Исследование рассматривает эволюцию блокчейна за последние десять лет, ожидаемые экономические выгоды от использования этой технологии в предоставлении финансовых услуг, а также глобальные изменения в области регулирования

²¹ RegTech (Regulatory Technology, регулятивные технологии или регтех) — это технологии, помогающие компаниям соответствовать требованиям регуляторов (надзорных органов). Для этого используются Big Data, «облачные» вычисления, искусственный интеллект и машинное обучение, блокчейн. RegTech нацелен на отрасли с высоким уровнем зарегулированности и большим количеством правил, в первую очередь речь идёт о финансовом рынке и органах госвласти (министерствах, ведомствах, госкорпорациях) (<https://bloomchain.ru/fintech/bolshie-nadezhdy-bankov-ili-chto-takoe-regtech/>).

²² Арабский валютный фонд является региональной арабской организацией, основанной в 1976 году. Странами-членами являются Иордания, Объединённые Арабские Эмираты, Бахрейн, Тунис, Алжир, Джибути, Саудовская Аравия, Судан, Сирия, Сомали, Ирак, Оман, Палестина, Катар, Кувейт, Ливан, Ливия, Египет, Марокко, Мавритания, Йемен, Коморские острова. Цели фонда — корректировка неравновесия платёжного баланса для государств — членов фонда, снятие ограничений на текущие платежи между членами фонда, создание политики и установление сотрудничества в сфере валютных отношений между арабскими странами, оказание консультативной помощи в отношении политики, связанной с инвестированием финансовых средств государств — членов фонда на зарубежных рынках, содействие развитию арабских финансовых рынков, создание единой арабской валюты, содействие торговле между государствами — членами фонда (<https://www.amf.org.ae/en/page/objectives-and-means>).

²³ <https://www.amf.org.ae/en/content/arab-monetary-fund-releases-study-%E2%80%99Cusing-blockchain-financial-services%E2%80%9D>

и надзора в этой области. Кроме того, в исследовании приводятся действия арабских центральных банков и валютных органов по изучению использования блокчейна²⁴ при предоставлении финансовых услуг и расширении в связи с этим финансовой доступности, а также роли AMF в этом контексте.

Финансовая доступность является хорошим средством для достижения более инклюзивной и устойчивой экономики. Важно отметить, что широкомасштабная финансовая доступность может быть достигнута за счёт простого увеличения числа людей, имеющих счета в финансовых учреждениях.

В результате внедрения инклюзивных цифровых финансовых услуг может возникнуть рост национального ВВП. Этому росту будут способствовать в том числе шаги по расширению перечня услуг и привлечению новых клиентов, снижение прямых расходов и трудозатрат на финансовых услугах провайдеров, увеличение выдачи кредитов для малого и среднего предпринимательства.

В первую очередь финансовая доступность требует расширения доступа к клиентоориентированным продуктам и услугам и обеспечения их оптимального использования клиентами финансовых учреждений²⁵.

Справочно

Стратегия UFA 2020²⁶ «Универсальный доступ к финансовым услугам к 2020 году» (Universal Financial Access by 2020 (UFA2020)).

Стратегия UFA 2020 предусматривает, что взрослые люди во всём мире — как женщины, так и мужчины — смогут иметь доступ к операционному (расчётному) счёту или электронному инструментарию, предназначенному для накопления денежных средств, осуществления платежей, приёма депозитов, как основной блок конструкции для управления своими финансами.

К созданию Стратегии UFA2020 были следующие предпосылки. В 2014 году около 2 млрд взрослых людей не имели доступа к операционному (расчётному) счёту и, как следствие этого, были исключены из официальной финансовой системы. Во всём мире начиная с 2011 года около 1,2 млрд человек открыли финансовый счёт, при этом 1,7 млрд человек (31%) не имеют основного операционного (расчётного) счёта. Во всём мире 2/3 взрослых не имеют счёта в банке. В качестве основной причины его отсутствия называют нехватку денежных средств. Это показывает, что финансовые услуги ещё не доступны или не предназначены для клиентов с низким уровнем дохода. Другими препятствиями для открытия счёта являются расстояние²⁷ до поставщика финансовых услуг,

²⁴ Технология блокчейн способна стимулировать финансовую доступность. Мобильный телефон и блокчейн являются очень многообещающими решениями для предоставления финансовых услуг миллиардам не обеспеченных в финансовом отношении людей. Такие технологии могут принести прибыли банкам в размере около 380 млрд долл. в 2020 году.

²⁵ Например, открытие операционного (расчётного) счёта, с которого и на который клиенты могут проводить платежи, а также могут использовать его как сберегательный счёт с начислением процентов.

²⁶ <https://ufa.worldbank.org/>

²⁷ Отсутствие интернет-банкинга и дистанционного обслуживания.

отсутствие необходимого пакета документов для открытия счёта и недоверие к поставщикам финансовых услуг²⁸.

В этой связи Группа Всемирного банка (World Bank Group — WBG) с партнёрами из частного и государственного секторов и Международного валютного фонда (МВФ) поставили себе задачу к 2020 году расширить и облегчить доступ к финансовым услугам (к расчётному (операционному) счёту) большому количеству населения различных стран (около 1 млрд человек).

В то время как Стратегия UFA 2020 ориентирована на 25 приоритетных стран²⁹, в которых проживает почти 70% всех людей, которым необходим доступ к вышеуказанным счетам.

План действия Стратегии UFA 2020 базируется на концепции Платёжных аспектов финансовой доступности (Payment Aspects of Financial Inclusion — PAFI), которая была разработана в 2015 году Рабочей группой по экономическому регулированию под руководством Группы Всемирного банка и Комитетом по платежам и рыночным инфраструктурам (Committee on Payments and Market Infrastructures — CPMI).

Стратегия UFA 2020 является первым шагом на пути к предоставлению более широкого доступа к финансовым услугам, когда клиенты финансовых учреждений (юридические и физические лица) могут безопасно использовать ряд соответствующих финансовых услуг, включая сбережения, платежи, кредитование и страхование.

К 2020 году по прогнозам Группы Всемирного банка и Международной финансовой корпорацией (International Finance Corporation) в регионе MENA ожидается в общей сложности открытие 28,7 млн новых операционных (расчётных) счетов.

3

Цифровая трансформация финансовых систем является неотъемлемой частью будущего развития и стратегического видения многих арабских стран, поскольку считается важным фактором, способствующим в целом экономической диверсификации и устойчивости.

В этой связи существует большое количество инициатив и стратегий, которые рассматривают и предлагают различные варианты извлечения определённых положительных результатов от использования технологии блокчейн в финансовых услугах. В ОАЭ глобальный рынок Абу-Даби (Abu Dhabi Global Market — ADGM) использовал стратегию FinTech³⁰ (финтех) для стимулирования применения блокчейна. ADGM первый из стран региона MENA создал специализированную и открытую нормативно-правовую базу финтеха. Регуляторная лаборатория ADGM (RegLab) — одна из самых активных глобальных «песочниц» финтеха. В начале 2018 года ADGM объявила о начале и разработке утилиты (e-KYC) в тесном сотрудничестве с крупнейшими финансовыми институтами ОАЭ, использующи-

ми цепочку блоков. Эта платформа поможет повысить эффективность финансовых услуг и поддержать финансовую доступность.

В области цифровых валют Финансовый орган Саудовской Аравии (Saudi Arabian Monetary Authority) и центральный банк Объединённых Арабских Эмиратов запустили проект создания единой цифровой валюты под названием Aber, которая будет использовать технологию блокчейна для финансовых расчётов между двумя странами. Этот проект также облегчит прямые финансовые переводы между банками в обеих странах. Это первый случай сотрудничества двух монетарных властей в этой области.

Тунис являлся одной из ведущих стран мира, которая имела госсистему электронных платежей, основанную на технологии блокчейн. В 2015 году власти страны приняли решение увеличить свою цифровую валюту eDinar, используя блокчейн, основанный на предыдущих достижениях тунисской почты (Tunisian Post), которая является лидером в области финансовой и социальной интеграции, содействуя предоставлению цифровых услуг.

Использование технологии блокчейн в платёжных системах — перспективное направление. Процессы клиринга и расчётов включают в себя несколько процессов и сторон, в то время как сам процесс строго регулируется, что создаёт проблемные зоны, которые затягивают время расчётов и увеличивают затраты. Использование блокчейна может упростить транзакции в режиме реального времени, следовательно, сократить время расчётов с дней до минут. Решения на основе блокчейна также могут отвечать требованиям к производительности системы валовых расчётов в реальном времени (RTGS) и способны повышать устойчивость и надёжность систем расчётов.

Технология блокчейн будет стимулировать глобальные денежные переводы, уменьшая стоимость и время, необходимое для перевода денег. В настоящее время денежные переводы из стран-доноров в страны-реципиенты стали значительной финансовой поддержкой для многих домохозяйств³¹.

Это может обеспечить мгновенные и относительно дешёвые услуги по переводу денег через границы. Эта

²⁸ Высокие риски, связанные с отсутствием системы страхования вкладов и плохим гудвиллом (деловой репутацией) финансовой организации.

²⁹ Наряду с этим работа проводится ещё в 100 странах.

³⁰ Более подробно см. в статье С. Бабенковой и В. Овинова «Fintech в арабских странах: особенности применения и развития» в «Б&Б» № 11 за 2017 г.

³¹ Более подробно о денежных переводах в арабских странах см.: Бабенкова С. Денежные переводы для финансовых систем арабских стран: «capital flows» или «capital outflows»? // Сетевой аналитический журнал Института востоковедения РАН (<http://va.ivran.ru/articles?artid=6996>);

Бабенкова С. Ю. Влияние теневой экономики на средний класс в странах Ближнего Востока // Учёные записки Российской академии предпринимательства. Т. 16. 2017. № 1. С. 20–28;

Бабенкова С. Ю. Некоторые нефинансовые аспекты «исламских» финансов // Контуры глобальных трансформаций. Ближний Восток на пути к новой политической реальности. Т. 10. 2017. № 2. С. 50–65 (https://centerjournal.ru/wp-content/uploads/2017/08/Outlines-of-Global-Transformations_2_2017_Internet.pdf);

Бабенкова С. Ю. Экономическая трансформация теневой экономики арабских стран в современном мире // Контуры глобальных трансформаций. Мировая экономика на пути к регионализации. Т. 10. 2017. № 4. С. 158–177 (https://centerjournal.ru/wp-content/uploads/2017/11/Outlines-of-Global-Transformations_4_Internet-1.pdf).



технология может увеличить глобальные денежные переводы, которые оцениваются примерно в 500 млрд долл. в год, с использованием традиционных каналов денежных переводов.

Использование технологии блокчейн в арабских странах не ограничивается финансовыми услугами. Стратегия Dubai Blockchain в ОАЭ направлена на содействие развитию блокчейна в госструктурах. К 2020 году Дубай станет первым правительством, работающим на блокчейне, поскольку все госуслуги в Дубае будут предоставляться через блокчейн.

Несмотря на то что изначально блокчейн был ориентирован в качестве платформы для криптовалют, у него есть потенциальное применение во многих отраслях, таких как финансовые услуги, реестры собственности, медицинские карты и госуслуги. Существует много причин растущего глобального интереса к технологии блокчейн, одно из которых заключается в том, что широкое использование блокчейна приведёт к большим экономическим выгодам, оцениваемым в 3,1 трлн долл., к 2030 году.

В связи с постоянными и быстрыми эволюционными процессами, происходящими с финтех-технологиями, AMF проводит различные мероприятия по мониторингу развития финтех-индустрии и её влияния на финансовые услуги и финансовую стабильность в арабском регионе.

Арабский комитет по банковскому надзору и финансовой стабильности (Arab Committee for Banking Supervision and the Financial Stability) обсудил возможность применения финтех-технологий с точки зрения возможных последствий для финансовой стабильности и роли центральных банков в регулировании такой деятельности. Наряду с этим региональная целевая рабочая группа по расширению доступа к финансовым услугам (Regional Financial Inclusion Task Force) занимается вопросами внедрения финтеха в части расширения доступа к финансовым услугам³² путём поощрения использования цифровых финансовых услуг в арабских странах. Арабский комитет по платёжным и расчётным системам также рассмотрел финтех и его последствия для платёжных систем, а также то, как его можно использовать для снижения стоимости денежных переводов и финансовых операций.

В 2018 году AMF учредил Региональную рабочую группу по финтеху (финтех-технологиям) (Regional Fintech Working Group) (далее — рабочая группа) для разработки соответствующих руководящих принципов, политик и проведения необходимых мероприятий, направленных на расширение использования

цифровых финансов в арабских странах при одновременном обеспечении финансовой стабильности. Рабочая группа изучает и анализирует различный практический опыт цифровых финансовых систем как во всём арабском регионе, так и в мире.

Основные принципы работы рабочей группы включают в себя создание и дальнейшее сопровождение нормативно-правовой базы и соответствующей экосистемы для надлежащего развития финтеха в арабских странах, мониторинг развития технологии блокчейн, поддержку инноваций финтеха посредством деятельности бизнес-акселераторов и инкубаторов.

Использование цифровых технологий в финансовых системах стран региона MENA важно для расширения финансовой доступности для населения согласно программе UFA 2020, для достижения быстрого доступа к различным продуктам и услугам, эффективности работы финансового сектора экономики и положительного синергетического эффекта. Платформы P2P, краудфандинг, интеллектуальные контракты, развитие инновационных кластеров и регулятивных «песочниц», внедрение технологии блокчейн могут помочь раскрыть экономический потенциал этих стран. Чтобы стимулировать этот потенциал, обеспечить устойчивое и безрисковое развитие рынка цифровых финансов, правительства и госорганы, осуществляющие регулирование и контроль этих рынков, должны создавать надлежащие условия с точки зрения разработки и внедрения нормативно-правовой базы, создания научных институтов³³ и программ развития.

Наконец, центральные банки стран региона MENA должны активнее использовать цифровые технологии в банковском и финансовом секторах (особенно при использовании исламских финансовых инструментов), а также инициировать пилотные проекты на основе цифровых финансовых технологий на уровне своего национального межбанковского денежного рынка. В среднесрочной перспективе было бы полезно создать единую цифровую валюту центрального банка или в целом региона MENA для улучшения качества обмена финансовой информацией и расчётами между равноправными узлами (контрагентами), связать её с услугами мобильного и интернет-банкинга и микрофинансирования, раскрывая при этом многогранный потенциал финтех-продуктов и услуг. ■

³² В том числе в рамках Стратегии UFA 2020.

³³ Наряду с этим необходимо создание и апробация новых учебных программ на базе высших учебных заведений для подготовки специалистов по цифровым финансам.

ПРАКТИЧЕСКИЙ бухгалтерский учёт		
	Подписка онлайн	
подписной индекс: П2055		

Грядёт ли новый мировой ипотечно-фондовый кризис?¹

Европейский рынок ипотечных кредитов на современном этапе

В последние годы жилищная политика в Европе стала формироваться гораздо жёстче. Достаточно суровые европейские бюджетные рамки рожают инновационные, политические и технологические подходы.

Принципы жилищной политики разнятся между собой, тем не менее характерные для всех жёсткие правовые ограничения приводят в конечном итоге к росту цен на жильё. Новые требования предъявляет проблема энергосбережения и меняющегося климата, а к продолжающемуся разрастанию городов прибавились потоки мигрантов и беженцев².

До начала мирового финансового кризиса 2008 года доля строительного сектора в ВВП ЕС была в пять раз больше, чем в России (9% против 1,8%). На пике строительного бума количество занятых в этой отрасли в ЕС достигло 15 млн человек. Однако во многих странах (в том числе Испании, США и Японии) строительный бум, вызванный перекредитованием населения, с одной стороны, и спекулятивным взвинчиванием цен риелторами — с другой, привёл к быстрому перегреву экономики этих стран. Последовавший за этим ипотечный кризис в конечном счёте привёл к финансово-экономическому спаду и последовавшей за этим долговременной рецессии.

Если в США жилищная политика в большей степени направлена на освоение земли и предоставление субсидий застройщикам, то европейские страны отличаются строгостью правового регулирования и жёстким контролем распределения и использования земельных участков. Европа стремится к агломерации, а это требует реновации, решения вопросов энергоэффективности и постоянного повышения качества жилья.

Примеры самого бурного развития девелопмента в Европе последних лет — Испания и Ирландия. В Испании, например, были созданы особые условия для развития жилищного строительства. В местный бюджет попадало 15% стоимости земельного участка, на котором местные власти разрешали строительство. Помимо этого поддержку в развитии строительства оказывали и центральные власти. На пике этого бума 20–25% ВВП генерировалось только за счёт нового

строительства, тогда как нормальными показателями являются 10% от ВВП. Как правило, владельцами новых квартир в стране становились иностранные граждане, которые, сталкиваясь с плохой защитой прав арендодателей, предпочитали оставлять свои жилища пустыми до очередного отпуска. Строительный бум аукнулся Испании в период кризиса: страна оказалась в числе наиболее пострадавших. Занятые в строительной отрасли люди остались не у дел, уровень безработицы оказался одним из самых высоких в Европе.

В других странах в момент своего расцвета жилищное строительство создавало 15–20% ВВП. Спрос на жильё во многом стимулировали мигранты, в частности, из Восточной Европы. Типичная картина, например, эпохи ирландского строительного бума: таксист брал кредит на покупку квартиры, которую сдавал в аренду, например, иммигранту из Польши, однако кризис возвращал на землю и ставшего безработным съёмщика, вынужденного вернуться на родину, и незадачливого ирландского таксиста, оставшегося наедине с невыплаченным кредитом и лишившегося дополнительного дохода.

Испания (а точнее, власти Барселоны) приняла у себя закон, обязывающий банки превращать изъятое за неплатёж пустующее жильё в социальное минимум на четыре года (в противном случае его может изъять мэрия). Пустующее жильё — такой же бич европейских городов, как и нехватка доступного. Кризис 2008 года до сих пор отражается на кошельках европейцев и европейского жилищного сектора. В Барселоне сегодня около двух тысяч пустующих домов и квартир, принадлежащих банкам. При этом многим, кто стоит в очереди на получение социальных квартир, негде жить, а создание нового и освобождение старого жилья может занимать годы. При этом у мэрии Барселоны противников не меньше, чем сторонников. В частности, премьер-министр Испании выразил опасение, что закон нарушает конституцию, но это не помешало ему вступить в силу около года назад. В том же направлении движется множество европейских городов, обязывающих владельцев недвижимости декларировать не занятые в течение длительного времени помещения. Таким образом, политика «оптимизации» городского пространства активно набирает обороты.

В настоящее время наиболее перегретый рынок — в Германии, что делает его очень заманчивым для инвестирования. На рынке почти нет новостроек в готовых проектах. В основном предлагаются квартиры в зданиях, которые будут сданы через пару лет, или квартиры, строительство которых ещё даже не было

¹ Окончание. Начало см. в «Б&Б» № 11 за 2019 г.

² В некоторых странах их интеграцию в общество пытаются решить путём предоставления грантов и дешёвого жилья в обмен на социальную работу (например, в обмен на помощь пожилым раз в неделю).

начато. Если во многих странах Европы застройщики платят агентам вознаграждение за поиск покупателя, то в Германии, где, по сути, имеет место рынок продавца, девелоперы и собственники чаще всего не платят комиссии агентам недвижимости, так как спрос настолько высокий, что они абсолютно уверены в том, что легко продадут любой объект. Местные девелоперы борются главным образом не за покупателей, а за участки под строительство по разумной цене: земли мало, и стоит она дорого.

Дешёвые кредиты довели ситуацию до того, что некоторые крупные девелоперы, строя доходные дома, не продают их конечным покупателям, а оставляют себе, сдают в аренду и занимаются управлением. Работает это примерно так: девелопер берёт до 85% средств на строительство в банке под 4–5% годовых, затем по факту реализации объект вырастает в цене, сдаётся в аренду, рефинансируется по более низкой ставке (1,5%), и арендный поток покрывает все платежи по кредиту. В такой ситуации нет необходимости продавать, так как в момент рефинансирования девелопер «вынимает» инвестированный ранее собственный капитал. Эта схема наиболее популярна на жилом рынке как наиболее ликвидном, например на рынке микроапартаментов — квартир площадью 20–30 м². Заниматься такими проектами выгодно, ведь чем меньше квартира, тем дороже метр — и при продаже, и при сдаче в аренду.

В целом европейский рынок жилищного строительства серьёзно пострадал во время рецессии, и экспертные оценки говорят о снижении числа сделок на рынке жилья на 40–50%. После кризиса в одних странах (например, в Испании и Ирландии) строительство практически остановилось, а в других (например, в Англии, Нидерландах) оно осуществляется в той или иной степени при поддержке государства. Лучшее всего с кризисом справилась французская система, где институт субсидирования не переставал функционировать даже в разгар экономического спада, а также немецкая система, в первую очередь благодаря дешёвой ипотеке.

За пределами Старого и Нового Света наиболее активная государственная жилищная политика проводится в Китае. Девелоперский размах в Китае таков, что территории вокруг крупных городов всё дальше и дальше расширяются. Например, вокруг Пекина земли планируется объединить в агломерацию с населением 130 млн человек — «гигаполис». Хотя уже сейчас китайским городам присущи все проблемы жилых «муравейников»: плохая транспортная доступность, отсутствие социальной инфраструктуры, загрязнение окружающей среды. В то же время Китай, как и остальную Азию, ипотечный кризис практически не затронул.

Несмотря на то что цены на жильё в Европе и Азии растут, причём быстрее, чем в США, инвесторы больше предпочитают акции фондов, вкладывающих в рынок американской жилой недвижимости. Они уже не доверяют высокой доходности и высокой прибыли. Помимо европейских рынков, заметные результаты роста показали Канада, Китай, Япония, Австралия и Новая Зеландия.

Если в 2000–2007 годах мировые цены на жильё выросли на 60%, то затем последовал обвал из-за кризиса, а с 2012 года идёт восстановление котировок, почти вернувшихся на докризисный уровень. За последние полтора десятилетия США, например, демонстрируют рост примерно 75%, Франция — 110%, Канада — 160%, Великобритания — 170%, Австралия — 210%.

Цены поднимает международный капитал, ищущий способы вложения свободных средств. В Европе классическими странами для «недвижимых» инвестиций считаются Великобритания и Германия (так, за 2018 год в немецкую недвижимость вложено почти 15 млрд евро). Помимо них для сохранения средств лучше всего подходят столицы Австрии, Швеции, Финляндии и Люксембурга, а для заработка — рынки Лиссабона, Братиславы, Варшавы и Барселоны, переживающие восстановительный рост.

Кризис затронул также и зарубежную курортную недвижимость, спрос на которую со стороны покупателей из США и Западной Европы заметно упал. На фоне спада покупательской активности увеличился объём предложения: некоторые собственники просто вынуждены были продавать недвижимость за границей, чтобы справиться с финансовыми проблемами. Больше всего это характерно для покупателей из Великобритании. Активнее всего британцы выводят капиталы, например, из Болгарии. В то же время россияне, которые традиционно мало зависят от кредитов, а также скандинавы и голландцы значительно увеличили свою активность на юге Европы.

В Испании кризис на рынке недвижимости привёл к структурным проблемам в экономике страны. В Болгарии участились случаи, когда апартаменты в готовом комплексе продаются дешевле, чем они стоили на ранней стадии строительства. Ситуация, правда, не столь однозначна, и в дорогом сегменте курортной недвижимости особого снижения стоимости не наблюдается, просто увеличились объём предложения и сроки экспозиции. Это относится не только к наиболее популярным курортам Испании или французскому Лазурному Берегу, но и к дорогому сегменту более дешёвых рынков (например, Турции), а также к странам из середины ценового диапазона — Кипру и Италии.

Рост предложения объясняется не только кредитными проблемами собственников, иногда это холодный расчёт грамотных инвесторов. Например, падение фунта и доллара по отношению к евро делает для англичан и американцев выгодной продажу собственности в зоне евро: они могут хорошо заработать на изменении курса. Огромное количество сделок совершается теми же англичанами с целью спекуляции — дальнейшей перепродажи. Из-за необходимости срочно продать недвижимость при сложностях с выплатой кредита на рынке иногда появляются предложения по очень выгодной цене, гораздо ниже рыночной. На фоне общего снижения покупательской активности продавцы иногда идут на серьёзные уступки: им выгоднее дать покупателю большую скидку, но не доводить дело до кредитного аукциона.

Германия обогнала Великобританию по объёму инвестиций в недвижимость и стала крупнейшим рынком Европы. Это произошло в большей степени из-за брексита: русские, арабы, турки, китайцы, прежде рассматривавшие британский рынок, и даже сами британцы, наблюдающие нестабильность у себя на родине, устремили взоры на недвижимость Германии. По данным PwC, лучшими инвестиционными перспективами среди всех городов Европы обладают именно германские города — Берлин, Гамбург, Франкфурт и Мюнхен. Лондон же занял 27-е место, лишь незначительно опередив Стамбул (28-е), Афины (29-е) и Москву (30-е).

Один из основных драйверов спроса на рынке Германии — беспрецедентно низкие ставки по ипотечным кредитам. С 1998 по 2018 год ставки упали почти в пять раз — с 8,8 до 1,8%³. Это стало возможным во многом благодаря запущенной в начале 2015 года политике количественного смягчения, в ходе которой Европейский центральный банк (ЕЦБ) скупал облигации стран ЕС, банки получали много дешёвых денег и снижали стоимость кредитов. Из-за дешёвой ипотеки многие немцы стали покупать жильё для себя, хотя раньше в большинстве предпочитали аренду.

Ажиотажный спрос, продолжающийся уже несколько лет, привёл к нездоровому росту цен. Многие аналитики говорят о риске «пузыря», однако нет оснований предполагать, что жильё в скором времени начнёт дешеветь, поскольку спрос с каждым годом только растёт. Цены на квартиры в среднем по Германии с 2011 по 2016 год выросли на 58%, в Мюнхене — на 103%, в Берлине — на 131%.

Из-за того что рост цен на жильё опережает рост аренды, доходность падает. Средняя доходность квартир площадью 30 м² в Германии опустилась с 6,5% в 2011 году до 4,7% в 2018-м. В целом арендные проекты приносят 3–5%. Чтобы увеличить отдачу от инвестиций, всё больше инвесторов вкладывают средства в проекты редевелопмента, суть которых выражается тремя словами — «купи, отремонтируй, продай». При такой схеме можно получать 10–15% годовых.

По прогнозам Федерального института исследований строительства, развития городов и регионов, спрос на жильё в Германии в расчёте на квадратный метр с 2019 по 2030 год продолжит расти и увеличится в общей сложности на 15%. Конечно, никто не застрахован от внезапного изменения конъюнктуры, но пока Германия выглядит в глазах мировых экспертов и аналитиков более надёжным рынком, чем любая другая страна.

Продажа домов в Германии — именно тот сектор немецкой экономики, цифры которого растут с каждым годом в связи с выгодными условиями для инвестирования в недвижимость как для немцев, так и для иностранцев. Для сравнения, за депозит в банке в Гер-

мании можно получить 0,5% годовых, а прибыль от сдачи недвижимости в аренду уже сейчас достигает 4–10% годовых. Купить дом в Германии — значит купить и землю, на которой он стоит. Такая форма собственности называется *Eigentum*, что означает владение и землёй, и зданием на ней на неограниченный период времени.

За пределами Старого Света привлекательными выглядят Китай, Сингапур, Австралия и Новая Зеландия. Наиболее заметные последствия инвестиционной активности наблюдаются в мегаполисах. В последние годы был зафиксирован жилищный бум в 77% крупных городов планеты. Лидерами по темпам роста цен оказались китайские города-миллионники, занявшие первые восемь мест рейтинга: Нанкин (43% за год), Шанхай (40%), Шэньчжэнь (35%), Пекин (30%), Уси и Гуанчжоу (по 28%), Тяньцзинь и Чжэнчжоу (по 25%). Периодически в СМИ звучат опасения и об ипотечном «пузыре», якобы растущем в Поднебесной. «Лопнет» ли китайская ипотека — вопрос из разряда риторических. В 2007 году подобное развитие событий в США даже накануне никто не предсказал. В любом случае на российский рынок жилья международные тенденции особо не влияют.

В то же время в традиционных мировых центрах недвижимости по сравнению с десятилетней давностью наблюдается серьёзная просадка. В первом полугодии в США было зафиксировано одно из худших значений показателя по падению количества объёма сделок за последние 10 лет. Гонконг и ОАЭ также показывают серьёзное падение рынка на 20–25% к прошлому году.

Тенденции на рынке недвижимости в России

За последний год произошло много изменений на российском рынке недвижимости. К ним, в частности, относятся введение эскроу-счетов, серьёзные изменения ипотечных ставок, которые повысились почти на 1,5%, рост цен на недвижимость. В то же время за первое полугодие 2019 года объёмы сделок упали на 15% к прошлогоднему уровню, что является большим вызовом для отрасли. Ситуацию ухудшило снижение в конце прошлого года цен на нефть.

Российской ипотеке всего лишь 20 лет. Она начала свой путь после принятия законов «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним» и «Об ипотеке (залоге недвижимости)» в 1997–1998 годах. Но активнее всего ипотека начала развиваться во второй половине 2000-х годов. В то время она была очень дорогой и доходила в некоторых банках до 30–40%. Причём кредиты выдавались только в долларах. Лишь очень обеспеченные люди могли воспользоваться таким предложением. В 2005 году была принята новая редакция Жилищного кодекса РФ. С 2006 года кредитные организации начали отчитываться перед Банком России о предоставленных ипотечных жилищных кредитах. Средневзвешенная рублёвая ставка составляла 12,5%, но от региона

³ Нерезидент может получить в Германии ипотечный кредит в размере 50% от стоимости объекта под 1,2–2,2% годовых. Минимальная стоимость займа — 50 тыс. евро. В Великобритании, например, иностранные клиенты, желающие приобрести небольшой объект стоимостью до 1 млн евро, ипотекой воспользоваться не могут.

к региону и от банка к банку колебалась от 7,9 до 36%. С этого времени начался бум развития ипотечного рынка. В условиях настоящей рыночной конкуренции, в погоне за каждым клиентом банки начали снижать ставки по кредитам. На начало 2006 года средневзвешенная ставка в рублях составила 14,9%, а в валюте — 11,8%. Общий объём кредитования в долларах и рублях был примерно одинаковым. Систематическое снижение ставок по кредитам наблюдалось несколько лет, вплоть до лета 2008 года. К этому моменту ставки составили 12,4 и 10,9% годовых в рублях и валюте соответственно.

До кризиса уровень цен повышался на 5–10% в год, и девальвация рубля в 2014 году его не остановила. Напротив, на рубеже 2014–2015 годов имел место небольшой всплеск цен, далее, в 2015 году, — разнонаправленная динамика, и только в середине 2016 года они резко пошли вниз. Причём в дни обвала рубля наблюдался серьёзный наплыв покупателей, пытавшихся сберечь накопления, переложив их в недвижимость. Особенно это было заметно по портовым городам, где у части населения валютные доходы (например, Мурманску, Южно-Сахалинску и др.). Это не означало, что рынок был перегрет, как в 2007–2008 годах, просто у населения залежались деньги. Рынок жилья в целом инертен, экономические процессы отражает не сразу. В 2008 году, когда кризис шёл уже вовсю, цены были запредельными и стали опускаться только через полгода. Единственное, за счёт чего рынок недвижимости до сих пор существует и не обвалился, — это подпитка банковскими деньгами. Они являются локомотивом первичного рынка, доля ипотечных сделок по большинству застройщиков приблизилась к 70–75%, чего никогда ещё не было.

Кризис 2008 года затормозил развитие ипотечного рынка. В те годы прекратили свою деятельность или свернули ипотечные проекты многие финансовые структуры, не имеющие доступа к долгосрочному кредитованию. Это обусловило рост ставок по кредитам. Пик повышения пришёлся на май 2009 года — 14,9% в рублях и 13,8% в валюте. В 2009 году было совершенно рекордно низкое количество сделок по ипотеке. Постепенно кризис отступал, и в декабре 2011 года ставка по валюте уже составляла 9,8%, а в рублях — 11,4 годовых. Эти показатели стали минимальными за последние годы. После этого времени наблюдается только рост ипотечных ставок. Так, в конце 2014 года средневзвешенная ставка по стране составила 12,7% годовых. Переломный момент наступил с 16 декабря 2014 года, когда ЦБ РФ было принято решение о повышении ключевой ставки до 17%. Это привело к незамедлительному росту ипотечной ставки до 17–20%.

Сейчас частные инвесторы в связи с падением ставок по вкладам возвращаются в недвижимость. Причём активность проявляют разные сегменты рынка. Однако даже если на российском рынке наметится оживление, показателей ведущих стран ему вряд ли удастся скоро достичь. В то же время именно международный капитал, ищущий способы вложения свободных средств, и «подогревает» цены.

В РФ ипотека не самая обременительная в мире, но и далеко не самая доступная. Если в нашей стране средний процент по 20-летнему займу составляет чуть более 11%, то ситуация в других странах следующая: Аргентина — более 27%, Венесуэла и Украина — свыше 20%, Иран — почти 20%, Бразилия, Грузия, Бангладеш и Мексика — примерно 11%, Азербайджан — чуть более 8,5%, Палестина — менее 8%, Китай — около 5%, Сербия — менее 4%, Эстония и Латвия — чуть более 2,5%, Швейцария и Финляндия — по 1,5%, Япония — 1,3%.

Следует отметить, что ставки по ипотечным кредитам в России в разы превышают европейские и американские. Средние ставки по ипотеке в странах Европы и США выглядят следующим образом: Великобритания — 3,1%, Германия — 1,7%, Испания — 2,9%, Италия — 3,4%, Франция — 3,2%, США — 3–4%. Рынок ипотечного кредитования в РФ намного меньше, чем в странах Запада. В 2018 году общая задолженность населения по ипотечным кредитам составила (в долл.): в США — более 8 трлн, в Великобритании — более 2 трлн, в Германии — около 1,5 трлн, во Франции — 1 трлн, в Испании — 0,8 трлн, в Италии — 0,5 трлн, в России — 180 млрд (12 трлн руб., или 42,5% от общей задолженности населения). При этом средний долг россиянина по ипотеке — 30 тыс. долл. (1,7 млн руб.), американца — 153 тыс., британца — 85 тыс.

Ипотечное кредитование — единственный сегмент розничного кредитования, который постоянно растёт, даже во время экономической рецессии. Ежегодно россияне берут почти миллион ипотечных кредитов, которые используются для покупки первичного и вторичного жилья и составляют около 27–35% от всех сделок на рынке жилой недвижимости в России. На первичном рынке свыше 35–40% сделок реализуются с использованием ипотечных кредитов, и мы видим возможности роста этой доли в перспективе.

Примерно 3 млн россиян имеют ипотечные кредиты. Это всего 2% от общего размера населения или 4% от числа экономически активного населения.

Средний размер ипотечного кредита составляет 1,5 млн руб., и он берётся в среднем на 180 месяцев (15 лет). При процентной ставке 12% (полная стоимость кредита) ежемесячный платёж составлял около 18 тыс. руб., включая 3 тыс. по основной сумме и 15 тыс. по процентам. Комфортное соотношение месячного платежа по кредиту к доходам составляет приблизительно 30%. Это означает, что ежемесячный доход претендента на ипотечный кредит должен составлять не менее 60 тыс. руб. в месяц, однако, согласно Росстату, только 10% экономически активного населения России (8,4 млн) зарабатывают столько или больше. Принимая во внимание, что обычно кредит на покупку жилья обслуживается двумя людьми (семьёй), потенциальный доход на человека может быть ниже — около 45 000–50 000 руб. в месяц. При таком раскладе около 18,1% россиян (15,4 млн) могут позволить себе ипотечный кредит.

Размер российского ипотечного рынка в абсолютном выражении близок к Греции и Португалии. И у него

есть огромный потенциал роста. Доля ипотечных кредитов в ВВП и общем объёме потребительских кредитов в России гораздо ниже, чем в других странах с развитыми ипотечными рынками.

Общая доля ипотечных кредитов к ВВП в России составляет всего 5,3%. Это также самый низкий уровень по сравнению с другими европейскими странами, как развитыми, так и развивающимися.

В России высока доля людей, у которых уже есть своё собственное жильё, в отличие от многих европейских стран, где многие люди предпочитают снимать жильё. Более того, россияне обычно удовлетворены своим жильём, несмотря на его низкое качество. В нескольких странах Восточной Европы, таких как Венгрия, Болгария и Эстония, наблюдается похожая картина: доля людей, которые имеют собственные квартиры, близка к 90% против 70% в Западной Европе. Соответственно ипотечный рынок там плохо развит, несмотря на низкие ставки.

Наверное, ожидание граждан от любой реформы сферы недвижимости — это снижение стоимости жилья, увеличение объёмов предложения, минимизация рисков и повышение качества приобретаемой недвижимости. В то же время цены на недвижимость растут ощутимо быстрее инфляции, всё меньше возможностей для покупки новостроек. Причина кроется в том, что в последние годы растёт число продаваемых новостроек с более дальней сдачей в эксплуатацию, а темпы ввода нового жилья серьёзно падают, в целом 2018 год стал не лучшим годом с точки зрения объёмов ввода в эксплуатацию новых многоквартирных домов.

С 2014 года наблюдается отрицательная динамика по объёму ввода жилья в России, при этом динамика ввода загородной недвижимости, где нет серьёзного регулирования, выглядит более убедительно. Всё это может привести к тому, что жильё станет очень дорогим и недоступным даже при небольших ипотечных ставках, и мы будем в этом смысле очень похожи, к сожалению, на европейские страны.

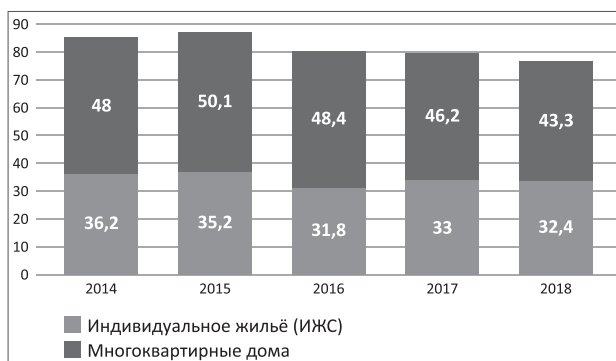


Рис. 1. Объём ввода жилья в России с 2014 года, млн кв. м

К основным тенденциям в отрасли можно отнести увеличение объёмов предложения на вторичном рынке недвижимости из-за уменьшения среднего спроса, вызванного повышением банковских ставок по ипотеке. В частности, в первом полугодии 2019 года наблюдался рост объёма предложений на вторичном рынке жилья примерно на 18%. Это рекордный полугодовой прирост за последние 15 лет. И пока именно благодаря этому цены на недвижимость находятся в разумных пределах.

Если принять во внимание внешние факторы, то позитивный импульс может дать нефтяной рынок, цены которого в последнее время имеют тенденцию к росту. Традиционно цены на недвижимость и уровень спроса находятся в очень сильной корреляции со стоимостью нефти. Снижение стоимости барреля приводит к ухудшению экономических показателей в стране, что, в свою очередь, влияет на покупательную способность населения, а значит, падает спрос на недвижимость. Колебание стоимости нефти приводит к коррекции цен жилья, причём динамика становится заметной спустя, как правило, полугодие.

Что касается регионального распределения, то по понятным причинам очень сильно стала прослеживаться тенденция к смещению активности в сторону

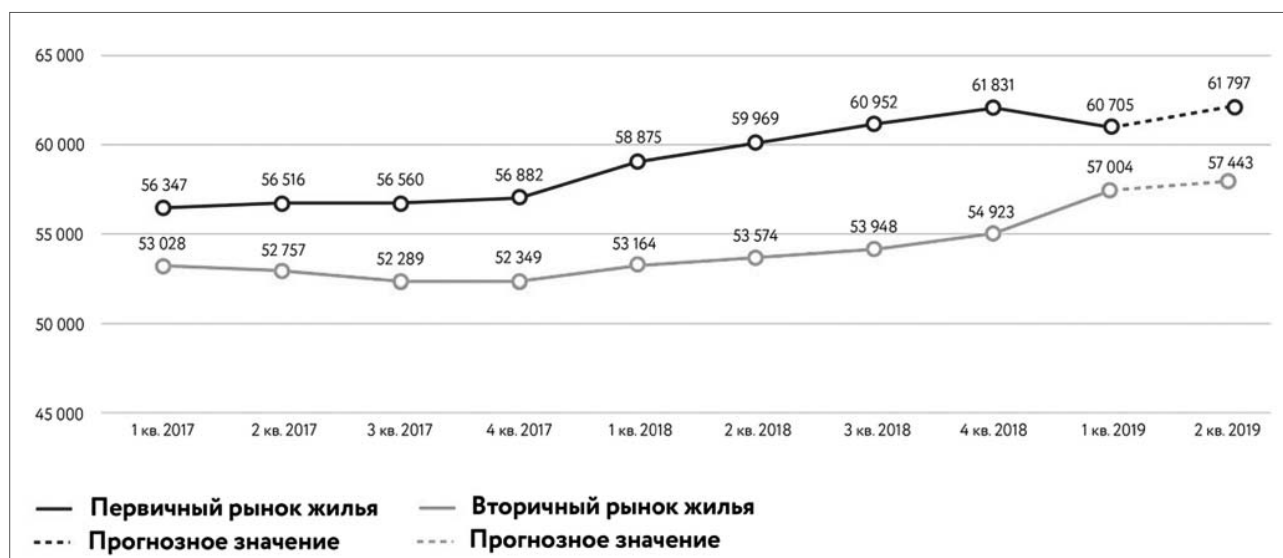


Рис. 2. Средняя цена 1 кв. м общей площади квартир на рынке жилья в России, руб.

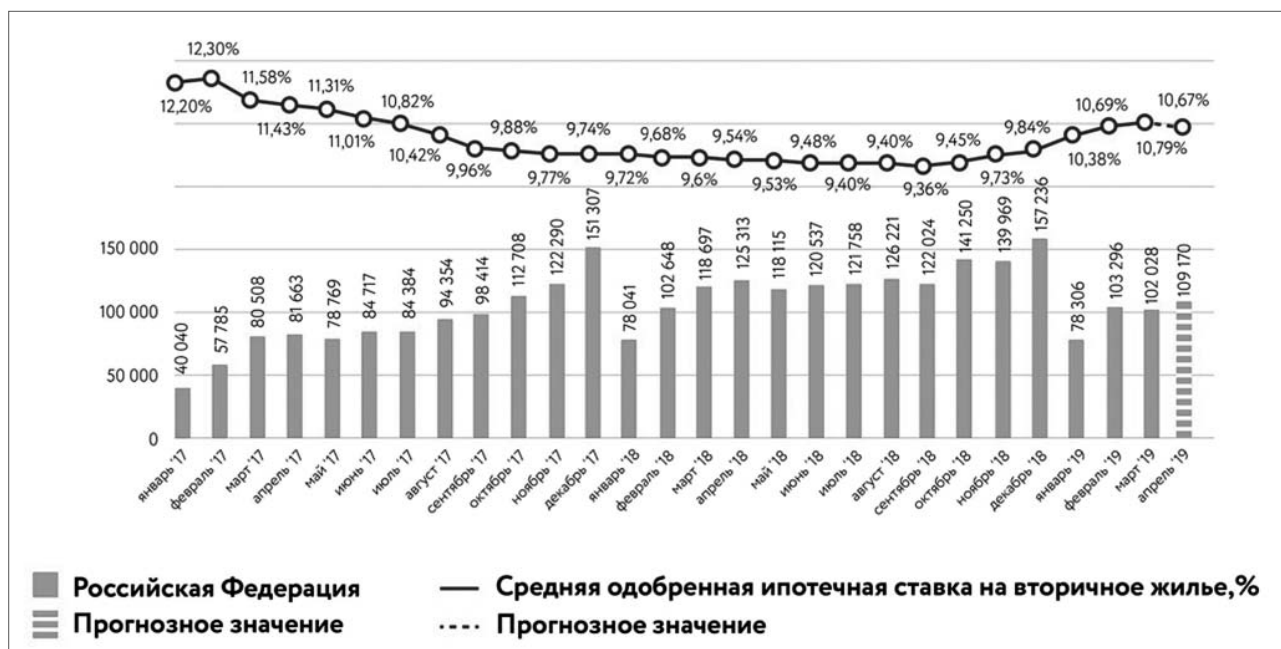


Рис. 3. Количество ипотечных жилищных кредитов в рублях

столичных регионов. В остальном рынок стал более локальным и сегментированным.

В целом уже можно говорить о том, что сейчас вводится ещё один регулятор рынка — банки, при этом функции государства остаются прежними. Открытым остаётся вопрос, насколько дороже теперь будет процесс приобретения недвижимости, притом что обманутых дольщиков в любом случае станет меньше.

Уже подсчитано, что введение эскроу-счетов приведёт к тому, что себестоимость строительства только из-за финансовой составляющей вырастет сразу на 7%. При этом для перехода на эскроу банкам нужен будет большой объём финансирования (по самым скромным оценкам — 1,5 трлн руб.). Это может привести к тому, что банки не смогут резко снижать ставки по ипотеке, так как существенная часть ликвидности будет уходить на кредитование застройщиков. Застройщики теперь станут такими же заёмщиками, как обычные граждане — приобретатели недвижимости, а по сути — конкурентами последних за получение финансовых ресурсов от банка. Раньше они не конкурировали, а граждане могли кредитовать застройщиков напрямую.

Наконец, наметилась тенденция смещения спроса в сторону вторичного жилья. В первом полугодии 2019 года доля ипотеки на вторичном рынке стала исторически рекордной по отношению к первичному жилью. Рынок уходит в сторону вторички, и строители его теряют. На рынке всё меньше готового жилья от застройщиков. Сам же механизм, который запускает Правительство РФ, реально даст результат не ранее чем через три года.

Опасность ипотечного «пузыря» прослеживается в увеличении количества тех, кто оформляет для пога-

шения ипотеки потребительские займы. Наметилась и другая опасная тенденция: россияне сначала оформляют потребительский заём, после чего используют его для первоначального взноса по ипотеке. А банки, похоже, не имеют ничего против такой схемы. Причём тревожная ситуация начала складываться уже несколько лет назад.

Вообще, понятие «проблемный заёмщик» настолько широко, что может применяться в отношении практически любого банковского клиента. Под данное определение попадают граждане с «серым» доходом, с низкой зарплатой, с большими долгами по кредитам, а также не имеющие имущества, которого хватило бы для расплаты с финансовой организацией по займу. Также проблемными признаются сотрудники компаний, находящихся в процессе банкротства, и представители опасных профессий вроде пожарных или военных. И, скорее всего, в силу нынешних экономических трудностей круг проблемных заёмщиков станет шире. Согласно опросу ВЦИОМ, сейчас более половины российских семей живут в долг: к займам до получки прибегают до 8,5 млн человек. При этом накопления граждан растут гораздо медленнее задолженности, что приводит к тому, что они начинают экономить буквально на всём. Средний чек в первом полугодии упал до 500 руб. В то же время увеличивается количество выданных кредитных карт.

В то же время, так как для большинства граждан, нуждающихся в улучшении нынешних или создании хоть каких-то жилищных условий, ипотека продолжает оставаться недоступной, мы, скорее всего, всё-таки далеки от возможного перегрева на рынке ипотечного кредитования. ■

Перечень статей, опубликованных в журнале «Бухгалтерия и банки» в 2019 году

УЧЁТ И АНАЛИЗ

Изменения в Указание Банка России о формах, порядке и сроках раскрытия кредитными организациями информации о своей деятельности. <i>Надежда Артемьева</i>	№ 1
Новое Указание Банка России по составлению и представлению отчётности: обзор изменений. <i>Надежда Артемьева</i>	№ 2–12
Отражение кредитными организациями на счетах бухучёта договоров аренды с учётом МСФО (IFRS) 16 «Аренда».	№ 9
Расчётные операции после отзыва лицензии у кредитной организации. <i>Николай Шмаков</i>	№ 10

УЧЁТ В ПРОВОДКАХ

Межбанковские операции. Расчёты по ценным бумагам. Прочие расчёты по ценным бумагам. Покупка ценных бумаг банком через брокера и расчёты по получению процентов (купонов). Продажа ценных бумаг банком через брокера. Покупка и продажа ценных бумаг для клиентов (брокерские операции)	№ 1
Средства и имущество. Учёт вознаграждений работникам. Выходные пособия	№ 2
Операции с клиентами. Участие. Прочее участие. Приобретение долей в уставном капитале. Переоценка долей участия по справедливой стоимости. Прекращение признания долей участия	№ 3
Средства и имущество. Участие. Участие в дочерних и зависимых АО, ПИФ. Приобретение акций, паёв. Переоценка акций, паёв по справедливой стоимости. Прекращение признания акций дочерних и зависимых АО, паёв ПИФ	№ 4
Операции с клиентами. Кредиты и прочие размещённые средства. Первоначальное признание размещённых средств. Затраты по сделке по размещению денежных средств	№ 5
Процентные и прочие доходы по размещённым средствам	№ 6
Операции с клиентами. Кредиты и прочие размещённые средства. Учёт финансового актива по амортизированной стоимости	№ 7
Операции с клиентами. Кредиты и прочие размещённые средства. Учёт финансового актива по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	№ 8
Операции с клиентами. Кредиты и прочие размещённые средства. Учёт обязательств по предоставлению денежных средств	№ 9
Операции с клиентами. Депозиты и прочие размещённые средства. Реклассификация финансовых активов	№ 10
Операции с клиентами. Кредиты и прочие размещённые средства. Учёт просроченной задолженности по финансовому активу	№ 11
Операции с клиентами. Депозиты и прочие привлечённые средства. Затраты по сделке. Первоначальное признание финансового обязательства по привлечённым денежным средствам. Процентные расходы по финансовому обязательству	№ 12

НАЛОГИ

<i>Материалы Информационно-методической системы «Налогообложение в кредитных организациях» (ИМС «Налоги»):</i>	
— Налоговый мониторинг	№ 1
— Налог на прибыль организаций. Объекты налогообложения. Прочие расходы. Реклама	№ 2
— Налоговая система РФ. Законодательство о налогах и сборах	№ 3
— Налог на имущество организаций. Объект налогообложения	№ 4
— Налог на доходы физических лиц. Особенности обложения НДФЛ	№ 5
— Налог на добавленную стоимость. Порядок отнесения сумм НДС на затраты	№ 6
— Налог на доходы физических лиц. Налоговые агенты	№ 7
— Обложение НДФЛ доходов от продажи объектов недвижимого имущества, доходов в виде суммы задолженности по ипотечному жилищному кредиту (займу) и материальной выгоды	№ 10
— Налог на прибыль организаций. Начисление амортизации. Первоначальная стоимость основных средств. Налог на имущество организаций. Особенности налогообложения и представления налоговой декларации	№ 12

Обзор практики рассмотрения арбитражными судами налоговых споров с участием банков. <i>Юрий Лермонтов</i>	№ 1–12
Новогодние подарки для налогоплательщиков. <i>Андрей Князев</i>	№ 2
«Оазисы налогового благоденствия» будут уходить в историю. <i>Андрей Князев</i>	№ 3, 4
Трансфертное ценообразование и уведомление по контролируемым сделкам: особенности и сложности. <i>Андрей Князев</i>	№ 5
Особенности инвентаризации системы трансфертного ценообразования. <i>Андрей Князев</i>	№ 6
Переход на МСФО и налог на имущество организаций: капитальный ремонт, аренда и лизинг, концессия. <i>Альмин Рабинович</i>	№ 8
Механизм ДИДН — защита от двойного налогообложения. <i>Андрей Князев</i>	№ 9
Переход на МСФО и налог на имущество организаций: возвращаясь к напечатанному. <i>Альмин Рабинович</i>	№ 9

КОНТРОЛЬ И АУДИТ

Внутренний аудит финансовых организаций: состояние и тенденции развития	№ 6
Комплаенс по направлениям разработки продуктов, аутсорсингу и оценке партнёров (провайдеров). <i>Снежана Газиян</i>	№ 11
Организация службы внутреннего аудита с нуля: практический опыт. <i>Татьяна Велижанская</i>	№ 11

УПРАВЛЕНИЕ

О порядке открытия внутренних структурных подразделений в банке. <i>Роман Пашков</i>	№ 1
Доктринальные подходы к развитию банковского бизнеса. <i>Роман Пашков, Юрий Юденков</i>	№ 2
Служба по управлению стратегией банка: создание и организация функционирования. <i>Роман Пашков, Юрий Юденков</i>	№ 4
Проблемы реализации структурной концепции управления банком. <i>Роман Пашков, Юрий Юденков</i>	№ 5
Стратегическое планирование в банке. <i>Роман Пашков, Юрий Юденков</i>	№ 6
Разработка и модификация банковских услуг. <i>Роман Пашков, Юрий Юденков</i>	№ 7
Средовой подход как будущее банков. <i>Роман Пашков</i>	№ 7
Руководство по открытию счетов и идентификации клиентов: российская практика и рекомендации Базеля. <i>Роман Пашков, Юрий Юденков</i>	№ 11

КРЕДИТОВАНИЕ

О порядке работы с проблемной задолженностью клиентов в банке. <i>Роман Пашков</i>	№ 3
Разработка и внедрение новых банковских продуктов и изменение организационных процессов в банке. <i>Роман Пашков</i>	№ 4
Работа с просроченными межбанковскими кредитами. <i>Роман Пашков</i>	№ 8
Оценка банка-нерезидента. <i>Роман Пашков</i>	№ 8
Секьюритизация для региональных банков: с чего начинать и стоит ли? <i>Юлия Нестерова</i>	№ 10

ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Приложение по рискам к договору оказания услуг у банка-брокера. <i>Николай Шмаков</i>	№ 11
---	------

БАНКОВСКИЕ РИСКИ

О правилах действий при выявлении службой внутреннего аудита нарушений процедур принятия решений и оценки рисков. <i>Роман Пашков</i>	№ 2
Инструменты управления рисками — драйвер повышения финансовой устойчивости банков. <i>Дмитрий Шамин</i>	№ 9
Валютный риск банка. <i>Роман Пашков</i>	№ 9
Риски интернет-банкинга. <i>Роман Пашков</i>	№ 10
Оценка репутационного риска банка. <i>Роман Пашков</i>	№ 10
Политика управления основными банковскими рисками. <i>Роман Пашков, Юрий Юденков</i>	№ 12

ИСЛАМСКИЙ БАНКИНГ

Анализ работы исламского финансового инструментария в странах Центральной Азии. *Светлана Бабенкова* № 5

СТРАХОВАНИЕ

Опыт внедрения CRS в страховой компании.
Снежана Газиян № 5
Поможет ли «регуляторная гильотина» страховому комплаенсу?
Снежана Газиян № 7
Аудит направления ПОД/ФТ-ФРОМУ в страховании.
Снежана Газиян № 7
Комплаенс в страховании: практика построения и трансформации.
Снежана Газиян № 9

МАКРОЭКОНОМИКА

Грядёт ли новый мировой ипотечно-фондовый кризис?
Артос Саркисянц № 11, 12

ЗА РУБЕЖОМ

Банковский сектор Европы: последние тенденции.
Артос Саркисянц № 4

ЗАМЕТКИ РЕДАКТОРА

Конкуренция двигает рынок платёжных услуг. *Кирилл Парфёнов* № 1
Нелёгкий выбор... *Кирилл Парфёнов* № 3
Цифровая экономика поможет финансовой грамотности и доступности. *Кирилл Парфёнов, Лариса Ибрагимова* № 4
Форум iFin-2019 и растущие запросы рынка. *Кирилл Парфёнов* № 5
Зачем делить банки на «свои» и «чужие». *Кирилл Парфёнов* № 6
ЦБ стремится быть к банкам лояльнее. *Кирилл Парфёнов* № 8

Территории финансовой безопасности требуется расширение.
Кирилл Парфёнов № 11

МНЕНИЕ

Прорывные технологии банковского сектора российской экономики в 2019 году. *Роман Пашков, Юрий Юденков* № 3
Кодекс электронной этики. *Снежана Газиян* № 8
Комплаенс и клиентский сервис: от противостояния к партнёрству. *Снежана Газиян* № 10

ИНВЕСТИЦИИ

Традиционные и альтернативные активы: потенциал рынков и новые тренды. *Артос Саркисянц* № 1
Традиционные и альтернативные активы: инвестиционный потенциал арт-рынка. *Артос Саркисянц* № 2
Традиционные и альтернативные активы: инвестиции в русское искусство. *Артос Саркисянц* № 3
Инвестирование в биржевые фонды в зоне евро: эффективность и риски. *Артос Саркисянц* № 7

НОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Цифровые финансы: современный взгляд на Ближневосточный регион. *Светлана Бабенкова* № 1
Глобализация цифровых финансовых систем: влияние на регион MENA. *Светлана Бабенкова* № 12

ДОКУМЕНТЫ

Об отдельных вопросах ведения бухгалтерского учёта кредитными организациями № 4

ВОПРОС–ОТВЕТ

№ 1, 2, 4, 6

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



Размещение рекламы в iPad-версии
журнала «Практический бухгалтерский учёт.
Официальные материалы и комментарии»

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





ПРАКТИЧЕСКИЙ бухгалтерский учёт

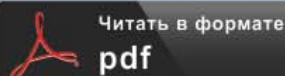
ОФИЦИАЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И КОММЕНТАРИИ



■ ПРАКТИЧЕСКИЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЁТ ■ БУХГАЛТЕРИЯ И БАНКИ ■ 720 ЧАСОВ



Сентябрь № 9, 2018 Анонс



► 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