

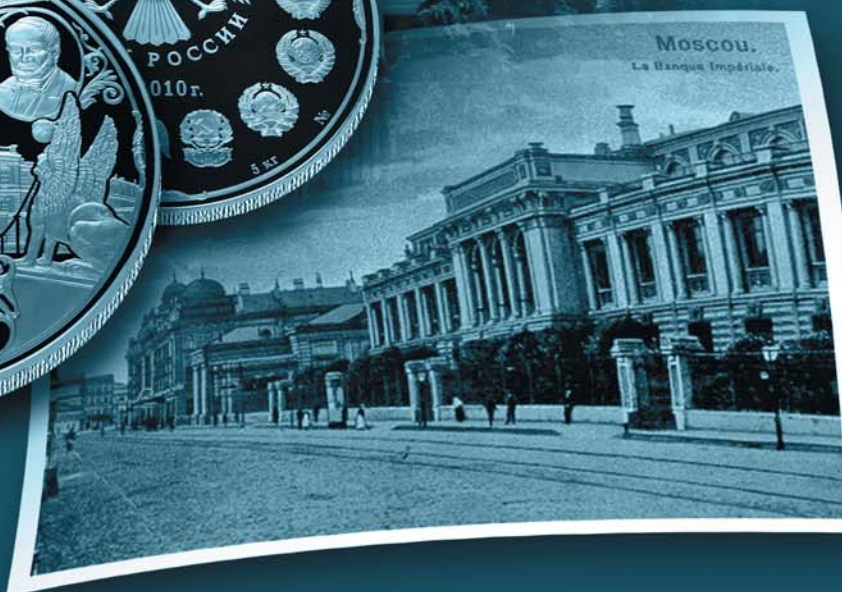
А&Б 1'2015

Б У Х Г А Л Т Е Р И Я И Б А Н К И

Отложенные налоги:
практика применения
С. 9

Спорные вопросы
обложения НДФЛ
С. 29

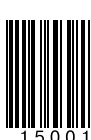
Что будет, если Россию
отключат от SWIFT?
С. 50



ISSN 1561-4476



9 771561 447009



15001>



ПРАКТИЧЕСКИЙ бухгалтерский учёт

ОФИЦИАЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И КОММЕНТАРИИ

720 ПРАКТИЧЕСКИЙ
бухгалтерский учёт
ОФИЦИАЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И КОММЕНТАРИИ

■ ПРАКТИЧЕСКИЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЁТ

■ БУХГАЛТЕРИЯ И БАНКИ

■ 720 ЧАСОВ

1'2014 январь



Январь № 1

Читать

Доступно на
App Store

Загрузите в
Google play

Читать в формате
pdf

► Архив номеров

Главная

Новости

24.12.2013 [Установлена уголовная ответственность за нарушение правил регистрации](#)

Федеральный закон от 21.12.13 № 376-ФЗ установил уголовную ответственность за фиктивную регистрацию по месту жительства и пребывания.

24.12.2013 [Установлены новые правила выдачи потребительских кредитов](#)

Федеральным законом от 21.12.13 № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» утверждены новые правила потребительского кредитования.

23.12.2013 [Увеличен срок взыскания незначительных долгов по страховым взносам](#)

Президент подписал закон об увеличении сроков взыскания незначительных задолженностей по страховым взносам, пеням и штрафам на год - до одного года и двух месяцев.

23.12.2013 [Установлен коэффициент индексации выплаты по страховке](#)

Установлен коэффициент индексации ежемесячной выплаты по страховке от несчастных случаев на производстве и профзаболеваний

23.12.2013 [Внесены поправки в закон о бухучёте](#)

Федеральным законом от 21.12.13 № 357-ФЗ внесены поправки, обусловленные присоединением России к Конвенции по борьбе с подкупом иностранных должностных лиц при осуществлении международных коммерческих сделок.

20.12.2013 [Обновлены декларации по налогу на имущество организаций](#)

Также пересмотрены формы расчетов по авансовому платежу.

20.12.2013 [Долгосрочные инвестиции освободят от налогов](#)

Совет Федерации рассмотрит принятые Госдумой поправки в НК РФ, освобождающие от налогообложения доходы граждан от долгосрочных инвестиций.

20.12.2013 [3-НДФЛ можно заполнить и подать через Интернет](#)

При наличии электронной цифровой подписи.

18.12.2013 [Законопроект об упрощении процедуры регистрации фирм и предпринимателей внесен в Госдуму](#)

Распоряжением от 16.12.13 № 2360-р Правительство внесло законопроект, которым исключается необходимость свидетельствования в нотариальном порядке подлинности подписи заявителя на заявлении о государственной регистрации в случае представления документов в регистрирующий орган лично заявителем.

17.12.13

Алго

вкла

Новости Минфина и ФНС

24.12.2013 Минфин разъяснил условия получения профессионального налогового вычета

18.12.2013 Налог на прибыли. Как учесть расходы на приобретение питьевой воды и установку кулеров

18.12.2013 Облагается ли НДС оплата выходных для ухода за ребенком-инвалидом

18.12.2013 Где искать разъяснения Минфин по налоговому законодательству

16.12.2013 Истребование документов. Обязательно ли документ должен относиться к периоду проверки?

Архив »



Читаем

Страницы

1

4 - 5

6

7

8

9

10

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

бесплатно

на www.pbu.ru!

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

РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ:

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

**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».

СЛУЖБА РАСПРОСТРАНЕНИЯ

Ирина Благодарова, distrib@pbu.ru

ВЁРСТКА, ДИЗАЙН, ПРОИЗВОДСТВО

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

АДРЕС РЕДАКЦИИ:

127055, Москва, а/я 3

Издательский дом «Бухгалтерия и банки»

Телефон редакции: (495) 778-91-20

<http://www.pbu.ru>

E-mail: sladkov@pbu.ru

ЮРИДИЧЕСКАЯ ПОДДЕРЖКА:

Московская коллегия адвокатов

«Макаров и партнёры»

Тел.: (495) 728-36-44

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

Подписано в печать 08.12.14.

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

Подписные индексы:

71540 — в каталоге «Роспечать»;

11470 — в каталоге «Почта России».

ISSN 1561-4476

© Бухгалтерия и банки, 2015

СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ЖУРНАЛ



БУХГАЛТЕРИЯ И БАНКИ

МОНИТОРИНГ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

3

УЧЁТ И АНАЛИЗ

Надежда АРТЕМЬЕВА

Отложенные налоги: практика применения 9

Ирина РЯБИНИНА

Внесены поправки в закон о бухучёте 18

УЧЁТ В ПРОВОДКАХ

Операции с клиентами. Факторинг, форфейтинг, гарантии.
Факторинговые операции

Права требования по договору регрессного факторинга 24

НАЛОГИ

Юрий ЛЕРМОНТОВ

Спорные вопросы обложения НДФЛ 29

Материалы Информационно-методической системы

«Налогообложение в кредитных организациях» (ИМС «Налоги») 31

ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Анатолий СПЕРАНСКИЙ

Счета фондов капремонта — новый источник «длинных» денег 35

УПРАВЛЕНИЕ

Роман ПАШКОВ

Мониторинг системы внутреннего контроля 40

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Артос САРКИСЯНЦ

Что будет, если Россию отключат от SWIFT? 50

ИНВЕСТИЦИИ

Артос САРКИСЯНЦ

Инвестфонды в мире: новые стратегии 54

БАНК РОССИИ ОТВЕЧАЕТ

Какие методы восстановления ликвидности наиболее предпочтительны 64

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.

январь 2015

ВНИМАНИЕ: ПОДПСКА-2015!

Журнал «Бухгалтерия и банки» издаётся с 1996 года и за это время стал одним из популярных изданий, посвящённых банковской тематике. «Б&Б» призван обеспечить бухгалтеров, экономистов, аналитиков, аудиторов, руководителей банков, кредитных организаций практической и аналитической информацией по актуальным вопросам бухгалтерского учёта, налогообложения, отчётности, юридической практики и внедрения современных технологий в коммерческих банках. Самый надёжный способ постоянно получать журнал «Бухгалтерия и банки» — это подписаться на него. Продолжается подписная кампания на 2015 год.

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

Подписка на почте

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

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

Альтернативная подписка

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

Подписка 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 электрон-

ную 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 — 7200 руб. (НДС не облагается),

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

Более подробную информацию можно получить на нашем сайте www.pbu.ru, а также позвонив в отдел распространения по тел. (495) 778-91-20 или написав на distrib@pbu.ru.

ВТБ 24 (ПАО) Г. МОСКВА	БИК	044525716
Банк получателя	Сч. №	30101810100000000716
ИНН 7707504693	КПП 770701001	Сч. №
ООО Издательский дом "Бухгалтерия и банки"		40702810036000002221
Получатель		

Счет на оплату № 200 от 01 декабря 2014 г.

Поставщик: ООО Издательский дом "Бухгалтерия и банки", ИНН 7707504693, КПП 770701001, 127055, Москва г, Новослободская ул, дом № 31, строение 2, тел.: 495 778-91-20

Покупатель:

№	Товары (работы, услуги)	Кол-во	Ед.	Цена	Сумма
1	Электронная версия журнала "Бухгалтерия и банки" на 1 полугодие 2015 г.	1	экз.	7 200,00	7 200,00

Итого: 7 200,00

Без налога (НДС)

Всего к оплате: 7 200,00

Всего наименований 1, на сумму 7 200,00 руб.

Семь тысяч двести рублей 00 копеек

Руководитель



Бухгалтер

Сладков А.А.

Наши альтернативные распространители

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

ПО РЕГИОНАМ		Екатеринбург (Трейд-Медиа)	355-40-20	Москва (ДельтаПост)	(499)261-33-72	Новокузнецк (ИП Макеева Л. В.)	72-90-31
Урал-Пресс	www.ural-press.ru	Екатеринбург (Урал-Пресс)	375-80-71		8-916-012-29-96	Новосибирск	
ПО ГОРОДАМ		Иркутск (Центр финансово-экономической информации)	25-01-21	Москва (Информнаука)	787-38-73	ААП «Медиа-Курьер»	227-78-90
Астрахань (Всё для Вас — Курьер)	44-38-02	Йошкар-Ола (Автор)	46-99-00	Москва (Учебный центр для банков «Финансовый Дом»)	656-01-02	Новосибирск (ООО «Премиум»)	271-03-73
Барнаул (Центр поддержки бухгалтеров)	50-15-44	Казань (Пресс Инфо)	291-09-82	Набережные Челны (агентство «Дайджест»)	39-39-03	Омск (ТРИЭС-Регион)	39-90-81
Белгород (Информационные решения)	21-82-40	Калининград (ЧП Юрина А.З.)	99-18-07	Нижний Новгород (Медиа Поволжье)	413-31-81	Прокопьевск (ИЦ «АНВИК»)	2-59-65
Владимир (Союз)	37-69-11	Кемерово (Анвик Пресс)	28-53-21	Нижний Новгород (агентство «Бизнеспресс-Курьер»)	228-10-14	Самара (Ком. Плюс)	42-96-41
Владимир (ЧП Свиначенко Ю. А.)	37-09-78	Киров (Вятка-Инфо)	50-36-22	Нижний Новгород (агентство «Информ-Плюс»)	277-86-11	Саратов (АДИ «Орион-Пресс»)	52-44-36
Вологда (Премьер-Периодика)	75-21-17	Киров (Деловая Пресса)	37-72-11	Нижний Новгород (Информ-Плюс)	277-86-11	Севастополь (Экспресс-Крым)	45-24-25
Воронеж (БЭСТ-Пресса)	51-20-48	Москва (агентство «ГАЛ»)	795-23-00	Нижний Новгород (агентство «Информ-Плюс»)	277-86-11	Тольятти (АДП Информ)	22-29-08
Воронеж (Экспресс)	51-08-28	Москва (агентство подписки «Деловая Пресса»)	665-68-92	Нижний Новгород (Пресс-Центр)	412-03-13	Уфа (АП-Башкортостан)	292-21-24
		Москва (Деловые издания)	685-59-78			Чебоксары (Прессмарк)	55-55-35
						Челябинск (Прессбюро)	210-47-20

Издательский дом «Бухгалтерия и банки» представляет книги Михаила Кречмара

www.krechmar.ru

Обмен документами между банками и налоговыми органами

Банк России принял Положение от 06.11.14 № 440-П «О порядке направления в банк отдельных документов налоговых органов, а также направления банком в налоговый орган отдельных документов банка в электронной форме в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах».

С 4 мая 2015 года вступит в силу новый порядок обмена отдельными документами в электронной форме между банками и налоговыми органами.

В связи с этим установлен порядок направления в банк отдельных документов налоговых органов, а также направления банком в налоговый орган отдельных документов банка в электронной форме в случаях, предусмотренных законодательством о налогах и сборах.

В первую категорию входят три группы документов.

Первая — поручения на списание и перечисление средств со счетов налогоплательщика (плательщика сбора, налогового агента) — организации или ИП, поручения на перевод электронных средств указанных лиц в бюджетную систему.

Вторая — решения о приостановлении операций по счетам налогоплательщика-организации в банке и переводов его электронных средств и решения об отмене такого приостановления.

Третья — решения о приостановлении действия поручения, об отмене приостановления действия поручения, решения об отзыве неисполненных (полностью или частично) поручений.

Во вторую категорию входят две группы документов.

Первая — сведения об остатках средств налогоплательщика-организации на счетах в банке, операции по которым приостановлены, сведений об остатках электронных средств, перевод которых приостановлен.

Вторая — сведения о невозможности исполнения поручения налогового органа на перечисление налога в бюджетную систему в срок в связи с отсутствием (недостаточностью) средств на счете налогоплательщика, а также о невозможности исполнения поручения налогового органа или налогоплательщика на пере-

числение налога в бюджетную систему в срок в связи с отсутствием (недостаточностью) средств на корреспондентском счете банка (филиала банка), открытом в ЦБ РФ.

Документы направляются через подведомственную ФНС России организацию, Центр информационных технологий ЦБ РФ, подразделения информатизации территориальных учреждений ЦБ РФ, подразделения информатизации департамента полевых учреждений ЦБ РФ. В приложении приведён график обмена сообщениями.

С указанной даты признано утратившим силу Положение Банка России от 29.12.10 № 365-П «О порядке направления в банк поручения налогового органа, решения налогового органа, а также направления банком в налоговый орган сведений об остатках денежных средств в электронном виде».

Зарегистрировано Минюстом России 25 ноября 2014 года. Регистрационный № 34911.

Порядок ведения реестра договоров

ЦБ РФ принял Указание от 17.09.14 № 3382-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 30 апреля 2014 года № 3253-У „О порядке ведения реестра договоров, заключённых на условиях генерального соглашения (единого договора), сроках предоставления информации, необходимой для ведения указанного реестра, и информации из указанного реестра, а также предоставления реестра договоров, заключённых на условиях генерального соглашения (единого договора), в Центральный банк Российской Федерации (Банк России)“».

Банк России уточнил порядок ведения реестра договоров, заключённых на условиях генерального соглашения (единого договора).

В частности, согласно изменениям ряд организаций обязаны представлять информацию в репозиторий. К ним относятся кредитные организации, брокеры, дилеры, управляющие, депозитарии, регистраторы, негосударственные пенсионные фонды, организаторы торговли, страховые организации и др.

Установлено, что договор об оказании репозитарных услуг, заключённый после 1 января 2015 года, должен содержать

международные коды идентификации юридических лиц — сторон генерального соглашения, а также информирующего лица.

Указание подлежит официальному опубликованию в «Вестнике Банка России» и вступает в силу 1 октября 2014 года, за исключением отдельных положений, вступающих в силу в иные сроки.

Зарегистрировано Минюстом России 24 сентября 2014 года. Регистрационный № 34120.

Определение расчётной стоимости ФИСС

ЦБ РФ принял Указание от 07.10.14 № 3413-У «О порядке определения расчётной стоимости финансовых инструментов срочных сделок, не обращающихся на организованных торгах, в целях главы 25 Налогового кодекса Российской Федерации».

Банк России вводит новый порядок определения расчётной цены необрачающихся финансовых инструментов срочных сделок. Расчётная стоимость финансовых инструментов срочных сделок (ФИСС), не признаваемых обращающимися на организованных торгах, определяется исходя из цены, определённой в соответствии с одним из установленных Банком России способов, цены ФИСС, определённой оценщиком, или цены, определённой налогоплательщиком в соответствии с методикой, закреплённой в его учётной политике для целей налогообложения.

Скорректированы некоторые формулы расчёта цены ФИСС и порядок определения отдельных показателей, участвующих в расчёте.

Зарегистрировано Минюстом России 30 октября 2014 года. Регистрационный № 34533.

Ведение реестра управляющих компаний

Банком России принято Указание от 06.10.14 № 3412-У «О порядке включения организаций в реестр управляющих компаний специализированных обществ и исключения организаций из указанного реестра».

Определены правила включения организаций в реестр управляющих компаний специализированных обществ и исключения их из него.

Реестр ведётся структурным подразделением ЦБ РФ, уполномоченным на государственную регистрацию выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг эмитентов, не являющихся кредитными организациями.

В реестр включаются полное фирменное наименование и место нахождения организации, ОГРН, за которым в ЕГРЮЛ внесена запись о создании организации, и дата внесения такой записи, дата включения организации в реестр. Также отражаются номер лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) на осуществление УК деятельности по управлению инвестиционными фондами, ПИФаами и НПФ и дата её выдачи. Реестр размещается на сайте ЦБ РФ. Корректировки отражаются в течение трёх рабочих дней с даты принятия решения о включении, об исключении или о внесении изменений.

Решение о внесении изменений принимается в течение пяти рабочих дней с даты получения документов и (или) информации об изменении наименования и (или) места нахождения, принятия решения об отзыве (аннулировании) лицензии.

Указание вступает в силу по истечении 10 дней после официального опубликования в «Вестнике Банка России».

Зарегистрировано в Минюсте России 5 ноября 2014 года. Регистрационный № 34557.

Резервы на возможные потери кредитных организаций

Банком России принято Указание от 21.10.14 № 3422-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 26 марта 2004 года № 254-П „О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности“».

Уточнён порядок формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности.

Изменениями дополнен перечень обеспечения I категории качества. В него включены банковские гарантии акционерного общества «Небанковская депозитно-кредитная организация „Агентство кредитных гарантий“». Данное общество было создано по решению Правительства РФ для оказания гарантийной поддержки малого и среднего предпринимательства

и формирования национальной системы гарантийных организаций.

Указание вступает в силу со дня его официального опубликования в «Вестнике Банка России».

Зарегистрировано Минюстом России 10 ноября 2014 года. Регистрационный № 34627.

Обновлена форма ведомости

ЦБ РФ принято Указание от 09.11.14 № 3442-У «О внесении изменения в приложение 1 к Положению Банка России от 17 апреля 2014 года № 419-П „О плате за услуги Банка России в платёжной системе Банка России“».

Обновлена форма ведомости предоставленных Банком России услуг в платёжной системе Банка России. Ведомость дополнена полями для отражения информации, касающейся услуг по переводу денежных средств на основании распоряжений клиентов в электронном виде в дискретном режиме и в режиме поступления во всех региональных компонентах платёжной системы Банка России.

Соответствующие изменения, предусматривающие возможность оказания таких услуг, были внесены в Положение Банка России от 29 июня 2012 года № 384-П «О платёжной системе Банка России» и вступили в силу с 30 июня 2014 года.

Зарегистрировано Минюстом России 25 ноября 2014 года. Регистрационный № 34913.

Сценарии развития российской экономики

Банком России утверждены Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2015 год и период 2016 и 2017 годов.

Регулятор опубликовал проект денежно-кредитной политики на 2015–2017 годы, предусматривающий несколько сценариев развития российской экономики.

Так, решения в области денежно-кредитной политики будут приниматься на основании оценки текущей экономической ситуации и среднесрочного макроэкономического прогноза, а также анализа внешних и внутренних рисков, которые могут оказать влияние на финансовую систему и экономику в целом.

В документе рассмотрено пять сценариев развития экономики, формирующих различные условия проведения денежно-кредитной политики.

Варианты отличаются комбинацией предположений относительно траектории цен на нефть и длительности действия санкций (предполагается, что санкции могут быть отменены в III квартале 2015 года либо будут действовать до конца 2017 года). В качестве базового рассматривается вариант, основанный на ожидании умеренного роста цены на нефть марки «Юралс» до 94–96 долл. за баррель к середине 2015 года и отмене санкций в 2017 году.

Предполагается, что в первой половине 2015 года Банк России будет придерживаться умеренно жёсткой денежно-кредитной политики. В дальнейшем, по мере стабилизации и последующего снижения инфляционных ожиданий, регулятор будет рассматривать возможность её смягчения.

Предполагаемые внешние и внутренние условия развития российской экономики обусловят сохранение близких к нулю темпов экономического роста в 2015–2016 годах. В 2017 году прогнозируется оживление экономической активности. Согласно проекту с 2015 года Банк России планирует проводить денежно-кредитную политику в рамках режима таргетирования инфляции. Целью денежно-кредитной политики будет являться снижение инфляции до 4% в 2017 году и дальнейшее её поддержание вблизи указанного уровня.

Для достижения цели по инфляции Банком России будет устанавливаться уровень ключевой ставки, отражающий направленность денежно-кредитной политики.

Также планируется завершить до конца 2014 года переход к режиму плавающего валютного курса. В рамках нового режима Банк России откажется от проведения операций на внутреннем валютном рынке в целях воздействия на валютный курс, за исключением случаев, когда это необходимо для поддержания финансовой стабильности. Помимо повышения управляемости ставок денежного рынка переход к режиму плавающего курса приведёт также к уменьшению чувствительности экономики к внешним шокам, адаптация к которым будет происходить за счёт изменения валютного курса.

Политика Банка России будет направлена также на обеспечение стабильного функционирования и развитие банковского сектора, финансового рынка и платёжной системы.

Информация и письма Банка России

ЦБ РФ выпустил информацию от 12.11.14 «О рефинансировании кредитов, предоставленных на реализацию инвестиционных проектов, отобранных в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 11.10.2014 № 1044».

Банком России принято решение о рефинансировании кредитов, предоставленных в рамках реализации программы поддержки инвестиционных проектов.

Постановлением Правительства РФ от 11.10.14 № 1044 была утверждена Программа поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории РФ на основе проектного финансирования.

Установлено, что рефинансирование указанных кредитов будет осуществляться в рамках созданного в апреле 2014 года нового механизма рефинансирования, предоставившего банкам возможность использовать в качестве обеспечения по кредитам Банка России права требования по кредитам на финансирование инвестиционных проектов, отобранных в соответствии с постановлением Правительства РФ от 14.12.10 № 1016.

Банком России выпущена информация от 14.11.14 «О среднерыночных значениях полной стоимости потребительских кредитов (займов) за период с 1 по 30 сентября 2014 года и предельных значениях полной стоимости потребительских кредитов (займов), применяемых в I квартале 2015 года».

Опубликована информация о среднерыночных значениях полной стоимости кредитов (займов) за сентябрь и предельных значениях такой стоимости.

ЦБ РФ должен ежеквартально рассчитывать и публиковать среднерыночное значение полной стоимости потребительских кредитов (займов) по определяемым им категориям.

На момент заключения договора потребительского кредита (займа) его полная стоимость не может превышать среднерыночное значение, применяемое в соответствующем квартале, более чем на 1/3. Сообщается, что ЦБ РФ опубликовал информацию о среднерыночных значениях полной стоимости кредитов (займов) за период с 1 по 30 сентября 2014 года и предельных значениях такой стоимости. Данные значения применяются для договоров, заключаемых в I квартале 2015 года.

Указанные сведения представлены на сайте ЦБ РФ (раздел «Информационно-аналитические материалы», подраздел «Потребительское кредитование/ Информация о среднерыночных значениях полной стоимости потребительского кредита (займа)»).

ЦБ РФ выпустил информацию «О среднерыночных значениях полной стоимости потребительского кредита (займа)».

С 1 января 2015 года максимальные ставки по потребительским займам не смогут быть выше средневзвешенных значений более чем на треть.

Сообщается, что Банк России в установленном им порядке ежеквартально рассчитывает и публикует среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) по категориям потребительских кредитов (займов), определяемым Банком России, не позднее чем за сорок пять календарных дней до начала квартала, в котором среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) подлежит применению.

На момент заключения договора потребительского кредита (займа) полная стоимость потребительского кредита (займа) не может превышать рассчитанное Банком России среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) соответствующей категории потребительского кредита (займа), применяемое в соответствующем календарном квартале, более чем на одну треть.

Банком России выпущена информация от 25.11.14 «Разъяснение по вопросу, связанному с применением Положения Банка России от 16.07.2012 № 385-П „О правилах ведения бухгалтерского учёта в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации“ (в редакции Указания Банка России от 17.07.2014 № 3326-У) в части проведения кредитными организациями мероприятий по открытию новых счетов региональным операторам, товариществам собственников жилья, жилищным кооперативам и иным специализированным потребительским кооперативам, в связи с изменением Плана счетов бухгалтерского учёта в кредитных организациях от 25.11.2014».

Банкам после 31 августа 2014 года необходимо провести мероприятия по откры-

тию лицевых счетов на новых балансовых счетах для учёта денежных средств фонда капитального ремонта. Это связано с тем, что с указанной даты вступили в силу изменения в план счетов бухгалтерского учёта в кредитных организациях в части введения новых балансовых счетов для учёта средств фонда капитального ремонта (счета 40604 и 40705).

С учётом данного обстоятельства банкам необходимо провести мероприятия по открытию лицевых счетов на новых балансовых счетах второго порядка региональным операторам, ТСЖ, жилищным кооперативам и иным специализированным потребительским кооперативам для учёта указанных денежных средств.

Срок проведения таких мероприятий устанавливается банком самостоятельно.

ЦБ РФ выпущена информация «Форматы и структуры электронных документов, предусмотренных Положением Банка России от 28.04.2012 № 377-П „О порядке сообщения банком налоговому органу в электронном виде о предоставлении права или прекращении права использовать корпоративные электронные средства платежа для переводов электронных денежных средств, об изменении реквизитов корпоративного электронного средства платежа“».

Представлены форматы и структуры электронных документов, публикуемых в соответствии с Положением Банка России от 28.04.12 № 377-П.

На сайте Банка России в интернете размещены форматы и структуры электронных документов, публикуемых в соответствии с Положением Банка России от 28.04.12 № 377-П «О порядке сообщения банком налоговому органу в электронном виде о предоставлении права или прекращении права использовать корпоративные электронные средства платежа для переводов электронных денежных средств, об изменении реквизитов корпоративного электронного средства платежа», а именно транспортный файл банка, уведомление о принятии (непринятии) территориальным учреждением транспортного файла банка, сводный архивный файл территориального учреждения пятого типа, квитанция о непринятии сводного архивного файла территориального учреждения, квитанция о принятии (непринятии) уполномоченным налоговым органом электронного сообщения,

извещение об ошибках, транспортный файл уполномоченного налогового органа пятого типа, сводный архивный файл квитанций и извещений уполномоченного налогового органа пятого типа.

Банком России в письме от 07.11.14 № 190-Т «Об особенностях применения нормативных актов Банка России» разъяснён порядок классификации ссуд, предоставленных до 1 ноября 2014 года заёмщикам, зарегистрированным на территории Украины.

Сообщается, что при классификации ссуд, предоставленных до 1 ноября 2014 года вышеуказанным заёмщикам, и формировании резервов на возможные потери по ним кредитная организация вправе руководствоваться требованиями пункта 3.17 и абзаца двадцать шестого пункта 5.1 Положения Банка России от 26 марта 2004 года № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

Письмо подлежит опубликованию в «Вестнике Банка России» и применяется со дня его опубликования.

В письме Банка России от 10.11.14 № 191-Т «О направлении в Росфинмониторинг информации по отдельным операциям клиентов» банкам рекомендовано направлять информацию в Росфинмониторинг в случаях закрытия банковского счёта клиента в связи с проведением «противолегализационного» контроля. Перечисленные ниже операции рекомендовано рассматривать в качестве подозрительных и направлять сведения о них в Росфинмониторинг с учётом следующих особенностей формирования электронного сообщения в отношении операции клиента, связанной с выдачей (перечислением) остатка денежных средств, предшествующей закрытию счёта по инициативе клиента, в поле сообщения «PRIZ6001» следует указать значение «1131», в отношении операции, предшествующей закрытию счёта по инициативе банка в рамках реализации полномочия, предусмотренного абзацем третьим пункта 5.2 статьи 7 Федерального закона № 115-ФЗ, в поле «PRIZ6001» рекомендовано отразить значение «1132» и в отношении операции, связанной с выдачей клиенту (перечислением по поручению клиента) остатка денежных средств, ранее переведённого кредитной организацией на специальный счёт в Банке России в связи с расторжением договора банковского счёта (вклада) с таким клиентом по инициативе кредитной организации, поле «PRIZ6001» рекомендовано заполнять значением «1133».

ЦБ РФ выпущено письмо от 11.11.14 № 52-4/10489 «О новых размерах государственных пошлин, взимаемых за совершение Банком России юридически значимых действий».

С нового года существенно повысятся размеры госпошлин, взимаемых Банком России.

С 1 января 2015 года существенно повышаются размеры госпошлин (в среднем на 57%). Это касается и госпошлин, взимаемых Банком России за совершение юридически значимых действий.

В связи с этим ЦБ РФ доводит до сведения участников рынка ценных бумаг и эмитентов эмиссионных ценных бумаг таблицу с указанием действующих размеров госпошлин и вводимых с 1 января 2015 г. В частности, госпошлина за регистрацию проспекта ценных бумаг с нового года составит 35 тыс. руб. (в настоящее время — 20 тыс. руб.), за выдачу лицензии биржи — 325 тыс. руб. (сейчас — 200 тыс. руб.). Регистрация пенсионных и страховых правил НПФ обойдётся в 3,5 тыс. руб. (вместо нынешних 2 тыс. руб.).

Банк России в письме от 14.11.14 № 33-6-10/10678 «О применении инструкции» разъяснил порядок предоставления сведений, содержащихся в списке участников кредитной организации.

Указывается, в частности, что такой список должен содержать перечень акционеров, доля которых в уставном капитале составляет более одного процента. Установлено, какие данные должны указываться в отношении номинальных держателей акций и по каждому владельцу акций, в интересах которого осуществляется номинальное держание.

Повышение эффективности электронного документооборота

Принят Федеральный закон от 04.11.14 № 347-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации», направленный на повышение эффективности электрон-

ного документооборота при информационном взаимодействии налогоплательщиков с налоговыми органами.

Налоговый кодекс РФ дополнен новым понятием «личный кабинет налогоплательщика», определены цели его использования, требования к электронному документообороту посредством данного ресурса и установлен порядок взаимодействия налоговых органов и налогоплательщиков.

Уточнён порядок взыскания обязательных платежей за счёт денежных средств на счетах налогоплательщика (в части, касающейся взыскания задолженности с организаций, которым открыты лицевые счета в соответствии с бюджетным законодательством).

Отдельные поправки коснулись порядка постановки на учёт (снятия с учёта) в налоговых органах иностранной организации, а также российской организации, созданной в результате реорганизации. Установлена возможность признания налоговыми органами безнадёжной к взысканию недоимки, задолженности по пеням и штрафам, числящейся по состоянию на 1 января 2015 года за организациями, которые отвечают признакам недействующего юридического лица и не находятся в процедурах, применяемых в деле о несостоятельности (банкротстве), в случае возврата взыскателю исполнительного документа по установленным основаниям.

В России появится институт налогового мониторинга

Принят Федеральный закон от 04.11.14 № 348-ФЗ «О внесении изменений в часть первую Налогового кодекса Российской Федерации».

Скорректирован НК РФ. Поправки предусматривают введение института налогового мониторинга.

Между налогоплательщиками, удовлетворяющими определённым критериям, и налоговыми органами будут заключаться соглашения о расширенном информационном взаимодействии. В результате налоговые органы получают доступ к данным налогового и бухгалтерского учёта налогоплательщика с целью контроля за правильностью исчисления и своевременностью уплаты налогов и сборов. Выделяют три критерия.

Первый: совокупная сумма НДС, акцизов, налога на прибыль и НДС, подлежащих

уплате в бюджетную систему за календарный год, предшествующий году, в котором представляется заявление о проведении мониторинга, должна составлять не менее 300 млн руб. Это сумма без учёта налогов, подлежащих уплате в связи с перемещением товаров через границу ТС.

Второй: суммарный объём полученных доходов, по данным годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности, за тот же год должен составлять не менее 3 млрд руб.

Третий: совокупная стоимость активов, по данным бухгалтерской (финансовой) отчётности на 31 декабря того же года, должна составлять не менее 3 млрд руб. Налогоплательщик при этом сможет обращаться в налоговый орган за его мотивированным мнением по неоднозначным вопросам налогообложения. Выполнение такого мотивированного мнения исключит вину налогоплательщика в нарушении налогового законодательства.

Заявление представляется в налоговый орган по месту нахождения не позднее 1 июля. Проведение мониторинга начинается с 1 января соответствующего года и оканчивается 1 октября следующего. В период действия соглашения будет ограничена возможность проведения выездных налоговых проверок.

Закон вступает в силу 1 января 2015 года, но не ранее чем по истечении 1-го месяца со дня его официального опубликования.

Положения о налоговом мониторинге применяются в отношении участников КГН с 1 января 2016 года.

Экономике дан курс на деофшоризацию

Принят Федеральный закон от 24.11.14 № 376-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации (в части налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний и доходов иностранных организаций)».

Поправки касаются налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний и доходов иностранных организаций. Главная задача — создать действенный механизм пресечения использования низконалоговых юрисдикций для получения необоснованной налоговой выгоды.

К контролируемым иностранным компаниям отнесены иностранные организа-

ции, не признаваемые налоговыми резидентами России, и иностранные структуры без образования юрисдикции, которые контролируются российскими налоговыми резидентами.

Контролирующими лицами признаются физическое или юридическое лицо, доля участия которого в организации превышает 25% (до 2016 года — 50%), а также лица с долей участия (для граждан — совместно с супругами и несовершеннолетними детьми) более 10%, если доля прямого и (или) косвенного участия всех налоговых резидентов России в этой организации превышает 50%.

Прибыль контролируемой иностранной компании учитывается при определении налоговой базы по налогу на прибыль организаций или по НДФЛ за налоговый период, если она составила более 10 млн руб. (за 2015 год — 50 млн руб., за 2016 год — 30 млн руб.).

Предусмотрены основания освобождения прибыли контролируемой иностранной компании от налогообложения. Например, если компания расположена в государстве, с которым у России имеется международный договор по вопросам налогообложения, и эффективная ставка налогообложения доходов (прибыли) для этой иностранной организации составляет не менее 75% средневзвешенной ставки по налогу на прибыль организаций.

Контролирующие лица должны представлять в налоговые органы уведомления о своём участии в иностранных организациях, а также декларировать и подтверждать нераспределённую прибыль контролируемой иностранной компании. Налог, исчисленный в отношении прибыли контролируемой иностранной компании, уменьшается на налог, уплаченный в отношении этой прибыли в соответствии с законодательством иностранного государства.

Вводится понятие налогового резидентства организаций. Налоговыми резидентами России помимо юрисдикций, образованных в соответствии с законодательством нашей страны, признаются организации, местом фактического управления которых является Россия. Причём иностранной организации дано право самостоятельно признать себя налоговым резидентом России, а также отказаться от этого статуса.

Предусматривается налоговая ответственность за неуплату (неполную уплату)

контролирующим лицом налога в результате не включения в налоговую базу доли прибыли контролируемой иностранной компании. При этом за деяния, связанные с неуплатой или неполной уплатой налога в результате не включения в налоговую базу в 2015–2017 годах прибыли контролируемой иностранной компании, уголовная ответственность наступать не будет при условии полного возмещения ущерба, нанесённого бюджету.

Федеральный закон вступает в силу 1 января 2015 года и не ранее 1-го числа очередного налогового периода по соответствующему налогу.

Международные стандарты аудита пришли в Россию

Принят Федеральный закон от 01.12.14 № 403-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Поправки касаются аудиторской деятельности. Так, прописано, что она осуществляется в соответствии с международными стандартами аудита (далее — МСА), а также со стандартами аудиторской деятельности СРО аудиторов. В России применяются МСА, принимаемые Международной федерацией бухгалтеров и признанные в порядке, установленном Правительством РФ.

До года, следующего за тем, в котором МСА признаны для применения в России, обязательными являются федеральные правила (стандарты), утверждённые Правительством РФ, и федеральные стандарты, принятые уполномоченным органом.

Аудиторская деятельность ведётся в соответствии с МСА начиная с года, следующего за тем, в котором они признаны для применения в России. Правительство РФ должно установить порядок такого признания не позднее 1 октября 2015 года. МСА подлежат признанию для применения в России не позднее двух лет со дня вступления в силу указанного порядка.

До признания МСА для применения в России СРО аудиторов разрабатывают проекты федеральных стандартов. Совет по аудиторской деятельности рассматривает эти проекты и рекомендует их к утверждению уполномоченным федеральным органом.

В открытом конкурсе на заключение контракта на проведение аудита бухгалтер-

ской (финансовой) отчётности организации, объём выручки которой за предшествующий отчётному год не превышает 1 млрд руб., обязательно должны участвовать аудиторские организации — субъекты малого и среднего предпринимательства.

Закреплено, кто вправе обратиться в суд с заявлением о признании аудиторского заключения заведомо ложным. Например, это может сделать ЦБ РФ в отношении аудиторских заключений о бухгалтерской (финансовой) отчётности поднадзорных (подконтрольных) ему организаций или госкорпорация «Агентство по страхованию вкладов» в отношении аудиторских заключений о бухгалтерской (финансовой) отчётности кредитных организаций, любые другие лица в отношении адресованных им аудиторских заключений.

Ряд поправок касается аудита отчётности кредитной организации, банковской группы, банковского холдинга.

Федеральный закон вступает в силу со дня его официального опубликования, за исключением отдельных положений, для которых предусмотрены иные сроки.

Размещение средств бюджета на депозитах

Казначейством России издан приказ от 08.09.14 № 13н «О внесении изменений в Порядок работы по размещению средств федерального бюджета на банковских депозитах и в форму генерального соглашения между кредитной организацией и Федеральным казначейством о размещении средств федерального бюджета на банковских депозитах, утверждённые приказом Федерального казначейства от 20 марта 2012 года № 3н».

Внесены изменения в порядок работы по размещению средств федерального бюджета на банковских депозитах. Установлено, в частности, что проведение расчётов по договорам банковского депозита осуществляется через счета, открытые федеральному казначейству и кредитным организациям в Банке России и в небанковской кредитной организации, осуществляющей расчёты для биржи. При этом проведение расчётов через счета, открытые в расчётной организации, осуществляется в случае привлечения федеральным казначейством расчётной организации.

Федеральное казначейство уведомляет кредитные организации о привлечении

расчётной организации и расчётную организацию о кредитных организациях, заключивших генеральное соглашение.

Федеральное казначейство не допускает кредитную организацию, заключившую генеральное соглашение, к участию в отборе заявок, в случае если кредитная организация не оснащена информационными программно-техническими средствами организатора торговли на рынке ценных бумаг (биржи) и (или) иной организации, привлекаемых Федеральным казначейством.

Кредитная организация, заключившая с Федеральным казначейством генеральное соглашение, предоставляет Федеральному казначейству право на списание Банком России в пользу Федерального казначейства денежных средств с корреспондентского счёта (субсчёта) кредитной организации в Банке России на основании поручения Федерального казначейства без распоряжения владельца счёта в случае нарушения кредитной организацией обязательств по возврату суммы депозита, уплате процентов на сумму депозита и штрафных процентов (пени).

Кредитная организация, заключившая генеральное соглашение, также предоставляет Федеральному казначейству право на списание расчётной организацией в пользу Федерального казначейства денежных средств с банковского счёта кредитной организации на основании поручения Федерального казначейства без распоряжения владельца счёта в случае нарушения кредитной организацией обязательств по возврату суммы депозита, уплате процентов на сумму депозита и штрафных процентов (пени) (в случае привлечения Федеральным казначейством расчётной организации).

Кредитная организация предоставляет в Федеральное казначейство копии документов, подтверждающих предоставление Банком России и расчётной организацией указанного права Федеральному казначейству.

Зарегистрирован Минюстом России 14 октября 2014 года. Регистрационный № 34302.

Формы сообщений в налоговые органы

ФНС России издан приказ от 28.10.14 № ММВ-7-14/556 «О внесении изменений в Приказ ФНС России от 09.06.2011 № ММВ-7-6/362».

Приказ ФНС России, которым утверждены формы сообщений в налоговые органы, приведён в соответствие с НК РФ. Признаны утратившими силу положения приказа от 09.06.11 № ММВ-7-6/362 об утверждении формы, формата и порядка заполнения сообщений об открытии (закрытии) счёта (лицевого счёта), о возникновении права (прекращении права) использовать корпоративное электронное средство платежа (КЭСП) для переводов электронных денежных средств, а также о реорганизации или ликвидации организации.

Это связано с тем, что поправками, внесёнными в НК РФ, исключены положения, которыми предусматривалась обязанность представлять соответствующую информацию в налоговые органы (федеральные законы от 04.10.14 № 284-ФЗ, от 23.07.13 № 248-ФЗ).

Зарегистрирован Минюстом России 18 ноября 2014 года. Регистрационный № 34752.

Совершение банком контролируемой сделки

ФАС России выпустила разъяснения от 09.11.14 «Об установлении величин активов финансовых организаций, при превышении которых требуется получение предварительного согласия антимонопольного органа на совершение подлежащих государственному контролю сделок, иных действий».

Получение предварительного согласия на совершение банком контролируемой сделки необходимо, если величина его активов превышает 29 млрд руб.

ФАС России сообщает, что величины активов финансовых организаций, поднадзорных ЦБ РФ, в целях осуществления антимонопольного контроля установлены Правительством РФ в постановлении от 18.10.14 № 1072.

По сравнению с ранее действовавшим постановлением Правительства РФ от 30.05.07 № 334 величина активов кредитных организаций увеличена на 20,1% (это показатель прироста совокупной стоимости активов кредитных организаций по данным ЦБ РФ за 2012 год).

Величина стоимости активов лизинговых организаций, при превышении которой необходимо направлять ходатайства о совершении контролируемых сделок, составляет, как и прежде, 3 млрд руб.

Отложенные налоги: практика применения

В 2014 году Банк России вносил много изменений в законодательство, регулирующее банковскую деятельность. Большим событием в бухгалтерском учёте стало появление Положения ЦБ РФ от 25.11.13 № 409-П «О порядке бухгалтерского учёта отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов» (далее — Положение № 409-П), согласно которому не позднее 15 мая 2014 года кредитные организации обязаны были впервые рассчитывать отложенный налог на прибыль.

Положение № 409-П включает в себя общие положения, нормы отображения в бухгалтерском учёте отложенного налога. Для того чтобы понять, как правильно посчитать отложенный налог, необходимо чётко знать основные понятия и требования данного нормативного документа, которые мы и рассмотрим.

Требования нормативного документа

Основные понятия

1. Без понятия «временная разница» невозможно понять, что такое отложенный налог на прибыль. Согласно пункту 1.3 Положения № 409-П временная разница — разница между остатками на активных (пассивных) балансовых счетах, за исключением остатков на счетах, указанных в пункте 1.4 настоящего положения, и их налоговой базой, учитываемой при расчёте налога на прибыль в порядке, установленном законодательством РФ о налогах и сборах. Под налоговой базой понимается сумма, относимая на актив или обязательство в налоговых целях. Другими словами:

$$BP = BC - HB,$$

где BP — временная разница; BC — балансовая стоимость; HB — налоговая база.

Стоит отметить, что при определении временной разницы остатки на балансовых счетах по учёту капитала не используются. Таким образом, в расчёт не берутся следующие счета:

- 102 «Уставный капитал кредитных организаций»;
- 105 «Собственные доли уставного капитала (акции), выкупленные кредитной организацией»;
- 106 «Добавочный капитал»;
- 107 «Резервный фонд»;
- 108 «Нераспределённая прибыль»;
- 109 «Непокрытый убыток».

Также при определении временной разницы не берутся остатки по счетам 706 «Финансовый результат текущего года», 707 «Финансовый результат прошлого года», 708 «Прибыль (убыток) прошлого года».

Временные разницы подразделяются на налогооблагаемые и вычитаемые (см. рис. 1).



Рис. 1. Временные разницы

Кроме налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц существуют также постоянные разницы. Если уменьшение остатка на активном (пассивном) балансовом счёте при прекращении признания в будущих отчётных периодах объектов бухгалтерского учёта не окажет влияния на увеличение (уменьшение) налогооблагаемой прибыли в порядке, установленном законодательством РФ о налогах и сборах, то налоговая база остатка на активном (пассивном) балансовом счёте равна его балансовой стоимости (BC = HB). В таких случаях временные разницы не возникают и признания отложенного налога на прибыль не происходит.

2. Под отложенным налогом на прибыль понимается сумма, которая может увеличить или уменьшить налог на прибыль, подлежащий уплате в бюджетную систему РФ в будущих отчётных периодах.

Отложенный налог бывает двух видов (см. рис. 2):

а) отложенное налоговое обязательство по налогу на прибыль — сумма налога на прибыль, подлежащая уплате в бюджетную систему РФ в будущих отчётных периодах в отношении налогооблагаемых временных разниц;

б) отложенный налоговый актив по налогу на прибыль — сумма налога на прибыль, подлежащая возмещению в будущих отчётных периодах в отношении:

- вычитаемых временных разниц;

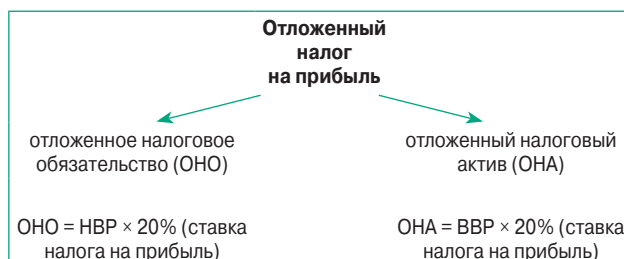


Рис. 2. Отложенный налог на прибыль

- перенесённых на будущее убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль.

Для расчёта отложенного налога необходимо запомнить следующий алгоритм:

1. Если балансовая стоимость больше налоговой базы, то по активным счетам возникает налогооблагаемая временная разница, а по пассивным счетам — вычитаемая временная разница (см. рис. 3).

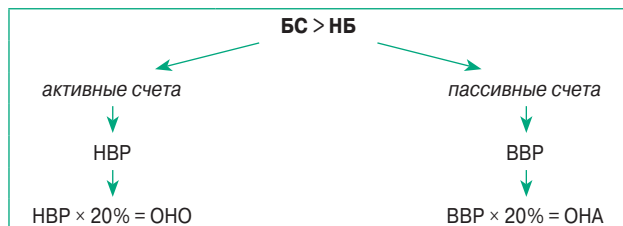


Рис. 3. Расчёт отложенного налога: $BC > NB$

2. Если балансовая стоимость меньше налоговой базы, то по активным счетам возникает вычитаемая временная разница, а по пассивным счетам — налогооблагаемая временная разница (см. рис. 4).

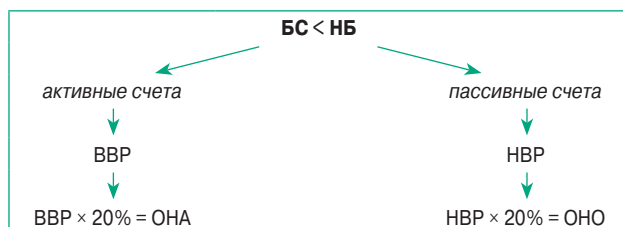


Рис. 4. Расчёт отложенного налога: $BC < NB$

Рассмотрим данный алгоритм на примерах.

Пример 1

По состоянию на 01.01.15 остаток по счёту 60401 «Основные средства (кроме земли)» составляет 500 ед., налоговая база по данному счёту равна 450 ед.

Так как балансовая стоимость по счёту 60401 «Основные средства (кроме земли)» больше, чем налоговая база, возникает временная разница. Счёт 60401 «Основные средства (кроме земли)» является активным, значит, это налогооблагаемая временная разница (50 ед.), которая при умножении на процентную ставку по налогу на прибыль покажет нам размер отложенного налогового обязательства (10 ед.):

$$500 \text{ ед.} > 450 \text{ ед.} \Rightarrow \text{HBP} = 500 \text{ ед.} - 450 \text{ ед.} = 50 \text{ ед.}, \\ \text{HBP} \times 20\% = 50 \text{ ед.} \times 20\% = 10 \text{ ед.} = \text{ОНО.}$$

Пример 2

По состоянию на 01.01.15 остаток по счёту 60401 «Основные средства (кроме земли)» составляет 500 ед., налоговая база по данному счёту равна 560 ед.

Так как балансовая стоимость по счёту 60401 «Основные средства (кроме земли)» меньше, чем налоговая база, возникает временная разница. Счёт 60401 «Основные средства (кроме земли)» является активным, значит, это вычитаемая временная разница (60 ед.), которая при умножении на процентную ставку по налогу на прибыль покажет нам размер отложенного налогового актива (12 ед.):

$$500 \text{ ед.} < 560 \text{ ед.} \Rightarrow \text{BVP} = 500 \text{ ед.} - 560 \text{ ед.} = -60 \text{ ед.}^1, \\ \text{BVP} \times 20\% = 60 \text{ ед.} \times 20\% = 12 \text{ ед.} = \text{ОНА.}$$

Пример 3

По состоянию на 01.01.15 остаток по счёту 60601 «Амортизация основных средств» составляет 200 ед., налоговая база по данному счёту равна 170 ед.

Так как балансовая стоимость по счёту 60601 «Амортизация основных средств» больше, чем налоговая база, возникает временная разница. Счёт 60601 «Амортизация основных средств» является пассивным, значит, это вычитаемая временная разница (30 ед.), которая при умножении на процентную ставку по налогу на прибыль покажет нам размер отложенного налогового актива (6 ед.):

$$200 \text{ ед.} > 170 \text{ ед.} \Rightarrow \text{BVP} = 200 \text{ ед.} - 170 \text{ ед.} = 30 \text{ ед.}, \\ \text{BVP} \times 20\% = 30 \text{ ед.} \times 20\% = 6 \text{ ед.} = \text{ОНА.}$$

Пример 4

По состоянию на 01.01.15 остаток по счёту 60601 «Амортизация основных средств» составляет 180 ед., налоговая база по данному счёту равна 220 ед.

Так как балансовая стоимость по счёту 60601 «Амортизация основных средств» меньше, чем налоговая база, возникает временная разница. Счёт 60601 «Амортизация основных средств» является пассивным, значит, это налогооблагаемая временная разница (40 ед.), которая при умножении на процентную ставку по налогу на прибыль покажет нам размер отложенного налогового обязательства (8 ед.):

$$180 \text{ ед.} < 220 \text{ ед.} \Rightarrow \text{HBP} = 180 \text{ ед.} - 220 \text{ ед.} = -40 \text{ ед.}^2, \\ \text{HBP} \times 20\% = 40 \text{ ед.} \times 20\% = 8 \text{ ед.} = \text{ОНО.}$$

Отражение отложенного налога в бухгалтерском учёте

Бухгалтерский учёт отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов ведётся только на балансе головного офиса кредитной организации.

Отложенное налоговое обязательство отражается в бухгалтерском учёте при возникновении налогооблагаемых временных разниц. Исключений по отображению отложенного налогового обязательства нет, оно всегда должно быть отображено в учёте, если такие суммы есть.

В отличие от отложенного налогового обязательства у отложенного налогового актива есть исключение в виде получения банком налогооблагаемой прибыли в будущем.

Отложенный налоговый актив отражается в бухгалтерском учёте при возникновении вычитаемых временных разниц и вероятности получения кредитной организацией налогооблагаемой прибыли в будущих отчётных периодах.

При оценке вероятности получения налогооблагаемой прибыли, которую кредитная организация вправе уменьшить в налоговых целях на вычитаемые временные разницы, кредитная организация анализирует выполнение следующих условий:

¹ Данные надо брать по модулю, значит, значение будет не –60 ед., а 60 ед.

² Данные надо брать по модулю, значит, значение будет не –40 ед., а 40 ед.

Ведомость по расчёту отложенного налогового обязательства и отложенного налогового актива

Номер счёта	Для целей бухгалтерского учёта	Для целей определения налоговой базы по налогу на прибыль	Налогооблагаемые временные разницы	Вычитаемые временные разницы	Отложенные налоговые обязательства		Отложенные налоговые активы		Отнесённые на счёта по учёту добавочного капитала
					отложенные налоговые активы по перенесённым на будущее убыткам	отнесённые на счёта по учёту финансового результата	отнесённые на счёта по учёту добавочного капитала	отнесённые на счёта по учёту финансового результата	

- имеются ли у кредитной организации достаточные налогооблагаемые временные разницы, приводящие к получению налогооблагаемой прибыли, которую кредитная организация вправе уменьшить в налоговых целях на вычитаемые временные разницы;
- прогнозирует ли кредитная организация получение налогооблагаемой прибыли в том отчётном периоде, в котором кредитная организация вправе уменьшить налогооблагаемую прибыль в налоговых целях на вычитаемые временные разницы.

В той мере, в которой у кредитной организации отсутствует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей использовать выгоду от части или всей суммы отложенного налогового актива, такая часть или вся сумма рассчитанного отложенного налогового актива не подлежит признанию.

Отложенный налоговый актив, возникающий из перенесённых на будущее убытков, не использованный для уменьшения налога на прибыль, отражается в бухгалтерском учёте при вероятности получения кредитной организацией налогооблагаемой прибыли в будущих отчётных периодах.

При оценке вероятности получения налогооблагаемой прибыли, которую кредитная организация вправе уменьшить в налоговых целях на перенесённые на будущее убытки, не использованные для уменьшения налога на прибыль, кредитная организация анализирует выполнение следующих условий:

- имеются ли у кредитной организации достаточные налогооблагаемые временные разницы, которые приведут к получению налогооблагаемой прибыли, которую кредитная организация вправе уменьшить в налоговых целях на перенесённые на будущее убытки в течение срока, установленного законодательством РФ о налогах и сборах;
- существует ли вероятность получения кредитной организацией налогооблагаемой прибыли до истечения срока переноса убытков, установленного законодательством РФ о налогах и сборах, на будущие отчётные периоды, следующие за тем налоговым периодом, в котором получены эти убытки;
- существует ли вероятность повторения в будущем причин возникновения переноса на будущее убытков;
- прогнозирует ли кредитная организация получение налогооблагаемой прибыли в том отчётном перио-

де, в котором кредитная организация вправе уменьшить налогооблагаемую прибыль в налоговых целях на перенесённые на будущее убытки в течение срока, установленного законодательством РФ о налогах и сборах.

В той мере, в которой у кредитной организации отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую кредитная организация вправе уменьшить в налоговых целях на перенесённые на будущее убытки, не использованные для уменьшения налога на прибыль, в течение срока, установленного законодательством РФ о налогах и сборах, отложенный налоговый актив не подлежит признанию.

Периодичность отражения отложенного налога на прибыль

Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы, определённые на конец первого квартала, полугодия и девяти месяцев, в бухгалтерском учёте отражаются не позднее 45 календарных дней со дня окончания соответствующего отчётного периода, а определённые на конец года — в период отражения в бухгалтерском учёте событий после отчётной даты, т. е. в период до даты составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности.

Ведомость расчёта отложенного налога

Банк на конец каждого отчётного периода формирует ведомость расчёта отложенного налога. Ведомость содержит следующую информацию (см. табл. 1):

- остатки на активных (пассивных) балансовых счетах на конец отчётного периода;
- налоговая база, учитываемая при расчёте налога на прибыль на конец отчётного периода;
- налогооблагаемые временные разницы, рассчитанные на конец отчётного периода;
- вычитаемые временные разницы, рассчитанные на конец отчётного периода;
- суммы отложенных налоговых обязательств, изменение величины которых учитывается на счетах по учёту финансового результата и (или) на счетах по учёту добавочного капитала, рассчитанные на конец отчётного периода;
- суммы отложенных налоговых активов по вычитаемым временным разностям, изменение величины

которых учитывается на счетах по учёту финансового результата и (или) на счетах по учёту добавочного капитала, рассчитанные на конец отчётного периода;

- суммы отложенных налоговых активов по перенесённым на будущее убыткам, рассчитанные на конец отчётного периода.

Рассмотрев и закрепив основные требования Положения № 409-П, можно приступить к практической части расчёта отложенного налога. Рассмотрим основные моменты, когда могут возникнуть временные разницы, а соответственно, и отложенный налог на прибыль.

Расчёт отложенного налога на прибыль по счёту 60401 «Основные средства (кроме земли)»

Прежде чем понять, будут ли у кредитной организации временные разницы по счёту 60401 «Основные средства (кроме земли)», специалисту, который занимается расчётом отложенного налога, необходимо уяснить следующее.

1. Осуществляет ли кредитная организация переоценку основных средств.

В случае если переоценка осуществляется, то будет возникать временная разница, так как в соответствии со статьёй 257 «Порядок определения стоимости амортизируемого имущества» НК РФ восстановительная стоимость амортизируемых основных средств, приобретённых (созданных) до вступления в силу настоящей главы, определяется как их первоначальная стоимость с учётом проведённых переоценок до даты вступления настоящей главы в силу.

При определении восстановительной стоимости амортизируемых основных средств в целях настоящей главы учитывается переоценка основных средств, осуществлённая по решению налогоплательщика по состоянию на 1 января 2002 года и отражённая в бухгалтерском учёте налогоплательщика после 1 января 2002 года. Указанная переоценка принимается в целях налогообложения в размере, не превышающем 30% от восстановительной стоимости соответствующих объектов основных средств, отражённых в бухгалтерском учёте налогоплательщика по состоянию на 1 января 2001 года (с учётом переоценки по состоянию на 1 января 2001 года, произведённой по решению налогоплательщика и отражённой в бухгалтерском учёте в 2001 году). При этом величина переоценки (уценки) по состоянию на 1 января 2002 года, отражённой налогоплательщиком в 2002 году, не признаётся доходом (расходом) налогоплательщика в целях налогообложения. В аналогичном порядке принимается в целях налогообложения соответствующая переоценка сумм амортизации.

При проведении налогоплательщиком в последующих отчётных (налоговых) периодах после вступления в силу настоящей главы переоценки (уценки) стоимости объектов основных средств на рыночную стоимость положительная (отрицательная) сумма такой переоценки не признаётся доходом (расходом), учи-

тываемым для целей налогообложения, и не принимается при определении восстановительной стоимости амортизируемого имущества и при начислении амортизации, учитываемой для целей налогообложения в соответствии с настоящей главой.

Таким образом, с 1 января 2002 года переоценка основных средств не участвует для расчёта налога на прибыль, т. е. стоимость недвижимости в бухгалтерском и налоговом учётах будет отличаться. Возникающая временная разница будет влиять на размер отложенного налога, отнесённого по счетам добавочного капитала.

2. Имеются ли в бухгалтерском учёте объекты основных средств, которые не носят «производственный характер» (холодильники, микроволновые печи, кофемашины, камин и аналогичные объекты).

В соответствии со статьёй 256 «Амортизируемое имущество» НК РФ амортизируемым имуществом в целях настоящей главы признаются имущество, результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной собственности, которые находятся у налогоплательщика на праве собственности (если иное не предусмотрено настоящей главой), используются им для извлечения дохода и стоимость которых погашается путём начисления амортизации. Амортизируемым имуществом признаётся имущество со сроком полезного использования более 12 месяцев и первоначальной стоимостью более 40 000 руб. Таким образом, объекты, которые банк не использует для извлечения дохода, в налоговом учёте признаваться не будут, таким образом, нет влияния на налог на прибыль.

3. Балансовая стоимость объектов основных средств признаётся с НДС или без НДС.

В соответствии со статьёй 257 «Порядок определения стоимости амортизируемого имущества» НК РФ под основными средствами в целях настоящей главы понимается часть имущества, используемого в качестве средств труда для производства и реализации товаров (выполнения работ, оказания услуг) или для управления организацией первоначальной стоимостью более 40 000 руб. 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 в соответствии с пунктами 8 и 20 статьи 250 НК РФ), сооружение, изготовление, доставку и доведение до состояния, в котором оно пригодно для использования, *за исключением* налога на добавленную стоимость и акцизов, кроме случаев, предусмотренных настоящим кодексом.

Таким образом, в случае если в бухгалтерском учёте основные средства признаются с НДС, то в налоговом учёте стоимость данных основных средств будет признаваться без НДС, следовательно, будет возникать временная разница.

Для расчёта отложенного налога на прибыль по основным средствам специалисту понадобятся следующие документы:

Регистр по расчёту отложенного налога на прибыль по основным средствам

Инвентарный номер	Наименование объекта основных средств	Для целей бухгалтерского учёта	Для целей определения налоговой базы по налогу на прибыль	Временная разница			Налогооблагаемые временные разницы	Вычитаемые временные разницы	Отложенные налоговые обязательства		Отложенные налоговые активы	
				итого	в том числе связанная с переоценкой	в том числе связанная с разницей учёта			отнесённые на счета по учёту финансового результата	отнесённые на счета по учёту добавочного капитала	отнесённые на счета по учёту финансового результата	отнесённые на счета по учёту добавочного капитала
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13

- форма 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учёта кредитной организации» на отчетную дату;
- амортизационная ведомость в бухгалтерском учёте на отчетную дату;
- амортизационная ведомость в налоговом учёте на отчетную дату;
- выписки по счетам 10601 «Прирост стоимости имущества при переоценке», 60401 «Основные средства (кроме земли)».

Обращаем внимание, что для расчёта отложенного налога на прибыль по основным средствам лучше первоначально делать отдельный регистр по остатку на счёте 60401 «Основные средства (кроме земли)». При этом в регистре лучше раскрывать информацию по каждому объекту основных средств. Некоторые кредитные организации раскрывают информацию только по объектам недвижимого имущества, а все остальные объекты основных средств отображают общей строкой. Порядок, как составлять регистры по основным средствам для целей расчёта отложенного налога, необходимо также будет закрепить во внутрибанковском положении по отложенному налогу либо в приложении к учётной политике банка.

В качестве примера регистр по расчёту отложенного налога на прибыль по основным средствам может выглядеть следующим образом (см. табл. 2).

Графа 1: указывается инвентарный номер объекта основных средств.

Графа 2: указывается наименование объекта основных средств.

Графа 3: указывается балансовая стоимость объекта основных средств согласно ведомости остатков или амортизационной ведомости в бухгалтерском учёте на отчетную дату.

Графа 4: указывается стоимость объекта основных средств согласно амортизационной ведомости в налоговом учёте на отчетную дату.

Графа 5: указывается временная разница, которая вышла в результате разницы граф 3 и 4.

Графа 6: указывается временная разница, которая возникает в результате переоценки основных средств.

Именно данная временная разница повлияет на размер отложенного налога, который будет отражён по счетам добавочного капитала.

Графа 7: указывается временная разница, которая возникает в результате разницы бухгалтерского и налогового учёта. Данная временная разница повлияет на размер отложенного налога, который будет отражён по счетам финансового результата.

Стоит отметить, что графа 5 = графа 6 + графа 7.

Графы 8 и 9: указываются налогооблагаемые или вычитаемые временные разницы, в зависимости от того, какая это разница.

Графы 10 и 11: указывается отложенное налоговое обязательство, если по графе 8 была указана налогооблагаемая временная разница. Отложенное налоговое обязательство отражается по счетам финансового результата или добавочного капитала.

Графы 12 и 13: указывается отложенный налоговый актив, если по графе 9 была указана вычитаемая временная разница. Отложенный налоговый актив указывается по счетам финансового результата или добавочного капитала.

Итоговое значение по графе 3 «Для целей бухгалтерского учёта» должно быть равно значению счёта 60401 «Основные средства (кроме земли)», по которому составляется регистр, на отчетную дату. Данные для графы 3 берутся из формы 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учёта кредитной организации».

Итоговое значение по графе 4 «Для целей определения налоговой базы по налогу на прибыль» должно быть равно значению графы «Первоначальная стоимость основных средств» или тому, которое берётся из амортизационной ведомости в налоговом учёте на отчетную дату.

Рассмотрим расчёт отложенного налога по основным средствам на примере.

Пример

По состоянию на 01.01.15 у банка имеются следующие остатки по основным средствам в бухгалтерском и налоговом учёте. Остаток по счёту 60401 «Основные средства (кроме земли)» на отчетную дату равен 2,263 ед. Совокупная стоимость

Таблица 3

Инвентарный номер	Наименование объекта	Дата приобретения	Остаток на 01.01.15	
			Бухгалтерский учёт	Налоговый учёт
1	2	3	4	5
001	Здание № 1	03.09.98	700	253
002	Здание № 2	14.01.10	568	136
003	Здание № 3	15.12.12	609	689
004	Транспорт № 1	31.01.13	300	300
005	Сервер	24.11.14	86	73
Итого			2263	1451

основных средств в налоговом учёте на отчётную дату равна 1,451 ед. (см. табл. 3).

Данные по графе 4 взяты из амортизационной ведомости в бухгалтерском учёте на отчётную дату, и итоговое значение полностью соответствует остатку по счёту 60401 «Основные средства (кроме земли)».

Данные по графе 5 взяты из амортизационной ведомости в налоговом учёте на отчётную дату.

Недвижимое имущество банка согласно учётной политике переоценивается не чаще одного раза в три года. Данный пункт был включён в учётную политику в 2010 году.

Рассмотрим каждый объект основных средств по отдельности.

1. Здание № 1

По состоянию на 01.01.15 стоимость здания № 1 составляет 700 ед., налоговая стоимость по данному объекту равна 253 ед. Так как данный счёт является активным и в результате того, что балансовая стоимость больше налоговой базы, по зданию № 1 будет налогооблагаемая временная разница, которая равна 447 ед. (БС – НБ = 700 ед. – 253 ед. = 447 ед.).

Здание № 1 переоценивалось по состоянию на 01.01.02 в соответствии с требованиями законодательства, потом данный объект был переоценен только по состоянию на 01.01.11 и на 01.01.14 в соответствии с требованиями учётной политики. По данным выписки счёта 10601 «Прирост стоимости имущества при переоценке» изменение переоценки было следующим (см. табл. 4).

Так как объект основных средств был приобретён до 2002 года, следовательно, вся переоценка вплоть до 01.01.02 учитывалась как в бухгалтерском, так и в налоговом учёте, т. е. временной разницы, связанной с переоценкой, до этой даты не могло возникнуть.

Начиная с 01.01.02 любая переоценка основных средств не учитывается в стоимости по налоговому учёту, следовательно, тут возникает временная разница. В связи с тем что переоценка отображается по счетам добавочного капитала, временная разница, возникшая в результате переоценки объектов основных средств, будет влиять на размер отложенного налога по счетам добавочного капитала. В нашем случае такая временная разница равна 427 ед. (351 ед. (увеличение

Таблица 4

Переоценка на:	Д-т 60401, К-т 10601	Д-т 10601, К-т 60601	Сальдо счёта 10601
01.01.02	153	34	119
01.01.11	351	87	264
01.01.14	76	23	53
Итого	580	144	436

стоимости в результате переоценки на 01.01.11) + 76 ед. (увеличение стоимости в результате переоценки на 01.01.14)).

Налогооблагаемая временная разница равна 447 ед. (графы 5 и 8), в том числе временная разница, связанная с переоценкой данного объекта основных средств, равна 427 ед. (графа 6), следовательно, оставшаяся часть, 20 ед. (447 ед. – 427 ед. = 20 ед.) (графа 7), будет временной разницей, связанной с разницей бухгалтерского и налогового учёта.

Отложенное налоговое обязательство, отнесённое на счета по учёту добавочного капитала, будет равно 427 ед. × 20% = 85,4 ед. (графа 11). Отложенное налоговое обязательство, отнесённое на счета по учёту финансового результата, будет равно 20 ед. × 20% = 4 ед. (графа 10).

2. Здание № 2

По состоянию на 01.01.15 стоимость здания № 2 составляет 568 ед., налоговая стоимость по данному объекту равна 136 ед. Так как данный счёт является активным и в результате того, что балансовая стоимость больше налоговой базы, по зданию № 2 будет налогооблагаемая временная разница, которая равна 432 ед. (БС – НБ = 568 ед. – 136 ед. = 432 ед.).

Здание № 2 было приобретено 14.01.10 и переоценено по состоянию на 01.01.11 и на 01.01.14. По данным выписки счёта 10601 «Прирост стоимости имущества при переоценке», изменение переоценки было следующим (см. табл. 5).

Таблица 5

Переоценка на:	Д-т 60401, К-т 10601	Д-т 10601, К-т 60601	Сальдо счёта 10601
01.01.11	334	87	264
01.01.14	98	16	65
Итого	432	103	329

В связи с тем что переоценка отображается по счетам добавочного капитала, временная разница, возникшая в результате переоценки объектов основных средств, будет влиять на размер отложенного налога по счетам добавочного капитала. В нашем случае такая временная разница равна 432 ед. (334 ед. (увеличение стоимости в результате переоценки на 01.01.11) + 98 ед. (увеличение стоимости в результате переоценки на 01.01.14)).

Налогооблагаемая временная разница равна 432 ед. (графы 5 и 8), в том числе временная разница, связанная с переоценкой данного объекта основных средств, равна 432 ед. (графа 6), следовательно, оставшаяся часть, 0 ед. (432 ед. – 432 ед. = 0 ед.) (графа 7), будет временной разницей, связанной с разницей бухгалтерского и налогового учёта.

Отложенное налоговое обязательство, отнесённое на счета по учёту добавочного капитала, будет равно 432 ед. × 20% = 86,4 ед. (графа 11). Отложенное налоговое обязательство, отнесённое на счета по учёту финансового результата, будет равно 0 ед. × 20% = 0 ед. (графа 10).

3. Здание № 3

По состоянию на 01.01.15 стоимость здания № 3 составляет 609 ед., налоговая стоимость по данному объекту равна 689 ед. Так как данный счёт является активным и в результате того, что балансовая стоимость меньше налоговой базы, по зданию № 3 будет вычитаемая временная разница, которая равна 80 ед. (БС – НБ = 609 ед. – 689 ед. = –80 ед.)³.

³ Данные надо брать по модулю, значит, значение будет не –80 ед., а 80 ед.

Ведомость расчёта отложенного налога на прибыль по счёту 60401 «Основные средства (кроме земли)»

Инвентарный номер	Наименование объекта основных средств	Для целей бухгалтерского учёта	Для целей определения налоговой базы по налогу на прибыль	Временная разница			Налогооблагаемые временные разницы	Вычитаемые временные разницы	ОНО		ОНА	
				итого	в том числе связанная с переоценкой ОС	в том числе связанная с разницей учёта бухгалтерского и налогового			отнесённые на счета по учёту финансового результата	отнесённые на счета по учёту добавочного капитала	отнесённые на счета по учёту финансового результата	отнесённые на счета по учёту добавочного капитала
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
001	Здание № 1	700	253	447	427	20	447	–	4,00	85,40	–	–
002	Здание № 2	568	136	432	432	–	432	–	–	86,40	–	–
003	Здание № 3	609	689	–80	–	–80	–	80	–	–	16,00	–
004	Транспорт № 1	300	300	–	–	–	–	–	–	–	–	–
005	Сервер	86	73	13	13	13	–	2,60	–	–	–	–
Итого		2263	1451	799	859	–47	892	80	6,60	171,80	16,00	–

Здание № 3 было приобретено 15.12.12 и переоценено по состоянию на 01.01.14. Так как здание было уценено на 80 ед., по данным выписки счёта 10601 «Прирост стоимости имущества при переоценке», значения равны нулю.

В связи с тем что по счетам добавочного капитала не было остатков, в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ от 16.07.12 № 385-П «О правилах ведения бухгалтерского учёта в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» уценка была отражена по счетам финансового результата. Следовательно, временная разница, возникшая в результате переоценки объектов основных средств, влияет на размер отложенного налога по счетам финансового результата. В нашем случае такая временная разница равна 80 ед. (графы 5, 7 и 9).

Отложенный налоговый актив, отнесённый на счета по учёту финансового результата, равен 80 ед. $\times 20\% = 16$ ед. (графа 12).

4. Транспорт № 1

По состоянию на 01.01.15 стоимость транспорта № 1 как в бухгалтерском, так и в налоговом учёте составляет 300 ед., временная разница по данному объекту основных средств будет равна 0 ед. (БС – НБ = 300 ед. – 300 ед. = 0 ед.).

Следовательно, отложенный налог по данному объекту будет равен также 0 ед. (0 ед. $\times 20\% = 0$ ед.).

5. Сервер

По состоянию на 01.01.15 стоимость сервера составляет 86 ед., налоговая стоимость по данному объекту равна 73 ед. Так как данный счёт является активным и в результате того, что балансовая стоимость больше налоговой базы, по серверу будет налогооблагаемая временная разница, которая равна 13 ед. (БС – НБ = 86 ед. – 73 ед. = 13 ед.).

Так как данный объект основных средств в соответствии с законодательством не переоценивается, то возникшая любая временная разница будет связана с разницей бухгалтерского и налогового учёта. В данном случае данная разница связана с тем, что сервер принят к бухгалтерскому учёту

с НДС, а в налоговом учёте НДС не входит в стоимость амортизируемого имущества.

Следовательно, временная разница будет влиять на размер отложенного налога по счетам финансового результата. Отложенное налоговое обязательство, отнесённое на счета по учёту финансового результата, будет равно 13 ед. $\times 20\% = 2,6$ ед. (графа 10).

Все расчёты представлены в таблице 6.

Расчёт отложенного налога на прибыль по счёту 60601 «Амортизация основных средств»

Для расчёта отложенного налога на прибыль по основным средствам специалисту понадобятся следующие документы:

- форма 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учёта кредитной организации» на отчётную дату;
- амортизационная ведомость в бухгалтерском учёте на отчётную дату;
- амортизационная ведомость в налоговом учёте на отчётную дату;
- выписки по счетам 10601 «Прирост стоимости имущества при переоценке», 60601 «Амортизация основных средств».

Обращаем внимание, что для расчёта отложенного налога на прибыль по накопленной амортизации лучше первоначально делать отдельный регистр по остатку на счёте 60601 «Амортизация основных средств». Регистр будет выглядеть аналогично регистру по счёту 60401 «Основные средства (кроме земли)».

Пример

По состоянию на 01.01.15 у банка имеются следующие остатки по амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учёте. Остаток по счёту 60601 «Амортизация основ-

ных средств» на отчётную дату равен 666 ед. Накопленная амортизация основных средств в налоговом учёте на отчётную дату равна 374 ед., амортизационная премия равна 105 ед. (см. табл. 7).

Таблица 7

Инвентарный номер	Наименование объекта	Дата приобретения	Остаток на 01.01.15		
			Бухгалтерский учёт	Налоговый учёт	Амортизационная премия
1	2	3	4	5	6
001	Здание № 1	03.09.98	364	210	0
002	Здание № 2	14.01.10	175	72	0
003	Здание № 3	15.12.12	17	19	68
004	Транспорт № 1	31.01.13	100	72	30
005	Сервер	24.11.14	10	1	7
Итого			666	374	105

Данные по графе 4 взяты из амортизационной ведомости в бухгалтерском учёте, и итоговое значение полностью соответствует остатку по счёту 60601 «Амортизация основных средств» на отчётную дату.

Данные по графе 5 взяты из амортизационной ведомости в налоговом учёте на отчётную дату.

Недвижимое имущество банка согласно учётной политике переоценивается не чаще одного раза в три года. Данный пункт был включён в учётную политику в 2010 году.

Рассмотрим каждый объект основных средств по отдельности.

1. Здание № 1

По состоянию на 01.01.15 накопленная амортизация в бухгалтерском учёте по зданию № 1 составляет 364 ед., накопленная амортизация в налоговом учёте равна 210 ед. Так как данный счёт является пассивным и в результате того, что накопленная амортизация в бухгалтерском учёте больше накопленной амортизации в налоговом учёте, возникает вычитаемая временная разница, которая равна 154 ед. ($БС - НБ = 364 \text{ ед.} - 210 \text{ ед.} = 154 \text{ ед.}$).

Здание № 1 переоценивалось по состоянию на 01.01.02 в соответствии с требованиями законодательства, потом данный объект был переоценен только по состоянию на 01.01.11 и на 01.01.14. По данным выписки счёта 10601 «Прирост стоимости имущества при переоценке» изменение переоценки было следующим (см. табл. 8).

Таблица 8

Переоценка на:	Д-т 60401, К-т 10601	Д-т 10601, К-т 60601	Сальдо счёта 10601
01.01.02	153	34	119
01.01.11	351	87	264
01.01.14	76	23	53
Итого	580	144	436

Так как объект основных средств был приобретён до 2002 года, следовательно, вся переоценка вплоть до 01.01.02 учитывалась как в бухгалтерском, так и в налоговом учёте, т. е. временной разницы, связанной с переоценкой, до этой даты не возникает.

Начиная с 01.01.02 любая переоценка основных средств не учитывается в стоимости в налоговом учёте, следовательно,

но, тут возникает временная разница как по стоимости объекта основных средств, так и по накопленной амортизации. В связи с тем что переоценка отображается по счетам добавочного капитала, временная разница, возникшая в результате переоценки объектов основных средств, будет влиять на размер отложенного налога по счетам добавочного капитала. В нашем случае такая временная разница будет равна 110 ед. (87 ед. (изменение накопленной амортизации в результате переоценки на 01.01.11) + 23 ед. (изменение накопленной амортизации в результате переоценки на 01.01.14)).

Вычитаемая временная разница равна 154 ед. (графы 5 и 9), в том числе временная разница, связанная с переоценкой данного объекта основных средств, равна 110 ед. (графа 6), следовательно, оставшаяся часть, 44 ед. ($154 \text{ ед.} - 110 \text{ ед.} = 44 \text{ ед.}$) (графа 7), будет временной разницей, связанной с разницей бухгалтерского и налогового учёта.

Отложенный налоговый актив, отнесённый на счета по учёту добавочного капитала, равен $110 \text{ ед.} \times 20\% = 22 \text{ ед.}$ (графа 13). Отложенный налоговый актив, отнесённый на счета по учёту финансового результата, равен $44 \text{ ед.} \times 20\% = 8,8 \text{ ед.}$ (графа 12).

2. Здание № 2

По состоянию на 01.01.15 накопленная амортизация в бухгалтерском учёте по зданию № 2 составляет 175 ед., накопленная амортизация в налоговом учёте равна 72 ед. Так как данный счёт является пассивным и в результате того, что накопленная амортизация в бухгалтерском учёте больше накопленной амортизации в налоговом учёте, возникает вычитаемая временная разница, которая равна 103 ед. ($БС - НБ = 175 \text{ ед.} - 72 \text{ ед.} = 103 \text{ ед.}$).

Здание № 2 было приобретено 14.01.10 и переоценено по состоянию на 01.01.11 и на 01.01.14. По данным выписки счёта 10601 «Прирост стоимости имущества при переоценке», изменение переоценки было следующим (см. табл. 9).

Таблица 9

Переоценка на:	Д-т 60401, К-т 10601	Д-т 10601, К-т 60601	Сальдо счёта 10601
01.01.2011	334	87	264
01.01.2014	98	16	65
Итого	432	103	329

В связи с тем что переоценка отображается по счетам добавочного капитала, временная разница, возникшая в результате переоценки объектов основных средств, будет влиять на размер отложенного налога по счетам добавочного капитала. В нашем случае такая временная разница будет равна 103 ед. (87 ед. (изменение накопленной амортизации в результате переоценки на 01.01.11) + 16 ед. (изменение накопленной амортизации в результате переоценки на 01.01.14)).

Вычитаемая временная разница равна 103 ед. (графы 5 и 9), в том числе временная разница, связанная с переоценкой данного объекта основных средств, равна 103 ед. (графа 6), следовательно, оставшаяся часть, 0 ед. ($103 \text{ ед.} - 103 \text{ ед.} = 0 \text{ ед.}$) (графа 7), будет временной разницей, связанной с разницей бухгалтерского и налогового учёта.

Отложенный налоговый актив, отнесённый на счета по учёту добавочного капитала, будет равен $103 \text{ ед.} \times 20\% = 20,6 \text{ ед.}$ (графа 13). Отложенный налоговый актив, отнесённый

**Ведомость расчёта отложенного налога на прибыль
по счёту 60601 «Амортизация основных средств»**

Инвентарный номер	Наименование объекта основных средств	Для целей бухгалтерского учёта	Для целей определения налоговой базы по налогу на прибыль	Временная разница			Налогооблагаемые временные разницы	Вычитаемые временные разницы	ОНО		ОНА	
				итого	в том числе связанная с переоценкой ОС	в том числе связанная с разницей учёта бухгалтерского и налогового			отнесённые на счета по учёту финансового результата	отнесённые на счета по учёту добавочного капитала	отнесённые на счета по учёту финансового результата	отнесённые на счета по учёту добавочного капитала
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
001	Здание № 1	364	210	154	110	44	–	154	–	–	8,80	22,00
002	Здание № 2	175	72	103	103	–	–	103	–	–	–	20,60
003	Здание № 3	17	87	–70	–	–0	70	–	14,00	–	–	–
004	Транспорт № 1	100	102	–2	–	–2	2	0,40	–	–	–	–
005	Сервер	10	8	2	–	2	–	2	–	–	0,40	–
Итого		666	479	187	213	–26	72,0	259,0	14,4	–	9,2	42,6

ный на счета по учёту финансового результата, равен 0 ед. × 20% = 0 ед. (графа 12).

3. Здание № 3

По состоянию на 01.01.15 накопленная амортизация в бухгалтерском учёте по зданию № 3 составляет 17 ед., накопленная амортизация в налоговом учёте равна 19 ед. Кроме того, начиная с 2012 года банк рассчитывает амортизационную премию по объектам основных средств. По зданию № 3 амортизационная премия составляет 68 ед. Так как данный счёт является пассивным и в результате того, что накопленная амортизация в бухгалтерском учёте меньше накопленной амортизации и амортизационной премии в налоговом учёте, возникает налогооблагаемая временная разница, которая равна 70 ед. (БС – НБ = 17 ед. – 87 ед. = –70 ед.)⁴.

Здание № 3 было приобретено 15.12.12 и уценено по состоянию по состоянию на 01.01.14. В связи с тем что по счетам добавочного капитала не было остатков, в соответствии с требованиями Положения № 385-П уценка была отражена по счетам финансового результата. Следовательно, временная разница, возникшая в результате переоценки объектов основных средств, будет влиять на размер отложенного налога по счетам финансового результата. В нашем случае такая временная разница будет равна 70 ед. (графы 5, 7 и 8).

Отложенное налоговое обязательство, отнесённое на счета по учёту финансового результата, будет равно 70 ед. × 20% = 14 ед. (графа 10).

4. Транспорт № 1

По состоянию на 01.01.15 накопленная амортизация в бухгалтерском учёте по транспорту № 1 равна 100 ед., накопленная амортизация в налоговом учёте равна 72 ед., амортизационная премия — 30 ед. Так как данный счёт явля-

ется пассивным и в результате того, что накопленная амортизация в бухгалтерском учёте меньше накопленной амортизации и амортизационной премии в налоговом учёте, возникает налогооблагаемая временная разница, которая равна 2 ед. (БС – НБ = 100 ед. – 102 ед. = –2 ед.)⁵.

В связи с тем что данный объект основных средств по требованию законодательства не может быть переоценен, возникшая любая временная разница будет связана с разницей бухгалтерского и налогового учёта. Следовательно, временная разница будет влиять на размер отложенного налога по счетам финансового результата. Отложенное налоговое обязательство, отнесённое на счета по учёту финансового результата, будет равно 2 ед. × 20% = 0,4 ед. (графа 10).

5. Сервер

По состоянию на 01.01.15 накопленная амортизация в бухгалтерском учёте по серверу равна 10 ед., накопленная амортизация в налоговом учёте равна 1 ед., амортизация премия — 7 ед. Так как данный счёт является пассивным и в результате того, что накопленная амортизация в бухгалтерском учёте больше накопленной амортизации и амортизационной премии в налоговом учёте, возникает вычитаемая временная разница, которая будет равна 2 ед. (БС – НБ = 10 ед. – 8 ед. = 2 ед.).

Так как данный объект основных средств в соответствии с законодательством не переоценивается, то возникшая любая временная разница будет связана с разницей бухгалтерского и налогового учёта. Следовательно, временная разница будет влиять на размер отложенного налога по счетам финансового результата. Отложенный налоговый актив, отнесённый на счета по учёту финансового результата, равен 2 ед. × 20% = 0,4 ед. (графа 12).

Все расчёты представлены в таблице 10.

⁴ Данные надо брать по модулю, значит, значение будет не –70 ед., а 70 ед.

⁵ Данные надо брать по модулю, значит, значение будет не –2 ед., а 2 ед.

Внесены поправки в закон о бухучёте

Федеральным законом от 04.11.14 № 344-ФЗ внесены изменения в ряд законодательных актов, включая законы о бухгалтерском учёте, о консолидированной финансовой отчётности, о лизинге. Основная цель поправок — приведение положений отдельных законодательных актов РФ в соответствие с нормами закона о бухгалтерском учёте. Закон № 344-ФЗ вступил в силу 16 ноября 2014 года. Обзор изменений, внесённых новым законом в нормативно-правовые акты, приведён в информационном сообщении Минфина России от 17.11.14.

Изменения в законы о банках и банковской деятельности, о Банке России

Прежняя редакция части 2 статьи 8 Федерального закона от 02.12.90 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» обязывала кредитную организацию предоставлять по требованию физического или юридического лица копии лицензий на осуществление банковских операций, копии иных выданных ей разрешений (лицензий), если необходимость получения указанных документов предусмотрена федеральными законами, а также бухгалтерские балансы за текущий год.

В новой редакции этой нормы предоставление банком указанным лицам бухгалтерских балансов заменено на предоставление бухгалтерской (финансовой) отчётности.

Для справки

Бухгалтерская (финансовая) отчётность — информация о финансовом положении экономического субъекта на отчётную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчётный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными Федеральным законом от 06.12.11 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте» (п. 1 ст. 3 закона № 402-ФЗ).

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчётность, за исключением случаев, установленных настоящим федеральным законом, состоит из бухгалтерского баланса, отчёта о финансовых результатах и приложений к ним.

Состав промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчётности, за исключением некоторых случаев, устанавливается федеральными стандартами.

Состав бухгалтерской (финансовой) отчётности ЦБ РФ устанавливается Федеральным законом от 10.07.02 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (ст. 14 закона № 402-ФЗ).

Новой редакцией пункта 6 части 1 статьи 14 закона № 395-1 предусмотрено, что для государственной ре-

гистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций в Банк России представляются аудиторские заключения не о достоверности финансовой отчётности учредителей — юридических лиц, а об их бухгалтерской (финансовой) отчётности.

Для справки

В соответствии с пунктом 1 статьи 6 Федерального закона от 30.12.08 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» аудиторское заключение — это официальный документ, предназначенный для пользователей бухгалтерской (финансовой) отчётности аудируемых лиц, содержащий выраженное в установленной форме мнение аудиторской организации, индивидуального аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчётности аудируемого лица.

Внесены поправки в порядок государственной регистрации *кредитной организации с иностранными инвестициями* и получения ею лицензии на осуществление банковских операций помимо документов (ст. 14 закона № 395-1). Иностранное юридическое лицо дополнительно представляет в том числе надлежащим образом оформленную *бухгалтерскую (финансовую) отчётность* вместе с аудиторским заключением по ней за три предыдущих года (п. 2 ч. 2 ст. 17 закона № 395-1 в новой редакции). Ранее в этой статье говорилось о предоставлении балансов за три предыдущих года, подтверждённых аудиторским заключением.

Статья 40 закона № 395-1 теперь называется «Требования к бухгалтерскому учёту в кредитной организации». Ранее она именовалась «Правила бухгалтерского учёта в кредитной организации».

В части 1 статьи 40 закона № 395-1 уточнены полномочия Банка России, который утверждает для кредитных организаций:

- отраслевые стандарты бухгалтерского учёта;
- план счетов бухгалтерского учёта и порядок его применения;
- требования к представлению бухгалтерской (финансовой) отчётности, составлению и представлению статистической отчётности кредитными организациями в соответствии с законодательством РФ и с учётом международной банковской практики.

В соответствии с этой новой формулировкой приведены положения части 1 статьи 57 Федерального закона от 10.07.02 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», в которых говорится о полномочиях Банка России по установлению правил, обязательных для кредитных организаций: Банк России устанавливает обязательные для кредит-

ных организаций правила проведения банковских операций, *требования* к бухгалтерскому учёту, представлению бухгалтерской (финансовой) отчётности, составлению и представлению статистической отчётности, а также другой информации, предусмотренной федеральными законами.

В законе о Банке России уточнены положения о полномочиях Национального финансового совета и обязанностях Банка России в связи с проведением аудита финансовой отчётности Банка России (ст. 93, 94 закона № 86-ФЗ).

О валютном регулировании и валютном контроле

Статья 19 Федерального закона от 10.12.03 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» содержит общие требования к репатриации резидентами иностранной валюты и валюты РФ.

В части 2 этой статьи приведены случаи, в которых резиденты вправе *не зачислять* на свои банковские счета в уполномоченных банках иностранную валюту или валюту РФ.

Законом № 344-ФЗ данный перечень дополнен следующим случаем: проведение зачёта встречных требований по обязательствам, вытекающим из заключённых между *резидентами, осуществляющими экспорт газа природного в газообразном состоянии, и нерезидентами* договоров, предусматривающих куплю-продажу газа природного в газообразном состоянии, и договоров, предусматривающих обязательства нерезидентов перед указанными резидентами в связи с транзитом газа природного в газообразном состоянии через территории иностранных государств.

Для справки

Для целей закона № 173-ФЗ (ст. 1):

- к резидентам относятся, в частности, юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ, а также их филиалы, представительства и иные подразделения;
- к нерезидентам относятся, в частности, юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории РФ, а также их филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения.

Федеральный закон от 27.07.10 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчётности» устанавливает общие требования к составлению, представлению и публикации консолидированной финансовой отчётности юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством РФ. Под консолидированной финансовой отчётностью понимается систематизированная информация, отражающая финансовое положение, финансовые результаты деятельности и изменения финансового положения организации, которая вместе с другими организациями и (или) иностранными организациями в соответствии с Международными

стандартами финансовой отчётности (МСФО) определяется как группа.

Согласно части 1 статьи 4 закона № 208-ФЗ годовая консолидированная финансовая отчётность представляется участникам (акционерам, учредителям) или собственникам имущества организации. Указанная отчётность, за исключением отчётности некоторых организаций, также представляется в ЦБ РФ.

Поправками в часть 6 статьи 4 закона № 208-ФЗ к требованию о представлении указанным пользователям консолидированной финансовой отчётности *на русском языке* добавлено требование отражать показатели указанной отчётности *в валюте РФ*.

Эти поправки соответствуют положениям частей 7 и 12 статьи 13 закона о бухгалтерском учёте № 402-ФЗ, согласно которым бухгалтерская (финансовая) отчётность составляется в валюте РФ, а правовое регулирование консолидированной финансовой отчётности осуществляется в соответствии с законом № 402-ФЗ, если иное не установлено иными федеральными законами.

В информационном сообщении Минфина России от 17.11.14 (далее — информационное сообщение) подчеркнуто, что новая норма, уточняющая валюту представления консолидированной финансовой отчётности (российские рубли), не затрагивает порядок выбора организацией валюты составления (функциональной валюты) консолидированной финансовой отчётности.

Новшества для упрощённого бухгалтерского учёта

Статьёй 11 закона № 344-ФЗ внесены поправки в закон о бухгалтерском учёте № 402-ФЗ.

Новшества в отношении ведения компаниями и предпринимателями упрощённого бухгалтерского учёта касаются кредитных организаций только в той части, которая связана с их проверкой бухгалтерской отчётности своих клиентов.

В прежней редакции части 4 статьи 6 закона № 402-ФЗ был приведён перечень хозяйствующих субъектов, которым позволено применять упрощённые способы ведения бухгалтерского учёта, включая упрощённую бухгалтерскую (финансовую) отчётность. В пункте 2 этой части содержался длинный подперечень лиц, которые в качестве исключения не подпадают под действие общего правила, допускающего ведение упрощённого бухгалтерского учёта.

Новая редакция части 4 статьи 6 закона № 402-ФЗ содержит обновлённый и более лаконичный перечень хозяйствующих субъектов, ведущих упрощённый бухгалтерский учёт. А прежние исключения из общего правила выделены и систематизированы в части 5 статьи 6 закона № 402-ФЗ, где теперь приведён перечень лиц, которым прямо запрещено применять упрощённые способы ведения бухгалтерского учёта, включая упрощённую бухгалтерскую (финансовую) отчётность.

В информационном сообщении обобщено, что в обновлённый перечень экономических субъектов, которые вправе применять упрощённые способы ведения

бухгалтерского учёта, дополнительно включены некоммерческие организации, поступления денежных средств и иного имущества у которых превышают 3 млн рублей (за исключением организаций, прямо поименованных в новой части 5 статьи 6 закона № 402-ФЗ). При этом не имеют права на упрощение бухгалтерского учёта эмитенты публично размещаемых ценных бумаг, а также иные коммерческие и некоммерческие организации, бухгалтерская (финансовая) отчётность которых подлежит обязательному аудиту (независимо от характера и масштабов деятельности).

Что касается ведения бухгалтерского учёта самими банками, то в прежней редакции пункта 2 части 4 статьи 6 закона № 402-ФЗ в перечень лиц, которым разрешено применять упрощённые способы ведения бухгалтерского учёта, они не были включены.

В новой редакции этого перечня банки отсутствуют.

В специальном перечне лиц, которым новой частью 5 статьи 6 закона № 402-ФЗ прямо запрещено упрощать бухгалтерский учёт, кредитные организации непосредственно тоже не значатся. Однако в этом перечне упомянуты организации, бухгалтерская (финансовая) отчётность которых подлежит обязательному аудиту в соответствии с законодательством РФ (п. 1 ч. 5 ст. 6 закона № 402-ФЗ).

Кредитные организации под действие данного критерия подпадают. В соответствии с пунктом 3 части 1 статьи 5 закона об аудиторской деятельности № 307-ФЗ, статьёй 42 закона о банках и банковской деятельности № 395-1 и статьёй 5 закона о консолидированной финансовой отчётности № 208-ФЗ годовая бухгалтерская (финансовая) и годовая консолидированная финансовая отчётность кредитной организации подлежит обязательному аудиту.

Таким образом, поправки в статью 6 закона № 402-ФЗ на порядок ведения банками бухгалтерского учёта не повлияли.

Поправки в статью 7 закона № 402-ФЗ в части, касающейся лиц, на которых руководитель экономического субъекта обязан возложить ведение бухгалтерского учёта, кредитных организаций также не коснулись. В части 1 этой статьи сохранена прежняя однозначная формулировка: *руководитель кредитной организации обязан возложить ведение бухгалтерского учёта на главного бухгалтера*.

Напомним, что согласно части 7 статьи 7 закона № 402-ФЗ главный бухгалтер кредитной организации должен отвечать требованиям, установленным ЦБ РФ.

О будущих отраслевых стандартах бухгалтерского учёта

Документами в области регулирования бухгалтерского учёта являются федеральные и отраслевые стандарты, рекомендации в области бухгалтерского учёта и (собственные) стандарты экономического субъекта (ч. 1 ст. 21 закона № 402-ФЗ).

Отраслевые стандарты устанавливают особенности применения федеральных стандартов в отдельных видах экономической деятельности, они не должны

противоречить федеральным стандартам (ч. 5, 15 ст. 21 закона № 402-ФЗ).

В соответствии с частью 6 статьи 21 закона № 402-ФЗ план счетов бухгалтерского учёта для кредитных организаций и порядок его применения утверждаются нормативно-правовым актом Банка России, который в силу части 1 статьи 22 закона № 402-ФЗ тоже является органом государственного регулирования бухгалтерского учёта в РФ.

К функциям Банка России как регулятора в сфере бухгалтерского учёта в пределах его компетенции отнесены (ч. 2 ст. 23 закона № 402-ФЗ):

- 1) разработка и утверждение отраслевых стандартов и обобщение практики их применения (только для кредитных организаций, Банка России и некредитных финансовых организаций (п. 14 ст. 4 закона № 86-ФЗ));
- 2) участие в подготовке и согласование программы разработки федеральных стандартов;
- 3) участие в экспертизе проектов федеральных стандартов;
- 4) участие совместно с уполномоченным федеральным органом в установленном порядке в разработке международных стандартов;
- 5) осуществление иных функций, предусмотренных законом о бухгалтерском учёте № 402-ФЗ и иными федеральными законами.

Для проведения экспертизы проектов федеральных и отраслевых стандартов при уполномоченном федеральном органе создаётся совет по стандартам бухгалтерского учёта.

В прежней редакции закона № 402-ФЗ были указаны только цели проведения экспертизы проектов *отраслевых стандартов*, совпадающие с целями экспертизы проектов федеральных стандартов.

Экспертиза проектов федеральных и отраслевых стандартов проводится Советом по стандартам на предмет (ч. 2 ст. 25 закона № 402-ФЗ):

- 1) соответствия законодательству РФ о бухгалтерском учёте;
- 2) соответствия потребностям пользователей бухгалтерской (финансовой) отчётности, а также уровню развития науки и практики бухгалтерского учёта;
- 3) обеспечения единства системы требований к бухгалтерскому учёту;
- 4) обеспечения условий для единообразного применения федеральных и отраслевых стандартов.

А вот процедура проведения указанной экспертизы в рамках процесса разработки и утверждения стандартов была прописана в статье 27 закона № 402-ФЗ только для федеральных стандартов.

С 16 ноября 2014 года в статье 27 закона № 402-ФЗ появилась новая часть 15, в которой указано, что экспертиза проекта *отраслевого стандарта* производится Советом по стандартам в порядке, установленном для проведения экспертизы федеральных стандартов. Для этого используются части 9–13 статьи 27 закона № 402-ФЗ.

Минфин России в информационном сообщении это новшество обобщил так:

- орган, разработавший проект отраслевого стандарта (Банк России — для кредитных и некредитных финансовых организаций или Минфин России — для иных видов экономической деятельности), представляет проект отраслевого стандарта в Совет по стандартам бухгалтерского учёта для проведения экспертизы;
- Совет по стандартам бухгалтерского учёта проводит экспертизу проекта отраслевого стандарта и по её результатам подготавливает мотивированное предложение о принятии или отклонении проекта;
- на основе предложения Совета по стандартам бухгалтерского учёта орган, разработавший проект отраслевого стандарта, принимает решение об утверждении отраслевого стандарта.

Об опубликовании бухгалтерских стандартов

Наряду с федеральными стандартами отраслевые стандарты утверждаются *нормативно-правовыми актами* в установленном порядке с учётом положений закона № 402-ФЗ (п. 16 ст. 21 закона № 402-ФЗ).

Все законы, а также любые нормативные акты, затрагивающие права, свободы и обязанности человека и гражданина, должны быть официально опубликованы для всеобщего сведения, т. е. обнародованы. Неопубликованные нормативно-правовые акты не применяются, не влекут правовых последствий как не вступившие в силу (ч. 3 ст. 15 Конституции РФ).

Нормативные акты Банка России должны быть зарегистрированы в порядке, установленном для государственной регистрации нормативно-правовых актов федеральных органов исполнительной власти. Не подлежат государственной регистрации нормативные акты Банка России, устанавливающие, в частности, *отраслевые стандарты бухгалтерского учёта для Банка России*, план счетов бухгалтерского учёта для Банка России и порядок его применения (ст. 7 закона о ЦБ РФ № 86-ФЗ).

Правила подготовки нормативных актов Банка России устанавливаются Банком России самостоятельно. Нормативные акты Банка России вступают в силу по истечении 10 дней после их официального опубликования в официальном издании ЦБ РФ — «Вестнике Банка России», за исключением случаев, установленных советом директоров.

Таким образом, отслеживать официальное опубликование нормативно-правовых актов, которыми утверждены федеральные и *отраслевые бухгалтерские стандарты*, нужно будет в тех изданиях, которые предусмотрены для официального опубликования остальных нормативно-правовых актов регулятора, уполномоченного утверждать соответствующие стандарты.

В ожидании новых бухгалтерских стандартов

В соответствии со статьёй 8 закона № 402-ФЗ экономический субъект самостоятельно формирует свою учётную политику и руководствуется при этом феде-

ральными и отраслевыми стандартами. Учётная политика должна применяться последовательно из года в год. В целях обеспечения сопоставимости бухгалтерской (финансовой) отчётности за ряд лет изменение учётной политики производится с начала отчётного года, если иное не обусловливается причиной такого изменения. Обновление учётной политики может производиться, в частности, при изменении требований, установленных законодательством РФ о бухгалтерском учёте, федеральными и (или) отраслевыми стандартами.

В настоящее время федеральные и отраслевые стандарты для банков пока ещё не утверждены.

Правила подготовки и уточнения программы разработки федеральных стандартов бухгалтерского учёта (за исключением программы разработки федеральных стандартов бухгалтерского учёта для организаций государственного сектора) утверждены приказом Минфина России от 11.03.13 № 26н.

Согласно пункту 4.1 правил № 26н при установлении предполагаемой даты вступления в силу *федерального стандарта* учитывается необходимость его размещения (публикации) на официальном сайте Минфина России в интернете не менее чем за шесть месяцев до начала отчётного года, за который применение стандарта при составлении бухгалтерской (финансовой) отчётности является обязательным.

До утверждения органами государственного регулирования бухгалтерского учёта федеральных и отраслевых стандартов, предусмотренных законом о бухгалтерском учёте, применяются правила ведения бухгалтерского учёта и составления бухгалтерской отчётности, утверждённые уполномоченными федеральными органами исполнительной власти и ЦБ РФ до дня вступления в силу этого закона (ч. 1 ст. 30 закона № 402-ФЗ).

Закон о бухгалтерском учёте № 402-ФЗ вступил в силу 1 января 2013 года.

Законом № 344-ФЗ часть 1 статьи 30 закона № 402-ФЗ дополнена следующим положением. До утверждения федеральных и отраслевых стандартов, предусмотренных настоящим законом о бухгалтерском учёте, уполномоченный федеральный орган исполнительной власти и ЦБ РФ вправе вносить изменения, обусловленные изменением законодательства РФ, в правила ведения бухгалтерского учёта и составления бухгалтерской отчётности, утверждённые ими до дня вступления в силу закона № 402-ФЗ.

Таким образом, в ближайшее время кредитным организациям придётся работать (в частности, утверждать учётную политику на 2015 год) на основании старых (действующих) нормативных актов ЦБ РФ. Благодаря поправкам в закон о бухгалтерском учёте регулятор пока может оперативно править эти акты в ожидании появления новых бухгалтерских стандартов.

«Мухи — отдельно, котлеты — отдельно»

Не секрет, что до сих пор некоторые законодательные акты содержат нормы, вторгающиеся в «чужую» сферу регулирования. Законодатель последовательно рабо-

тает над такими огрехами. Закон № 344-ФЗ является образцом подобной работы.

В частности, статьёй 13 закона № 344-ФЗ из Федерального закона от 29.10.98 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)», регулирующего правовые и организационно-экономические особенности лизинга, исключена статья 31, которая устанавливала право сторон договора лизинга:

- определить в договоре, на чьём балансе (лизингодателя или лизингополучателя) учитывается предмет лизинга, переданный лизингополучателю по договору лизинга;
- применять механизм ускоренной амортизации предмета лизинга.

Кроме того, статья 31 закона о лизинге № 164-ФЗ устанавливала, что амортизационные отчисления производит сторона договора лизинга, на балансе которой находится предмет лизинга.

В этой статье не уточнялось, где используется ускоренная амортизация предмета лизинга по договорённости сторон договора лизинга — в бухгалтерском, налоговом учёте или в обоих видах учёта одновременно.

Между тем правила начисления амортизации в бухгалтерском и налоговом учёте регулируются соответственно законодательством о бухгалтерском учёте и НК РФ, причём между собой эти правила никак не связаны.

Поэтому статья 31 закона о лизинге, которая не имеет отношения ни к бухгалтерскому, ни к налоговому учёту, была упразднена.

Применение повышающего коэффициента к норме амортизации:

- в бухгалтерском учёте уменьшает бухгалтерскую остаточную стоимость предмета лизинга, позволяя сэкономить на налоге на имущество, поскольку данный показатель в ряде случаев формирует налоговую базу по этому налогу (письмо Минфина России от 21.03.12 № 03-05-05-01/12);
- в налоговом учёте уменьшает платежи по налогу на прибыль за счёт увеличения «разрешённых» расходов.

В информационном сообщении Минфин России разъясняет, что после вступления закона № 344-ФЗ в силу (после упразднения статьи 31 закона о лизинге):

- порядок бухгалтерского учёта лизингового имущества регулируется указаниями об отражении в бухгалтерском учёте операций по договору лизинга, утверждёнными приказом Минфина России от 17.02.97 № 15 (далее — приказ № 15);
- применение ускоренной амортизации для целей налогообложения регулируется статьёй 259.3 НК РФ.

Большинство бухгалтерских методологических нормативных актов для коммерческих небанковских организаций (таких, как ПБУ, методические указания и т. д.) не распространяют своё действие на кредитные организации.

В приказе № 15 подобного прямого замечания нет, однако те бухгалтерские счета, которые в нём реко-

мендовано использовать для оформления бухгалтерских записей, содержатся в плане счетов бухгалтерского учёта финансово-хозяйственной деятельности для коммерческих небанковских организаций.

Так, пунктом 9 приказа № 15 установлено, что начисление амортизационных отчислений на полное восстановление лизингового имущества производится исходя из его стоимости и норм, утверждённых в установленном порядке, либо указанных норм, увеличенных в связи с применением механизма ускоренной амортизации на коэффициент не выше 3, и отражается по дебету счетов учёта издержек производства (обращения) в корреспонденции со счётом 02 «Износ основных средств», субсчёт «Износ имущества, сданного в лизинг».

Порядок отражения в бухгалтерском учёте кредитных организаций лизинговых операций установлен главой 9 приложения 9 к Положению Банка России от 16.07.12 № 385-П «О правилах ведения бухгалтерского учёта в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» (далее — Положение № 385-П). В указанной главе порядок бухгалтерского учёта предмета лизинга и начисления (неначисления) амортизации по нему ставится в зависимость от того, у какой из сторон договора лизинга на балансе ведётся учёт предмета лизинга по условиям этого договора.

Амортизация лизингодателем по лизинговому имуществу не начисляется (п. 9.5.2 приложения 9 к Положению № 385-П). Лизингополучатель, которому по договору финансовой аренды (лизинга) имущество передаётся на баланс, при начислении амортизации осуществляет бухгалтерскую запись по дебету счёта по учёту расходов и кредиту счёта по учёту амортизации основных средств, полученных в финансовую аренду (лизинг) (п. 9.6.1 приложения 9 к Положению № 385-П).

В налоговом учёте согласно подпункту 1 пункта 2 статьи 259.3 НК РФ в отношении амортизируемых основных средств, являющихся предметом договора финансовой аренды (договора лизинга), налогоплательщики, которые данные основные средства должны учитывать в соответствии с условиями такого договора, вправе применять к основной норме амортизации специальный коэффициент, но не выше 3. Указанный специальный коэффициент не применяется к основным средствам, относящимся к первой–третьей амортизационным группам.

Упразднение статьи 31 закона о лизинге, которая допускала устанавливать в договоре лизинга условие, у какой из сторон этого договора будет учитываться на балансе предмет лизинга, вовсе не препятствует такой договорённости. Ведь согласно статье 421 ГК РФ граждане и юридические лица свободны в заключении договора. При этом условия договора определяются по усмотрению сторон, кроме случаев, когда содержание соответствующего условия предписано законом или иными правовыми актами.

Заметим, что на сегодня в бухгалтерском учёте коммерческих небанковских организаций предусмот-

рены ограничения на применение ускоренной амортизации основных средств.

Минфин России предлагает следующие способы начисления амортизации объектов основных средств в бухгалтерском учёте (п. 18 Положения по бухгалтерскому учёту «Учёт основных средств» (ПБУ 6/01), утв. приказом Минфина России от 30.03.01 № 26н):

- линейный способ;
- способ уменьшаемого остатка;
- способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- способ списания стоимости пропорционально объёму продукции (работ).

При этом в пункте 19 ПБУ 6/01 применение для исчисления амортизации повышающего коэффициента не выше 3, установленного организацией, допускается только при использовании способа уменьшаемого остатка.

Похожее правило о применении повышающего коэффициента к норме амортизации предмета лизинга только для способа уменьшаемого остатка продублировано в пункте 54 Методических указаний по бухгалтерскому учёту основных средств, утверждённых приказом Минфина России от 13.10.03 № 91н.

Согласно пункту 1 ПБУ 6/01 и пункту 1 методических указаний действие этих бухгалтерских нормативных актов на кредитные организации не распространяется.

Однако в соответствии с пунктом 6.9 приложения 9 к Положению № 385-П руководитель кредитной организации по группам основных средств и нематериальных активов определяет *способы начисления амортизации* в соответствии с законодательством РФ, а также с нормативно-правовыми актами Минфина России. Способ начисления амортизации отражается в учётной политике кредитной организации.

При формировании учётной политики на 2015 год кредитной организации следует учесть, что в недалёкой перспективе возможно уточнение положений нормативно-правовых актов, в том числе в части применения ускоренной амортизации к предметам лизинга.

Напомним, что в разделе 1.2 «Совершенствование амортизационной политики» Основных направлений налоговой политики РФ на 2012 год и на плановый период 2013 и 2014 годов (одобренны Правительством РФ 07.07.11) было указано, что *предоставление права ускоренной амортизации в отношении любого имущества, являющегося предметом договора финансовой аренды (лизинга), нецелесообразно. Представляется обоснованным применение коэффициента ускоренной амортизации только при совершении лизинговых операций, соответствующих задачам модернизации экономики и обновления фондов производственного сектора.*

вернуться
к началу статьи

информация

Темп прироста комиссионных доходов банков снизится

Чистые комиссионные доходы банков замедлили темпы прироста в 1-м полугодии 2014 года до 12%, за аналогичный период прошлого года прирост составил около 17%, говорится в исследовании «Обзор рынка комиссионных доходов в 1-м полугодии 2014 года: сбавили обороты», подготовленном рейтинговым агентством «Эксперт РА». Причины замедления — в усилении надзора ЦБ РФ за сомнительными операциями, спаде деловой активности и динамики кредитования населения, а также росте конкуренции банков с сетевыми ритейлерами.

Согласно исследованию, объём чистых комиссионных доходов банков достиг 340,6 млрд руб. по итогам 1-го полугодия прошлого года, а основным фактором замедления темпов роста стало снижение прироста чистых доходов за расчётно-кассовое обслуживание (РКО). В совокупных комиссиях доходы за РКО составили около 70% в 1-м полугодии 2014 года, при этом они показали прирост менее чем в 10%.

«Замедление динамики доходов за РКО отчасти связано с ужесточением политики ЦБ РФ в отношении банков, проводящих сомнительные операции и соответственно получающих за это значительные комиссионные доходы», — отметил директор по банковским рейтингам агентства Станислав Волков. — Кредитные организации, лицензии которых были отозваны в январе–октябре 2014 года, очень много заработали на комиссиях в 2013 году — 160% по отношению к прибыли. При этом в среднем по банковскому сектору этот показатель составил 66%. Хотя доля банков с отозванными лицензиями в совокупных комиссиях невелика, политика ЦБ РФ привела к сокращению объёма операций, имеющих признаки сомнительных, и, как следствие, банковская система потеряла часть комиссионных доходов».

На замедление роста комиссионных доходов также повлияло снижение динамики кредитования розничных клиентов — 20,9% за 1-е полугодие 2014 года против 33,9% за 1-е полугодие 2013-го. Спад деловой активности в 2015 году способен существенно замедлить рост кредитных

портфелей физлиц, что, по оценкам аналитиков, повлияет на торможение комиссий. Также банки конкурируют за комиссионные доходы не только друг с другом, но и с крупными сетевыми ритейлерами, и эта конкуренция приводит к снижению банками своих тарифов.

Аналитики агентства прогнозируют, что темп прироста комиссионных доходов продолжит незначительно снижаться и достигнет 11% по итогам 2014 года и около 10% по итогам 2015 года. С одной стороны, на комиссионные доходы продолжит давить замедление розничного кредитования и ужесточение регулирования, а с другой — возможности по повышению комиссионных доходов ещё не исчерпаны. На сегодняшний день слабо развиты такие консультативные сервисы, как пенсионное планирование, запросы кредитных историй для физлиц, юридические сервисы, а также продажа страховок, не связанных с кредитованием. Банки, которые сумеют наладить продажу таких продуктов (услуг), смогут нарастить безрисковые доходы даже на фоне падения выдач кредитов физлицам.

вернуться
к содержанию

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. Факторинг, форфейтинг, гарантии

Факторинговые операции

Права требования по договору регрессного факторинга

Содержание операции	Контировка		Комментарий
	Дебет	Кредит	
Факторинг с регрессом: если уступка денежного требования финансовому агенту осуществлена в целях обеспечения исполнения ему обязательства клиента и договором финансирования под уступку требования не предусмотрено иное, финансовый агент обязан представить отчёт клиенту и передать ему сумму, превышающую сумму долга клиента, обеспеченную уступкой требования. Если денежные средства, полученные финансовым агентом от должника, оказались меньше суммы долга клиента финансовому агенту, обеспеченной уступкой требования, клиент остаётся ответственным перед финансовым агентом за остаток долга. ГК РФ от 26.01.96 № 14-ФЗ, ст. 831, п. 2			
Приобретение кредитной организацией прав требования по договору факторинга	47401	30102	— на сумму приобретённых прав требования по цене приобретения, а также затрат, связанных с приобретением прав требования фактических затрат. В цену приобретения наряду со стоимостью прав требования, определённой условиями указанной сделки, при их наличии входят затраты на оплату услуг сторонних организаций, связанные с их приобретением и регистрацией. Порядок расчётов (аванс, предоплата, отсрочка или рассрочка платежа) определяется условиями каждого конкретного договора (сделки), и, соответственно, в процессе исполнения сделки задолженность может быть как дебиторской, так и кредиторской. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.7, 3.8, 4.29, 4.31, 4.36, 4.59, приложение 11, п. 1.1, 1.2, 2.1.1. а, 2.1.1.д
	47402	30109	
		30110	
		30111	
		30114	
		40501	
		40502	
		40503	
		40601	
		40602	
		40603	
		40701	
		40702	
		40703	
		40802	
		40807	
Учёт приобретённых прав требования	47803	47401	— на сумму приобретённых прав требования по цене приобретения, а также затрат, связанных с приобретением прав требования. Операции, связанные с осуществлением сделки по приобретению права требования, отражаются в бухгалтерском учёте на дату приобретения, определённую условиями сделки. В балансе кредитной организации — приобретателя право требования учитывается в сумме фактических затрат на его приобретение. Порядок аналитического учёта по счетам учёта вложений в приобретённые права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме определяется в учётной политике кредитной организации. При этом аналитический учёт должен вестись по каждому договору.
		47402	

¹ Материал отражает точку зрения НТЦ «Орион».

Содержание операции	Контровка		Комментарий
	Дебет	Кредит	
			Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 4.59, 4.76, приложение 11, п. 1.1, 1.2, 2.1.1. а, 2.1.1. д В объём приобретаемых прав может входить как существующее требование на дату приобретения, так и будущее требование (ст. 826 ГК РФ). Таким образом, на дату приобретения подлежит учёту по цене приобретения приобретённое право требования, в номинальную стоимость которого могут входить как требования на дату перехода прав, так и различные будущие требования (например, проценты, срок начисления и уплаты которых ещё не наступил)
Отражение расходов при формировании резерва на возможные потери	70606	47804	— на сумму созданного резерва на возможные потери, символ 25302. Элементом расчётной базы является счёт 47803. Положение Банка России от 26.03.04 № 254-П, п. 3.11, 6.7, 7.4; Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 4.76, 7.1, приложение 3, п. 5.7
Внебалансовый учёт номинальной стоимости приобретённых прав требования	91418	99999	— на номинальную стоимость приобретённых прав требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме, соответствующую общему объёму приобретённых прав требования, включая основной долг, проценты, неустойки (штрафы, пени). Порядок аналитического учёта по счёту 91418 определяется в учётной политике кредитной организации. Аналитический учёт ведётся в целях обеспечения контроля за погашением приобретённых прав требования в соответствии с условиями договора, право требования по которому приобретено, и определения финансовых результатов в порядке, установленном для балансовых счетов по учёту вложений в приобретённые права требования. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 9.21, 9, приложение 11, п. 2.1.1.б
Учёт имущества, полученного в обеспечение первичного договора	99998	91311 91312 91313	— имущество, полученное в обеспечение первичного договора. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 9.20, 9.21, 9, приложение 11, п. 2.1.1
	91202	99999	— принятый на хранение предмет залога. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 9.19, 9, приложение 11, п. 2.1.1. г
Учёт комиссий по договору факторинга			Кредитные организации вправе аналогично порядку начисления и отражения в бухгалтерском учёте процентных доходов и процентных расходов утвердить в учётной политике порядок начисления и отражения в бухгалтерском учёте соответствующих сумм доходов и расходов от выполнения работ (оказания услуг), в том числе в виде комиссионного вознаграждения и комиссионного сбора, в последний рабочий день месяца, исходя из фактического объёма выполненных работ, оказанных услуг. Указанное право может быть реализовано кредитными организациями, в том числе, когда оплата производится не ежемесячно либо когда сроки уплаты не совпадают с окончанием месяца. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, приложение 3, п. 11.3

Содержание операции	Контрировка		Комментарий
	Дебет	Кредит	
Отражение доходов при начислении комиссии	47423	70601	— на сумму начисленной комиссии, символ 16203. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 4.70, 7.1, приложение 3, п. 5.9
Отражение налога на добавленную стоимость	47423	60309	— на сумму НДС по начисленной комиссии. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 4.70, 6.8; НК РФ от 05.08.2000 № 117-ФЗ, часть 2, ст. 149, п. 3
Поступление денежных средств в оплату комиссий	30102 30109 30110 30111 30114 30232 40501 40502 40503 40601 40602 40603 40701 40702 40703 40802 40807	47423	— на сумму поступивших денежных средств в оплату комиссий (в том числе НДС). Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.7, 3.8, 3.27, 4.29, 4.31, 4.36, 4.70
Реализация приобретённых прав требования	30102 30109 30110 30111 30114 30232 40501 40502 40503 40601 40602 40603 40701 40702 40703 40802 40807	61212	— на сумму поступивших от должника (заёмщика) денежных средств. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.7, 3.8, 3.27, 4.29, 4.31, 4.36, 6.22, приложение 11, п. 2.2.2.a
	47402		— на сумму, определённую условиями сделки, при реализации (перепродаже) приобретённых прав требования. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 4.59
	61212	47803	— на сумму части требования, рассчитываемой пропорционально отношению суммы частичного платежа к номинальной стоимости права требования. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 4.76, 6.22, приложение 11, п. 2.1.2.б
	61212	47401	— на сумму части полученной выручки, превышающей сумму долга клиента, обеспеченную уступкой требования. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 4.59, 6.22; ГК РФ от 26.01.96 № 14-ФЗ, ст. 831, п. 2

Содержание операции	Контрировка		Комментарий
	Дебет	Кредит	
	47401	30102 30109 30110 30111 30114 30232 40501 40502 40503 40601 40602 40603 40701 40702 40703 40802 40807	— перечисление клиенту части полученной выручки, превышающей сумму долга клиента, обеспеченную уступкой требования. Финансовый агент обязан представить отчёт клиенту и передать ему сумму, превышающую сумму долга клиента, обеспеченную уступкой требования. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.7, 3.8, 3.27, 4.29, 4.31, 4.36, 4.59; ГК РФ от 26.01.96 № 14-ФЗ, ст. 831, п. 2
	99999	91418	— сумма платежа списывается с внебалансового учёта (с соблюдением очередности, определённой в первичном договоре). Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 9.21, 9, приложение 11, п. 2.1.2.в
Отражение налога на добавленную стоимость	61212	60309	— на сумму НДС в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях. В соответствии со статьёй 155 НК РФ налоговая база по НДС при уступке первоначальным кредитором денежного требования, вытекающего из договора реализации товаров (работ, услуг), или при переходе указанного требования к другому лицу на основании закона определяется как сумма превышения суммы дохода, полученного первоначальным кредитором при уступке права требования, над размером денежного требования, права по которому уступлены. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 6.8, 6.22, приложение 11, п. 1.3, 2.1.2.г
Отражение доходов от выбытия (погашения) права требования	61212	70601	— отнесение финансового результата на счета учёта доходов при положительном результате, символ 12401. Финансовый результат от выбытия права требования определяется как разница между ценой приобретения права требования и ценой его реализации либо суммой, погашенной должником (заёмщиком) в соответствии с условиями договора, право требования по которому приобретено, за вычетом в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях сумм налога на добавленную стоимость. В случае если платежи в оплату реализуемого (погашаемого) права требования производятся частями, финансовый результат определяется как разница между суммой частичного платежа и суммой реализуемой (погашаемой) части права требования, рассчитываемой пропорционально отношению суммы частичного платежа к номинальной стоимости права требования. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 6.22, 7.1, приложение 3, п. 4.10, приложение 11, п. 1.3, 2.1.2.г

вернуться
к началу статьи

вернуться
к содержанию

Содержание операции	Контрировка		Комментарий
	Дебет	Кредит	
Отражение расходов от выбытия (погашения) права требования	70606	61212	— отнесение финансового результата на счета учёта расходов при отрицательном результате, символ 22201. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 6.22, 7.1, приложение 3, п. 4.10, приложение 11, п. 1.3, 2.1.2.г
	91311 91312 91313	99998	— списание имущества, полученного в обеспечение первичного договора. Положение Банка России от 16.07.12, № 385-П, п. 9.20, 9.21, 9, приложение 11, п. 2.1.2.д
	99999	91202	— списание принятого на хранение предмета залога. Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 9.19, 9
Отражение доходов при восстановлении резерва на возможные потери при погашении права требования (его части)	47804	70601	— на сумму ранее созданного резерва на возможные потери, символ 16305. Элементом расчётной базы является счёт 47803. Положение Банка России от 26.03.04 № 254-П, п. 3.11, 6.7, 7.4; Положение Банка России от 16.07.12 № 385-П, п. 4.76, 7.1, приложение 3, п. 5.7

информация

Ситуация на валютном рынке управляемая

Проблемы с валютной и рублёвой ликвидностью российской банковской системы в 2014–2016 годах были рассмотрены на заседании совета по финансовому регулированию и денежно-кредитной политике ассоциации «Россия». Выступивший на совете директор департамента денежно-кредитной политики Банка России Игорь Дмитриев отметил, в частности, что валютное РЕПО в настоящее время может полностью удовлетворить потребности участников рынка.

Президент Ассоциации региональных банков России, заместитель председателя комитета Госдумы РФ по финансовому рынку Анатолий Аксаков отметил, что дефицит ликвидности является уже хроническим и в последнее время усугубляется. Впрочем, последние изменения могут быть связаны с действиями регулятора для стабилизации ситуации на валютном рынке, и после того, как ситуация нормализуется, ЦБ РФ будет активнее предоставлять ликвидность, сказал он.

А. Аксаков отметил, что доля средств ЦБ РФ в пассивах банков удвоилась за достаточно короткий срок и сейчас уже превышает 10%. «Это говорит о том, что Банк России и так уже вышел на предельные уровни поддержки и дальше нужно

задействовать какие-то иные возможности для того, чтобы купировать дефицит ликвидности и создать более благоприятную ситуацию для нормальной работы банков на рынке», — сказал он.

По словам директора департамента денежно-кредитной политики Банка России Игоря Дмитриева, закрытие внешних рынков создало повышенный спрос на валюту, возникли соответствующие дисбалансы на валютном рынке, которые быстро не закрываются.

«На наш взгляд, предстоящие большие потоки на последний квартал 2014 года и 2015 год частично могут быть удовлетворены за счёт рефинансирования на рынках, частично погашены за счёт активов, имеющихся в распоряжении как банковского, так и корпоративного секторов, частично потоки восстановятся после подстройки текущего счёта к новым реалиям», — сказал он. Тем не менее, так как эти процессы займут длительное время, могут быть разрывы именно здесь по срокам между платежами, и Банк России ввёл инструмент на возвратной основе — РЕПО в иностранной валюте.

По словам И. Дмитриева, ставки, установленные по этим инструментам, в первую очередь долгосрочным, более чем адекватны рыночным условиям. «Мы готовы к тому, что первое время спрос будет не на самом высоком уровне, потому что были

интервенции по сглаживанию курса в октябре — начале ноября 2014 года, и они уже во многом удовлетворили потребности в валюте. По мере того как дальше будут подходить сроки платежей, спрос на данные инструменты может возрасти. Объём 50 млрд долл., на наш взгляд, является достаточным, но при необходимости он будет увеличен», — сказал он.

Если говорить о рублёвой ликвидности, то «дефицит с нами надолго, и это во многом нормальное явление для любого центрального банка», подчеркнул И. Дмитриев. По его оценке, в настоящее время ситуация управляемая, количество инструментов достаточно и покрывает потребность в рублёвой ликвидности. В течение 2015 года дефицит может возрасти, что зафиксировано в основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики.

Согласно базовому прогнозу на конец 2015 года, изложенному И. Дмитриевым, спрос на банковскую ликвидность практически останется без изменений, остатки средств на счетах расширенного правительства несколько снизятся, международные резервы также незначительно сократятся, при этом валовый кредит продолжит рост, что будет связано с эмиссией наличных денег и необходимостью уплаты процентов по полученному рефинансированию.

Спорные вопросы обложения НДФЛ

В данной статье мы проанализируем спорные вопросы налогообложения доходов, компенсационных и иных выплат иностранных сотрудников, не являющихся налоговыми резидентами РФ, направленных в служебную командировку в иностранное государство.

Рассмотрим следующую ситуацию. В российской организации по трудовому договору работает иностранный гражданин, который не является резидентом Российской Федерации. Данный работник был отправлен в командировку в иностранное государство, за ним сохранился средний заработок в соответствии с трудовым законодательством. У организации в рассматриваемой ситуации как у налогового агента возникает закономерный вопрос: по какой ставке НДФЛ в рассматриваемой ситуации необходимо облагать средний заработок, сохранённый работнику?

Забегая вперёд, отметим, что в рассматриваемой ситуации средний заработок, сохранённый иностранному работнику, необходимо облагать НДФЛ по ставке в размере 30%, что соответствует позиции официальных органов.

В рамках данной статьи дадим анализ соответствующим нормам НК РФ, иным нормативно-правовым актам, последним и актуальным изменениям налогового и иного российского законодательства, а также позиции официальных органов по рассматриваемому вопросу.

Обратимся сначала к регулирующим нормам права.

В соответствии с пунктом 1 статьи 209 НК РФ объектом налогообложения признаётся доход, полученный налогоплательщиками от источников в РФ, для физических лиц, не являющихся налоговыми резидентами РФ.

На основании пункта 1 статьи 207 НК РФ налогоплательщиками налога на доходы физических лиц признаются физические лица, являющиеся налоговыми резидентами РФ, а также физические лица, получающие доходы от источников в РФ, не являющиеся налоговыми резидентами РФ.

В силу пункта 2 статьи 207 НК РФ налоговыми резидентами признаются физические лица, фактически находящиеся в РФ не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев. Период нахождения физического лица в РФ не прерывается на периоды его выезда за пределы территории РФ для краткосрочного (менее шести месяцев) лечения или обучения, а также для исполнения трудовых или иных обязанностей, связанных с выполнением работ (оказанием услуг) на морских месторождениях углеводородного сырья.

В пункте 3 статьи 207 НК РФ регламентировано, что независимо от фактического времени нахождения

в РФ налоговыми резидентами РФ признаются российские военнослужащие, проходящие службу за границей, а также сотрудники органов государственной власти и органов местного самоуправления, командированные на работу за пределы РФ.

Согласно части 1 статьи 166 ТК РФ служебная командировка — поездка работника по распоряжению работодателя на определённый срок для выполнения служебного поручения вне места постоянной работы. Служебные поездки работников, постоянная работа которых осуществляется в пути или имеет разъездной характер, служебными командировками не признаются.

В статье 167 ТК РФ установлено, что при направлении работника в служебную командировку ему гарантируется сохранение места работы (должности) и среднего заработка, а также возмещение расходов, связанных со служебной командировкой.

В соответствии с пунктом 3 статьи 224 НК РФ налоговая ставка устанавливается в размере 30% в отношении всех доходов, получаемых физическими лицами, не являющимися налоговыми резидентами РФ.

На основании пункта 1 статьи 24 НК РФ налоговыми агентами признаются лица, на которых в соответствии с данным кодексом возложены обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщика и перечислению налогов в бюджетную систему РФ.

В силу подпункта 1 пункта 1 статьи 24 НК РФ налоговые агенты обязаны правильно и своевременно исчислять, удерживать из денежных средств, выплачиваемых налогоплательщикам, и перечислять налоги в бюджетную систему РФ на соответствующие счета Федерального казначейства.

Таким образом, исходя из анализа вышеприведённых норм налогового и трудового законодательства в их взаимосвязи следует, что когда иностранный работник, не являющийся налоговым резидентом РФ, направляется в командировку в иностранное государство, то за ним также сохраняется средний заработок, который для целей обложения НДФЛ является доходом, полученным от источника на территории РФ. Соответственно такой доход подлежит обложению НДФЛ по налоговой ставке в размере 30%. У организации-работодателя как налогового агента возникает обязанность удержать и перечислить налог, исходя из обозначенной налоговой ставки.

Рассмотрим позицию официальных органов по данному вопросу.

Так, в письме ФНС России от 19.03.13 № ЕД-3-3/945 разъясняется, что средняя заработная плата, сохраняемая работнику, не являющемуся налоговым резидентом РФ, за время исполнения им трудовых обязан-

ностей за границей, относится к доходам от источников в РФ и на основании статьи 224 НК РФ подлежит налогообложению в РФ по ставке 30%.

Также в письме ФНС России от 19.03.14 № ЕД-4-2/4938 указывается, что суммы среднего заработка работника, суточные, суммы возмещения командировочных расходов по своей сути являются гарантией и не признаются вознаграждением за выполнение трудовых обязанностей за пределами РФ в смысле подпункта 6 пункта 3 статьи 208 НК РФ, а относятся к доходам от источников в РФ. Учитывая изложенное, средняя заработная плата, сохраняемая работнику, не являющемуся налоговым резидентом РФ, за время исполнения им трудовых обязанностей за границей на основании статьи 224 НК РФ подлежит обложению налогом на доходы физических лиц по ставке 30%.

В любой ситуации, когда работник направляется в командировку, ему выплачиваются суточные. Рассмотрим ситуацию, когда суточные выплачиваются в иностранной валюте в пределах сумм, эквивалентных 2500 руб.

Отметим, что суточные, выплачиваемые иностранному гражданину — работнику организации, не имеющему статуса резидента РФ, не подлежат обложению НДФЛ.

Так, в соответствии с частью 1 статьи 168 ТК РФ в случае направления в служебную командировку работодатель обязан возмещать работнику дополнительные расходы, связанные с проживанием вне места постоянного жительства (суточные).

На основании пункта 3 статьи 217 НК РФ не подлежат налогообложению (освобождаются от налогообложения) все виды установленных действующим законодательством РФ, законодательными актами субъектов РФ, решениями представительных органов местного самоуправления компенсационных выплат (в пределах норм, установленных в соответствии с законодательством РФ), связанных с исполнением налогоплательщиком трудовых обязанностей (включая переезд на работу в другую местность и возмещение командировочных расходов).

В силу пункта 3 статьи 217 НК РФ при оплате работодателем налогоплательщику расходов на командировки как внутри страны, так и за её пределы в доход, подлежащий налогообложению, не включаются суточные, выплачиваемые в соответствии с законода-

тельством РФ, но не более 700 руб. за каждый день нахождения в командировке на территории РФ и не более 2500 руб. за каждый день нахождения в заграничной командировке, а также фактически произведенные и документально подтвержденные целевые расходы на проезд до места назначения и обратно, сборы за услуги аэропортов, комиссионные сборы, расходы на проезд в аэропорт или на вокзал в местах отправления, назначения или пересадок, на провоз багажа, расходы по найму жилого помещения, оплате услуг связи, получению и регистрации служебного заграничного паспорта, получению виз, а также расходы, связанные с обменом наличной валюты или чека в банке на наличную иностранную валюту.

Таким образом, исходя из анализа вышеприведенных норм ТК РФ и НК РФ следует, что если суточные не превышают 2500 руб., выплачиваемых работнику, находящемуся в командировке в иностранном государстве, то они не подлежат обложению НДФЛ. Необходимо обратить внимание, что данная норма в равной степени распространяется как на случаи, когда работник обладает статусом налогового резидента РФ, так и при отсутствии такого статуса у работника. Соответственно, если суточные выплачиваются в большем размере, то организация-работодатель как налоговый агент обязана удержать с них НДФЛ и перечислить его в бюджет.

Обратимся к позиции ФНС России.

Так, в письме ФНС России от 19.03.13 № ЕД-3-3/945 указывается, что согласно положениям пункта 3 статьи 217 НК РФ суточные в иностранной валюте в пределах сумм, эквивалентных 2500 руб. за каждый день пребывания в заграничной командировке, не подлежат обложению налогом на доходы физических лиц.

Также в письме ФНС России от 16.01.13 № ЕД-3-3/81 разъясняется, что согласно положениям пункта 3 статьи 217 НК РФ суточные в иностранной валюте в пределах сумм, эквивалентных 2500 руб. за каждый день пребывания в заграничной командировке, налогообложению не подлежат независимо от налогового статуса их получателя.

Таким образом, из анализа вышеприведенных норм, а также позиции официальных органов следует вывод, что в рассматриваемой ситуации суточные, выплачиваемые иностранному гражданину — работнику организации, не имеющему статуса резидента РФ, не подлежат обложению НДФЛ. ■

Размещение рекламы в журналах

(495) 778-91-20



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



Налоговый мониторинг

НК РФ дополнен разделом V.2 «Налоговый контроль в форме налогового мониторинга». Положения раздела V.2 НК РФ вступают в силу 1 января 2015 года, применяются в отношении участников консолидированной группы налогоплательщиков с 1 января 2016 года.

(Федеральный закон
от 04.11.14 № 348-ФЗ)

Предмет налогового мониторинга

Правильность исчисления, полнота и своевременность уплаты (перечисления) налогов и сборов, обязанность по уплате (перечислению) которых возложена на налогоплательщика (плательщика сбора, налогового агента) — организацию

Заявление о проведении налогового мониторинга

Организация вправе обратиться в налоговый орган с заявлением о проведении налогового мониторинга при одновременном соблюдении следующих условий:

- совокупная сумма НДС, акцизов, налога на прибыль организаций и налога на добычу полезных ископаемых, подлежащих уплате в бюджетную систему РФ за календарный год, предшествующий году, в котором представляется заявление о проведении налогового мониторинга, без учёта налогов, подлежащих уплате в связи с перемещением товаров через таможенную границу Таможенного союза, составляет не менее 300 млн руб.;
- суммарный объём полученных доходов, по данным годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности организации, за календарный год, предшествующий году, в котором представляется заявление о проведении налогового мониторинга, составляет не менее 3 млрд руб.;
- совокупная стоимость активов, по данным бухгалтерской (финансовой) отчётности организации, на 31 декабря календарного года, предшествующего году, в котором представляется заявление о проведении налогового мониторинга, составляет не менее 3 млрд руб.

Срок подачи заявления о проведении налогового мониторинга

Заявление представляется организацией в налоговый орган по местонахождению данной организации *не позднее 1 июля года*, предшествующего периоду, за который проводится налоговый мониторинг.

Организация, отнесённая к категории крупнейших налогоплательщиков, представляет заявление о проведении налогового мониторинга в налоговый орган по месту её учёта в качестве крупнейшего налогоплательщика.

С заявлением о проведении налогового мониторинга представляются:

- регламент информационного взаимодействия;
- информация об организациях, о физических лицах, которые прямо и (или) косвенно участвуют в организации, представляющей заявление о проведении налогового мониторинга, и при этом доля такого участия составляет более 25%;
- учётная политика для целей налогообложения организации, действующая в календарном году, в котором представлено заявление о проведении налогового мониторинга.

Организация, представившая заявление о проведении налогового мониторинга, до принятия налоговым органом решения о проведении налогового мониторинга или решения об отказе в проведении налогового мониторинга может отозвать его на основании письменного заявления.

В случае отзыва заявления о проведении налогового мониторинга такое заявление не считается поданным.

В регламенте информационного взаимодействия указываются:

- порядок представления налоговому органу документов (информации), служащих основаниями для исчисления (удержания), уплаты (перечисления) налогов и сборов в электронной форме, и (или) доступа к информационным системам организации, в которых содержатся указанные документы (информация), по выбору организации;

- порядок ознакомления налогового органа с подлинниками таких документов в случае необходимости;
- порядок отражения организацией в регистрах бухгалтерского и налогового учёта доходов, расходов и объектов налогообложения, сведения об аналитических регистрах налогового учёта, а также информация о системе внутреннего контроля данной организации за правильностью исчисления (удержания), полнотой и своевременностью уплаты (перечисления) налогов и сборов (при наличии такой системы внутреннего контроля).

(НК РФ (часть 1) от 31.07.98 № 146-ФЗ, ст. 105.26, п. 3, 6, ст. 105.27, п. 1–3)

Проведение налогового мониторинга

Налоговый мониторинг проводится налоговым органом на основании решения о проведении налогового мониторинга.

Период проведения налогового мониторинга

Периодом, за который проводится налоговый мониторинг, является календарный год, следующий за годом, в котором организация представила в налоговый орган заявление о проведении налогового мониторинга.

Проведение налогового мониторинга начинается 1 января года, за который проводится налоговый мониторинг, и оканчивается 1 октября года, следующего за периодом, за который проводился налоговый мониторинг.

По результатам рассмотрения заявления о проведении налогового мониторинга и документов (информации), представленных организацией, руководитель (заместитель руководителя) налогового органа до 1 ноября года, в котором представлено заявление о проведении налогового мониторинга, принимает одно из следующих решений:

- решение о проведении налогового мониторинга;
- решение об отказе в проведении налогового мониторинга.

Решение об отказе в проведении налогового мониторинга

Решение об отказе в проведении налогового мониторинга должно быть мотивированным.

Основанием для принятия решения об отказе в проведении налогового мониторинга является:

- непредставление или представление не в полном объеме организацией документов (информации), подаваемых вместе с заявлением о проведении налогового мониторинга;
- несоблюдение организацией установленных условий;
- несоответствие регламента информационного взаимодействия установленным форме и требованиям к регламенту информационного взаимодействия.

Решение о проведении налогового мониторинга (решение об отказе в проведении налогового монито-

ринга) направляется организации в течение пяти дней со дня его принятия.

Налоговый мониторинг прекращается досрочно в следующих случаях:

- неисполнение организацией регламента информационного взаимодействия, которое стало препятствием для проведения налогового мониторинга;
- выявление налоговым органом факта представления организацией недостоверной информации в ходе проведения налогового мониторинга;
- систематическое (два раза и более) непредставление налоговому органу в ходе проведения налогового мониторинга документов (информации), пояснений.

Налоговый орган уведомляет в письменной форме организацию о досрочном прекращении налогового мониторинга в течение десяти дней со дня установления указанных обстоятельств, но не позднее 1 сентября года, следующего за периодом, за который проводится налоговый мониторинг.

Налоговый мониторинг проводится уполномоченными должностными лицами налогового органа в соответствии с их служебными обязанностями по местонахождению налогового органа.

Если при проведении налогового мониторинга выявлены противоречия между сведениями, содержащимися в представленных документах (информации), либо выявлены несоответствия сведений, представленных организацией, сведениям, содержащимся в документах, имеющихся у налогового органа, налоговый орган сообщает об этом организации с требованием представить *в течение пяти дней* необходимые пояснения или внести соответствующие исправления в течение *десяти дней*.

В случае если после рассмотрения представленных организацией пояснений либо при их отсутствии налоговый орган установит факт, свидетельствующий о неправильном исчислении (удержании), неполной или несвоевременной уплате (перечислении) налогов и сборов, налоговый орган обязан составить *мотивированное мнение*.

(НК РФ (часть 1) от 31.07.98 № 146-ФЗ, ст. 105.26, п. 2, 4, 5, ст. 105.27, п. 4–6, ст. 105.28, ст. 105.29, п. 1, 2)

Истребование документов (информации)

При проведении налогового мониторинга налоговый орган вправе истребовать у организации необходимые документы (информацию), пояснения, связанные с правильностью исчисления (удержания), полнотой и своевременностью уплаты (перечисления) налогов и сборов.

Руководитель (заместитель руководителя) налогового органа вправе на основании указанного уведомления *в течение двух дней со дня его получения продлить сроки* представления организацией документов (информации), пояснений или отказать в продлении сроков, о чём выносится отдельное решение.

Порядок представления истребуемых документов (пояснений)	
Истребуемые документы (информация), пояснения могут быть: - представлены в налоговый орган лично или через представителя; - направлены по почте заказным письмом; - переданы в электронной форме по телекоммуникационным каналам связи; - переданы в порядке, предусмотренном регламентом информационного взаимодействия.	
Документы составлены на бумажном носителе	Представление документов на бумажном носителе производится в виде заверенных организацией копий. Не допускается требование нотариального удостоверения копий документов, представляемых в налоговый орган (должностному лицу), если иное не предусмотрено законодательством РФ
Документы составлены в электронной форме	В случае если истребуемые у организации документы составлены в электронной форме по установленным форматам, организация вправе направить их в налоговый орган в электронной форме по телекоммуникационным каналам связи
Срок представления истребуемых документов (пояснений)	



Документы (информация), пояснения, которые были истребованы при проведении налогового мониторинга, представляются организацией в течение десяти дней со дня получения соответствующего требования. В случае если организация не имеет возможности представить истребуемые документы (информацию), пояснения в течение установленного срока, эта организация в течение дня, следующего за днём получения требования о представлении документов (информации), пояснений, письменно уведомляет должностных лиц налогового органа, проводящих налоговый мониторинг, о невозможности представления в указанный срок документов (информации), пояснений с указанием причин, по которым истребуемые документы (информация), пояснения не могут быть представлены в установленный срок, и о сроках, в течение которых организация может представить истребуемые документы (информацию), пояснения

В ходе проведения налогового мониторинга налоговый орган *не вправе истребовать* у организации документы, ранее представленные в налоговый орган в виде заверенных организацией копий.

(НК РФ (часть 1) от 31.07.98 № 146-ФЗ, ст. 105.29, п. 3–6)

Мотивированное мнение налогового органа

Мотивированное мнение налогового органа	
Отражает позицию налогового органа по вопросам правильности исчисления (удержания), полноты и своевременности уплаты (перечисления) налогов и сборов	
Направляется организации при проведении налогового мониторинга	
Подписывается руководителем (заместителем руководителя) налогового органа	
Налоговый орган составляет мотивированное мнение по собственной инициативе или по запросу организации	
Мотивированное мнение по инициативе налогового органа	Мотивированное мнение по инициативе налогового органа составляется в случае, если при проведении налогового мониторинга налоговым органом установлен факт, свидетельствующий о неправильном исчислении (удержании), неполной или несвоевременной уплате (перечислении) организацией налогов и сборов.



	Мотивированное мнение направляется организации в течение пяти дней со дня его составления. Указанное мотивированное мнение может быть составлено не позднее чем за три месяца до окончания срока проведения налогового мониторинга
Мотивированное мнение по запросу организации	Запрос о представлении мотивированного мнения направляется организацией в налоговый орган, проводящий налоговый мониторинг, при наличии у неё сомнений или в случае неясности по вопросам правильности исчисления (удержания), полноты и своевременности уплаты (перечисления) налогов и сборов за период проведения в отношении этой организации налогового мониторинга по результатам совершённых фактов хозяйственной жизни организации. В запросе о представлении мотивированного мнения излагается позиция организации по указанным вопросам. Запрос о представлении мотивированного мнения может быть направлен организацией не позднее 1 июля года, следующего за периодом, за который проводится налоговый мониторинг. Мотивированное мнение по запросу организации должно быть направлено этой организации налоговым органом, получившим запрос, в течение одного месяца со дня получения указанного запроса. Срок направления мотивированного мнения по запросу организации может быть продлён налоговым органом на один месяц для истребования у этой организации или у иных лиц документов (информации), необходимых для подготовки мотивированного мнения. О продлении срока направления мотивированного мнения налоговый орган сообщает организации в письменной форме в течение трёх дней со дня принятия соответствующего решения. О согласии с мотивированным мнением организация уведомляет налоговый орган, которым составлено это мотивированное мнение, в течение одного месяца со дня его получения с приложением документов, подтверждающих выполнение указанного мотивированного мнения (при их наличии)

Организация выполняет мотивированное мнение:

- путем учёта изложенной в нём позиции налогового органа в налоговом учёте, налоговой декларации (расчёте);
- путем подачи уточнённой налоговой декларации (расчёта);
- иным способом.

В случае несогласия с мотивированным мнением организация в течение одного месяца со дня его получения представляет разногласия в налоговый орган, которым составлено это мотивированное мнение.

Налоговый орган, получивший указанные разногласия, обязан в течение трех дней со дня их получения направить эти разногласия со всеми имеющимися у него материалами для инициирования проведения взаимосогласительной процедуры в федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов.

Налоговый орган в срок не позднее двух месяцев с даты окончания проведения налогового мониторинга уведомляет организацию о наличии (об отсутствии)

невыполненных мотивированных мнений, направленных организации в ходе проведения налогового мониторинга.

При проведении налогового мониторинга налоговый орган *не вправе* направлять организации мотивированное мнение по вопросам, связанным с осуществлением контроля соответствия цен, применённых организацией в контролируемых сделках, рыночным ценам.

(НК РФ (часть 1) от 31.07.98 № 146-ФЗ, ст. 105.30)

Взаимосогласительная процедура

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, после получения разногласий и материалов, представленных налоговым органом в случае несогласия организации с мотивированным мнением, инициирует проведение взаимосогласительной процедуры.

Взаимосогласительная процедура проводится руководителем (заместителем руководителя) федерального органа исполнительной власти, уполномоченного по контролю и надзору в области налогов и сборов, в течение одного месяца со дня получения разногласий и материалов, представленных налоговым органом, с участием налогового органа, которым состав-

лено мотивированное мнение, и организации (её представителя), которая представила разногласия.

По результатам взаимосогласительной процедуры федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, уведомляет организацию об изменении мотивированного мнения либо оставлении мотивированного мнения без изменения.

Уведомление об изменении мотивированного мнения либо оставлении мотивированного мнения без изменения



Подписывается руководителем (заместителем руководителя) федерального органа исполнительной власти, уполномоченного по контролю и надзору в области налогов и сборов

Вручается или направляется организации в течение трёх дней со дня его составления

Организация в течение одного месяца со дня получения уведомления об изменении мотивированного мнения либо оставлении мотивированного мнения без изменения уведомляет налоговый орган, которым составлено мотивированное мнение, о согласии (несогласии) с мотивированным мнением с приложением документов, подтверждающих выполнение указанного мотивированного мнения (при их наличии)

(НК РФ (часть 1) от 31.07.98 № 146-ФЗ, ст. 105.31)

вернуться
к началу статьи

информация

Банкиры предлагают изменить порядок расчёта ПСК

Ассоциация российских банков направила в Банк России письмо с предложением внести изменения в порядок ежеквартального расчёта среднерыночного значения полной стоимости потребительского кредита (ПСК).

Недоумение у членов ассоциации вызывает уровень процентных ставок по кредитам с лимитом кредитования на сумму от 100 тыс. до 300 тыс. рублей, опубликованных в таблице ЦБ РФ. В соответствии с расчётом регулятора среднерыночное значение ПСК по данной категории в период с 1 по 30 сентября 2014 года составляет 23,648% годовых. Максимально близкие к этому показателю значения процентных ставок указаны и для кредитов, обеспеченных залогом автотранспортных средств (23,411% годовых).

Такое совпадение ПСК по необеспеченным «карточным» кредитам и кредитам, обеспеченным залогом автотранспортных средств, представляется не соответствующим основополагающим принципам оценки рисков при кредитовании, отмечается в письме ассоциации. Анализ предложений кредитных карт от банков с крупнейшими долями рынка, опубликованных на сайтах этих банков, свидетельствует об отсутствии платёжных

карт со ставкой менее 17% годовых по классическим кредитным картам и ставкой менее 20% годовых по овердрафту для дебетовых карт. В то же время в соответствии с таблицей ЦБ РФ среднерыночное значение ПСК для потребительских кредитов с лимитом кредитования свыше 300 тыс. руб. составляет 16,811% годовых.

По мнению аналитиков, использование такого подхода может привести к значительному сужению рынка классических кредитных карт и вынужденному росту спроса потребителей на услуги МФО.

В связи с этим ассоциация просит регулятора внести изменения в пункт 2 Указания Банка России от 29.04.14 № 3249-У «О порядке определения Банком России категорий потребительских кредитов (займов) и о порядке ежеквартального расчёта и опубликования среднерыночного значения полной стоимости потребительского кредита (займа)» и исключить перечисленные выше категории банковских потребительских кредитов из-под ограничения ПСК.

Розничное кредитование — поиск новых резервов

На V форуме НБКИ, где обсуждались актуальные вопросы в сфере риск-менеджмента, заместитель председателя Банка

России Василий Поздышев в целом оптимистично оценил ситуацию в банковской сфере, в частности в потребительском кредитовании. По его прогнозу, активы российских банков по итогам 2014 года составят 70 трлн руб. (рост на 22%), а общий портфель кредитов физлицам уже превысил 11 трлн руб. (рост почти на 17%). Вместе с тем рост необеспеченного кредитования замедляется.

По словам заместителя директора ФСС России Татьяны Игнатьевой, в последние годы наметилась устойчивая тенденция на увеличение количества дел о взыскании задолженности. Так, с начала 2014 года таких дел насчитывалось около 2,8 млн на сумму 1,8 трлн руб., из которой почти 97% составляют взыскания по обязательствам физлиц. С учётом частичного взыскания общая сумма возвращённых средств за 10 месяцев 2014 года составила 67,5 млрд руб.

Директор по маркетингу НБКИ Алексей Волков отметил, что необходима более тщательная сегментация клиентов по возрасту, доходам, занимаемым должностям, регионам и т. д. Соотношение долга к доходу россиян в сравнении с рядом развитых стран невелико, надо только найти соответствующие ниши, где кредитование будет результативным.

вернуться
к содержанию

Анатолий СПЕРАНСКИЙ

Счета фондов капремонта — новый источник «длинных» денег

С нынешнего года у ряда банков появятся новые источники «длинных» денег — это средства фондов капитального ремонта, учитываемые на специальных счетах. В принципе, отчисления на капитальный ремонт жилья и раньше присутствовали отдельной строкой в счетах, выставляемых собственникам квартир за коммунальные услуги. Тем не менее ситуация изменяется весьма существенно.

Дело в том, что ранее начисляемые суммы на капитальный ремонт исчислялись исходя из весьма низкой ставки. Так, автору довелось перечислять на капитальный ремонт денежные средства, исходя из ставки 0,63 руб. за 1 м². Поэтому не удивительно, что когда дело дошло до капитального ремонта кровли, то на счете капремонта дома оказалось около 130 тыс. руб. Понятно, что на эту сумму капремонт крыши многоквартирного дома, в котором шесть подъездов, не сделаешь. Поэтому пришлось прибегнуть к услугам Фонда содействия реформированию ЖКХ в плане софинансирования.

Изменения, внесённые в Жилищный кодекс РФ, предполагают увеличение бремени, возлагаемого на собственников жилья в целях накопления денежных средств на капитальный ремонт многоквартирных домов. Согласно статье 72 Конституции РФ жилищное законодательство находится в совместном ведении РФ и субъектов Федерации. Поскольку капремонт — мероприятие дорогое и выполняется не каждый год, средства фонда капитального ремонта должны накапливаться постепенно (годами) на специальных счетах, открытых в кредитных организациях РФ.

Ниже мы рассмотрим основные нормативные положения, связанные с образованием и обслуживанием специальных счетов для учёта денежных средств фонда капремонта.

Собственники помещений в многоквартирном доме, как правило, обязаны уплачивать ежемесячные взносы на капитальный ремонт общего имущества в многоквартирном доме. Минимальный размер взноса на капремонт устанавливается нормативно-правовым актом субъекта РФ исходя из занимаемой общей площади помещения в многоквартирном доме, принадлежащего собственнику такого помещения, и может быть дифференцирован в зависимости от муниципального образования, в котором расположен многоквартирный дом, с учётом его типа и этажности, стоимости проведения капремонта отдельных элементов строительных конструкций и инженерных систем многоквартирного

дома, нормативных сроков их эффективной эксплуатации до проведения очередного капремонта, а также с учётом установленного ЖК РФ и нормативно-правовым актом субъекта РФ перечня работ по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме. Общим собранием собственников помещений в многоквартирном доме может быть установлен больший размер ежемесячных взносов на капитальный ремонт общего имущества дома.

Взносы на капитальный ремонт, уплаченные собственниками помещений в многоквартирном доме, проценты, уплаченные собственниками таких помещений в связи с ненадлежащим исполнением ими обязанности по уплате взносов на капитальный ремонт, проценты, начисленные за пользование денежными средствами, находящимися на специальном счёте, образуют фонд капитального ремонта (ФКР). Его размер исчисляется как сумма поступлений в фонд за вычетом сумм, перечисленных за счёт средств ФКР в оплату стоимости оказанных услуг и (или) выполненных работ по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме и авансов за указанные услуги и (или) работы.

ФКР формируется одним из следующих способов (конкретный способ определяют собственники помещений в многоквартирном доме):

- перечислением взносов на капитальный ремонт на специальный счёт в целях формирования ФКР в виде денежных средств, находящихся на специальном счёте (т. е. формирование фонда на специальном счёте);
- перечислением взносов на капитальный ремонт на счёт регионального оператора в целях формирования ФКР в виде обязательственных прав собственников помещений в многоквартирном доме в отношении регионального оператора (иначе говоря, формирование ФКР на счёте регионального оператора).

В бухгалтерском учёте кредитных организаций региональному оператору открывается специальный банковский счёт 40604, а для товариществ собственников жилья, жилищных кооперативов и иных потребительских кооперативов открывается специальный банковский счёт 40705 для учёта денежных средств фонда капитального ремонта собственников помещений; оба счёта являются пассивными. В аналитическом учёте ведутся отдельные лицевые счета по каждому договору специального банковского счёта.

Если собственники помещений многоквартирного дома в качестве способа образования фонда капи-

тального ремонта выбрали формирование его на специальном счёте, а не на счёте регионального оператора, то решением общего собрания собственников помещений в многоквартирном доме должны быть определены:

- размер ежемесячного взноса на капитальный ремонт, который не должен быть менее, чем минимальный размер взноса на капитальный ремонт, установленный нормативно-правовым актом субъекта Федерации;
- перечень услуг и (или) работ по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме в составе не менее, чем состав перечня таких услуг и (или) работ, предусмотренный региональной программой капитального ремонта. Следует иметь в виду, что к услугам и (или) работам по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме, оказание и (или) выполнение которых финансируется за счёт средств фонда капитального ремонта, относятся:
 - 1) ремонт внутридомовых инженерных систем электро-, тепло-, газо-, водоснабжения и водоотведения;
 - 2) ремонт или замена лифтового оборудования, признанного непригодным для эксплуатации, ремонт лифтовых шахт;
 - 3) ремонт крыши;
 - 4) ремонт подвальных помещений, относящихся к общему имуществу в многоквартирном доме;
 - 5) ремонт фасада;
 - 6) ремонт фундамента многоквартирного дома.

Приведённый перечень услуг и (или) работ по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме, финансируемых за счёт средств ФКР, может быть дополнен нормативно-правовым актом субъекта РФ услугами и (или) работами по утеплению фасада, переустройству неветилируемой крыши на вентилируемую крышу, устройству выходов на кровлю, установке коллективных (общедомовых) приборов учёта потребления ресурсов, необходимых для предоставления коммунальных услуг, и узлов управления и регулирования потребления этих ресурсов (тепловой энергии, горячей и холодной воды, электрической энергии, газа) и другими видами услуг и (или) работ. В случае принятия собственниками помещений многоквартирного дома решения об установлении взноса на капитальный ремонт в размере, превышающем минимальный размер взноса на капремонт, часть ФКР, сформированная за счёт данного превышения, по решению общего собрания собственников помещений в многоквартирном доме может использоваться на финансирование любых услуг и (или) работ по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме;

- сроки проведения капитального ремонта общего имущества в многоквартирном доме, которые не могут быть позднее планируемых сроков, установленных региональной программой капитального ремонта;
- владелец специального счёта;
- кредитная организация, в которой будет открыт специальный счёт. Если владельцем специального

счёта определён региональный оператор, выбранная собственниками помещений в многоквартирном доме кредитная организация должна осуществлять деятельность по открытию и ведению специальных счетов на территории соответствующего субъекта РФ. Если собственники помещений в многоквартирном доме не выбрали кредитную организацию, в которой будет открыт специальный счёт, или эта кредитная организация не соответствует требованиям, установленным законом, вопрос о выборе кредитной организации, в которой будет открыт специальный счёт, считается переданным на усмотрение регионального оператора. ЖК РФ, в частности, требует, чтобы специальный счёт был открыт в российских кредитных организациях, величина собственных средств (капитала) которых составляет не менее 20 млрд руб.

Специальный счёт для учёта средств ФКР открывается в банке на основании договора в соответствии с требованиями Гражданского кодекса РФ и с учётом особенностей, установленных ЖК РФ. Договор специального счёта является бессрочным. Денежные средства, внесённые на специальный счёт, предполагают исключительно целевое использование, а именно:

- оплату услуг и (или) работ по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме;
- разработку проектной документации (в случае, если подготовка проектной документации необходима в соответствии с законодательством о градостроительной деятельности);
- оплату услуг по строительному контролю;
- погашение кредитов и займов, полученных и использованных в целях оплаты указанных услуг, работ, а также для уплаты процентов за пользование такими кредитами или займами, оплаты расходов на получение гарантий и поручительств по таким кредитам и займам.

Когда многоквартирный дом признаётся аварийным и подлежащим сносу или реконструкции, средства ФКР, находящиеся на спецсчёте, могут использоваться для сноса или реконструкции этого дома по решению собственников помещений в нём, а в случае изъятия для государственных или муниципальных нужд земельного участка, на котором расположен этот многоквартирный дом, и соответственно изъятия каждого жилого помещения в этом многоквартирном доме средства ФКР распределяются между собственниками помещений в этом доме пропорционально размеру уплаченных ими взносов на капитальный ремонт и взносов на капитальный ремонт, уплаченных предшествующими собственниками соответствующих помещений.

ЖК РФ вводит понятие «владелец специального счёта». Им может быть:

- товарищество собственников жилья, осуществляющее управление многоквартирным домом и созданное собственниками помещений;
- жилищный кооператив, осуществляющий управление многоквартирным домом, или иной специализированный потребительский кооператив;

- региональный оператор, если собственники помещений в многоквартирном доме приняли решение о выборе его в качестве владельца специального счёта.

Собственники помещений в многоквартирном доме могут осуществлять формирование ФКР только на одном специальном счёте. На специальном счёте аккумулируются средства ФКР собственников помещений только одного многоквартирного дома.

В общем случае на денежные средства, находящиеся на специальном счёте, не может быть обращено взыскание по обязательствам владельца этого счёта, за исключением обязательств, вытекающих из договоров, заключённых на основании решений общего собрания собственников помещений в многоквартирном доме, а также договоров на оказание услуг и (или) выполнение работ по капитальному ремонту общего имущества в этом многоквартирном доме, заключённых на основании решения общего собрания собственников помещений в многоквартирном доме о проведении капитального ремонта, либо на ином законном основании.

Когда владелец специального счёта признаётся банкротом, денежные средства, находящиеся на специальном счёте, не включаются в конкурсную массу.

Специальный счёт открывается на имя владельца при предъявлении оформленного протоколом решения общего собрания собственников помещений в многоквартирном доме и других документов, предусмотренных банковскими правилами.

Договор специального счёта может быть расторгнут по заявлению владельца специального счёта при наличии оформленного протоколом решения общего собрания собственников помещений в многоквартирном доме об изменении способа формирования ФКР, о замене владельца специального счёта или кредитной организации при условии отсутствия непогашенной задолженности по полученному в этой кредитной организации кредиту на проведение капитального ремонта общего имущества в многоквартирном доме. Остаток денежных средств при закрытии специального счёта перечисляется по заявлению владельца специального счёта:

- на счёт регионального оператора в случае изменения способа формирования ФКР;
- на другой специальный счёт в случае замены владельца специального счёта или кредитной организации на основании решения общего собрания собственников помещений в соответствующем многоквартирном доме.

Заявление о расторжении договора специального счёта (и перечислении остатка денежных средств) подаётся в банк владельцем специального счёта в течение десяти дней после получения соответствующего решения общего собрания собственников помещений в многоквартирном доме. Если владелец специального счёта в десятидневный срок не расторгнул договор специального счёта либо не подал заявление о перечислении остатка средств, находящихся на

специальном счёте, на счёт регионального оператора или на другой специальный счёт в соответствии с решением общего собрания собственников помещений в многоквартирном доме, то любой собственник помещения в многоквартирном доме (а в предусмотренном законом случае — также региональный оператор) вправе обратиться в суд с заявлением о взыскании средств, находящихся на специальном счёте этого многоквартирного дома, с перечислением их на другой специальный счёт или на счёт регионального оператора.

ЖК РФ установлено, что по специальному счёту могут совершаться следующие операции:

- списание денежных средств, связанное с расчётами за оказанные услуги и (или) выполненные работы по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме и расчётами за иные услуги и (или) работы, указанные в ЖК РФ (ч. 1 ст. 174 ЖК РФ);
- списание денежных средств в счёт погашения кредитов и займов, полученных на оплату услуг и (или) работ, указанных в части 1 статьи 174 ЖК РФ, уплаты процентов за пользование такими кредитами и займами, оплату расходов на получение гарантий и поручительств по таким кредитам и займам;
- в случае смены специального счёта — перечисление денежных средств, находящихся на данном спецсчёте, на другой специальный счёт и зачисление на данный спецсчёт денежных средств, списанных с другого специального счёта, на основании решения собственников помещений в многоквартирном доме;
- в случае изменения способа формирования ФКР — перечисление денежных средств на счёт регионального оператора и зачисление денежных средств, поступивших от регионального оператора, на основании решения собственников помещений в многоквартирном доме;
- зачисление взносов на капитальный ремонт, начисление процентов за ненадлежащее исполнение обязанности по уплате таких взносов;
- начисление процентов за пользование денежными средствами и списание комиссионного вознаграждения в соответствии с условиями договора специального счёта;
- перечисление денежных средств, находящихся на данном специальном счёте, на цели сноса или реконструкции многоквартирного дома в случае признания его аварийным и подлежащим сносу или реконструкции, а в случае изъятия для государственных или муниципальных нужд земельного участка, на котором расположен многоквартирный дом, и соответственно изъятия каждого жилого помещения в этом многоквартирном доме средства ФКР распределяются между собственниками помещений в этом многоквартирном доме пропорционально размеру уплаченных ими взносов на капитальный ремонт и взносов на капитальный ремонт, уплаченных предшествующими собственниками соответствующих помещений;

- иные операции по списанию и зачислению средств, связанные с формированием и использованием средств ФКР в соответствии с ЖК РФ.

Никакие другие операции по специальному счёту, не предусмотренные ЖК РФ, не допускаются.

На банк в порядке, установленном ЖК РФ, банковскими правилами и договором специального счёта, возлагается обязанность обеспечивать соответствие осуществляемых операций по специальному счёту требованиям ЖК РФ.

Операции по перечислению денежных средств со специального счёта осуществляются банком по указанию владельца специального счёта в адрес лиц, оказывающих услуги и (или) выполняющих работы по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме, при предоставлении следующих документов:

- 1) протокола общего собрания собственников помещений в многоквартирном доме, содержащего решение такого собрания об оказании услуг и (или) о выполнении работ по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме;
- 2) договора об оказании услуг и (или) о выполнении работ по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме;
- 3) акта приёмки оказанных услуг и (или) выполненных работ по договору, указанному в пункте 2. Такой акт приёмки не предоставляется в случае осуществления операции по выплате аванса на оказание услуг и (или) выполнение работ в размере не более чем 30% от стоимости таких услуг и (или) работ по договору, указанному в пункте 2.

Операции по списанию со специального счёта денежных средств в счёт возврата кредитов (займов) и на уплату процентов по кредитам (займам), полученным на проведение капитального ремонта общего имущества в многоквартирном доме, могут осуществляться банком по распоряжению владельца специального счёта на основании:

- протокола общего собрания собственников помещений в многоквартирном доме, содержащего решение такого собрания о заключении кредитного договора, договора займа соответственно с банком, займодавцем с указанием этих банка, займодавца, суммы и цели кредита (займа);
- кредитного договора, договора займа.

Если документы, являющиеся основанием для совершения соответствующих операций, не предоставлены, банк *обязан* отказать в выполнении распоряжения владельца специального счёта о совершении соответствующей операции.

Кроме того, на банк, в котором открыт специальный счёт, а также на владельца специального счёта возлагается обязанность предоставлять по требованию любого собственника помещения в многоквартирном доме информацию о сумме зачисленных на счёт платежей собственников всех помещений в многоквартирном доме, об остатке средств на специальном счё-

те и обо всех операциях по данному специальному счёту.

Несколько слов о правовом статусе регионального оператора. Региональный оператор является юридическим лицом, созданным в организационно-правовой форме фонда. Он создаётся субъектом РФ, причём последний может создать несколько региональных операторов, каждый из которых осуществляет деятельность на части территории такого субъекта РФ.

Деятельность регионального оператора регламентируется федеральными законами и иными нормативно-правовыми актами РФ с учётом особенностей, установленных ЖК РФ, принятыми в соответствии с ними законами и иными нормативно-правовыми актами субъекта РФ.

Региональным операторам запрещено создавать филиалы и открывать представительства, а также создавать коммерческие и некоммерческие организации, участвовать в уставных капиталах хозяйственных обществ, имуществе иных коммерческих и некоммерческих организаций.

ЖК РФ установил, что субъект РФ несёт субсидиарную ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение региональным оператором обязательств перед собственниками помещений в многоквартирных домах.

Имущество регионального оператора образуется за счёт:

- взносов учредителя;
- платежей собственников помещений в многоквартирных домах, формирующих фонды капитального ремонта на счёте (счетах) регионального оператора;
- других не запрещённых законом источников.

Имущество регионального оператора используется для выполнения его функций в порядке, установленном ЖК РФ и иными нормативно-правовыми актами РФ и принимаемыми в соответствии с ЖК РФ законами субъекта РФ и иными нормативно-правовыми актами субъекта РФ.

Средства, полученные региональным оператором от собственников помещений в многоквартирных домах, формирующих фонды капитального ремонта на счёте (счетах) регионального оператора, могут использоваться только для финансирования расходов на капитальный ремонт общего имущества в этих многоквартирных домах. Использование указанных средств на иные цели, в том числе на оплату административно-хозяйственных расходов регионального оператора, не допускается.

Средства, полученные региональным оператором от собственников помещений в одних многоквартирных домах, формирующих фонды капитального ремонта на счёте (счетах) регионального оператора, могут быть использованы на возвратной основе для финансирования капитального ремонта общего имущества в других многоквартирных домах, собственники помещений в которых также формируют фонды капитального ремонта на счёте, счетах этого же регионального оператора. При этом законом субъекта РФ может быть

установлено, что такое использование средств допускается только при условии, если указанные многоквартирные дома расположены на территории определённого муниципального образования или территориях нескольких муниципальных образований.

Региональному оператору предоставлено право:

- аккумулировать взносы на капитальный ремонт, уплачиваемые собственниками помещений в многоквартирных домах, в отношении которых фонды капитального ремонта формируются на счёте (счетах) регионального оператора;
- открывать на своё имя специальные счета и совершать операции по этим счетам в случае, если собственники помещений в многоквартирном доме на общем собрании собственников помещений в многоквартирном доме выбрали регионального оператора в качестве владельца специального счёта. Региональный оператор не вправе отказать собственникам помещений в многоквартирном доме в открытии на своё имя такого счёта;
- осуществлять функции технического заказчика работ по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирных домах, собственники помещений в которых формируют фонды капитального ремонта на счёте, счетах регионального оператора;
- финансировать расходы на капитальный ремонт общего имущества в многоквартирных домах, собственники помещений в которых формируют фонды капитального ремонта на счёте (счетах) регионального оператора, в пределах средств этих фондов с привлечением при необходимости средств, полученных из иных источников, в том числе из бюджета субъекта РФ и (или) местного бюджета;

- взаимодействовать с органами государственной власти субъекта РФ и органами местного самоуправления в целях обеспечения своевременного проведения капитального ремонта общего имущества в многоквартирных домах, собственники помещений в которых формируют фонды капитального ремонта на счёте (счетах) регионального оператора;
- осуществлять иные предусмотренные ЖК РФ, законом субъекта РФ и учредительными документами регионального оператора функции.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчётность регионального оператора подлежит обязательному аудиту, проводимому аудиторской организацией (аудитором), отбираемой субъектом РФ на конкурсной основе.

Специальные счета региональный оператор открывает в российских кредитных организациях, которые отвечают требованиям по величине собственных средств (капитала), установленным ЖК РФ (не менее 20 млрд руб.) и отобраны им по результатам конкурса. Порядок проведения и условия такого конкурса определяются в соответствии с нормативно-правовым актом субъекта РФ.

Банки, которые попадут в обойму регионального оператора, зная минимальный размер взноса на капитальный ремонт, установленный нормативно-правовым актом субъекта РФ, и располагая программой капитального ремонта многоквартирных домов конкретного субъекта РФ (а это открытая информация), смогут прогнозировать с высокой точностью динамику движения денежных средств по рассмотренным специальным счетам.

информация

Банкиры планируют повысить ипотечные ставки

В рамках V Ежегодной конференции «Ипотека в России — 2014» был проведён интерактивный опрос представителей более 20 российских кредитных организаций. Среди респондентов опроса — ведущие игроки ипотечного рынка, такие как Сбербанк России, ГПБ, ЮниКредит Банк, АБ «Россия», банк «ФК Открытие», банк «Петрокоммерц», банк «Санкт-Петербург», «АК БАРС» Банк и др.

Согласно результатам опроса, 36% опрошенных банкиров полагают, что объём ипотечного кредитования по итогам 2014 года составит 1,6–1,7 трлн руб. В то же время 26% респондентов уверены, что рынок сумеет прибавить не более 1,5–1,6 трлн руб. Мнение 21% опрошенных совпало с прогнозом рейтингового агентства «Эксперт РА», по которому объём выдачи ипотечных

кредитов в 2014 году составит 1,7–1,8 трлн руб.

Большинство респондентов считают, что главным вызовом перед ипотечным рынком в 2014–2015 годах станет рост стоимости фондирования для банков. Так полагают 63% опрошенных банкиров, ещё 15% видят угрозу для рынка в ухудшении качества ипотечных портфелей или платёжной дисциплины заёмщиков. Только 10% назвали главным вызовом ипотечного рынка риски банкротства партнёров-застройщиков.

Ключевым параметром при выборе заёмщиком ипотечного кредита в конкретном банке остаётся процентная ставка, так полагают 86% участников опроса. Ещё 11% в качестве основного параметра видят размер первоначального взноса. А вот количество необходимых документов и наличие (отсутствие) дополнительных комиссий (за выдачу кредитов и прочее) не оказывают, по мнению банкиров,

значимого влияния на решение заёмщика по выбору конкретного ипотечного банка. Около 54% респондентов ожидают рост средних процентных ставок по ипотечным кредитам в пределах 1 п. п. в ближайшие шесть месяцев, а 39% опрошенных участников считают, что процентные ставки вырастут более чем на 1 п. п. При этом 76% опрошенных банкиров планируют повысить ипотечные ставки в пределах 1 п. п. и только 6% — более чем на 1 п. п.

Рост процентных ставок как фактор, оказывающий наибольшее влияние на динамику спроса на ипотечные кредиты, отмечают 46% опрошенных банкиров, а 32% полагают, что динамика спроса в большей степени зависит от макроэкономической ситуации в стране. В то же время 19% респондентов считают, что спрос на ипотеку в наибольшей степени зависит от динамики курса национальной валюты.

Мониторинг системы внутреннего контроля

В настоящей статье мы рассмотрим основные вопросы мониторинга системы внутреннего контроля банка, а также принятые ЦБ РФ изменения в Положении от 16.12.03 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах». Надеемся, что статья поможет в разработке внутреннего нормативного документа по данному направлению.

Введём основные понятия

К основным понятиям системы внутреннего контроля банка относятся:

- *внутренний контроль* — деятельность, осуществляемая банком (его органами управления, подразделениями и сотрудниками) и направленная на контроль за всеми аспектами деятельности банка;
- *система внутреннего контроля* — совокупность системы органов и направлений внутреннего контроля, охватывающих вопросы организации деятельности подразделений банка, распределения полномочий и соблюдения ограничений, обеспечивающая соблюдение порядка осуществления и достижения целей, установленных законодательством РФ, учредительными и внутренними нормативными и организационно-распорядительными документами банка. Система внутреннего контроля также включает в себя мониторинг внутреннего контроля, процедуры внутреннего контроля, осуществляемые субъектами внутреннего контроля в соответствии с их компетенцией;
- *система органов внутреннего контроля* — определённая учредительными и внутренними нормативными и организационно-распорядительными документами банка совокупность органов управления, а также подразделений и служащих (ответственных сотрудников), выполняющих функции в рамках системы внутреннего контроля;
- *мониторинг внутреннего контроля* — осуществляемое на постоянной основе наблюдение за организацией и осуществлением внутреннего контроля с целью оценки соответствия (адекватности) его состояния установленным требованиям, выявления причин несоответствий и принятия мер по совершенствованию внутреннего контроля. Мониторинг помогает банку достигать его целей, оценивая и повышая эффективность управления рисками, процессов контроля и управления в целом.

Мониторинг системы внутреннего контроля осуществляется руководством банка и служащими различных подразделений, включая подразделения, осуществляющие банковские операции и другие сделки, и их отражение в бухгалтерском учёте и отчётности,

а также службой внутреннего аудита и службой внутреннего контроля. На постоянной основе осуществляется контроль соблюдения служащими банка своих должностных обязанностей, устанавливается текущий контроль за уровнем их квалификации, исключением совершения сделок в своих интересах.

Мониторинг системы внутреннего контроля предусматривает:

- реализацию процедур контроля на всех уровнях управления;
- осуществление периодических проверок обеспечения соответствия операций установленным политикам и процедурам;
- встроенность процессов по обеспечению текущего мониторинга в каждую операцию банка с целью обеспечения выявления нарушений до того, как они смогут породить крупные проблемы для банка;
- проведение на постоянной основе мониторинга наиболее рискованных для банка операций;
- проведение анализа влияния на операции банка каждого вида риска по отдельности и всеобъемлющая оценка риска с учётом существующих методов и мер контроля в банке;
- своевременное доведение информации о выявленных недостатках до руководства банка.

Мониторинг системы внутреннего контроля является компонентом системы внутреннего контроля и заключается:

- в наблюдении за функционированием системы внутреннего контроля в целях оценки степени её соответствия задачам деятельности банка;
- в выявлении недостатков, разработке предложений и осуществлении контроля реализации решений по совершенствованию системы внутреннего контроля банка.

Наблюдение за функционированием системы внутреннего контроля предусматривает:

- реализацию процедур контроля на всех уровнях управления;
- осуществление периодических проверок обеспечения соответствия операций установленным политикам и процедурам;
- встроенность мероприятий контроля в ежедневные операции;
- проведение анализа влияния на операции банка каждого вида риска по отдельности и всеобъемлющую оценку риска с учётом существующих методов и мер контроля;
- своевременное доведение информации о выявленных недостатках до руководителей банка.

Мониторинг может быть признан эффективным в том случае, если выявление и устранение недостат-

Периодичность мониторинга, ответственные за его осуществление и способы мониторинга

Периодичность	Ответственный	Уровень	Способ
На постоянной основе	Руководители структурных подразделений головного банка и филиалов	1-й уровень	В ходе осуществления ежедневной деятельности по организации и управлению деятельностью структурных подразделений
На основе периодических оценок	Правление	2-й уровень	В ходе организации деятельности банка и рассмотрения отчётов о его деятельности
	Служба внутреннего аудита		В ходе оценки эффективности системы внутреннего контроля и проведения проверок
	Служба внутреннего контроля		В ходе оценки эффективности системы внутреннего контроля и проведения проверок
	Ревизионная комиссия		В ходе проведения проверки организации внутреннего контроля в банке
На ежегодной основе	Совет директоров	3-й уровень	В ходе рассмотрения отчётов о деятельности банка

ков системы внутреннего контроля реализуются до наступления последствий, которые негативно влияют на обеспечение:

- эффективности и результативности проведения банковских операций и других сделок;
- достоверности, полноты, объективности и своевременности представления отчётности;
- соблюдения нормативно-правовых актов.

Своевременность выявления неэффективности внутреннего контроля обеспечивается следующим образом:

- недостатки внутреннего контроля доводятся одновременно до сведения сотрудников банка, ответственных за осуществление банковских операций и других сделок, в которых выявлены недостатки, и руководителей таких сотрудников;
- существенные недостатки доводятся до сведения органов управления;
- недостатки устраняются вовремя и в полной мере.

Целью мониторинга является оценка эффективности функционирования следующих компонентов системы внутреннего контроля:

- контроль со стороны органов управления за организацией деятельности банка;
- контроль за функционированием системы управления банковскими рисками и оценка банковских рисков;
- контроль за распределением полномочий при совершении банковских операций и других сделок;
- контроль за управлением информационными потоками и обеспечением информационной безопасности;
- наблюдение, осуществляемое на постоянной основе, за функционированием системы внутреннего контроля в целях оценки степени её соответствия задачам деятельности банка, выявления недостатков, разработки предложений и осуществления контроля за реализацией решений по совершенствованию системы внутреннего контроля банка.

осуществление и способы мониторинга приводятся в таблице 1.

Руководитель подразделения банка вправе делегировать свои полномочия по осуществлению мониторинга внутреннего контроля первого и второго уровней своим заместителям или другим должностным лицам, обладающим соответствующими полномочиями. При этом обеспечивается регулярное (а в случае необходимости — незамедлительное) и полное информирование указанными лицами руководителя подразделения банка о состоянии и эффективности внутреннего контроля, а также проведение процедур внутреннего контроля непосредственно руководителем подразделения банка в рамках внутреннего контроля первого и второго уровней.

Мониторинг, осуществляемый на постоянной основе, является наиболее эффективной формой наблюдения за функционированием системы внутреннего контроля.

Мониторинг на постоянной основе осуществляется сотрудниками, которые являются экспертами в своих областях и могут оценить эффективность функционирования внутреннего контроля с учётом специфики операций, а также своевременно устранить выявленные недостатки.

Осуществление мониторинга предполагает сбор и анализ только *надёжной информации*, что позволит сделать заключение об эффективности внутреннего контроля.

Прямая информация однозначно подтверждает функционирование внутреннего контроля. Прямая информация поступает в результате наблюдения за функционированием контролей непосредственно при совершении операций. Например, такая информация поступает в результате непосредственного применения средств внутреннего контроля: распределения обязанностей, предоставления прав доступа к информации, верификации и выверки и т. д. Мониторинг с использованием прямой информации осуществляется руководителями структурных подразделений непосредственно в ходе совершения операций.

Основным методом осуществления мониторинга является суждение руководителя структурного подразделения, что при совершении операций средства внутреннего контроля функционируют эффективно

Периодичность мониторинга, ответственные за его осуществление и способы мониторинга

Периодичность мониторинга, ответственные за его

и позволяют быть уверенным, что цели деятельности структурного подразделения могут быть достигнуты.

Косвенная информация позволяет сделать вывод об эффективности внутреннего контроля на основании данных, подтверждающих результативность деятельности банка и структурных подразделений. Достижение поставленных целей свидетельствует об эффективности функционирования системы внутреннего контроля. Например, косвенной информацией являются статистические данные об объёмах операций, ключевые индикаторы риска, ключевые показатели деятельности, сравнение результатов деятельности банка с результатами деятельности других банков и т. д.

Мониторинг с использованием косвенной информации осуществляется руководителями структурных подразделений посредством проверки отчётов о работе подчинённых им сотрудников. Перечень, содержание и периодичность представления отчётов определяются руководителями структурных подразделений с учётом целей и задач, а также степени подверженности риску тех или иных функций и направлений деятельности. Порядок предоставления сведений регулируется внутренними документами банка.

Полученные данные анализируются руководителем структурного подразделения с точки зрения их соответствия поставленным целям и задачам, на основании чего делается вывод об эффективности функционирования системы внутреннего контроля.

Мониторинг на основе периодических оценок осуществляется службой внутреннего аудита, правлением банка и ревизионной комиссией.

Служба внутреннего аудита (СВА) осуществляет мониторинг путём проведения проверок деятельности банка (внутреннего аудита) в соответствии с положением о службе внутреннего аудита, о чём не реже двух раз в год отчитывается перед советом директоров.

Служба внутреннего контроля (СВК) осуществляет мониторинг путём проведения проверок деятельности банка на предмет предотвращения регуляторного риска в соответствии с положением о службе внутреннего контроля, о чём не реже двух раз в год отчитывается перед правлением, председателем правления.

Мониторинг системы внутреннего контроля советом директоров банка

В периоды между заседаниями (очередными и внеочередными) общего собрания акционеров (участников) банка общее руководство деятельностью банка осуществляет совет директоров, за исключением решения вопросов, отнесённых к исключительной компетенции общего собрания акционеров банка.

Совет директоров осуществляет на постоянной основе наблюдение за функционированием системы внутреннего контроля в целях оценки степени её соответствия задачам деятельности банка, выявления недостатков, разработки предложений и осуществления контроля за реализацией решений по совершенствованию системы внутреннего контроля, а именно:

- рассматривает вопросы согласования кандидатур для назначения на должность начальника службы внутреннего аудита, а также освобождения начальника службы внутреннего аудита от должности;
 - регулярно рассматривает на своих заседаниях эффективность системы внутреннего контроля и обсуждает с исполнительными органами банка (единоличным (его заместителями) и коллегиальным) вопросы организации внутреннего контроля и меры по повышению его эффективности;
 - рассматривает документы по организации системы внутреннего контроля, подготовленные исполнительными органами банка, службой внутреннего аудита, должностным лицом (ответственным сотрудником по ПОД/ФТ — контролёром) по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма, иными структурными подразделениями банка, аудиторской организацией, проводящей (проводившей) аудит;
 - принимает меры, обеспечивающие оперативное выполнение исполнительными органами банка рекомендаций и замечаний службы внутреннего аудита, аудиторской организации, проводящей (проводившей) аудит, и надзорных органов;
 - своевременно осуществляет проверки соответствия внутреннего контроля характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков;
 - осуществляет непосредственный контроль деятельности службы внутреннего аудита;
 - рассматривает не реже одного раза в полугодие отчёты службы внутреннего аудита о результатах проведённых проверок и выполнение службой внутреннего аудита иных функций, а также принимаемые руководителями структурных подразделений банка меры по устранению ранее выявленных в деятельности подразделений нарушений и недостатков.
- Совет директоров осуществляет контроль за работой председателя правления и правления банка, устанавливает требования к порядку осуществления ими своих полномочий, а именно:
- не принимать на себя обязательств и не совершать действий, которые могут привести к возникновению конфликта интересов исполнительного органа и участников, кредиторов и вкладчиков, иных клиентов банка;
 - обеспечить проведение банковских операций и других сделок в соответствии с законодательством РФ, уставом банка, внутренними документами банка;
 - распределять обязанности между руководителями структурных подразделений, контролировать их выполнение и своевременно корректировать в соответствии с изменениями условий деятельности банка;
 - организовывать систему сбора, обработки и предоставления финансовых и операционных данных о деятельности банка, необходимых совету дирек-

торов, правлению для принятия обоснованных управленческих решений, включая информацию обо всех значимых для банка банковских рисках.

К заседаниям совета директоров следует представлять его членам информационные отчёты о деятельности банка по следующим вопросам:

- финансовые показатели деятельности банка;
- достаточность собственных средств (капитала) для покрытия принятых банком рисков и предполагаемых расходов;
- качество ссуд, ссудной и приравненной к ней задолженности;
- фактические размеры и достаточность резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, а также резервов на возможные потери по прочим активам, обязательствам и сделкам;
- концентрация кредитов (займов) и инвестиций в разрезе отраслей экономики, категорий заёмщиков и т. д., а также планируемые выдачи кредитов (предоставления займов) и инвестиции;
- потери и доходы от продажи, погашения и передачи активов с баланса банка, а также замены активов одного вида на активы другого вида;
- показатели привлечённых средств (в том числе депозитов), планируемые банком мероприятия по привлечению средств и оценка качества управления банковскими рисками;
- сравнительный анализ вышеперечисленных показателей деятельности банка по отношению к показателям за предыдущие периоды и (по возможности) показателям банков-конкурентов;
- банковские операции и другие сделки банка, в которых могут быть заинтересованы участники, члены совета директоров, правления и служащие банка (их перечень, суммы, оценка риска);
- меры, принимаемые председателем правления и правлением по соблюдению в банке законодательства РФ, устава банка, внутренних документов, норм профессиональной этики и наиболее значительные проблемы в этой области;
- любые иные сведения о признаках возможного ухудшения, фактах снижения уровня финансовой устойчивости и (или) доходности банка.

На регулярной основе советом директоров рассматриваются отчёты председателя правления об итогах деятельности и выполнения финансовых показателей банка, отчёты риск-менеджера банка об уровне банковских рисков, отчёты службы внутреннего контроля о состоянии ликвидности и соблюдении процедур по управлению ликвидностью, информация о принятых мерах по выполнению рекомендаций и устранению выявленных нарушений при проверках службы внутреннего контроля.

Совет директоров анализирует акты проверок и (или) информацию о результатах проведённых проверок аудиторской организацией, надзорными органами.

Совету директоров предоставляется информация о деятельности службы финансового мониторинга —

подразделения по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма.

Мониторинг системы внутреннего контроля комитетом по аудиту банка

Комитет по аудиту — орган банка, который оказывает содействие совету директоров в принятии решений в области аудита и отчётности банка. Основной целью комитета является содействие совету директоров в выполнении его контрольных функций. Комитет осуществляет:

- наблюдение за тем, чтобы системы и процессы внутреннего контроля охватывали такие сферы, как порядок составления и представления бухгалтерской (финансовой) и внутренней отчётности, мониторинг выполнения требований законодательства РФ, а также внутренних документов кредитной организации, эффективность совершаемых операций и других сделок, сохранность активов;
- мониторинг и анализ эффективности деятельности службы внутреннего аудита;
- анализ отчётов службы внутреннего аудита о выполнении планов проверок;
- оценка эффективности выполнения руководителем службы внутреннего аудита возложенных на него функций;
- подготовка рекомендаций органам управления кредитной организации по проведению внешних аудиторских проверок и выбору внешних аудиторов;
- обеспечение своевременного принятия мер по устранению недостатков в системе внутреннего контроля и нарушений требований законодательства РФ, внутренних документов кредитной организации, а также других недостатков, выявленных внешними аудиторами.

Кроме того, комитет контролирует полноту финансовой отчётности банка, а также осуществляет анализ результатов проверок финансовой отчётности и процедур её подготовки, проведённых контролирующими органами. При необходимости комитет осуществляет проверку, оценку и даёт рекомендации совету директоров об эффективности систем подготовки финансовой отчётности банка, о соответствии финансовой отчётности банка требованиям действующего законодательства, а также о методах, применяемых для учёта крупных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Мониторинг системы внутреннего контроля исполнительными органами банка

Руководство текущей деятельностью банка осуществляется председателем правления банка, избираемым советом директоров и правлением банка. Деятельность и полномочия председателя правления и правления банка регламентируются действующим законодательством РФ и уставом банка.

Таблица самооценки

	Компоненты системы внутреннего контроля и индикаторы эффективности их функционирования	Да/нет/частично	Комментарии (если «нет» или «частично»)
A	Внутренние документы Политики и процедуры, предусмотренные требованиями законодательства и Банка России, должны быть разработаны и регулярно пересматриваться		
A1	Перечень внутренних политик и процедур, которые должны быть разработаны и утверждены, известен		
A2	Все необходимые внутренние политики и процедуры разработаны и утверждены		
A3	Утвержденные политики и процедуры не имеют «белых пятен» в части порядка работы		
A4	Утвержденные политики и процедуры не имеют «белых пятен» в части закрепления полномочий		
A5	Анализ достаточности и актуальности политик и процедур осуществляется на постоянной основе		
A6	Политик и процедур, требующих пересмотра, на сегодняшний день не имеется		
A7	Политик и процедур, требующих разработки в силу витальной необходимости, не имеется		
B	Распределение полномочий Распределение обязанностей должно быть обеспечено таким образом, чтобы исключить конфликт интересов, повысить вероятность выявления ошибок, а также предотвратить мошенничество		
B1	Должностные инструкции разработаны и доведены до сведения сотрудников		
B2	Должностные инструкции соответствуют выполняемым функциям		
B3	Квалификация сотрудников соответствует выполняемым функциям		
B4	Каждый сотрудник может быть замещен в случае необходимости		
B5	Совмещение функций «исполнителя» и «контролёра» не допускается		
B6	Функция «контролёра» введена везде, где она необходима (платежи, подписание документов и т. д.)		
B7	Сотрудник, осуществляющий контрольные функции, не может сам вводить (изменять, удалять) данные		
B8	Совершение операции без «контрольной подписи» невозможно		
B9	Анализ эффективности распределения полномочий осуществляется на постоянной основе		
B10	Областей, требующих разделения полномочий или пересмотра, не имеется		
B	Оценка рисков Выявление и анализ внутренних и внешних факторов, оказывающих воздействие на деятельность банка, должны осуществляться на постоянной основе. Информация о факторах, влияющих на повышение банковских рисков, должна доводиться до сведения руководства		
B1	Области бизнес-процессов, подверженные повышенному уровню риска, подробно регламентированы		
B2	Ключевые индикаторы риска, подлежащие контролю, известны		
B3	Ключевые индикаторы риска отражают все важные внутренние факторы, влияющие на уровень риска		
B4	Ключевые индикаторы риска отражают все важные внешние факторы, влияющие на уровень риска		
B5	Ответственный за текущий контроль индикаторов риска сотрудник определен		
B6	Ответственность за текущий контроль уровня рисков закреплена в должностной инструкции		
B7	Лимиты на все характерные виды рисков известны		
B8	Соблюдение лимитов контролируется на постоянной основе		
B9	Автоматизированные средства контроля уровня риска применяются везде, где возможно		
B10	Порядок доведения информации о факторах, влияющих на уровень риска, известен		
B11	Информация о факторах, влияющих на уровень риска, доводится до сведения руководства		
B12	Руководство принимает меры по управлению уровнем риска (обратная связь)		
B13	Планы действий на случай непредвиденных обстоятельств известны		
B14	Планы действий на случай непредвиденных обстоятельств доведены до сведения сотрудников		
Г	Управление информационными потоками Информация, используемая для осуществления операций, принятия решений, подготовки отчетности, должна быть своевременной, надёжной, доступной и правильно оформленной		
Г1	Перечень используемой информации закреплён в политиках и процедурах		
Г2	Формы обмена информацией закреплены в политиках и процедурах		
Г3	Политики и процедуры не имеют «белых пятен» в части регулирования обмена информацией		
Г4	Для обмена информацией используются графики с установленными предельными сроками		
Г5	Используемая информация достаточна для выполнения функций (продолжения или завершения процесса)		

Окончание табл. 2 см. на с. 45

вернуться
к началу статьивернуться
к содержанию

	Компоненты системы внутреннего контроля и индикаторы эффективности их функционирования	Да/нет/частично	Комментарии (если «нет» или «частично»)
Г6	Информация всегда позволяет идентифицировать её автора		
Г7	Входящая информация всегда поступает только от уполномоченных сотрудников		
Г8	Входящая информация всегда содержит контрольную подпись, если это предусмотрено		
Г9	Автоматизированные средства обмена информацией внедрены везде, где возможно		
Г10	Ненадлежащим образом оформленная информация не используется		
Г11	Информация для третьих лиц всегда подлежит дополнительному контролю «под роспись» до её передачи		
Г12	В случае нарушения графиков информация запрашивается, а не ожидается		
Д	Обеспечение информационной безопасности Информация, используемая для осуществления операций, принятия решений, подготовки отчётности, должна быть защищена от возможных угроз		
Д1	Перечень информации, составляющей коммерческую и банковскую тайну, известен		
Д2	Перечень используемых информационных ресурсов, подлежащих защите, известен		
Д3	Перечень возможных типичных угроз известен		
Д4	Доступ сотрудников к информации предоставлен с соблюдением порядка предоставления доступа		
Д5	Уровень доступа к информации сотрудников соответствует выполняемым функциям		
Д6	Доступ в ЭВМ сотрудников и к базам данных защищён паролем		
Д7	Практики передачи паролей не существует		
Д8	Когда информация, подлежащая защите, не используется, она является недоступной третьим лицам		
Д9	Сотрудники блокируют ЭВМ, когда покидают свои рабочие места		
Д10	Информация на бумажных носителях хранится в запираемых шкафах		
Д11	Сотрудники соблюдают правило «чистый стол»		
Д12	Информация о сбоях, повреждении данных, признаках несанкционированного доступа доводится до сведения уполномоченных сотрудников		
Д13	Уполномоченные сотрудники, до которых должна быть доведена такая информация, известны		
Е	Рассмотрение отчётов Осуществляемый руководителями подразделений контроль деятельности посредством проверки отчётов о работе подчинённых		
Е1	Рассмотрение отчётов не выявило признаков неэффективности внутреннего контроля		
Е2	Рассмотрение отчётов выявило следующие признаки неэффективности внутреннего контроля:		

Председатель правления банка осуществляет контроль деятельности банка путём запроса отчётов и информации в письменной или устной форме о результатах деятельности структурных подразделений, разъяснений руководителей структурных подразделений в целях выявления недостатков внутреннего контроля, нарушений и ошибок.

Правление банка организует и осуществляет руководство оперативной деятельностью банка. Система информирования правления банка имеет следующие каналы, структурные уровни и временные рамки:

- еженедельные оперативные совещания проводятся правлением банка в определённый день рабочей недели и в строго определённое время. При необходимости на оперативном совещании заслушиваются руководители структурных подразделений банка. На этих совещаниях курирующими членами правления до правления банка доводится информация по направлениям деятельности на текущий момент, уточняются и получают вновь оперативные задачи (курирующие члены правления банка получают информацию от подведомственных руководителей подразделений на оперативных совещаниях либо в процессе работы);

- на оперативном совещании курирующие члены правления доводят до подведомственных руководителей подразделений уточнённые и вновь поставленные председателем правления оперативные задачи и получают информацию о текущей деятельности подразделения;
- после совещания, в течение дня, получение информации правлением банка ведётся в режиме непрерывного мониторинга с выходом в подразделения банка, вызовом руководителей подразделений и исполнителей очно либо с использованием АТС;
- кроме того, в системе информирования правления банка предусмотрены ежедневные устные отчёты по текущей ситуации в банке руководителя СВК, руководителя СВА, контролёра, начальника управления безопасности, а также получение от них ситуационных прогнозов на ближайшее время;
- ежедневно после открытия операционного дня председатель правления (его заместитель) получает сводку о состоянии основных счетов и выполнении основных нормативов от департамента экономики и рисков;
- информация оперативно-тактического (стратегического) характера доводится до председателя правления и обсуждается с выработкой оператив-

но-тактических (стратегических) решений на заседаниях правления, проводимых по мере необходимости, а также на заседаниях кредитного и лимитного комитетов;

- получение тактической (стратегической) информации и принятие тактических (стратегических) решений производятся на расширенных заседаниях правления, созываемых по мере необходимости. На эти заседания приглашаются руководители структурных подразделений банка.

Правление банка принимает участие в качестве приглашённых лиц в проводимых не реже чем один раз в месяц заседаниях совета директоров банка, на которых происходит получение стратегической информации и принятие стратегических решений, доводимых в последующем до персонала банка.

Правление банка ежеквартально оценивает политику риск-менеджмента, учитывая при этом уровень допустимого риска, общую стратегию банка и компетент-

ность руководства каждого подразделения. Кроме того, правление рассматривает отчёты СВК и СВА об эффективности системы внутреннего контроля в банке.

Правление банка осуществляет мониторинг системы внутреннего контроля с использованием прямой информации путём наблюдения за функционированием структурных подразделений банка. Для осуществления мониторинга используется способ самооценки, при проведении которой члены правления используют таблицу самооценки (см. табл. 2). Таблица самооценки содержит ключевые индикаторы, которые характеризуют эффективность внутреннего контроля. В банке постоянно совершенствуется система самооценки в зависимости от изменения внешних и внутренних факторов.

Правлением банка также осуществляется мониторинг системы внутреннего контроля с использованием косвенной информации, а именно посредством рассмотрения управленческой отчётности, включающей

Таблица 3

Оценка системы внутреннего контроля

	Компоненты системы внутреннего контроля и индикаторы эффективности их функционирования	Да/нет/частично	Комментарии (если «нет» или «частично»)
A	Контроль со стороны органов управления за организацией деятельности банка		
A1	Эффективность внутреннего контроля рассматривается наблюдательным советом и правлением на регулярной основе		
A2	Внутренние документы по вопросам, предусмотренным приложением 2 к Положению Банка России № 242-П, утверждены		
A3	Служба внутреннего контроля создана и функционирует на постоянной основе		
A4	Порядок, при котором сотрудники доводят до сведения руководства информацию обо всех нарушениях, случаях злоупотреблений, несоблюдения норм профессиональной этики, установлен		
A5	Контроль органов управления за организацией деятельности банка адекватен характеру и масштабу его деятельности		
B	Распределение полномочий		
B1	Полномочия органов управления закреплены в положениях об этих органах		
B2	Полномочия между структурными подразделениями банка закреплены во внутренних документах		
B3	Должностные обязанности закреплены в должностных инструкциях		
B4	Порядок распределения полномочий соблюдается		
B5	Распределение должностных обязанностей обеспечивает исключение конфликта интересов		
B	Управление рисками		
B1	Система внутренней отчётности в целях управления рисками создана		
B2	Органы управления получают информацию об уровне рисков и факторах, влияющих на повышение риска		
B3	Решения, принимаемые органами управления в целях управления рисками, соответствуют характеру и масштабам деятельности банка		
B4	Планы действий на случай непредвиденных обстоятельств разработаны		
B5	Тестирование планов действий на случай непредвиденных обстоятельств осуществляется на постоянной основе		
Г	Управление информационными потоками и обеспечение информационной безопасности		
Г1	Порядок контроля обеспечивает своевременность, конфиденциальность, правильность оформления информации		
Г2	Независимый сотрудник, ответственный за реализацию мер по обеспечению информационной безопасности, назначен		
Г3	Функции по администрированию ИТ, АБС и реализации мер по обеспечению информационной безопасности разделены		
Г4	Планы на случай непредвиденных обстоятельств с использованием резервных систем разработаны		
Д	Мониторинг системы внутреннего контроля		
Д1	Система мониторинга внутреннего контроля разработана		
Д2	Результаты мониторинга рассматриваются органами управления		
Д3	Система мониторинга внутреннего контроля адекватна характеру и масштабу деятельности банка		

в себя, например, такие данные о деятельности банка, как соотношение фактического количества договоров кредитования физических лиц с прогнозом и бюджетом, аналитику кредитного портфеля с разбивкой по валютам, срокам, регионам, баланс и отчёт о прибылях и убытках по МСФО, обязательные нормативы ЦБ РФ, количество сотрудников, динамику увольнений и найма, промышленные показатели, анализ стоимости фондирования и т. д.

Мониторинг системы внутреннего контроля ревизионной комиссией

Ревизионная комиссия в рамках осуществления своих полномочий проводит анализ таблиц самооценки, составленных правлением банка. Результаты рассмотрения таблиц формируются в виде оценки системы внутреннего контроля по форме (см. табл. 3), которая включается в состав отчёта ревизионной комиссии.

Мониторинг банковских рисков

Функции риск-менеджмента в банке возложены на службу управления рисками, возглавляемую руководителем или риск-менеджером банка. Служба управления рисками является неотъемлемой частью системы внутреннего контроля банка наряду со службой внутреннего контроля и службой внутреннего аудита.

К функционалу риск-менеджера можно отнести ежедневный мониторинг изменения ссудной задолженности крупных заёмщиков и остатков клиентов, имеющих наибольшие остатки на расчётных счетах, мониторинг изменения параметров рыночного риска (процентные ставки, валютные курсы, фондовые индексы и другие параметры), оценку воздействия параметров рыночного риска на структуру баланса банка для контроля и управления критическими ситуациями, которые могут иметь нежелательные последствия для банка, оценку и мониторинг доходности активных операций с учётом подверженности рыночным рискам, осуществление независимой оценки сделок на предмет отклонения цены приобретения (продажи) от рыночной на момент заключения сделок.

Очень часто управление рисками в российском банке организовано так, что ежемесячно риск-менеджер представляет председателю правления (его заместителю) отчёт по мониторингу кредитного и операционного рисков, ежеквартально — отчёты об управлении валютным риском, докладные записки по управлению риском ликвидности и правовым риском, отчёты по мониторингу правового и репутационного рисков, где излагаются все риски, которым подвержен банк, и меры по недопущению увеличения рисков в перспективе.

Риск-менеджер организует стресс-тестирование (стресс-анализ) кредитного риска, риска ликвидности и операционного риска с использованием программного комплекса, который реализует возможность оценки показателя VaR (Value at Risk, или стоимость, подверженная риску) и проведения процедур стресс-

тестирования различных финансовых портфелей либо на основании внутренней методики проведения процедур стресс-тестирования. Информация о результатах стресс-тестирования рассматривается на заседании правления банка.

Мониторинг выполнения требований закона о ПОД/ФТ

Ответственный сотрудник банка (подразделение по ПОД/ФТ) проводит финансовый мониторинг операций клиентов с целью выявления в деятельности клиентов операций, подлежащих обязательному контролю, и иных операций с денежными средствами или иным имуществом, связанных с легализацией доходов, полученных преступным путём (операций, имеющих признаки сомнительных).

Сотрудники банка в случае проведения операций, подлежащих обязательному контролю, или необычных сделок составляют сообщения, которые передаются ответственному сотруднику банка (подразделению по ПОД/ФТ). Проводится анализ каждой операции, при недостатке информации данный сотрудник запрашивает у клиента дополнительную информацию (указанные функции могут выполняться сотрудниками соответствующих подразделений банка) и принимает решение относительно данной операции, которое фиксируется в виде записи на сообщении. Контролём обеспечивается своевременное доведение до подразделений и сотрудников банка внутренних документов, в которых определён порядок идентификации клиентов и выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев клиентов и других документов. Руководство банка должно уделять повышенное внимание операциям с денежными средствами или иным имуществом, проводимым клиентами, отнесённым к повышенной степени (уровню) риска совершения клиентом операций в целях ПОД/ФТ.

Ежегодно ответственный сотрудник представляет совету директоров (наблюдательному совету) отчёт о результатах реализации правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма и программ его осуществления, а также рекомендуемых мер по улучшению системы ПОД/ФТ.

Мониторинг внутреннего контроля со стороны руководителей структурных подразделений банка

Руководители структурных подразделений банка отвечают за формирование и функционирование внутреннего контроля на подведомственных им участках работы, а также на постоянной основе обеспечивают выявление и оценку рисков, связанных с деятельностью подразделений.

В случае выявления ранее не контролируемых рисков в текущей деятельности или появления дополнительных рисков в связи с началом проведения новых

операций или изменений законодательства РФ, а также в случае выявления участков с недостаточным уровнем внутреннего контроля производится адекватное совершенствование системы внутреннего контроля путём внесения соответствующих изменений во внутренние документы банка. Подобные изменения подлежат согласованию со службой внутреннего контроля.

Руководители структурных подразделений осуществляют контроль деятельности вверенных им подразделений в соответствии с должностными обязанностями и регламентом по осуществлению внутреннего контроля со стороны структурных подразделений банка. Банк на постоянной основе осуществляет контроль соблюдения своими служащими должностных обязанностей, устанавливает текущий контроль уровня их квалификации, за исключением совершения сделок в своих интересах.

В рамках мониторинга внутреннего контроля со стороны руководителей структурных подразделений могут использоваться следующие способы контроля:

- проверки, осуществляемые органами управления путём запроса отчётов и информации о результатах деятельности структурных подразделений, разъяснений руководителей соответствующих подразделений в целях выявления недостатков контроля, нарушений, ошибок;
- контроль, осуществляемый руководителями подразделений посредством проверки отчётов о работе подчинённых им работников;
- контроль материальных ценностей, осуществляемый путём проверок ограничений доступа к материальным ценностям, пересчёта материальных ценностей (денежной наличности, ценных бумаг в документарной форме и т. д.), разделения ответственности за хранение и использование материальных ценностей, обеспечения охраны помещений для хранения материальных ценностей;
- проверка соблюдения установленных лимитов на осуществление банковских операций и других сделок путём получения соответствующих отчётов и сверки с данными первичных документов;
- система согласования операций и сделок и распределения полномочий при совершении банковских операций и других сделок, превышающих установленные лимиты, предусматривающая своевременное информирование руководителей подразделений банка о таких операциях (сделках) или сложившейся ситуации и их надлежащее отражение в бухгалтерском учёте и отчётности;
- проверка соблюдения порядка совершения банковских операций и других сделок, выверка счетов, информирование соответствующих руководителей подразделений о выявленных нарушениях, ошибках и недостатках.

Мониторинг системы внутреннего контроля СВА и СВК

Служба внутреннего аудита (СВА) подотчётна в своей деятельности совету директоров банка. Руководите-

лем СВА для рассмотрения председателем совета директоров представляются акты проверок, в том числе в соответствии с утверждённым планом работы СВА.

Служба внутреннего аудита осуществляет анализ адекватности систем контроля в рамках проводимых проверок на этапе согласования внутренних положений, вносящих изменения в процедуры и правила проведения банковских операций, будучи при этом независимой стороной по отношению к проверяемым направлениям деятельности банка. По результатам анализа служба внутреннего аудита подготавливает предложения по совершенствованию системы внутреннего контроля и контролирует их реализацию. Информация предоставляется в составе отчётов по результатам проверок правлению банка и в составе полугодовых (годовых) отчётов совету директоров банка.

Служба внутреннего контроля (СВК) подотчётна в своей деятельности правлению банка, если иное не предусмотрено уставом банка. Руководителем СВК для рассмотрения председателем правления представляются акты проверок.

Служба внутреннего контроля осуществляет свою деятельность по нескольким направлениям, среди которых главным является выявление регуляторного риска, т. е. риска применения надзорных мер со стороны регулятора в результате несоблюдения банком законодательства и внутренних правил и положений. По результатам анализа СВК подготавливает предложения по совершенствованию системы внутреннего контроля и контролирует их реализацию. Информация предоставляется в составе полугодовых (годовых) отчётов правлению банка.

Результаты мониторинга рассматриваются всеми органами системы внутреннего контроля в пределах своих компетенций и полномочий.

Выявленные недостатки системы внутреннего контроля, признанные существенными в результате рассмотрения исполнительным руководством банка или советом директоров, подлежат оперативному устранению. Ответственность за устранение недостатков несут руководители, в деятельности подчинённых подразделений которых выявленные недостатки имеют место.

Мониторинг системы внутреннего контроля контролёром профессионального участника рынка ценных бумаг

Контролёр профессионального участника рынка ценных бумаг — ответственный сотрудник, осуществляющий проверку соответствия деятельности банка как профессионального участника рынка ценных бумаг требованиям законодательства РФ о ценных бумагах и защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, нормативно-правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Для целей осуществления внутреннего контроля, соответствующего характеру и масштабам

проводимых операций и сделок, банк может создать отдельное структурное подразделение по контролю за деятельностью банка в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг.

Мониторинг системы внутреннего контроля контролёром специализированного депозитария

Контролёр специализированного депозитария — ответственный сотрудник, осуществляющий проверку соблюдения специализированным депозитарием законодательства РФ, в том числе о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, нормативно-правовых актов ФСФР России, регламентирующих деятельность специализированного депозитария, внутренних документов специализированного депозитария. Контролёр специализированного депозитария может совмещать свою деятельность с деятельностью контролёра профессионального участника.

Мониторинг системы внутреннего контроля контролёром биржевого посредника

Контролёр биржевого посредника — ответственный сотрудник, осуществляющий внутренний контроль за соответствием деятельности банка в качестве биржевого посредника федеральным законам и иным нормативно-правовым актам РФ, а также учредительным документам и иным внутренним документам биржевого посредника. Контролёр независим в своей деятельности от других структурных подразделений биржевого посредника. Должность контролёра включается в штат работников биржевого посредника. Работа в должности контролёра является основным местом работы контролёра.

Порядок рассмотрения результатов мониторинга

Результаты мониторинга рассматриваются на соответствующих уровнях (см. табл. 4).

Таблица 4

Уровни рассмотрения результатов мониторинга

1-й уровень	Служба внутреннего контроля, управляющие филиалами банка
2-й уровень	Правление банка, ревизионная комиссия
3-й уровень	Совет директоров

По результатам проведения мониторинга даётся оценка соответствия (адекватности) внутреннего кон-

троля принципам, указанным в положении о системе внутреннего контроля, иных внутренних документах банка и его подразделений, а именно:

- к организации и порядку осуществления внутреннего контроля в банке;
- к достаточности установленных процедур внутреннего контроля для выявления, оценки всех рисков и контроля соблюдения установленных ограничений по рискам в деятельности банка, влияющих на достижение целей и выполнение функций банка и (или) подразделения.

Руководитель подразделения банка вправе с учётом особенностей организации и осуществления внутреннего контроля устанавливать другие требования по оценке соответствия (адекватности) внутреннего контроля по результатам мониторинга, проводимого по его поручению, если иное не установлено нормативными и иными актами банка.

По итогам рассмотрения результатов мониторинга и в случае выявления недостатков системы внутреннего контроля СВК и СВА совместно с заинтересованными руководителями структурных подразделений разрабатываются планы действий по повышению эффективности внутреннего контроля и устранению недостатков.

Планы действий по повышению эффективности внутреннего контроля и устранению недостатков должны обеспечивать:

- увеличение способности процедур внутреннего контроля выявлять все события и ситуации, отрицательно влияющие на деятельность банка (риски), для обеспечения снижения количества непредвиденных событий и объёма связанных с ними затрат и убытков;
- выявление взаимосвязей между рисками и их причинами для оценки каждого из выявленных рисков, в том числе с учётом их взаимосвязанного воздействия на деятельность банка;
- оперативное внесение изменений в организацию и порядок осуществления внутреннего контроля в соответствии с нормативными и (или) иными актами банка, актами его подразделения с учётом сопоставления расходов на контроль с приобретаемыми в результате применения контроля выгодами, а также в связи с изменениями в указанном подразделении банка и его внешнем окружении, приводящими к возникновению новых и ранее не контролировавшихся рисков;
- удовлетворение потребностей лиц, уполномоченных принимать решения по управлению рисками, в информации о результатах внутреннего контроля;
- иные меры, направленные на улучшение внутреннего контроля.

(Опубликовано за счёт средств автора)



Что будет, если Россию отключат от SWIFT?

Украинский кризис предоставил Западу хорошую возможность поупражняться в применении различных санкций по отношению к России. В качестве одной из таких «воспитательных» мер называлось отключение наших банков от системы обмена финансовой информацией SWIFT.

SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications, или Сообщество всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций (СВИФТ)) — международная межбанковская система передачи информации и совершения платежей, основанная в 1973 году, соучредителями которой выступили 239 банков из 15 стран (главный офис расположен в Брюсселе). SWIFT является частным кооперативным обществом в рамках бельгийского законодательства. В настоящее время его членами являются более 9000 банков и около 1000 корпораций из 210 стран. В день через SWIFT проходит более миллиона транзакций, связанных с денежными переводами, межбанковскими платежами, ценными бумагами. Ежегодно через SWIFT проходит 2,5 млрд платёжных поручений. Интересно, что после событий 11 сентября 2001 года ЦРУ и минфин США получили доступ к финансовой информации сети SWIFT с целью отслеживания возможных финансовых транзакций террористов.

В России сообщество работает через компанию «Россвифт» и насчитывает более 600 участников, включая ЦБ РФ и крупнейшие банки.

Особенности SWIFT

Каждый банк, включённый в систему, имеет свой уникальный SWIFT-код. Теоретически для совершения платежа в Европе достаточно знать SWIFT-код банка и IBAN-код получателя¹.

Введение кода IBAN было изначально предназначено для стандартизации межбанковских расчётов на территории Европейского союза, но сейчас он применяется и в других странах мира. Его использование позволяет ускорить и удешевить межбанковские платежи. Кроме того, осуществляются попытки интеграции в систему расчётов с использованием кода IBAN американской системы межбанковских расчётов. Официально сопровождает данный стандарт ISO компания SWIFT.

Формат кода IBAN включает:

- 1–2-й символы — код страны, где находится банк получателя (в соответствии со стандартом ISO 3166-1 alpha-2);

- 3–4-й символы — контрольное уникальное число IBAN, рассчитываемое по стандарту (ISO 7064);
- 5–34-й символы — внутригосударственный номер счёта, включающий как сам номер счёта, так и признак банка получателя (в том числе код филиала банка). Длина и содержание этой части IBAN зависят от выбора конкретной страны.

Длина IBAN не может превышать 34 знака. Для удобства восприятия человеком код IBAN записывается, как правило, группами по четыре знака, разделяемых пробелами, начиная с первого. В платёжных и иных документах в электронном формате IBAN вводится без пробелов. В таком случае код не должен начинаться с каких-либо обозначений, например IBAN, A/C, Account No и т. д.

Платежи с использованием кода IBAN осуществляются 62 странами².

Есть два типа сообщений — финансовые (между пользователями системы) и системные (между пользователями и системой).

Все сообщения SWIFT состоят из заголовка, текста сообщения и трейлера.

Через компьютерный терминал (СВТ) осуществляется связь с универсальным компьютером, передача и получение сообщений, а также управление прикладными задачами. Сообщения собираются в региональном процессоре (RGP), а затем перенаправляются для обработки в соответствующий операционный центр. Там SWIFT обрабатывает сообщения по следующему алгоритму:

- проверка синтаксиса;
- создание новых заголовков для преобразования сообщений в исходящую форму;
- добавление трейлеров;
- копирование и шифровка сообщений для хранения.

По результатам проверки отправитель получает уведомление: АСК — положительный результат, НАК — отрицательный. Каждое сообщение автоматически получает входящий номер.

Осуществляя доставку сообщений, SWIFT принимает на себя финансовую ответственность за невыпол-

² По состоянию на 01.10.14 это Австрия, Азербайджан, Албания, Андорра, Бельгия, Болгария, Босния и Герцеговина, Британские Виргинские острова, Великобритания, Венгрия, Гватемала, Германия, Гибралтар, Греция, Грузия, Дания, Доминиканская Республика, Израиль, Ирландия, Исландия, Испания, Италия, Казахстан, Кипр, Княжество Лихтенштейн, Королевство Бахрейн, Коста-Рика, Кувейт, Латвия, Ливан, Литва, Люксембург, Маврикий, Мавритания, Македония, Мальта, Молдова, Монако, Нидерланды, Норвегия, Объединённые Арабские Эмираты, Палестинская Автономия, Пакистан, Польша, Португалия, Румыния, Сан-Марино, Саудовская Аравия, Сербия, Словацкая Республика, Словения, Тунис, Турция, Украина, Финляндия, Франция, Хорватия, Черногория, Чешская Республика, Швейцария, Швеция, Эстония.

¹ IBAN (англ. *International Bank Account Number*), стандарт № 13616 Международной организации по стандартизации ИСО (ISO — International Organization for Standardization) и Европейского комитета по банковским стандартам (European Committee for Banking Standards (ECBS)) — международный номер банковского счёта.

нение своих обязательств. Комбинирование физических (специальное криптографическое оборудование) и логических (многоступенчатый доступ в систему) мер безопасности, а также применение различных видов шифрования исключает возможность изменения сообщения в процессе его передачи по сети SWIFT. Никто, кроме отправителя и получателя сообщения, не может прочитать его содержание. Доставка сообщения производится за несколько секунд, причём проверка и подтверждение подлинности осуществляются полностью автоматически. Пользователь может запросить из архива любое сообщение, которое он отправил или получил, в течение 124 дней после отправки этого сообщения.

Предложенные и реализованные концепция, форматы и правила передачи финансовой информации приобрели статус общепринятого международного стандарта. Причём не только де-факто, но во многих случаях де-юре, например стандарты ISO 9362 (банковские идентификационные коды BIC) и ISO 15022 (стандарты сообщений по ценным бумагам). Стандарты и технология SWIFT предоставляют возможность создавать прикладные программы для автоматической обработки сообщений. Благодаря этому увеличивается производительность, уменьшаются затраты на ручную обработку сообщений, а также почти полностью исключается вероятность ошибок. Кроме того, финансовые организации могут использовать один и тот же комплекс связи SWIFT для обмена внутренними и международными сообщениями, создавая таким образом «единое окно» для всех потоков сообщений.

Сервисные центры обеспечивают пользователям круглосуточную специализированную поддержку семь дней в неделю (365 дней в году), в том числе девятичасовой русскоязычный Help desk в Москве в рабочие дни. Помимо расчётов с иностранными банками технологии SWIFT позволяют российским кредитным учреждениям организовать автоматизированную и безопасную связь, использующую все возможности сети SWIFT, для своих филиалов и дочерних банков. Стоимость международного сообщения составляет 17,66 евроцента. SWIFT позволяет использовать сеть для передачи сообщений между российскими банками-корреспондентами и внутри страны (стоимость одного сообщения составляет 5,27 евроцента). Для этого разработаны специальные рекомендации для осуществления расчётов в рублях по SWIFT (SWIFT-RUR).

Принадлежность к SWIFT является одним из важных свидетельств высокого профессионального уровня и надёжности банка в глазах как его клиентов, так и его банков-корреспондентов. Членство в SWIFT — не только статус в мировом банковском сообществе, но и возможность эффективно использовать ведущую финансовую инфраструктуру, позволяющую осуществлять международные и внутригосударственные расчёты, а также обмениваться финансовыми сообщениями, связанными с денежными рынками, рынками ценных бумаг и документарными операциями.

«Подводные камни» системы SWIFT

Европарламент 18 сентября 2014 года одобрил резолюцию об исключении России из системы SWIFT³. Подобная мера воздействия (отключение банков страны от SWIFT) уже использовалась международным сообществом в рамках давления на Иран. Инициатором кампании за ограничение доступа иранских банков, в том числе и центрального банка Ирана, к системе была общественная организация United Against Nuclear Iran, которая настаивала, что членство Ирана в SWIFT нарушает американские и европейские финансовые санкции и корпоративные правила самой системы.

В феврале 2012 года банковский комитет сената США единогласно одобрил закон, который должен был заставить SWIFT прекратить обслуживание уже попавших под санкции иранских банков. В принятом законодательстве не было прописано, каким образом власти США планировали заставить брюссельскую компанию следовать её предписаниям. SWIFT отрицала, что обслуживание банков нарушает действующее законодательство, однако впоследствии её руководство заявило, что «работает с властями США и ЕС над опасениями, что Иран может использовать её финансовый сервис для обхода санкций». Уже в марте 2012 года SWIFT отключила все иранские банки, которые были признаны организациями, нарушавшими санкции ЕС. Организация также предупредила, что другие финансовые институты Ирана тоже могут быть отключены от системы.

Несмотря на то что санкции в значительной степени отрезали Иран от внешнего мира, его финансовая система не исчезла, хотя ей пришлось прикладывать большие усилия, чтобы приспособиться. Когда Иран исключили из межбанковской платёжной системы SWIFT, это сразу изменило всю иранскую финансовую реальность. При этом что Иран — страна гораздо более изолированная, чем Россия.

В случае отключения от SWIFT российские банки потеряют возможность не только управлять своими корсчётами за рубежом, но также проводить внутристрановые платежи. Отключение от банковской сети SWIFT создаст сложности для всего финансового рынка. В первую очередь создастся проблема для двусторонних банковских сообщений при осуществлении платежей. Отсутствие сообщений по платежу фактически означает, что банк не сможет ни отправить, ни принять деньги. При этом у всех банков в соглашениях с системой SWIFT есть пункты, описывающие действия в случае отключения системы. Во многих случаях это факс: в случае отключения SWIFT банки смогут использовать факсимильную связь⁴. Как прокомментировал один из экспертов, отключение SWIFT равносильно отключению мобильной связи: люди найдут способ, как общаться, включают стационарные телефоны, но это будет неприятно.

³ По сути это были только рекомендация для Совета ЕС, поскольку Европарламент не принимает такие решения.

⁴ Другие возможные альтернативы SWIFT — это телекс или система «банк-клиент». Однако использование этих каналов происходит на договорной основе.

Другие возможные последствия отключения России от SWIFT — проблемы во внешней торговле, падение ВВП до 5% за год. Кроме того, поскольку количество денег в экономике определяется в том числе и скоростью их перемещения, то если расчёты будут проводиться не 2–3 часа, а 2–3 дня, дефицит ликвидности станет ещё большим.

Отключение от SWIFT — наиболее болезненная мера для российской банковской системы при сегодняшнем уровне конфронтации с Западом, и технически это совсем не сложно сделать. После этого остаётся только иранский вариант — арест собственности банков (в том числе находящихся в залоге активов) на счетах США и ЕС. Но это уже означает симметричные меры со стороны РФ, которые не выгодны США.

SWIFT обладает в мире полной монополией, альтернативных систем нет. У китайцев есть своя система только для внутреннего пользования, и потребуются десятилетия, чтобы Китай ввёл параллельную систему такого же уровня и она бы себя зарекомендовала.

В то же время вероятность отключения не так высока. SWIFT — это частная компания, кооператив, которому вряд ли можно запретить вести бизнес с кем-либо: можно запретить либо всем вести бизнес с Россией, либо никому. В то же время SWIFT должна согласовывать свои решения с ЕС, так как организация зарегистрирована в Бельгии и её деятельность должна соответствовать бельгийскому законодательству.

Компания уже разместила на своём официальном сайте заявление, что система международных расчётов SWIFT не планирует отключать Россию от своих сервисов. В пресс-релизе компании указывается, что «SWIFT и её акционеры получили призывы отключить отдельные институты и целые страны от своей системы — в основном это касается России и Израиля», однако она «не будет реагировать на индивидуальные призывы и давление».

В сообщении компании также отмечается, что она сожалеет о давлении и спекуляциях в СМИ, которые могут подорвать системный характер услуг, предоставляемых SWIFT. Она является нейтральным глобальным предприятием, работающим в соответствии с законами Бельгии. В связи с международной деятельностью компании она не имеет права самостоятельно вводить ограничительные меры в отношении кого-либо: любое решение по этому поводу находится в ведении компетентных госорганов, «базируясь в Евросоюзе, SWIFT полностью соответствует требованиям европейского законодательства».

Создание аналога SWIFT в России

Банк России задумался о создании аналога SWIFT в России уже после того, как международные платёжные системы Visa и MasterCard заблокировали операции по картам в ряде российских банков после включения их в санкционный список США (банк «Россия», Сибинбанк, СМП Банк). Совместно с Минфином России был подготовлен законопроект о создании аналога SWIFT в РФ.

Данный законопроект должен будет каким-то образом регулировать организации, передающие важную финансовую информацию. К таким организациям относятся, например, SWIFT, Bloomberg и Reuters. Поскольку в российском законодательстве отсутствует норма, определяющая операторов этой инфраструктуры, в ведомстве полагают, что нужно описать их права и ответственность. Таким образом можно минимизировать риски при обмене данными о платежах и другой финансовой информацией, считает Минфин России. Однако особенность всех этих операторов в том, что они находятся в иностранных юрисдикциях.

Bloomberg — это один из двух ведущих поставщиков финансовой информации для профессиональных участников финансовых рынков. Основной продукт — терминал Bloomberg Professional, через который можно получить доступ к текущим и историческим ценам практически на всех мировых биржах и многих внебиржевых рынках, ленте новостей агентства Bloomberg и других ведущих СМИ, системе электронной торговли облигациями и другими ценными бумагами.

Reuters — другой ведущий поставщик финансовой информации для профессиональных участников финансовых рынков. Основные продукты включают в себя терминалы для доступа к электронным торговым площадкам (Reuters Dealing) и терминалы для получения и анализа финансовой информации (Reuters 3000 Xtra). Через информационные терминалы можно получить доступ к текущим и историческим ценам практически на всех мировых биржах и многих внебиржевых рынках.

Ещё одним значимым элементом системы поставщиков финансовой информации является TARGET, позволяющая в режиме реального времени осуществлять международные расчёты внутри Европейского союза, членами-корреспондентами которой являются некоторые кредитные организации в РФ.

Отсутствие необходимых правовых норм создаёт риски, связанные с осуществлением деятельности операторов по переводу денежных средств и операторов услуг платёжной инфраструктуры. Это происходит потому, что в законодательстве РФ не прописана ответственность за ненадлежащее оказание им информационно-сервисных услуг. В этой связи возникает вероятность причинения реального ущерба операторам по переводу денежных средств и операторам услуг платёжной инфраструктуры, которая коррелирует с отсутствием уполномоченного органа, осуществляющего надзорную деятельность за «операторами услуг критичной инфраструктуры» и «операторами услуг критично значимой инфраструктуры». Примеры операторов критичной инфраструктуры — это SWIFT, Bloomberg и Reuters. По мнению российского мегарегулятора, установление требований к осуществлению деятельности «оператора услуг критично значимой инфраструктуры» позволит установить ответственность за неоказание или ненадлежащее оказание информационно-сервисных услуг.

Цель этого законопроекта — ввести понятийный аппарат о критичной инфраструктуре, такой инфраструктуре, которая нужна для осуществления торговли. При-

чём это может быть система, которая работает на базе Московской биржи. Законопроект вводит понятия и ответственность институтов, предоставляющих коммерческие услуги, которые носят системно значимый характер. С точки зрения транспортной системы по денежным переводам можно использовать систему Банка России, и она сможет стать аналогом SWIFT для расчётов внутри России. Систему для международных переводов мы построить не сможем: для этого нужно как минимум договориться с другими странами.

Россия должна организовать самостоятельную инфраструктуру расчётов: на отечественном рынке есть свои расчётные системы, которые работают с даже более широким спектром операций, чем SWIFT, и мы должны заиклотить свои операции по крайней мере внутри страны на тот случай, если ситуация на международной арене будет ухудшаться.

В конечном счёте, это попытка повысить конфиденциальность межбанковских и клиентских операций. Информация, которой российские банки обмениваются через SWIFT, становится доступной и иностранным контрагентам, и в некоторых случаях это может привести к серьёзным проблемам. Например, если речь идёт о проведении операций в интересах подпавших под санкции США и ЕС компаний.

В большинстве случаев при проведении долларовых расчётов между российскими контрагентами используется корреспондентский счёт в американском банке. Американцам сотрудничать с подпавшими под санкции компаниями строго запрещено, а потому банк, в котором открыт корсчёт, может заблокировать сомнительную операцию, а то и сам счёт. Кроме того, у российских экспортёров возникают опасения за сохранность своей валютной выручки: все платежи проходят по каналам межбанковского сотрудничества, и наличие санкционных списков вызывает обеспокоенность владельцев средств.

В последнее время уже участились случаи, когда иностранные банки-корреспонденты, принимая платежи от российских банков, стали запрашивать дополнительную информацию по этим платежам. Сообщения SWIFT содержат сжатую информацию, и если банки-корреспонденты просят дополнительные сведения, то это затягивает проведение платежей на срок от двух до пяти дней. Западные контрагенты это объясняют тем, что в связи с введением санкций против ряда российских банков и компаний европейские и американские банки-корреспонденты обязаны проводить дополнительную процедуру проверки на предмет допустимости проведения банковских операций, которые по определённым признакам могут попасть в список санкционированных.

В усечённом виде уже есть некоторые варианты, например предложение компании CyberPlat, у крупных банков есть свои системы передачи данных, и, наконец, у Банка России в его платёжной системе есть защищённая система обмена сообщениями. Технологии и стандарты позволяют России создать аналог по крайней мере для передачи информации о платежах внутри страны. Задача сейчас в том, чтобы сделать это максимально быстро, в течение ближайшего времени.

В конце сентября стало известно, что ЦБ РФ вместе с банками протестировали систему межбанковских коммуникаций на случай, если Россию отключат от SWIFT. По результатам проверки устойчивости системы при максимальной нагрузке, а также исследовании возможности обмена сообщениями через канал регулятора с другими финансовыми организациями она была признана надёжной. Формат сообщений — ED501 — это свободный формат, предлагаемый регулятором и внесённый в альбом УФЭБС («Унифицированные формы электронного обмена банковскими сообщениями»). Сам по себе канал обеспечивает надёжность, но использование ED501 (конверта сообщения) должно быть регламентировано дополнительно договорными отношениями между контрагентами, предусматривающими процесс подготовки и обработки такого сообщения. В течение месяца банки получали от ЦБ РФ для заполнения анкету о наличии альтернативных каналов связи и предложений по их использованию, а также запрос на статус тестирования данных альтернатив.

С 15 декабря начнёт действовать новый стандарт ЦБ РФ передачи информации, его главное отличие от того, что используется сейчас, — возможность обмена информацией по валютным переводам. Банки смогут обмениваться сообщениями внутри страны без помощи международной системы SWIFT.

В настоящее время банки должны обмениваться информацией о плательщике, назначении платежа, реквизитах отправителя и получателя при совершении платежей, и такую возможность предоставляет система SWIFT. Однако если Россию отключат от системы, то банки не смогут проводить платежи по этому каналу. Для того чтобы платежи не остановились хотя бы внутри страны, Банк России и разработал новый стандарт, который позволяет обмениваться информацией не только по рублёвым переводам, как это происходит сейчас, но и по валютным.

Информацию о новом стандарте ED503 ЦБ РФ разместил на своём сайте, он будет доступен банкам начиная с 15 декабря. В начале сентября ЦБ РФ разослал банкам письмо с рекомендацией использовать каналы регулятора для обмена информацией при межбанковских переводах, в частности указал на существующий стандарт ED501, который предназначен для передачи сообщений свободного формата. Отличие ED503 в том, что он структурирован именно под формат, который использует SWIFT, т. е. ED503 содержит поля, аналогичные полям в сообщениях SWIFT.

Внедрение нового формата позволит обмениваться сообщениями через платёжную систему Банка России по валютным переводам внутри страны. Действующие форматы позволяют осуществлять это только по рублёвым переводам. Но проблему обмена сообщениями при зарубежных переводах новый формат не решит. Для трансграничных переводов наиболее доступной альтернативой остаётся система «Телекс».

Пока SWIFT работает, пользоваться альтернативными системами нет необходимости. Если SWIFT отключат, то в течение дня можно будет перейти на новый формат в сообщениях с другими российскими банками. ■

Инвестфонды в мире: новые стратегии

В последние годы новой стратегией зарубежных инвестиционных фондов стало включение в свои портфели помимо традиционных нефти и золота таких необычных активов, как сырьё, новые медицинские и биотехнологии. Прирост населения в развивающихся странах, увеличение потребления сырья, старение общества — вот основные тенденции, определяющие инвестиции будущего.

Разнообразие мировых финансовых инструментов

Инвесторы по-прежнему считают золото лучшим антикризисным убежищем. Многие акционерные фонды остаются верны жёлтому металлу и держат в нём около 25 % своих активов. Однако всё большей популярностью начинают пользоваться и другие виды сырья.

Одной из причин увеличения потребления природных ресурсов является активный рост населения. Согласно расчётам экспертов ООН, к 2025 году население Земли вырастет с нынешних 7 до 8 млрд человек, при этом 97 % этого роста придётся на развивающиеся страны. Новому населению потребуется как больше еды, то есть сельхозпродукции, так и больше энергоносителей. Поэтому спрос на нефть будет расти, как и прибыльность вложений в акции нефтяных компаний. За последние 10 лет, например, в Китае потребление нефти выросло на 60 %, а в Индии — на 40 %. С учётом дальнейшего активного экономического подъёма и роста населения в этих странах спрос на нефть продолжит увеличиваться.

Привлекательными для инвесторов будут и альтернативные источники энергии, также обещающие высокие прибыли. Многие страны, например, сейчас весьма активно развивают солнечную энергетику. А популярность альтернативной энергетики будет в значительной степени зависеть от цены на нефть. Поскольку любому экономическому росту нужны источники энергии, то, как только возобновляемые источники станут экономически выгодными, их популярность резко пойдёт вверх. Пока что экономически выгодной является только ядерная энергетика. Прибыльными будут и вложения в инфраструктуру. Активный экономический подъём в развивающихся странах сопровождается ростом потребности в строительстве автомобильных и железных дорог. Индустриальные страны хоть строят и меньше, но всё же регулярно обновляют дорожный фонд.

В развитых странах тенденция старения общества будет усиливаться, и если сейчас в ЕС на одного пенсионера приходится четверо трудящихся, то к 2050 году их число снизится до двух. Пожилым людям требу-

ется в четыре раза больше лекарств, чем молодёжи. Таким образом, будет расти спрос на медицинские услуги. Поэтому уже сейчас многие фонды включили в свои портфели акции фармкомпаний. Например, более 20 % портфеля фонда Allianz RCM Demographic Trends составляют акции компаний сферы здравоохранения. Конечно, прибыльным может оказаться далеко не любое направление медицины и фармацевтики. В первую очередь будут пользоваться популярностью у небогатых пенсионеров недорогие лекарства-дженерики, поэтому акции их производителей могут подрасти.

В конце прошлого столетия ведущие страны Европы и США начали отменять контроль над движением капитала, который осуществлялся со времён Второй мировой войны, и инвесторы воспользовались возможностью диверсифицировать свои портфели. Сектор управления фондами развивался всё более бурно по мере того, как денежные потоки всё свободнее перемещались между странами.

Сегодня рынки капитала стали по-настоящему глобальными. Один из наиболее успешных продуктов HSBC Global Investment Funds в последние годы — продажа активов в странах БРИК через почтовые отделения Италии. Находящийся в Лондоне менеджер предлагает акции российских нефтяных компаний и производителей бразильского кофе итальянским пенсионерам, искусно демонстрируя, что движение финансов сегодня презирует границы.

Сама по себе глобализация не является чем-то новым. До первой мировой войны британские инвесторы вкладывали деньги в строительство железных дорог Аргентины, а французские покупали царские облигации, выпущенные в России. Но теперь капитал возвращается, наиболее очевидно — в виде государственных инвестиционных фондов, которые в последний год стали неизменными покровителями банков. Прямые инвестиции таких фондов пока больше на слуху, однако весьма вероятно, что они будут расширять свои портфели. Это не просто диверсифицирует их риски, но и, возможно, избавит от политических препятствий. Индустрии управления фондами станет очень выгодно предлагать различные инвестпродукты новым центрам финансовой власти.

Аккумулировать активы будут не только государственные инвестиционные фонды. По мере того как частные лица в развивающихся странах становятся богаче, они тоже начинают накапливать сбережения. И за доступ к этим быстрорастущим потокам капитала непременно развернётся конкурентная борьба зарубежных управляющих компаний. Как и на Западе, рынок развивающихся стран, по всей видимости, разделится

на три сектора. Их финансовые учреждения уже ищут выход на рынки акций за границей. Богатые частные инвесторы также станут потенциальными целями, потому что они интересуются более сложными финансовыми инструментами, например хедж-фондами. А вот на массовый потребительский рынок таких стран выйти будет сложнее. В некоторых из них, в частности в Китае, лучшим вариантом станет, по-видимому, наведение связей с местным партнёром.

Пока, правда, наибольшие перспективы открываются не на развивающихся рынках, а в Японии, где совокупные финансовые активы населения составляют более 13 трлн долларов, в то время как в КНР — 2 трлн. В прошлом львиная доля этих средств была спрятана в низкодходных депозитах. Менее 3 % семейных накоплений японцев размещено в ПИФах, тогда как в США — около 20 %. Также большие надежды управляющие фондами возлагают на Ближний Восток, где колоссальные прибыли формируются благодаря высоким ценам на нефть и где нужны финансовые инструменты для размещения. Часть средств поступает на местные фондовые рынки, которые продолжают переживать новый бум. Немалую долю этих денег захватили американские и британские управляющие (известно изречение одного из них: «Что хорошо в таких клиентах: если ты dostучишься хотя бы до одного, то очень может быть, что он стоит 500 млн долларов»).

В ближневосточном регионе компания Investcorp, основанная в 1982 году, продаёт широкий спектр альтернативных продуктов местным инвесторам — начиная с хедж-фондов и фондов прямых инвестиций и заканчивая недвижимостью. Объём активов под её управлением быстро растёт, превысив в 2012 году 16 млрд долл., и сегодня Investcorp может похвастаться значительным присутствием на рынке фондов, вкладывающих деньги в хедж-фонды. Рост азиатского и ближневосточного рынков способен предоставить столь же большие возможности для сектора управления фондами, как и развитие корпоративных пенсионных планов в 1970–1980-е годы и увлечение поколения «бэби-бума» ПИФах в 1980–1990-е. Однако для дальнейшего развития этой индустрии предстоит сделать ещё многое. Уровень зависимости от старения населения (соотношение численности граждан, достигших пенсионного возраста, к количеству трудоспособных) к 2050 году увеличится до 50 % против нынешнего 21 %. И ответственность за формирование пенсионного дохода всё больше ложится не на государство и корпоративный сектор, а на самих граждан. Между тем у многих людей нет ни интереса к пенсионному рынку, ни его понимания. Они недооценивают размер капитала, который понадобится им для жизни на пенсии. И задача решить, что делать со своими пенсионными накоплениями, может поставить их в тупик. Неосведомлённым гражданам трудно взять на себя ответственность за размещение своих пенсионных активов.

Модель пенсионного обеспечения типа «кафетерий», при которой работникам предлагается совершить выбор из большого количества фондов, застав-

ляет инвесторов беспокоиться не о том, какой вклад им нужно сделать и обеспечит ли им это приличный доход, а какой фонд предпочесть. Приватизация системы социального обеспечения в Швеции в этом смысле является наглядным примером для изучения. Несмотря на обширный список предложенных в начале столетия населению Швеции фондов, многие доверили свои средства фондам с наилучшими показателями за предшествующий период. Выбранный большинством фонд, специализирующийся на высоких технологиях и здравоохранении, за предыдущие пять лет вырос на 534 %. Однако в течение последующих трёх лет он потерял 70 % стоимости. Характерно, что, сделав однажды свой выбор, участники программы стали инертными, менее 4 % из них ежегодно меняли портфель бумаг. Наученные горьким опытом, более 90 % шведов теперь выбирают «по умолчанию» (то есть тот вариант, который полагается в случае, если люди не делают выбор сами). Похожая ситуация наблюдается в США, Великобритании и России.

Есть три способа сделать интересным и разнообразным набор активов для выбора «по умолчанию», но реализация каждого из них будет иметь разные последствия для сектора управления фондами. Первый — использовать фонды индексов, чтобы получить доступ к основным активам на рынке акций и государственных облигаций. Это наиболее дешёвый вариант, который даст много заказов таким специалистам по пассивным инвестициям, как Barclays Global Investors и Vanguard, но не оставит никаких возможностей другим управляющим компаниям. Второй способ подразумевает контроль одной управляющей компании над всем фондом. Это было бы очень выгодно одной из больших групп, к примеру Fidelity или BlackRock. Третий способ подойдёт фондам фондов и заключается в составлении портфеля на основе фондов, специализирующихся в таких областях, как развивающиеся рынки, недвижимость и т. д. Данный вариант открывает перспективы перед небольшими специализированными брокерскими фирмами, которые иначе не смогут войти в сферу управления пенсионными фондами.

Впрочем, правильное формирование пенсионных фондов — лишь одна из функций индустрии управления фондами. Управляющим компаниям необходимо также учитывать, что по мере старения население Запада, вполне возможно, перестанет накапливать активы и начнёт их расходовать или, как это называют консультанты по управлению фондами, «перейдёт от фазы аккумуляции к фазе сокращения». Тогда инвесторы начнут думать не о приросте капитала, а о доходах. Проблема в том, что управляющие компании не предоставляют клиентам информацию, нужную для того, чтобы сделать правильный выбор. Людей, заботящихся о своей пенсии, не слишком интересует то, обогнал их портфель индекс S&P-500 или опередил ли он фонды конкурентов. Что их действительно интересует, так это насколько высокий доход они могут ожидать и какой покупательной способностью они будут располагать.

Те, кто выбрал традиционные программы с заранее определёнными пенсионными выплатами, имеют приблизительное представление об этом. При условии что они не будут менять работу, они знают, какую часть своего последнего оклада получают на пенсии, поэтому могут к этому подготовиться. Другие, отдавшие предпочтение программам с фиксированными пенсионными взносами или частным пенсионным фондам, пребывают в полном неведении. Им могут объяснить, какой уровень прибыли обеспечивается разными типами схем, но нет гарантии, что эта прибыль им действительно достанется, кроме того, трудно предсказать уровень инфляции.

Большинству людей нужна пенсионная схема, при которой они должны будут каждый месяц вносить фиксированную сумму в течение всего периода своей трудовой деятельности в обмен на определённый гарантированный ежегодный доход или какую-то часть своего последнего оклада в пенсионном возрасте. Та управляющая компания, которая сможет предложить что-то подобное, и получит все лавры.

Однако компаниям очень сложно давать такие обещания. Единственный инвестиционный инструмент, который способен обеспечить гарантированную прибыль с учётом инфляции, — это гособлигации с плавающими ставками, реальный уровень доходности которых очень низок. Прибавьте к тому же комиссионные управляющей компании: клиенту придётся вносить круглые суммы, чтобы в будущем иметь желаемый уровень дохода. Этим и объясняется широкая распространённость действующей системы: клиент платит меньше, а управляющие инвестируют в акции в надежде на высокие прибыли, но они не дают гарантии.

Поскольку доходность акций в долгосрочной перспективе практически всегда превышает доходность облигаций и наличных, управляющие компании могли бы предложить собственные гарантии и положиться на то, что фондовый рынок сделает своё дело. В конце концов, это именно то, на что традиционно опирались пенсионные схемы, рассчитываемые на основе последнего оклада. Загвоздка в том, что регуляторы не позволят компаниям принимать не подкреплённые финансами обязательства, просто потому, что инвестиции могут оказаться неудачными. Вместо этого власти скорее потребуют резервировать огромные капиталы для обеспечения таких гарантий.

В связи с этим управляющие компании столкнулись с задачей создать такие финансовые продукты, которые устранили бы опасения некоторых клиентов по поводу их пенсионных сбережений, но при этом не давали бы гарантий. Среди самых популярных — фонды lifestyle, которые переключаются с акций на облигации по мере приближения человека к пенсионному возрасту. Новшество заключается в том, чтобы обезопасить фонд от возможного падения фондового рынка перед самым выходом клиента на пенсию. Аналогично так называемые целевые пенсионные фонды позволяют инвесторам определять год планируемого ухода на пенсию, чтобы управляющая компания могла в соответствии с этим скорректировать размещение вложений.

Кроме того, существуют различные варианты страховых пенсий, которые теперь предлагают страховщики. В обмен на определённые комиссионные они позволяют инвесторам систематически замораживать стоимость фонда и ожидаемый доход. Это даёт людям столь желанную уверенность и в то же время предоставляет возможность извлечь прибыль из роста рынка. Однако в конечном счёте такая гарантия надёжна настолько, насколько правильны стратегия хеджирования и баланс страховой компании.

Есть и другие варианты, среди которых гарантированные фонды, предлагающие клиентам, к примеру, 90 % роста на рынке акций за пять лет, но обещающие, что в случае его обвала средства будут возвращены. Подобные инвестиционные продукты нравятся начинающим инвесторам, желающим выйти на фондовый рынок, однако опасаящимся рисковать. Наконец, существуют продукты, опирающиеся на использование самой крупной части капитала большинства клиентов — их недвижимости — и позволяющие им превращать капитал в доход.

Одна из немногих тенденций, которую можно с уверенностью прогнозировать сегодня, заключается в том, что через 10 лет ситуация в секторе управления фондами изменится до неузнаваемости. Несмотря на хаос, способный разрушить бурно развивающиеся рынки, каким-то управляющим компаниям удастся извлечь выгоду из развивающихся стран и старения европейского населения, а каким-то, к сожалению, нет. Одни сумеют занять особое место в сложном мире альтернативных инструментов, а другие будут нести серьёзные потери. В целом управление фондами так и останется выгодным бизнесом, однако и для небольших частных фирм появится огромный простор для деятельности. Но что бы ни произошло в данной сфере, если через 10 лет управляющие компании будут хотя бы немного больше учитывать выгоду своих клиентов и чуть меньше — свою, это, несомненно, ощутимо улучшит их репутацию.

Мировые сбережения и инвестиции

Во всём мире в последнее время наблюдается превышение инвестиций над сбережениями, в частности рост различных инвестиционных фондов и усиление их позиций в борьбе с банками за клиентуру. Разрыв в доходах по банковским депозитам и по инвестициям в такие фонды в значительной степени определяет спрос на услуги последних.

Решающую роль в развитии сектора инвестиционных фондов играют несколько факторов. Первый и главный — это уровень доходов и благосостояния резидентов страны. Теоретически инвестирование в любые фонды, подобно покупке полиса страхования жизни или пенсионным сбережениям, следует рассматривать как покупку предметов роскоши, имеющих позитивную эластичность спроса по доходу. На практике корреляция между доходом на душу населения (показатель уровня экономического развития) и вкла-

дами в фонды, выраженными с помощью показателя их доли в национальном доходе, не всегда является позитивной. Второй фактор — наличие или отсутствие субститутов и комплементарных предметов роскоши. Отдалённым субститутом вложениям в эти фонды являются инвестиции в жильё, а близкими субститутами — большинство финансовых инструментов (например, банковские и сберегательные депозиты). Все эти факторы в большей степени, конечно, относятся к развитым странам.

Спрос на инвестфонды зависит от их эффективности по затратам на диверсификацию портфеля активов и профессиональное управление. Различия в уровне доходности зависят от политики налогообложения и финансового регулирования в отдельных странах. В некоторых государствах инвесторы фондов пользуются существенными налоговыми льготами (например, в форме снижения ставки подоходного налога). Это, кстати, может быть связано с сильным спросом на услуги фондов облигаций в странах с недостаточно развитым фондовым рынком. Кроме того, спрос на фонды находится под влиянием косвенного налогообложения (в частности, налога на добавленную стоимость и налога на транзакции), которому подвергаются другие финансовые инструменты или транзакции других финансовых учреждений, но которое не распространяется на фонды. Так, в Бразилии освобождение взаимных фондов от налогов на финансовые операции было главным фактором, который подтолкнул пенсионные фонды к созданию взаимных фондов, что в конечном счёте способствовало развитию соответствующего сегмента финансового рынка.

В ряде стран, в частности в США и Франции, рост фондов денежного рынка стимулировали жёсткие ограничения в отношении процентных ставок по депозитам, размещённым в розничных банках. Эти ограничения сделали более выгодными вложения во взаимные фонды. Впоследствии их отмена не привела к обратному процессу — оттоку вложений в банки, поскольку рынок взаимных фондов денежного рынка занял прочное место в финансовой системе.

Фактором первостепенной значимости для фондов во многих странах стало развитие электронных технологий и сопутствовавшие этому масштабное снижение операционных издержек по обслуживанию большинства счетов и увеличение объёма транзакций. Благодаря этому фонды стали более конкурентоспособными по сравнению с банками. Не последнюю роль сыграла «близость» к государствам с более высоким уровнем развития или более благоприятным налогообложением, в которых взаимные фонды предлагают свои услуги иностранным инвесторам. Страны с обширным офшорным сектором, такие как Люксембург, Ирландия и Швейцария в Европе или Гонконг и Сингапур в Азии, оказали негативное воздействие на рост взаимных фондов в соседних странах.

Наконец, инвестфонды (как и другие институциональные инвесторы) могут действовать как сила, уравновешивающая олигополистические банки, которые доминируют в финансовой системе большинства стран

Распределение активов инвестиционных фондов в мире

Страны	Доля, %
США	54,5
Европа	32,7
Япония	3,9
Австралия	2,8
Канада	2,2
Гонконг	1,5
Бразилия	1,3
Южная Корея	0,9
Другие страны	0,2
Всего	100,0

благодаря своей высокой эффективности, конкурентоспособности, использованию инноваций и адекватному реагированию на потребности клиентов.

Объём капиталов, управляемых различными фондами, в мире составляет более 30 трлн евро, в том числе в странах Европы — 8 трлн. В ряде стран инвестиционные фонды управляют 10–35 % финансовых активов домашних хозяйств, их активы составляют от 10 до 55 % ВВП отдельных стран, а их доля в общем объёме биржевой капитализации достигает 20 %. Инвестиционные фонды коллективных вложений всё больше участвуют в мобилизации сбережений экономических субъектов, которые затем используются для финансирования экономики, что приводит к уменьшению посреднической роли банков. К концу 2012 года в мире насчитывалось более 50 тыс. фондов коллективных вложений, которые управляли активами в 15 трлн евро, что почти в 1,5 раза превышало объём ВВП США и в 1,8 раза — совокупный ВВП стран ЕС. При этом на долю США и ЕС приходится более 85 % управляемых активов.

За последние десять лет ежегодные темпы роста активов, управляемых европейскими инвестиционными фондами, составляли 23 %, а американскими — 20 %; в результате объём первых возрос за десятилетие в семь раз, а вторых — в шесть раз. Столь интенсивный рост фондов коллективных сбережений в странах континентальной Европы в первую очередь объяснялся тем, что домашние хозяйства стали предпочитать долгосрочные вложения в инвестиционные фонды банковским вкладам и краткосрочным размещениям. Вместе с тем банковские вклады и вложения в краткосрочные инструменты финансового рынка до сих пор составляют в Европе около 50 % сбережений против 15 % в США.

В 2000 году численность инвестиционных фондов в Европе (почти 15 тыс.) втрое превышала их численность в США; к концу 2012 года она составила соответственно почти 30 тыс. и 9,5 тыс. фондов. В то же время средний объём активов, управляемых европейскими фондами, значительно меньше, чем у американских фондов: за последние 10 лет у европейских фондов этот показатель возрос со 140 млн до 240 млн евро, а у американских — с 800 млн до 1700 млн долл. (1820 млн евро). Существуют два главных объяснения этому разрыву: во-первых, значительный уровень концентрации американского рынка управляемых акти-

вов, связанный в основном с развитием пенсионных фондов, и, во-вторых, фрагментарность европейского рынка, которая, в частности, проявляется в значительном разрыве в среднем размере фондов по странам. Последний колеблется от 50 млн евро в Испании до более 350 млн в Италии. Кроме того, в Европе промуотерами инвестиционных фондов выступают различные организации — банки, страховые компании, независимые брокеры и т. д., каждый из которых создаёт собственные продукты для своих сетей. Несмотря на введение евро, процесс гармонизации в рамках ЕС национальных законодательств, касающихся деятельности фондов, развивается крайне медленно, что также обуславливает сохранение замкнутости рынков сбережений стран Евросоюза. Европейский рынок инвестиционных фондов концентрируется в четырёх странах — Франции, Германии, Великобритании и Италии, на долю которых приходится 2/3 общей суммы управляемых инвестиционных фондов активов. Значительно различаются страны и по сумме управляемых фондов чистых активов на душу населения.

Распределение чистых активов инвестиционных фондов в Европе¹

Страны	Чистые активы, млрд евро	В процентах к итогу	Активы на душу населения, евро
Франция	875,4	20,5	14 219
Германия	874,9	20,6	9 848
Великобритания	538,5	12,8	9 561
Италия	481,8	11,4	7 925
Швейцария	311,6	7,9	13 442
Ирландия	248,4	5,9	39 000
Испания	166,1	3,7	4 667
Бельгия	150,3	3,5	7 805
Нидерланды	132,6	3,1	6 392
Австрия	78,1	1,8	10 267
Швеция	76,1	1,8	9 415
Дания	33,3	0,8	6 461
Греция	22,9	0,5	3 198
Португалия	20,2	0,5	2 220
Норвегия	15,2	0,4	3 846
Финляндия	13,3	0,3	2 601
Венгрия	2,5	0,1	209
Чехия	2,2	0,1	251
Польша	1,5	0,0	44
Другие страны	195,3	4,6	3 650
Всего	4 239,9	100,0	

Одной из особенностей развития инвестиционных фондов в последнее десятилетие является изменение их структуры. Доля европейских фондов с фиксированными доходами (специализирующихся на

Доля фондов, оперирующих акциями, и диверсифицированных фондов в общих активах инвестиционных фондов, %

Страны	Доля фондов, оперирующих акциями	Доля диверсифицированных фондов	Всего
Швеция	73	17	90
Бельгия	60	25	85
Великобритания	75	7	82
Нидерланды	58	11	69
Финляндия	43	22	65
Германия	57	8	65
Франция	26	25	51
Дания	45	5	50
Италия	27	22	49
Испания	18	27	45
Люксембург	37	7	44
Греция	20	23	43
Австрия	20	15	35
Португалия	12	9	21
ЕС в среднем	40	15	55
Швейцария	46	28	74
США	49	5	54

приобретении облигаций и инструментов денежного рынка) сократилась более чем наполовину в пользу фондов с переменными доходами, т. е. специализирующихся на приобретении акций, и диверсифицированных фондов. Если до начала 2000 года объём чистых управляемых активов фондов акций и дифференцированных фондов рос в основном за счёт повышения биржевых курсов акций, то в последнее время — за счёт увеличения численности подписчиков (покупателей паёв фондов), что явилось своего рода амортизатором в условиях падения биржевых курсов. Благодаря этому фактору чистые активы европейских фондов увеличились на 10 %, несмотря на замедление и даже падение биржевых курсов. В целом европейская индустрия инвестиционных фондов смогла в последние годы избежать острого кризиса и паники благодаря созданию и распространению структурированных продуктов и развитию новых способов альтернативного и многофункционального управления.

Инвесторы всё чаще предпочитают вкладывать средства в инвестиционные фонды, чтобы повысить доходность своих активов за счёт профессионализма управляющих фондами и эффективного управления рисками. Предпочтение, отдаваемое вложениям средств в фонды коллективных инвестиций перед другими формами вложений, является не только европейским, но и всемирным феноменом. Даже в США, обладающих давними традициями биржевых операций, косвенные вложения в акции через взаимные фонды постепенно занимают место прямых вложений в приобретение акций на бирже. К концу 2012 года доля вложений в паи инвестиционных фондов составляла в США и Германии 12, в Великобритании — 5, Франции — 13, Испании — 16 и Италии — 20 процентов в финансовых активах домашних хозяйств.

¹ В таблицу не включены данные о чистых активах инвестиционных фондов в Люксембурге (около 800 млрд евро), так как эта страна является самым крупным офшорным центром Европы, где регистрируются фонды разных стран, финансовое управление которыми осуществляется за пределами Люксембурга. В США чистые активы инвестиционных фондов на душу населения составляют около 30 тыс. евро.

Спекулятивные фонды

Начиная с середины 90-х годов XX века среднегодовые темпы роста активов хедж-фондов² в Европе составляли более 40 %. В результате объём управляемых активов возрос за последнее десятилетие более чем в десять раз, приблизившись к отметке в 100 млрд долл., а в США этот показатель оценивается в 500 млрд долл. Конечно, объём активов европейских хедж-фондов пока не сопоставим с общим объёмом биржевой капитализации в Европе, составляющим почти 7 трлн долл. Перспективы развития хедж-фондов связаны со стремлением институциональных инвесторов вкладывать всё больше средств в эти фонды: доля подобных вложений в активах институциональных инвесторов возросла с 3 % в 2005 году до 5,5 % в 2012 году. Одновременно растёт численность хедж-фондов в Европе: если в начале 2000 года их насчитывалось не более 200, то к настоящему времени их численность составляет уже более 500.

Великобритания занимает среди европейских стран ведущее место как по численности хедж-фондов, так и по доле управляемых ими активов. Точно оценить размеры активов под управлением именно конкретного фонда довольно сложно из-за юридической структуры современных фондов, которая может быть сильно запутана³. Быстро развивающиеся в последние годы европейские хедж-фонды отличаются от американских прежде всего меньшим размером. Средний размер европейского хедж-фонда составляет 150 млн долл., объёмы управляемых ими активов колеблются от 5 млн до 2,5 млрд долл. При этом 160 европейских хедж-фондов управляют активами, не превышающими 25 млн долл., т. е. едва достигают критического порога, позволяющего эффективно управлять активами. Малые размеры европейских фондов создают для них серьёзные риски и, прежде всего, риск недостаточной ликвидности, ограничивающий возможности диверсификации портфеля фонда. Оплата труда управляющих и специалистов фонда зависит от объёма получаемых им комиссионных, соответственно малые по размеру фонды не обеспечивают высоких комиссионных и не могут позволить себе привлекать наиболее квалифицированных и опытных специалистов по управлению активами, что снижает эффективность деятельности фонда. Кроме того, фонды малого размера, обслуживающие небольшое число клиентов, оказываются чрезмерно зависимыми от финансового положения последних. Наряду с ростом численности европейских хедж-фондов и увеличением объёма управляемых ими активов происходит диверсификация их инвестиционной стратегии.

Хотя хедж-фонды составляют всего 5 % от всех действующих в мире фондов, их доля в совокупных активах фондов гораздо выше, так как они проводят активную инвестиционную политику. Главным преимуществом стратегии хедж-фондов является то, что она

непосредственно не зависит от эволюции биржевых индексов и позволяет, по мнению её сторонников, получать доходы даже в условиях падения биржевых курсов. В целом эффективность европейских хедж-фондов ниже, а уровень издержек выше, чем у американских фондов. Вместе с тем развитие хедж-фондов в Европе способствовало появлению на европейском рынке новых финансовых инструментов. Так, стратегия приобретения конвертируемых в акции облигаций привела к расширению рынка таких облигаций в Европе и повышению его ликвидности.

Введение в рамках ЕС единой валюты, евро, создало благоприятные условия для разработки и проведения европейскими хедж-фондами глобальных стратегий. Вместе с тем в ЕС сохраняются определённые барьеры на пути развития хедж-фондов, к числу которых относятся предпочтения, отдаваемые местным инвестициям, налоговые и политические различия, языковые трудности и т. д. Развитие индустрии хедж-фондов позволяет любому инвестору диверсифицировать свой портфель за счёт вложений в различных странах.

Быстрый рост управляющих компаний и хедж-фондов заставляет органы регулирования биржевого рынка европейских стран проявлять повышенный интерес к их деятельности и разрабатывать соответствующие регулирующие меры, что можно проиллюстрировать примером Франции, где пока отсутствуют правила прямой торговли паями хедж-фондов. Комиссия по биржевым операциям (Commission des operations de Bourse — COB) Франции в начале апреля 2003 года обнародовала специфические регулирующие рамки для создания новой для Франции категории фондов — так называемых «фондов, вкладывающих свои капиталы в альтернативные фонды» (Fonds de fonds alternatifs — FFA). Такое решение было обусловлено тем, что крах биржевых рынков акций сопровождался взрывом интереса к альтернативному управлению, осуществляемому хедж-фондами. Сегодня в Париже уже действует несколько FFA, вкладывающих средства в различные хедж-фонды, как правило зарегистрированные в офшорных центрах или налоговых гаванях и не подчиняющиеся правилам функционирования фондов коллективных вложений, действующим во Франции и ЕС. Новые FFA создаются по упрощённой процедуре, FFA могут вкладывать средства только в те хедж-фонды, которые обеспечивают такие же юридические гарантии, как и фонды, оперирующие с ценными бумагами, — равенство прав держателей акций, аудиторская проверка счетов и т. д. На долю таких фондов приходится всего 10 % от 6000 хедж-фондов в мире. Ещё одно требование к FFA: их руководство должно представлять в COB «программу деятельности», подтверждать свою профессиональную компетентность, создавать структуру по контролю за рисками, использовать способы сбыта, исключающие злоупотребления и ошибки. Хотя паи FFA могут продаваться свободно, минимальная сумма приобретения паёв FFA одним лицом составляет 10 тыс. евро. Во избежание злоупотреблений установлено, что про-

² Хедж-фонды называют также спекулятивными или альтернативными фондами.

³ Крупнейшими лондонскими фондами являются AHL (26 млрд долл.) и GLG (30 млрд долл.) под управлением Man Group plc.

даже паёв FFA должна осуществляться в рамках специальных программ сбыта, информация о которых должна направляться в COB.

Некоторые эксперты предостерегают против чрезмерного увлечения хедж-фондами, которые могут дестабилизировать ситуацию на финансовых рынках и способствовать формированию «спекулятивных финансовых пузырей». Кроме того, недостаточно прозрачные и базирующиеся в большинстве случаев в офшорных центрах хедж-фонды могут демонстрировать не только успехи, но и столь же катастрофические результаты, как биржи. Из 6 тыс. действующих в мире хедж-фондов 500 фондов в последние годы потерпели крах и почти 1000 фондов находятся под угрозой краха в ближайшем будущем. Вместе с тем допущение «облегченного» варианта участия физических лиц в хедж-фондах объясняется стремлением дать возможность населению использовать доходы от альтернативного управления.

Огромные средства пенсионных фондов (в первую очередь это касается США) начинают в растущих масштабах передаваться в доверительное управление крупным специализированным компаниям, занимающимся управлением хедж-фондами, т. е. инвестироваться в так называемые «фонды фондов», в том числе международные.

Пенсионная система, например, штата Вирджиния в США (Virginia Retirement System — VRS), располагающая общим фондом 36 млрд долл., в 2003 году впервые выделила для инвестирования в хедж-фонды 1 млрд долл. Из этой суммы 300 млн долл. она решила предоставить Ivy Asset Management Corp., одной из старейших и крупнейших фирм, управляющих средствами хедж-фондов. Таким образом, VRS присоединилась к растущему числу пенсионных систем США, инвестирующих в хедж-фонды и проводящих «стратегию абсолютного дохода» (Absolute-return strategies). В ближайшие годы приток средств пенсионных фондов, по оценкам экспертов, значительно увеличит портфели «фондов фондов», т. е. активы управляющих компаний, или так называемых мультименеджеров хедж-фондов, однако не всех, а лишь ограниченного числа самых крупных и мощных.

Ещё большей активностью в этом направлении отличаются благотворительные фонды. Согласно обследованию, проведённому консультационной фирмой Greenwich Associates, в хедж-фонды вложили средства почти 60 % благотворительных фондов США, 11 % корпоративных пенсионных фондов и 8 % государственных пенсионных фондов. Согласно другому исследованию, проведённому Goldman Sachs International и Russell Investment Group, средняя величина инвестиций корпоративных пенсионных фондов в хедж-фонды составила 3 %, а государственных — 2 %, однако число таких пенсионных фондов быстро увеличивается.

Растущий интерес со стороны различных организаций и богатых частных лиц уже привёл к значительному увеличению объёмов активов, вложенных в «фонды фондов». По данным журнала Institutional Investor, составляющего ежегодный список 50 крупнейших

мультименеджеров хедж-фондов, объём управляемых ими активов на конец 2012 года превысил 250 млрд долл., что на 25 % выше, чем на ту же дату 2002 года, и составляет почти одну треть всех активов хедж-фондов (690 млрд долл. согласно оценке компании HFR).

Многие пенсионные фонды, решившие впервые инвестировать в хедж-фонды, делают это именно через «фонды фондов». Для начала они нередко нанимают менеджеров «фондов фондов» в качестве консультантов или помещают средства на отдельные счета, также управляемые этими менеджерами. Так или иначе, в руках крупных управляющих компаний концентрируется значительная часть средств пенсионных фондов США. Все они управляют активами, исчисляемыми миллиардами долларов, и способны нанимать высокооплачиваемый персонал, который обладает опытом и квалификацией для проведения необходимых исследований, мониторинга риска и обслуживания клиентов. Например, в Blackstone Alternative работают свыше сорока профессиональных специалистов в области инвестиционной деятельности. Масштаб даёт и другие преимущества, в том числе возможность формировать индивидуализированные портфели и осуществлять деятельность с соблюдением всех требований финансового регулирования и пенсионного законодательства. По всей видимости, эти тенденции сохранятся, что будет способствовать дальнейшему увеличению масштабов как фирм, управляющих отдельными хедж-фондами, так и мультименеджеров фондов.

Ярким подтверждением этого может служить опыт корпоративного пенсионного фонда (GE Pension Trust) компании General Electric (GE), относящегося к типу фондов, формируемых за счёт отчислений работодателя. Его активы составляют 50 млрд долл. В то время как многие корпоративные пенсионные фонды характеризуются недофинансированием, пенсионный фонд GE имеет избыток средств: его активы превышают будущие обязательства более чем на 5 млрд долл. (в оценке по приведённой стоимости). Компания не производила дополнительных отчислений в фонд с 1986 года. Это явилось результатом политики крупных вложений в хедж-фонды, проводимой дочерней компанией GE Asset Management (GEAM). Первая такая инвестиция в размере 50 млн долл. была осуществлена ещё в 1992 году, когда большинство институциональных инвесторов смотрели на хедж-фонды как на нечто весьма экзотичное. В настоящее время примерно 1,5 млрд долл. средств пенсионного фонда распределены среди 15 хедж-фондов, управляемых 10 компаниями.

Инвестиции в хедж-фонды предоставляют хорошую возможность увеличить доходность без принятия дополнительного риска (и тем самым увеличить коэффициент альфа, т. е. отношение дохода к принятому риску). И в целом в долгосрочной перспективе хедж-фонды оправдали эти расчёты. Согласно оценкам GEAM, за прошедшее десятилетие доходность инвестиционного портфеля пенсионного фонда в хедж-фондах на четыре процентных пункта превысила показатель среднегодового индекса курсов ценных

бумаг 500 фирм агентства Standard & Poor's. GEAM поставил задачу добиться уровня доходности в размере 8,5 %, что превышает доходность традиционных инвестиций в ценные бумаги. Однако такая политика требует особого внимания к тому, что делают хедж-фонды, а также к прозрачности и проблеме совпадения интересов.

На протяжении последних лет GEAM ежегодно осуществляла от двух до четырёх новых вложений в хедж-фонды. При этом GEAM всё ещё управляет основной частью средств пенсионного фонда GE самостоятельно. Более того, в настоящее время она также осуществляет доверительное управление активами, принадлежащими третьим лицам, и стремится привлекать квалифицированных менеджеров в собственный штат. 20 млрд долл. активов пенсионного фонда вложены в акции американских компаний. Тем не менее объём активов под внешним управлением постоянно увеличивается. В этом управлении участвуют не только хедж-фонды и их управляющие компании, но и десять американских компаний, занимающихся традиционными операциями с ценными бумагами (под их управлением находятся активы на сумму 5 млрд долл.). Кроме того, GEAM ведёт дела с четырьмя международными управляющими компаниями, а также с фирмами, занимающимися управлением недвижимостью.

С 1990 года количество хедж-фондов возросло почти в 15 раз и превысило 7000, но это не привело к снижению цен на их услуги. Как правило, фонды взимают с клиентов комиссию за управление в размере 2 % стоимости активов и берут ещё 20 % разницы между фактической и некоторой минимальной прибылью. В пиковом 2007 году хедж-фонды по всему миру получили только в виде комиссионных 33 млрд долларов, что почти эквивалентно совокупному объёму бонусов, выплаченному уолл-стритской индустрией ценных бумаг.

Социально ответственные фонды

Социально ответственные фонды (СОФ), которые иногда называют этическими, впервые возникли в США. Ещё в конце 20-х годов XX века здесь были сформулированы принципы, в соответствии с которыми по моральным соображениям следовало отказываться от участия в капитале компаний, производящих табачные изделия и алкогольные напитки и занима-

ющихся игорным бизнесом; в последующем к этому списку были добавлены порнография, оружие и ядерные материалы. Со временем в США рос объём инвестиций, при принятии решений о которых во внимание принимались не только их финансовые, но и социальные и природоохранные последствия. Эти инвестиции осуществляли различные социально ответственные инвесторы: физические лица, предприятия, университеты, фонды (в том числе пенсионные), религиозные и бесприбыльные организации. В 1973 году в США появились муниципальные банки, которые открыто призывали своих клиентов вкладывать средства только в социально ответственные предприятия. В 1982 году стали создаваться первые фирмы, специализирующиеся на поиске социально ответственных компаний и консультирующие клиентов по этим вопросам. К концу 2012 года в США действовало более 250 СОФ с общими активами в 15,5 млрд евро.

Несмотря на то что в мире преобладают американские фонды, в последние годы они быстро растут и в других промышленно развитых странах. Сегодня, например, восемь из десяти крупнейших французских банков имеют собственные этические фонды. В последние годы темпы роста активов социально ответственных фондов во Франции были чрезвычайно высокими: в 1999 году их активы возросли на 57 %, в 2000 году — на 52 % и в 2012 году — на 19,5 %.

Одной из главных проблем в деятельности СОФ является отбор ценных бумаг (главным образом акций), которые могут включаться в состав их портфелей. Во Франции источником такой информации является Агентство социальной и экологической оценки (Agence française d'évaluation sociale et environnementale — AFESE), которое с 1999 года выступает как рейтинговое агентство, оценивающее компании на основе пяти критериев: отношения с персоналом, клиентами и поставщиками, акционерами, гражданским обществом и учёт природоохранных требований. Рекомендации AFESE являются для французских СОФ своего рода сертификатом, подтверждающим качество компаний, акции которых фонды включают в свой портфель. В то же время потребность в соответствующей информации удовлетворяется не в полной мере, а предоставляемые сведения часто недостаточны, разнородны и несопоставимы с данными, получаемыми из других источников. Всё это требует диверсификации источников инфор-

Социально ответственные фонды в мире на конец 2012 года

Страны	Численность	Активы, млрд евро	Доля в активах местных фондов, %	Доля в активах СОФ в мире, %	Доля в биржевой капитализации СОФ, %
США	252	15,5	2,1	85,5	56,5
Канада	47	6,3	2,1	3,5	2,2
Великобритания	67	6,7	1,2	3,8	10,5
Европа (без Великобритании)	217	11	0,3	6,1	19,6
— Франция	58	1,4	0,2	0,8	4,3
— Бельгия	36	1,9	2,4	1,0	0,4
Австралия	26	1,5	0,3	0,3	1,6
Япония	9	1,4	0,3	0,8	8,3
Всего	608	180	—	100,0	100,0

мации, подобно тому как это происходит в США и Великобритании, а также разработки и принятия правил и норм отчётности в области социальной и природоохранной политики компаний и других экономических субъектов. В 2001 году во Франции принят закон «О новом экономическом регулировании» (Nouvelles Regulations Economiques — NRE), предписывающий всем компаниям, акции которых котируются на бирже, в годовых отчётах раскрывать информацию о своей социальной и природоохранной деятельности.

Развитию СОФ способствуют также программы пенсионных сбережений наёмных работников, которые часто проводятся в рамках крупных компаний и организаций. Страны континентальной Европы отстают в этом отношении от США и Великобритании, однако в последние годы ситуация начинает меняться. В 2001 году во Франции был принят закон Фабиуса, направленный на стимулирование пенсионных сбережений наёмных работников, аналогичный закон в рамках реформы пенсионной системы был принят и в Германии. В 2002 году во Франции создан Межпрофсоюзный комитет по сбережениям наёмных работников (Comite intersyndical de l'épargne salariale), который намерен стимулировать вложения пенсионных сбережений в ценные бумаги социально и экологически ответственных предприятий.

В других странах СОФ ориентируются на компании, уделяющие особое внимание таким видам деятельности, как охрана природы (в Германии и Швейцарии), использование возобновляемых источников энергии, создание новых рабочих мест и т. д., то есть осуществляющие инвестиции, способствующие устойчивому развитию (Developpement durable). Устойчивое развитие — это гармоничное развитие, при котором одинаково важное значение придаётся экономическим, социальным и природоохранным аспектам.

В настоящее время стратегия социально ответственных инвесторов развивается по трём основным направлениям:

- 1) использование социальных и природоохранных критериев при отборе ценных бумаг, включаемых в портфель активов СОФ или компаний;
- 2) принятие акционерами решений, которые направлены на ориентирование руководства компании и одновременно на обеспечение долгосрочной финансовой рентабельности и достижение социальных целей («большей гражданственности компании»);
- 3) осуществление так называемых солидарных инвестиций, т. е. оказание помощи тем, кто не может получить капиталы по обычным каналам; для этих целей используются банки местного (коммунального) развития, кооперативные кредитные общества, фонды венчурного капитала и т. д.

Критерии, применяемые в разных странах при оценке деятельности компаний и включении их ценных бумаг в портфели СОФ, весьма различны. Ценные бумаги компаний могут быть исключены из этих портфелей исходя из негативных критериев (принадлежность к «запрещённым» отраслям), религиозных мотивов, неучастия в инвестициях, способствующих устойчивому развитию, и т. д. Само появление концеп-

ции социальной ответственности предприятий заставило инвесторов и предприятия адаптироваться к новым требованиям. Со своей стороны банки должны теперь не только сообщать информацию о своей социальной и природоохранной политике, но и анализировать соответствующую деятельность предприятий-клиентов.

В последнее время в ведущих странах появляются различные типы организаций, которые анализируют социальную и природоохранную политику предприятий. Хотя структура этих новых организаций часто уподобляется моделям уже действующих рейтинговых агентств, разнообразие их основателей (религиозные организации, финансовые институты, различные ассоциации и т. д.) не позволило пока чётко сформулировать критерии их деятельности и выносимых ими оценок (нефинансовых рейтингов). Сегодня такие организации существуют в различных формах: отделений управляющих фондов, неприбыльных или коммерческих организаций, исследовательских учреждений и т. д. Некоторые из этих организаций объединились между собой в целях создания финансовых этических индексов. Наиболее известные из них: ASPI Eurozone, FTSE4Good, DJSI, Domini-400. Наличие этих индексов, рассчитанных на основе показателей специально отобранных компаний, отражает стремление ввести специальные нефинансовые рейтинги, которые могли бы использоваться СОФ при формировании своих портфелей. Методология новых рейтинговых агентств постоянно совершенствуется. Ещё совсем недавно компании отбирались на основе их принадлежности к определённым сферам деятельности (например, компании — производители оружия сразу исключались из сферы деятельности СОФ), сегодня отбор ведётся на основе определённых критериев, включающих оценку отношений с акционерами, поставщиками, персоналом, клиентами, институтами гражданского общества и соблюдения правил управления компанией. Конечная цель подобной оценки состоит в том, чтобы выявить возможности развития и риски данного предприятия. Банки, клиентами которых являются такие предприятия, имеют возможность оценить транспарентность (прозрачность) их деятельности и выявить их участие в таких незаконных действиях, как отмывание денег.

Конечно, отдельные социальные аспекты деятельности предприятий имеют в разных странах неодинаковое значение. Так, в США гораздо большее, чем в Европе, внимание уделяется таким вопросам, как положение женщин и представителей национальных меньшинств на предприятии. В то же время всё больше предприятий разных стран стремятся руководствоваться в своей деятельности правилами и нормами, разработанными международными организациями — ООН, ОЭСР и др., хотя они и имеют рекомендательный характер. Инвесторы и предприятия разных отраслей всё чаще рассматривают Глобальную инициативу в области отчётности (Global Reporting Initiative — GRI) как организацию, разрабатывающую правила социальной отчётности. GRI разработала ряд базовых показателей, которые относятся ко всем предпри-

ям, и ряд дополнительных показателей для отдельных отраслей. В результате принятых мер качество нефинансовых рейтингов предприятий значительно повысилось. Однако, как считают эксперты, работа в этом направлении должна продолжаться.

Между тем всё большее число банков и других финансовых институтов в разных странах начинают в своих отношениях с корпоративными клиентами учитывать предрасположенность последних к экологическим и социальным рискам. Оценка таких рисков осуществляется на основе концепции устойчивого развития. Особое значение это имеет при изучении крупных проектов, в финансировании которых принимают участие банки. Занимая стратегические позиции в разработке проектов, банки имеют возможность получить любую информацию и на её основе принять решение о предоставлении кредитов. Действия банков, забывающих о том, что кредитование «технологически больного» предприятия повышает уровень кредитного риска, всё чаще подвергаются острой критике. Так,

в марте 2002 года американский инвестиционный банк Morgan Stanley был обвинён в том, что он кредитовал ряд проектов в Китае и Тибете, не оценив экологические и социальные последствия их реализации.

В последнее время появляется всё больше примеров более осмотрительной политики банков. Французский банк Banque Populaire du Haut-Rhin (BPHR) в течение последних 15 лет использует специальные финансовые инструменты, позволяющие влиять на природоохранную деятельность своих клиентов. Одним из таких инструментов является PREVair — предоставление займов по льготным процентам из собственных средств банка для финансирования проектов природоохранного характера или экологической политики предприятия. При подготовке кредитных досье предприятий сотрудники банка ведут переговоры с потенциальными клиентами, а также приглашают внешних независимых экспертов для экологической экспертизы предложенных проектов. Подобный подход позволяет значительно снизить уровень несостоятельности этих проектов. ■

вернуться
к началу статьи

информация

Банки за перенос сроков внедрения требований Базеля-3

Проведённый Ассоциацией региональных банков России опрос показал, что большинство банкиров ставят вопрос о переносе сроков внедрения требований Базеля-3, сообщил на круглом столе в Совете Федерации президент ассоциации, заместитель председателя комитета Госдумы РФ по финансовому рынку Анатолий Аксаков.

Банкиры также отмечают, что существуют разночтения между подходами центрального аппарата ЦБ РФ и региональными управлениями, разное понимание документов Базеля-3. Необходимо обеспечить возможность оперативных консультаций и поддержки кредитных организаций со стороны ЦБ РФ в случае возникновения таких разночтений, добавил он.

У банкиров также возникает много вопросов по поводу документов, которые ЦБ готовит по итогам проверок. При этом итоговые документы поступают на ознакомление в последний день, на возражения по существу даётся пять дней, и практически всё это время уходит на ознакомление с результатами проверки, сказал А. Аксаков.

Он отметил, что сегодня под категорию сомнительных операций подпадает обслуживание банками определённых видов бизнеса. Например, скупка металлолома всегда связана с большим объёмом наличных операций. В категорию сомнительных попадают также переводы за

границу по итогам торговли в приграничных зонах, поскольку отправитель должен доказать источник доходов. В результате банки не могут обслуживать эти виды бизнеса, теряют комиссионные доходы, а сам бизнес уходит в тень. Необходимо смягчить подходы к регулированию отдельных видов операций, которые попадают в категорию сомнительных исключительно по формальным признакам, считает депутат.

Он сообщил также, что необходимо совершенствовать применение норматива Н25. По формальным признакам, например, при кредитовании заёмщика в объёме 25% или более его активов в категорию связанных попадают компании, которые по сути такими не являются. В том числе это существенно ограничивает кредитование малого и среднего бизнеса. «Возникают вопросы у банков, нужно ли таким образом тормозить кредитование, особенно в непростых экономических условиях», — сказал А. Аксаков.

Интерес к курсу инвалют значительно вырос

За курсами валют следят две трети россиян, и более половины выражают обеспокоенность ослаблением рубля, отмечается в исследовании Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ).

По данным опроса, с каждым годом всё больше россиян откладывают часть своих доходов: если пять лет назад накопле-

ний не было у 64% сограждан (IV кв. 2009 года), то сегодня эта доля значительно ниже — 49%. Подавляющее большинство опрошенных, делающих сбережения, хранят их в национальной валюте — 47%. Чаще предпочтение рублю отдаёт молодёжь (52% от 18 до 24 лет) и люди среднего возраста (51% от 25 до 44 лет), обучавшиеся в вузах (54%), нежели пожилые (41% старше 60 лет) и малообразованные (37%). Доллар и евро выбирают немногие — лишь 3 и 2% соответственно, а прочие валюты — менее 1%.

Интерес к курсу американской валюты с начала года значительно вырос: если в I квартале 2014 года о том, что следят за ситуацией на валютном рынке, сообщали 53% респондентов (16% — регулярно, 37% — время от времени), то в IV квартале — уже 65% (27% — регулярно, 38% — иногда). Чаще других постоянно узнают новости об изменении курса респонденты с высшим образованием (37%), материально обеспеченные (37%).

Ослабление позиций рубля по отношению к доллару и евро сегодня отмечают 73% респондентов (в феврале прошлого года — 52%, а в июле 2013 года — 39%). Каждый десятый (12%) не видит изменений курса, а 6% полагают, что российская национальная валюта растёт по отношению к иностранным валютам. Обеспокоенность ростом доллара сегодня выражают более половины респондентов — 57% (в сравнении с 42% в феврале 2014 года).

вернуться
к содержанию

Какие методы восстановления ликвидности наиболее предпочтительны

В предыдущем, декабрьском, номере журнала были представлены вниманию две статьи по проблемам ликвидности в банках¹. Департамент банковского надзора ЦБ РФ ответил на вопросы автора статей, дав в своём письме от 06.11.14 № 40-1-1-ОЗ/4317 рекомендации по вопросам, какие методы восстановления ликвидности наиболее предпочтительны с точки зрения регулятора и какие методы прогнозирования ликвидности точно отражают проблемы банковской ликвидности.

Надеемся, что ответ Банка России будет интересен и полезен.

? Департамент банковского надзора ЦБ РФ рассмотрел обращение в Банк России и сообщает следующее.

1. В рамках мероприятий по восстановлению ликвидности банки, испытывающие подобные трудности, могут продавать активы, привлекать межбанковские кредиты (далее — МБК) или рефинансирование от Банка России, а также средства акционеров.

В рамках разработки, прежде всего системно значимыми кредитными организациями, планов восстановления финансовой устойчивости предусматривается планирование конкретных путей решения проблем с капиталом и ликвидностью в случае развития событий по нескольким неблагоприятным для кредитной организации сценариям, включая наиболее критические. Возможными направлениями укрепления ситуации с ликвидностью (помимо стандартных инструментов по поддержанию ликвидности, включая возможности привлечения ликвидности от Банка России) являются следующие:

- дополнительные источники для конкретной кредитной организации, в том числе с учётом внутригрупповых возможностей (возможные источники поддержания ликвидности, доступные для кредитной организации, её собственников и аффилированных структур, с указанием временных интервалов, необходимых для их привлечения, анализ возможности гибкого перераспределения ликвидности внутри банковской группы (бан-

ковского холдинга) с целью сохранения системно важных функций кредитной организации);

- дополнительное обеспечение для привлечения ликвидности (анализ активов кредитной организации с точки зрения возможности их использования в качестве обеспечения для поддержания ликвидности).

При определении действий по укреплению ситуации с ликвидностью рекомендуется принимать во внимание наличие, условия и объём отлагательных условий договоров с целью анализа их влияния на состояние ликвидности при различных стресс-сценариях.

2. Относительно методов прогнозирования ликвидности полезно рассмотреть несколько инструментов. Во-первых, в целях оценки ликвидности банка вступила в силу форма отчётности 0409122 «Расчёт показателя краткосрочной ликвидности („Базель III“)». В рамках расчёта показателя краткосрочной ликвидности (далее — ПКЛ) осуществляется оценка ликвидности, под которой понимается способность банка обеспечить своевременное, полное выполнение своих денежных и иных обязательств и возможность продолжить свою деятельность в условиях нестабильности, обусловленной внешними и (или) внутренними по отношению к банку факторами, в течение ближайших 30 календарных дней с даты расчёта ПКЛ.

ПКЛ определяется на основе структуры активов и обязательств (пассивов) банка (с учётом их сроков, сумм и типов), а также других факторов, характеризующих ликвидность активов и ожидаемые оттоки денежных средств в случае наступления кризисных событий как в деятельности банка, так и на рынке в целом.

ПКЛ рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня за вычетом корректировки высоколиквидных активов, и величины чистого ожидаемого оттока денежных средств по операциям банка в течение ближайших 30 календарных дней (в условиях возможного стрессового сценария) с даты расчёта ПКЛ.

Также целесообразно проводить стресс-тестирование в части определения возможностей удовлетворения требований клиентов по проведению платежей при закрытии лимитов на рынке МБК или ухудшении оценки устойчивости банка. ■

¹ См. статьи Р. Пашкова «Система управления ликвидностью в банке» и «Мероприятия по восстановлению ликвидности банка» в «Б&Б» № 12 за 2014 год.

ПРИГЛАСИТЕЛЬНЫЙ БИЛЕТ



ДВАДЦАТЬ ВТОРАЯ
СПЕЦИАЛИЗИРОВАННАЯ ВЫСТАВКА

МОСКВА, ВДНХ (ВВЦ)

с 27 по 30 января 2015 года

Время работы:

27-29 января 2015 года с 10.00 до 18.00

30 января 2015 года с 10.00 до 15.00

Бухгалтерский учет и аудит



Вырезав этот билет, Вы сможете бесплатно посетить выставку >>>>>



Информационно-практические семинары
Консультации ведущих специалистов отрасли
Новые правила учета в 2015 г.



Комплексное управление предприятием
Автоматизация бухгалтерского, управленческого,
налогового и кадрового учета, торговой
и складской деятельности
Справочно-правовые системы
Аудиторские, юридические и консалтинговые услуги
Банковские услуги
Электронная отчетность



**Учет и отчетность без проблем
и лишних затрат!**



ГЕНЕРАЛЬНЫЙ СПОНСОР ВЫСТАВКИ -
ФИРМА «1С»

+7 (926) 470-2008
www.expos.ru

ОРГАНИЗАТОР ВЫСТАВКИ – ЭКСПОСЕРВИС-1



Подписные индексы по каталогам:

71540

«Роспечать»

11470

«Почта России»



Журнал для бухгалтеров, экономистов, аналитиков и руководителей банков.

Организация и ведение бухгалтерского учёта, налогообложение, финансовый анализ, юридические аспекты деятельности банка и его взаимоотношений с клиентами.

Современные банковские технологии, новинки в оборудовании банков, интересные статистические материалы и нормативные документы с комментариями.

БУХГАЛТЕРИЯ
издательский дом **И БАНКИ**

127055, Москва, а/я 3, Издательский дом «Бухгалтерия и банки».
Тел.: (495) 778-91-20, e-mail: distrib@pbu.ru