

А&Б

1'2018

Б У Х Г А Л Т Е Р И Я И Б А Н К И

Нормативы: новые
проекты изменений
от Банка России

С. 9

Особенности работы
с VIP-клиентами
банка

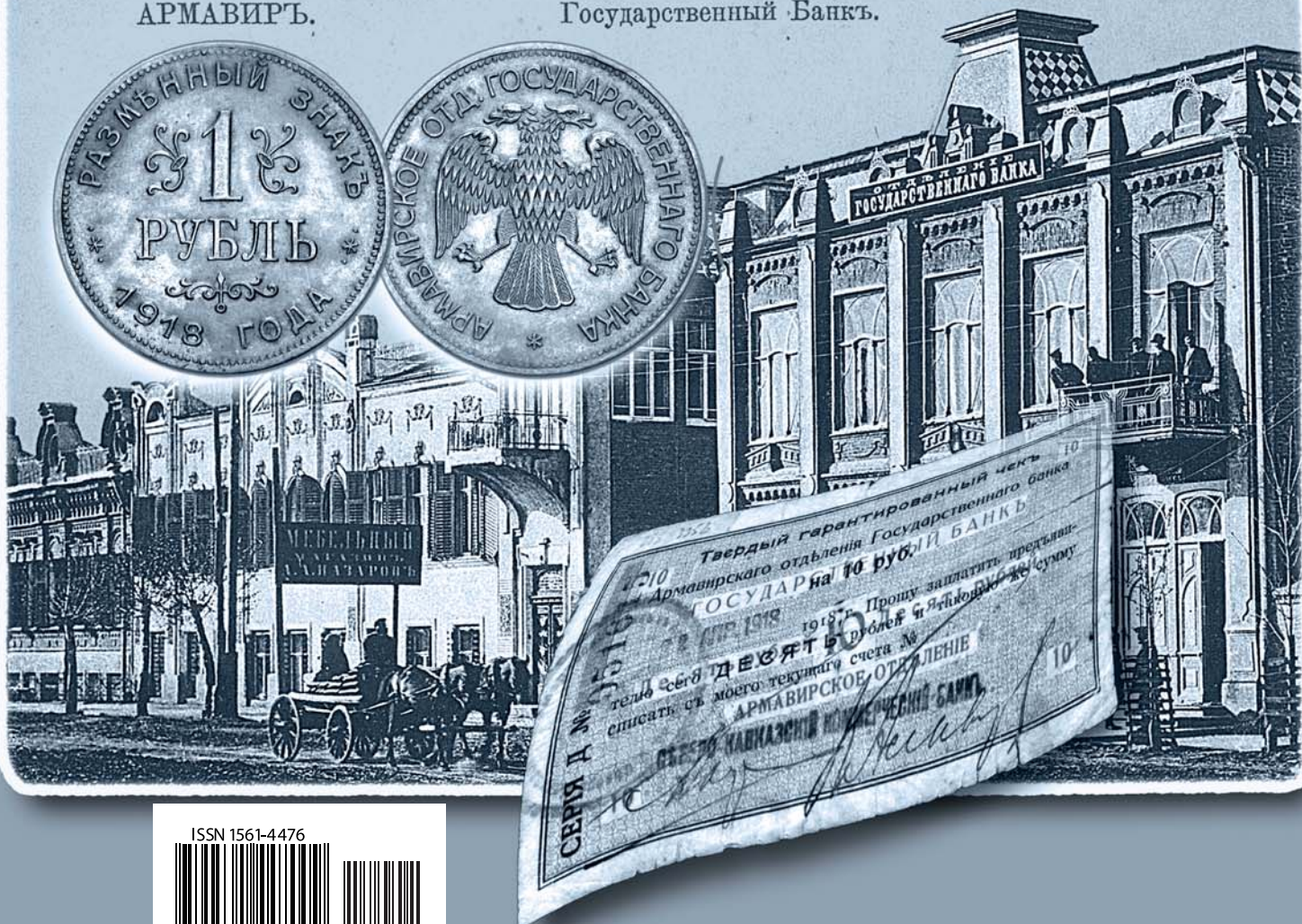
С. 34

Мировая банковская
система: с чем входим
в новый год?

С. 54

АРМАВИРЬ.

Государственный Банкъ.



ISSN 1561-4476



9 771561 447009



18001>

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КАЛЕНДАРЬ на 2018 год

I квартал

Январь							Февраль							Март						
пн	вт	ср	чт	пт	сб	вс	пн	вт	ср	чт	пт	сб	вс	пн	вт	ср	чт	пт	сб	вс
1	2	3	4	5	6	7				1	2	3	4				1	2	3	4
8	9	10	11	12	13	14	5	6	7	8	9	10	11	5	6	7	8	9	10	11
15	16	17	18	19	20	21	12	13	14	15	16	17	18	12	13	14	15	16	17	18
22	23	24	25	26	27	28	19	20	21	22	23	24	25	19	20	21	22	23	24	25
29	30	31					26	27	28					26	27	28	29	30	31	

Календарных дней	90	31	28	31
Рабочих дней	56	17	19	20
Выходных и праздничных дней	34	14	9	11
При 40-часовой рабочей неделе	446	136	151	159
При 36-часовой рабочей неделе	401,2	122,4	135,8	143
При 24-часовой рабочей неделе	266,8	81,6	90,2	95

II квартал

Апрель							Май							Июнь						
пн	вт	ср	чт	пт	сб	вс	пн	вт	ср	чт	пт	сб	вс	пн	вт	ср	чт	пт	сб	вс
					1		1	2	3	4	5	6					1	2	3	
2	3	4	5	6	7	8	7	8	9	10	11	12	13	4	5	6	7	8	9	10
9	10	11	12	13	14	15	14	15	16	17	18	19	20	11	12	13	14	15	16	17
16	17	18	19	20	21	22	21	22	23	24	25	26	27	18	19	20	21	22	23	24
23	24	25	26	27	28	29	28	29	30	31				25	26	27	28	29	30	
30																				

Календарных дней	91	30	31	30
Рабочих дней	61	21	20	20
Выходных и праздничных дней	30	9	11	10
При 40-часовой рабочей неделе	485	167	159	159
При 36-часовой рабочей неделе	436,2	150,2	143	143
При 24-часовой рабочей неделе	289,8	99,8	95	95

III квартал

Июль							Август							Сентябрь						
пн	вт	ср	чт	пт	сб	вс	пн	вт	ср	чт	пт	сб	вс	пн	вт	ср	чт	пт	сб	вс
					1		1	2	3	4	5								1	2
2	3	4	5	6	7	8	6	7	8	9	10	11	12	3	4	5	6	7	8	9
9	10	11	12	13	14	15	13	14	15	16	17	18	19	10	11	12	13	14	15	16
16	17	18	19	20	21	22	20	21	22	23	24	25	26	17	18	19	20	21	22	23
23	24	25	26	27	28	29	27	28	29	30	31			24	25	26	27	28	29	30
30	31																			

Календарных дней	92	31	31	30
Рабочих дней	65	22	23	20
Выходных и праздничных дней	27	9	8	10
При 40-часовой рабочей неделе	520	176	184	160
При 36-часовой рабочей неделе	468	158,4	165,6	144
При 24-часовой рабочей неделе	312	105,6	110,4	96

IV квартал

Октябрь							Ноябрь							Декабрь						
пн	вт	ср	чт	пт	сб	вс	пн	вт	ср	чт	пт	сб	вс	пн	вт	ср	чт	пт	сб	вс
1	2	3	4	5	6	7				1	2	3	4						1	2
8	9	10	11	12	13	14	5	6	7	8	9	10	11	3	4	5	6	7	8	9
15	16	17	18	19	20	21	12	13	14	15	16	17	18	10	11	12	13	14	15	16
22	23	24	25	26	27	28	19	20	21	22	23	24	25	17	18	19	20	21	22	23
29	30	31					26	27	28	29	30			24	25	26	27	28	29	30

Календарных дней	92	31	30	31
Рабочих дней	65	23	21	21
Выходных и праздничных дней	27	8	9	10
При 40-часовой рабочей неделе	519	184	168	167
При 36-часовой рабочей неделе	467	165,6	151,2	150,2
При 24-часовой рабочей неделе	311	110,4	100,8	99,8

Итого

	1-е полугодие	2-е полугодие	2018 год
Календарных дней	181	184	365
Рабочих дней	117	130	247
Выходных и праздничных дней	64	54	118
При 40-часовой рабочей неделе	931	1039	1970
При 36-часовой рабочей неделе	837,4	935	1772,4
При 24-часовой рабочей неделе	556,6	623	1179,6

18 Нерабочие дни

* Предпраздничные дни, в которые продолжительность работы сокращается на один час

ПРАКТИЧЕСКИЙ
бухгалтерский учёт
основанных знаний
Подписка в любом почтовом отделении
П2055
наш подписной индекс
в каталоге «Почта России»

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

РЕДАКЦИОННАЯ КОЛЛЕГИЯ:

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

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

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

Рукописи не рецензируются
и не возвращаются.

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

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

Цены на рекламу в журнале договорные.

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

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

СЛУЖБА РАСПРОСТРАНЕНИЯ

distrib@pbu.ru

ВЁРСТКА, ДИЗАЙН, ПРОИЗВОДСТВО

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

АДРЕС РЕДАКЦИИ:

107014, Москва, а/я 60

Издательский дом «Бухгалтерия и банки»

Телефон редакции: (495) 778-91-20

<http://www.pbu.ru>

E-mail: sladkov@pbu.ru

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

Подписано в печать 05.12.17.

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

Подписной индекс:

П1524 — в каталоге «Почта России».

ISSN 1561-4476

© Бухгалтерия и банки, 2018

СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ЖУРНАЛ



БУХГАЛТЕРИЯ И БАНКИ

МОНИТОРИНГ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

3

УЧЁТ И АНАЛИЗ

Надежда АРТЕМЬЕВА

Нормативы: новые проекты изменений от Банка России 9

Кирилл ПАРФЁНОВ

Внедрение стандартов МСФО — 9 и 13 в банковский учёт 16

УЧЁТ В ПРОВОДКАХ

Операции с ценными бумагами. Операции займа и мены ценных бумаг

1. Учёт займа у кредитной организации — кредитора 20

2. Учёт займа у кредитной организации — заёмщика 25

НАЛОГИ

Материалы Информационно-методической системы «Налогообложение
в кредитных организациях» (ИМС «Налоги»): Налог на доходы физических лиц.
Отчётность налоговых агентов. Расчёт сумм НДФЛ, исчисленных и удержанных
налоговым агентом (форма 6-НДФЛ) 34

УПРАВЛЕНИЕ

Роман ПАШКОВ

Особенности работы с VIP-клиентами банка 38

ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Светлана БАБЕНКОВА

Сукуп как один из факторов хеджирования финансового рынка 48

МАКРОЭКОНОМИКА

Артос САРКИСЯНЦ

Мировая банковская система: с чем входим в новый год? 54

ДОКУМЕНТЫ

Верховный суд РФ о спорных вопросах банковских операций 62

ВОПРОС–ОТВЕТ

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 2018

ВНИМАНИЕ: ПОДПИСКА-2018!

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 2018 год.

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

Подписка на почте

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

Альтернативная подписка

Если подписывается ваша организация и желательна курьерская доставка, то рекомендуем подписаться через наших представителей в других городах (см. список на с. 15).

Подписка через издательство

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

Стоимость полугодовой подписки составляет 6600 руб. (НДС не облагается), годовой — 13200 руб. (НДС не облагается).

Кроме того, через издательство можно заказать ранее вышедшие номера.

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

Подписка на электронную версию

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

Подписка оформляется непосредственно через издательство. Для этого нужно оплатить прилагаемый счёт и выслать нам на адрес электронной почты distrib@pbu.ru тот электронный адрес, на который вы хотели бы получать электронную версию журнала. Журнал отправляется подписчикам в виде файла формата pdf электронной почтой. Бухгалтерские документы также отправляются электронной почтой, а оригиналы — обычной почтой. **Стоимость полугодовой подписки — 7200 руб. (НДС не облагается), годовой — 14 400 руб. (НДС не облагается).**

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

ООО Издательский дом «Бухгалтерия и банки»

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

Образец заполнения платёжного поручения

Получатель ИНН 7707504693/770101001 ООО Издательский дом «Бухгалтерия и банки»	Сч. №	40702810036000002221
Банк получателя ВТБ 24 (ПАО) Г.МОСКВА	БИК	044525716
	Сч. №	30101810100000000716

СЧЁТ № 0197 от 29 ноября 2017 г.

Заказчик: _____
Плательщик: _____

№	Наименование товара	Единица измерения	Количество	Стоимость, руб.
1	Подписка на журнал «Бухгалтерия и банки» на I полугодие 2018 г.	экз.	1	6 600,00

К оплате: Шесть тысяч шестьсот рублей 00 копеек (НДС не облагается).

Руководитель: _____ (Сладков А.А.)
Главный бухгалтер: _____ (Сладков А.А.)



для печатной версии

ООО Издательский дом «Бухгалтерия и банки»

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

Образец заполнения платёжного поручения

Получатель ИНН 7707504693/770101001 ООО Издательский дом «Бухгалтерия и банки»	Сч. №	40702810036000002221
Банк получателя ВТБ 24 (ПАО) Г.МОСКВА	БИК	044525716
	Сч. №	30101810100000000716

СЧЁТ № 0199П от 30 ноября 2017 г.

Заказчик: _____
Плательщик: _____

№	Наименование товара	Единица измерения	Количество	Стоимость, руб.
1	Подписка на электронную версию журнала «Бухгалтерия и банки» на I полугодие 2018 г.	экз.	1	7 200,00

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

Руководитель: _____ (Сладков А.А.)
Главный бухгалтер: _____ (Сладков А.А.)



для электронной версии

Порядок раскрытия информации

Банком России принято Указание от 07.08.17 № 4481-У «О правилах и сроках раскрытия головными кредитными организациями банковских групп информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом и о финансовых инструментах, включаемых в расчёт собственных средств (капитала) банковской группы».

Обновлён порядок раскрытия головными кредитными организациями банковских групп информации о рисках на консолидированной основе, а также об инструментах капитала банковской группы.

Установлено, что информация о рисках на консолидированной основе, формируемая в соответствии с Указанием Банка России от 07.08.17 № 4482-У, подлежит раскрытию: ежегодно не позднее 150 календарных дней после окончания отчётного года; ежеквартально и на полугодовой основе не позднее 60 календарных дней после окончания отчётного периода.

Информация об инструментах капитала банковской группы, включаемых в расчёт собственных средств (капитала) банковской группы в соответствии с Положением Банка России от 03.12.15 № 509-П, а также информация по форме раздела 5 «Основные характеристики инструментов капитала» отчётности по форме 0409808 «Отчёт об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма)», установленной Указанием Банка России от 24.11.16 № 4212-У, подлежат раскрытию на постоянной основе. Коррективы в указанную информацию вносятся по мере выпуска (привлечения) новых инструментов капитала, осуществления выплат по инструментам капитала, их погашения, конвертации (списания) или внесения других изменений в условия выпуска (привлечения) инструментов капитала не позднее следующего дня после дня их осуществления.

Головная кредитная организация банковской группы размещает вышеназванную информацию на своём сайте в хронологическом порядке и указывает название информации, отчётный период, за который она составлена. К указанной информации, размещённой на сайте, должен

быть обеспечен свободный круглосуточный доступ всем заинтересованным лицам для ознакомления без ограничений. Настоящее указание вступает в силу 1 января 2018 года.

Со дня его вступления в силу признаётся утратившим силу Указание Банка России от 03.12.15 № 3876-У, которым устанавливались порядок и сроки раскрытия головными кредитными организациями банковских групп информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом, с внесёнными в него изменениями. При этом предусматривается, что информация, указанная в пункте 1 данного указания, за 2017 год раскрывается в соответствии с формами, порядком и сроками, им установленными.

Зарегистрировано Минюстом России 1 ноября 2017 года. Регистрационный № 48770.

Раскрытие информации о процедурах управления

ЦБ РФ принято Указание от 07.08.17 № 4482-У «О форме и порядке раскрытия кредитной организацией (головной кредитной организацией банковской группы) информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом».

Кредитная организация должна раскрывать информацию о процедурах управления рисками и капиталом. С 1 января 2018 года информация о процедурах управления рисками и капиталом будет раскрываться по новым формам.

Указанием устанавливается, в частности, следующее. Раскрываемая информация должна быть представлена в форме, понятной широкому кругу лиц (акционерам, инвесторам, клиентам, иным заинтересованным лицам), и раскрываться кредитной организацией, за исключением банков с базовой лицензией, головной кредитной организацией банковской группы. Информация должна содержать сведения о стратегии в области управления рисками кредитной организации (банковской группы), методологии определения показателей склонности к риску, о методах оценки и снижения рисков, процедурах контроля за их объёмами, а также о размере требований к капиталу для покрытия рисков (кредитного, рыночного,

операционного, кредитного риска, принятого по операциям секьюритизации и др.). Представляющая особую значимость информация должна быть выделена в тексте. Информация должна быть изложена понятным языком без использования специальных терминов. В случае использования специальных терминов должно быть приведено их определение. Информация о рисках должна быть представлена единым документом.

В приложениях к указанию приводится форма раскрытия информации.

Указание вступает в силу 1 января 2018 года.

Зарегистрировано Минюстом России 1 ноября 2017 года. Регистрационный № 48769.

Расширение деятельности кредитной организации

Банком России принято Указание от 11.08.17 № 4487-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 2 апреля 2010 года № 135-И „О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций“».

ЦБ РФ определил порядок расширения деятельности кредитной организации.

Банком России уточнён порядок выдачи универсальных, базовых лицензий банкам, а также лицензий небанковским кредитным организациям.

Поправки в Инструкцию «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» внесены в целях реализации Федерального закона от 01.05.17 № 92-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», разделившего банки по перечню допустимых операций на банки с универсальной лицензией и банки с базовой лицензией.

В частности, в соответствии с внесёнными изменениями созданному путём учреждения банку с универсальной лицензией выдаётся соответствующая видам осуществляемых операций универсальная лицензия (например, универсальная лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады де-

нежных средств физических лиц и привлечения во вклады и размещения драгоценных металлов)). Также созданному путём учреждения банку с базовой лицензией выдаётся соответствующая видам осуществляемых операций базовая лицензия (в частности, базовая лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов). Созданной путём учреждения небанковской кредитной организации в зависимости от её вида выдаются лицензии на осуществление соответствующих операций.

Определена процедура расширения деятельности кредитных организаций (в частности, банк с базовой лицензией, соответствующий установленным требованиям, может направить в Банк России ходатайство о получении универсальной лицензии на осуществлении банковских операций). Предусмотрен порядок госрегистрации изменений, вносимых в устав микрофинансовой компании в связи с получением ею статуса банка с базовой лицензией (небанковской кредитной организации).

В приложениях предусмотрены формы соответствующих универсальных, базовых лицензий, а также лицензий небанковских кредитных организаций.

Указание вступает в силу через 10 дней после его официального опубликования. Зарегистрировано Минюстом России 31 октября 2017 года. Регистрационный № 48750.

Информация о бенефициарных владельцах

ЦБ РФ принято Указание от 05.10.17 № 4567-У «О внесении изменения в главу 3 Положения Банка России от 2 марта 2012 года № 375-П „О требованиях к правилам внутреннего контроля кредитной организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма“».

Кредитные организации обязаны фиксировать в досье клиента всю имеющуюся информацию о бенефициарных владельцах клиента.

Согласно поправкам, в анкете (досье) клиента кредитные организации должны фиксировать как информацию и (или) све-

дения о бенефициарном владельце (бенефициарных владельцев), представленные клиентом (представителем клиента), так и информацию и (или) сведения о бенефициарном владельце (бенефициарных владельцев) клиента, установленные кредитными организациями по результатам анализа совокупности имеющихся у кредитных организаций документов и (или) информации о клиенте, в том числе полученных ими при использовании доступных на законных основаниях источников информации.

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

Зарегистрировано Минюстом России 30 октября 2017 года. Регистрационный № 48720.

Процедура передачи монет из драгметаллов

Банком России принято Указание от 05.10.17 № 4569-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 21 июня 2013 года № 3020-У „О порядке передачи Банком России памятных и инвестиционных монет из драгоценных металлов российским кредитным организациям и организации, изготавливающей банкноты и монету Банка России“».

Оптимизирована процедура передачи Банком России памятных и инвестиционных монет из драгметаллов российским кредитным организациям и организации, изготавливающей банкноты и монету Банка России.

Уточнено, в частности, что передачу монет проводят территориальные учреждения Банка России и действующие в их составе структурные подразделения, которым предоставлено право осуществления операций с монетами на основании распорядительных актов Банка России, подписываемых первым заместителем Председателя Банка России, курирующим вопрос организации наличного денежного обращения, а также департамент наличного денежного обращения Банка России (ранее — территориальные учреждения, их структурные подразделения, а также головное хранилище (г. Москва) и межрегиональное хранилище (г. Санкт-Петербург) Центрального хранилища Банка России).

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

Зарегистрировано Минюстом России 1 ноября 2017 года. Регистрационный № 48761.

Процедура передачи монет из недрагметаллов

ЦБ РФ принято Указание от 05.10.17 № 4570-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 16 января 2015 года № 3534-У „О порядке передачи Банком России монет из недрагоценных металлов российским кредитным организациям и организации, изготавливающей банкноты и монету Банка России“».

Уточнена процедура передачи Банком России монет из недрагоценных металлов российским кредитным организациям и организации, изготавливающей банкноты и монету Банка России.

Предусмотрено, в частности, что департамент наличного денежного обращения Банка России и территориальные учреждения Банка России передают организациям спецификацию на нумизматические наборы монет и спецификацию на памятные монеты из недрагоценных металлов для оплаты в любой срок, указываемый в спецификации (ранее — в срок не позднее 10 рабочих дней, следующих за днём поступления заказа от организации).

Также уточнено, что спецификации передаются из департамента наличного денежного обращения Банка России и подписываются в том числе заместителем руководителя структурного подразделения департамента наличного денежного обращения ЦБ РФ, организующего работу по передаче памятных и инвестиционных монет, руководителем структурного подразделения департамента наличного денежного обращения Банка России, организующего и оформляющего эмиссионные операции и операции с ценностями (его заместителем).

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

Зарегистрировано Минюстом России 1 ноября 2017 года. Регистрационный № 48760.

Уточнено распределение полномочий

Банком России принято Указание от 10.10.17 № 4571-У «О внесении изменения в пункт 1.1 Положения Банка России от 27 октября 2009 года № 345-П „О порядке раскрытия банками информации о лицах, под контролем либо значитель-

ным влиянием которых находятся банки — участники системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Уточнено распределение полномочий подразделений Банка России, осуществляющих функции при раскрытии информации о лицах, под контролем которых находятся банки — участники системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках.

Предусмотрено, что полномочия структурных подразделений Банка России, установленные Положением от 27.10.09 № 345-П, также осуществляются департаментом допуска и прекращения деятельности финансовых организаций Банка России (включая входящие в его структуру центры допуска финансовых организаций). Территориальные учреждения Банка России осуществляют полномочия, предусмотренные данным положением, до принятия председателем Банка России решения об их прекращении.

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

Зарегистрировано Минюстом России 3 ноября 2017 года. Регистрационный № 48785.

ЦБ РФ принято Указание от 10.10.17 № 4572-У «О внесении изменения в главу 1 Положения Банка России от 25 октября 2013 года № 408-П „О порядке оценки соответствия квалификационным требованиям и требованиям к деловой репутации лиц, указанных в статье 11.1 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» и статье 60 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», и порядке ведения базы данных, предусмотренной статьёй 75 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»».

Уточнено распределение полномочий подразделений Банка России, осуществляющих оценку соответствия квалификационным требованиям и требованиям к деловой репутации лиц, входящих в органы управления кредитной организации. Установлено, что полномочия структурных подразделений Банка России, предусмотренные Положением от 25.10.13 № 408-П, также осуществляются департаментом допуска и прекращения дея-

тельности финансовых организаций Банка России (включая входящие в его структуру центры допуска финансовых организаций). Территориальные учреждения Банка России осуществляют полномочия, предусмотренные данным положением, до принятия председателем Банка России решения об их прекращении.

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

Зарегистрировано Минюстом России 3 ноября 2017 года. Регистрационный № 48797.

Банком России принято Указание от 10.10.17 № 4573-У «О внесении изменения в главу 1 Положения Банка России от 18 февраля 2014 года № 415-П „О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц — учредителей (участников) кредитной организации и юридических лиц, совершающих сделки, направленные на приобретение акций (долей) кредитной организации и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации»». Уточнено распределение полномочий подразделений Банка России, осуществляющих оценку финансового положения юрлиц — учредителей кредитной организации и юрлиц, совершающих сделки с целью приобретения акций или установления контроля в отношении её акционеров.

Установлено, что полномочия структурных подразделений Банка России, предусмотренные Положением от 18.02.14 № 415-П, также осуществляются департаментом допуска и прекращения деятельности финансовых организаций Банка России (включая входящие в его структуру центры допуска финансовых организаций). Территориальные учреждения Банка России осуществляют полномочия, предусмотренные данным положением, до принятия председателем Банка России решения об их прекращении.

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

Зарегистрировано Минюстом России 3 ноября 2017 года. Регистрационный № 48796.

ЦБ РФ принято Указание от 10.10.17 № 4575-У «О внесении изменения в гла-

ву 1 Положения Банка России от 18 февраля 2014 года № 416-П „О порядке и критериях оценки финансового положения физических лиц — учредителей (участников) кредитной организации и физических лиц, совершающих сделки, направленные на приобретение акций (долей) кредитной организации и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации»».

Уточнено распределение полномочий подразделений Банка России, осуществляющих оценку финансового положения физических лиц — учредителей кредитной организации и лиц, совершающих сделки с целью приобретения акций или установления контроля в отношении её акционеров.

Определено, что полномочия структурных подразделений Банка России, предусмотренные Положением от 18.02.14 № 416-П, также осуществляются департаментом допуска и прекращения деятельности финансовых организаций Банка России (включая входящие в его структуру центры допуска финансовых организаций). Территориальные учреждения Банка России осуществляют полномочия, предусмотренные данным положением, до принятия председателем Банка России решения об их прекращении.

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

Зарегистрировано Минюстом России 3 ноября 2017 года. Регистрационный № 48793.

Банком России принято Указание от 10.10.17 № 4576-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 25 октября 2013 года № 146-И „О порядке получения согласия Банка России на приобретение акций (долей) кредитной организации»».

Уточнено распределение полномочий подразделений Банка России, осуществляющих функции при получении согласия Банка России на приобретение акций и долей кредитной организации.

Предусмотрено, что полномочия структурных подразделений Банка России, определённые Инструкцией от 25.10.13 № 146-И, также осуществляются департаментом допуска и прекращения деятельности финансовых организаций Бан-

ка России (включая входящие в его структуру центры допуска финансовых организаций). Территориальные учреждения Банка России осуществляют полномочия, предусмотренные данным положением, до принятия председателем Банка России решения об их прекращении.

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

Зарегистрировано Минюстом России 3 ноября 2017 года. Регистрационный № 48795.

Дополнительный признак возможной связанности

ЦБ РФ принято Указание от 17.10.17 № 4581-У «О внесении изменения в пункт 1 Указания Банка России от 17 ноября 2016 года № 4203-У „О признаках возможной связанности лица (лиц) с кредитной организацией“».

Банком России предусмотрен дополнительный признак возможной связанности лиц с кредитной организацией. Это владение лицами, контролирующими деятельность кредитной организации или оказывающими на неё значительное влияние, прямо или косвенно (через третьих лиц) более чем 5% голосующих акций (долей уставного капитала) лица (лиц).

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

Зарегистрировано Минюстом России 2 ноября 2017 года. Регистрационный № 48774.

Поправки в порядок составления отчётности

Банком России принято Указание от 31.10.17 № 4594-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 4 сентября 2013 года № 3054-У „О порядке составления кредитными организациями годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности“».

Кредитные организации вправе отражать в годовой бухгалтерской отчётности только существенные корректирующие события после отчётной даты.

Вносится ряд поправок в указание о порядке составления кредитными организациями годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности. Согласно внесённому дополнению начиная с отчётности за 2017 год кредитные организации вправе

отражать только существенные корректирующие события после отчётной даты, связанные с получением первичных документов, подтверждающих доходы и расходы от совершения операций, связанных с обеспечением деятельности, до отчётной даты и (или) определяющих (уточняющих) стоимость работ, услуг, активов по таким операциям.

Критерий существенности составляет не более 5% от суммы, отражённой по соответствующему символу отчёта о финансовых результатах за отчётный год без учёта событий после отчётной даты.

Зарегистрировано Минюстом России 22 ноября 2017 года. Регистрационный № 48976.

Утверждены обязательные резервные требования

ЦБ РФ принято Указание от 13.11.17 № 4604-У «Об обязательных резервных требованиях».

С 1 декабря 2017 года утверждены обязательные резервные требования для банков с универсальной, базовой лицензиями и небанковских кредитных организаций. Размеры обязательных резервных требований (нормативы обязательных резервов, коэффициент усреднения обязательных резервов) установлены для кредитных организаций, осуществляющих депонирование обязательных резервов в соответствии с Положением Банка России от 01.12.15 № 507-П.

В частности, для банков с универсальной лицензией нормативы установлены: по обязательствам перед юридическими лицами — нерезидентами (за исключением долгосрочных) в валюте РФ — 5,00%, в иностранной валюте — 7,00%; по долгосрочным обязательствам перед юридическими лицами — нерезидентами в валюте РФ — 5,00%, нерезидентами в иностранной валюте — 7,00%; по обязательствам перед физическими лицами в валюте РФ — 5,00%, в иностранной валюте — 6,00%; по иным обязательствам кредитных организаций (за исключением долгосрочных) в валюте РФ — 5,00%, в иностранной валюте — 7,00%; по долгосрочным иным обязательствам кредитных организаций в валюте РФ — 5,00%, в иностранной валюте — 7,00%.

Нормативы применяются, начиная с регулирования размера обязательных резервов кредитных организаций за декабрь 2017 года.

С 2 декабря 2017 года признано утратившим силу аналогичное Указание Банка России от 27.12.16 № 4253-У.

Представление подтверждающих документов

Банком России принята Инструкция от 16.08.17 № 181-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации при осуществлении валютных операций, о единых формах учёта и отчётности по валютным операциям, порядке и сроках их представления».

С 1 января 2018 года вступает в силу обновлённая инструкция о порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов при осуществлении валютных операций.

Инструкция распространяется на резидентов, являющихся юридическими лицами (за исключением кредитных организаций и Внешэкономбанка), физическими лицами, являющимися индивидуальными предпринимателями или лицами, занимающимися в установленном законодательством РФ порядке частной практикой, и на нерезидентов, за исключением физических лиц.

Инструкцией отменяется требование об оформлении резидентами в уполномоченном банке паспорта сделки, введён порядок постановки контрактов на учёт в банках с присвоением им уникальных номеров, кроме того, для резидентов-экспортёров устанавливается упрощённый порядок постановки на учёт контрактов — в течение одного рабочего дня. Также отменяется требование о представлении резидентами уполномоченным банкам справок о валютных операциях, являющихся формами учёта, при этом сохранено требование о представлении ими документов, являющихся основанием для проведения валютных операций. Приводятся формы документов (в том числе справки о подтверждающих документах, ведомости банковского контроля), порядок их заполнения и переходные положения применения инструкции. Резидент при проведении операции по зачислению иностранной валюты на транзитный валютный счёт должен представить в уполномоченный банк документы, связанные с проведением операций, не позднее 15 рабочих дней после даты

её зачисления, указанной в уведомлении уполномоченного банка о её зачислении на транзитный валютный счёт, за исключением некоторых случаев, предусмотренных инструкцией.

Со дня вступления в силу инструкции признаётся утратившей силу аналогичная Инструкция Банка России от 04.06.12 № 138-И.

Зарегистрирована Минюстом России 31 октября 2017 года. Регистрационный № 48749.

Обучение кассовых работников банков

ЦБ РФ утверждены (от 31.10.17 за № 27-МР) Методические рекомендации по проведению обучения кассовых работников кредитных организаций определению платёжеспособности и подлинности денежных знаков Банка России и подлинности банкнот иностранных государств (группы иностранных государств).

Банком России рекомендована примерная программа обучения кассовых работников кредитных организаций по определению платёжеспособности и подлинности банкнот и монеты.

В методических рекомендациях изложен единый подход к обучению кассовых работников кредитных организаций определению платёжеспособности и подлинности денежных знаков Банка России, а также подлинности банкнот иностранных государств.

Перед обучением рекомендуется пройти первичный инструктаж на рабочем месте. Обучение целесообразно проводить не позднее одного месяца со дня приёма кассового работника на работу. Обучение рекомендуется проводить по программе, учитывающей положения пункта 15.2 Положения Банка России от 24.04.08 № 318-П и пункта 3.1 Указания Банка России от 14.08.08 № 2054-У, в форме теоретических и практических занятий с получением документа, свидетельствующего о прохождении специальной подготовки. Обучение может быть организовано непосредственно в кредитной организации либо в образовательном учреждении. Преподавателем может выступать специалист, прошедший специальное тестирование и имеющий документ ЦБ РФ об этом, либо специалист территориального учреждения Банка России, прошедший обучение по программе «Экспертиза денежных знаков».

Приводится примерная программа обучения, в которую включены девять тем, в том числе «Нормативные акты Банка России, определяющие работу кассовых работников кредитных организаций с сомнительными, неплатёжеспособными и имеющими признаки подделки денежными знаками. Справочные материалы», «Технические средства для определения платёжеспособности и подлинности денежных знаков и порядок работы с ними», «Определение платёжеспособности банкнот Банка России. Приёмы работы с повреждёнными банкнотами. Виды производственного брака банкнот» и др.

Рекомендуемая продолжительность обучения — не менее 16 академических часов. Для подтверждения теоретических знаний и практических навыков по определению платёжеспособности и подлинности денежных знаков Банка России и подлинности банкнот иностранных государств (группы иностранных государств) на актуальном уровне кассовым работникам рекомендуется не реже одного раза в четыре года проходить повышение квалификации с учётом данных рекомендаций.

Обучение и повышение квалификации по определению подлинности банкнот иностранных государств целесообразно проходить в случае осуществления работником операций с наличной иностранной валютой.

Недопустимость отказа в проведении операций

Банком России утверждены (от 10.11.17 за № 29-МР) Методические рекомендации о подходах к учёту кредитными организациями информации о случаях отказа от проведения операций, от заключения договора банковского счёта (вклада), о случаях расторжения договора банковского счёта (вклада) с клиентом, доведённой Банком России до их сведения, при определении степени (уровня) риска клиента.

Регулятор напоминает о недопустимости отказа в проведении операции или отказа от заключения договора банковского счёта (вклада), руководствуясь при этом обстоятельствами, напрямую не связанными с риском ПОД/ФТ клиента.

В соответствии с пунктом 13.3 статьи 7 Федерального закона от 07.08.01 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (от-

мыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма» (далее — закон № 115-ФЗ) Банк России доводит до сведения кредитных организаций информацию о случаях отказа клиентам кредитных организаций в обслуживании или проведении операций по счёту.

Данная информация об отказах не является самостоятельным основанием для принятия кредитной организацией решения об отказе в выполнении распоряжения клиента о совершении операции, отказе от заключения договора банковского счёта (вклада) или о расторжении договора банковского счёта (вклада) с клиентом.

Вместе с тем анализ поступающей в Банк России информации об отказах свидетельствует о том, что ряд кредитных организаций принимает решения об отказе в проведении операции или об отказе от заключения договора банковского счёта (вклада), а также решения о расторжении договора банковского счёта (вклада) с клиентом, руководствуясь обстоятельствами, напрямую не связанными с риском ПОД/ФТ клиента.

В этой связи Банк России рекомендует кредитным организациям, в частности, обеспечить взаимодействие с клиентами в целях своевременного представления ими надлежащим образом оформленных документов, необходимых для фиксации информации в соответствии с положениями закона № 115-ФЗ, в том числе путём оперативного доведения до их сведения информации о видах необходимых документов и сроках действия этих документов, принимать меры по своевременному обновлению сведений о клиенте, анализировать признаки, указывающие на наличие риска ПОД/ФТ в отношении конкретной операции, в комплексе. Также рекомендуется принимать решение об отказе в проведении операции по результатам анализа такой операции на предмет наличия признаков, указывающих на риск ПОД/ФТ, проводить на постоянной основе анализ доводимой Банком России информации об отказах с целью выявления информации об удалении кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями ранее направленных сведений, предусмотренных положениями закона № 115-ФЗ, а также в целях урегулирования возможных конфликтных ситуаций, связанных с приня-

тием решений об отказе, создать (определить) подразделение или определить должностное лицо кредитной организации, уполномоченное рассматривать соответствующие обращения клиентов и принимать решения по ним.

Банк России напоминает, что при наличии обращений клиентов кредитных организаций о необоснованном, по их мнению, принятии в их отношении решения об отказе или решения о расторжении договора банковского счёта (вклада) поступающая информация подвергается дополнительной тщательной оценке со стороны ЦБ РФ, в том числе путём анализа запрашиваемых у кредитной организации документов, информации и пояснений, характеризующих соответствующую операцию и подтверждающих обоснованность принятого решения об отказе.

По результатам указанного анализа Банком России также делается вывод об эффективности организации системы внутреннего контроля в области ПОД/ФТ соответствующей кредитной организации.

Взыскание налога со счетов в драгметаллах

Принят Федеральный закон от 27.11.17 № 343-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации».

Налоги решено взыскивать в том числе со счетов и вкладов в драгоценных металлах, а банковские операции с драгоценными камнями освобождены от НДС. Установлена ответственность за исполнение банком при наличии у него решения налогового органа о приостановлении операций по счетам плательщика или налогового агента, счёту инвестиционного товарищества его поручения на проведение расходных операций по счетам в драгоценных металлах, не связанного с исполнением обязанностей по уплате налога (авансового платежа), сбора, страховых взносов, пеней, штрафа либо иного платёжного поручения, имеющего преимущество в очередности исполнения перед платежами в бюджетную систему России.

За указанное правонарушение теперь будут штрафовать в размере 20% от суммы денежных средств, эквивалентной стои-

мости драгоценных металлов, с которыми были проведены расходные операции по счёту, в соответствии с поручением плательщика или налогового агента, счёту инвестиционного товарищества, но не более суммы задолженности, а при отсутствии задолженности — в размере 20 тыс. руб.

Из перечня операций, не облагаемых НДС, исключены банковские операции с драгоценными камнями. Дело в том, что они являются непрофильными для кредитных организаций.

Поправки в часть первую НК РФ вступают в силу 1 июня 2018 года, в часть вторую — 1 апреля 2018 года, но не ранее чем по истечении одного месяца со дня его официального опубликования и не ранее 1-го числа очередного налогового периода по НДС.

Организация денежных переводов

Принят Федеральный закон от 27.11.17 № 358-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон „О лотереях“ и Федеральный закон „О государственном регулировании деятельности по организации и проведению азартных игр и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации“».

В денежных переводах в пользу лиц, осуществляющих деятельность по организации лотерей с нарушением российского законодательства, будет отказано.

В соответствии с федеральным законом кредитная организация, обслуживающая плательщика, обязана отказать в проведении операции (платёжный агент — отказать в приёме платежа) по переводу денежных средств, в том числе электронных денежных средств, операции по трансграничному переводу денежных средств по поручению физического лица в пользу российских юридических лиц, ИП, а также иностранных граждан и лиц без гражданства, осуществляющих предпринимательскую деятельность, иностранных юридических лиц, иностранных организаций, не являющихся юридическими лицами по иностранному праву, информация о которых включена в перечень лиц, в отношении которых имеются сведения об осуществлении ими деятельности по организации и проведению лотерей с нарушением законодательства РФ.

Порядок ведения указанного перечня лиц, а также перечня операторов лотерей и распространителей, осуществляющих деятельность по проведению лотерей, устанавливается Правительством РФ (при этом состав информации, включаемой в перечень лиц, и порядок её доведения до сведения кредитных организаций устанавливаются Правительством РФ по согласованию с Банком России, а порядок доведения такой информации до сведения платёжных агентов — Правительством РФ).

Сведения о лицах, включённых в перечень лиц, подлежат размещению в интернете на официальном сайте федерального органа исполнительной власти, осуществляющего федеральный государственный надзор за проведением лотерей, и опубликованию в официальных периодических изданиях, определённых Правительством РФ.

Определены основания и порядок включения лица в перечень лиц, в отношении которых имеются сведения об осуществлении ими деятельности по организации и проведению лотерей с нарушением законодательства РФ, и исключения лица из данного перечня.

Федеральный закон вступает в силу 1 января 2018 года, за исключением положений, для которых установлен иной срок вступления их в силу.

Отказ банка

в приёме платёжных поручений

Минфином России выпущено письмо от 04.10.17 № 05-07-06/64623 «О приёме платёжных поручений», в котором был прокомментирован отказ банка в приёме платёжных поручений в связи с неверным указанием очередности платежа.

Правила осуществления перевода денежных средств утверждены Положением Банка России от 19.06.12 № 383-П. Минфин России указал, что данные правила не содержат положений, предусматривающих отказ в приёме к исполнению банком распоряжения (платёжного поручения) плательщика по причине неверного указания в соответствующем реквизите очередности платежа. Вместе с тем за разъяснениями о правомерности действий отделения банка, отказавшего плательщику в приёме платёжных поручений, рекомендовано обратиться в Банк России.

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

Нормативы: новые проекты изменений от Банка России¹

В ноябре прошлого года Банк России оказался плодотворен на проекты изменений к Инструкции от 28.06.17 № 180-И «Об обязательных нормативах банков». Внесены два проекта изменений, и это притом, что последние проекты ещё не имеют номеров.

Рассмотрим подробнее, что ждёт кредитные организации в ближайшее время, поскольку указания должны вступить в силу 1 января 2018 года.

Формула расчёта норматива достаточности капитала изменится, в ней появится новый код 8784:

$$H1.i = [Ki / (SUM Kpi (Ai - Pi) + 8733.i + 8735 + 8739 + 8741 + 8752 + 8770 + 8772 + 8784 + 8807 + 8839.i + 8847 + BK - 8855.i + PKp + 8957.i + PKi + PKvi + KPB.i + KPC.i + PCK + 12,5 \times OP + PPI + KPIi)J] \times 100\%.$$

В расчёт кода 8784 входит сумма кредитных требований и требований по получению начисленных (накопленных) процентов по ссудам, предоставленным физическим лицам в рублях после 1 января 2018 года на приобретение жилого помещения, по которым исполнение обязательств заёмщика обеспечено залогом жилого помещения, при соблюдении условия, указанного в строке кода 8783, умноженная на коэффициент 3.

Поправки внесены в абзацы десятый, двенадцатый и тринадцатый пункта 2.1.1: поменялся порядок расчёта показателей БК, PKi (см. табл. 1).

Таблица 1

№ абзаца	До изменений Инструкции № 180-И	После изменений Инструкции № 180-И
10	БК — показатель, предусматривающий применение повышенных требований по покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка в соответствии с международными подходами к повышению устойчивости банковского сектора (сумма кодов 8750, 8852, 8879, 8881)	БК — показатель, предусматривающий применение повышенных требований по покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка в соответствии с международными подходами к повышению устойчивости банковского сектора (сумма кодов 8750, 8852, 8879, 8881)
12	PKi — операции с повышенными коэффициентами риска (сумма кодов 8731, 8737, 8809.i, 8814.i, 8816, 8818.i, 8820, 8822, 8824.i, 8826.i, 8828.i, 8830.i, 8832, 8834.i, 8836.i, 8838 за вычетом кода 8856.i). Показатель PKi используется при расчёте нормативов достаточности капитала банка. Значения показателя PKi рассчитываются отдельно для каждого норматива достаточности капитала банка: PK ₁ — для норматива H1.1, PK ₂ — для норматива H1.2, PK ₀ — для норматива H1.0. В расчёт показателя PKi не включаются: активы, относящиеся к I–III и V группам активов в соответствии с подпунктами 2.3.1–2.3.3 и 2.3.5 пункта 2.3 настоящей Инструкции, а также кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов, указанные в кодах 8734, 8749, 8751, 8756.i, 8765, 8766, 8767, 8806, 8846, 8851, 8861, 8861.x, 8862, 8862.x, 8863, 8863.x, 8863.2, 8878. А, 8878. Н, 8880; активы, уменьшающие IV группу активов в соответствии с подпунктом 2.3.4 пункта 2.3 настоящей Инструкции (за исключением активов, удовлетворяющих требованиям кодов, предусматривающих применение повышенных коэффициентов); кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов к центральным банкам и правительствам стран — участников Содружества Независимых Государств независимо от страновой оценки	PKi — операции с повышенными коэффициентами риска (сумма кодов 8731, 8737, 8809.i, 8814.i, 8816, 8818.i, 8820, 8822, 8824.i, 8826.i, 8828.i, 8830.i, 8832, 8834.i, 8836.i, 8838 за вычетом кода 8856.i). Показатель PKi используется при расчёте нормативов достаточности капитала банка. Значения показателя PKi рассчитываются отдельно для каждого норматива достаточности капитала банка: PK ₁ — для норматива H1.1, PK ₂ — для норматива H1.2, PK ₀ — для норматива H1.0. В расчёт показателя PKi не включаются: активы, относящиеся к I–III и V группам активов в соответствии с подпунктами 2.3.1–2.3.3 и 2.3.5 пункта 2.3 настоящей Инструкции, а также кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов, указанные в кодах 8734, 8749; 8751, 8756.i, 8765, 8766, 8767, 8783 , 8806, 8846, 8851, 8861, 8861.x, 8862, 8862.x, 8863, 8863.x, 8863.2, 8878. А, 8878. Н, 8880; активы, уменьшающие IV группу активов в соответствии с подпунктом 2.3.4 пункта 2.3 настоящей Инструкции (за исключением активов, удовлетворяющих требованиям кодов, предусматривающих применение повышенных коэффициентов); кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов к центральным банкам и правительствам стран — участников Содружества Независимых Государств независимо от страновой оценки
13	PKvi — операции с повышенными коэффициентами риска, совершённые после 1 мая 2016 года (сумма кодов 8744.i, 8746.i, 8748.i, 8754.i). Показатель PKvi используется при расчёте нормативов достаточности капитала банка. Значения показателя PKvi рас-	PKvi — операции с повышенными коэффициентами риска, совершённые после 1 мая 2016 года (сумма кодов 8744.i, 8746.i, 8748.i, 8754.i). Показатель PKvi используется при расчёте нормативов достаточности капитала банка. Значения показателя PKvi рас-

Окончание табл. 1 см. на с. 10

¹ См. также статьи Н. Артемьевой «Обязательные нормативы: новое в инструкции» в «Б&Б» № 10, 11 и «Обязательные нормативы: какие изменения планирует Банк России» в № 12 за 2017 г.

№ абзаца	До изменений Инструкции № 180-И	После изменений Инструкции № 180-И
	считываются отдельно для каждого норматива достаточности капитала банка: ПКв1 — для норматива Н. 1.1, ПКв2 — для норматива Н1.2, ПКв0 — для норматива Н1.0. Активы, удовлетворяющие требованиям кодов, входящих в показатель ПКв1, не включаются в коды 8740, 8771. В расчёт показателя ПКв1 не включаются активы, удовлетворяющие требованиям кодов 8749, 8878. А, 8880, а также активы, по которым кредитный риск рассчитывается на основе ПВР. В коды 8743.1, 8745.1, 8747.1 не включаются активы, удовлетворяющие требованиям кодов показателя ПК1, за исключением операций, удовлетворяющих требованиям кодов 8808.1	считываются отдельно для каждого норматива достаточности капитала банка: ПКв1 — для норматива Н. 1.1, ПКв2 — для норматива Н1.2, ПКв0 — для норматива Н1.0. Активы, удовлетворяющие требованиям кодов, входящих в показатель ПКв1, не включаются в коды 8740, 8771. В расчёт показателя ПКв1 не включаются активы, удовлетворяющие требованиям кодов 8749; 8878. А, 8880, а также активы, по которым кредитный риск рассчитывается на основе ПВР. В коды 8743.1, 8745.1, 8747.1 не включаются активы, удовлетворяющие требованиям кодов показателя ПК1, за исключением операций, удовлетворяющих требованиям кодов 8808.1

Код 8783 также является новым. Так, в расчёт данного кода попадают кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов по ипотечным ссудам, предоставленным физическим лицам в рублях после 1 января 2018 года на приобретение жилого помещения, по которым исполнение обязательств заёмщика обеспечено залогом жилого помещения (счета (их части) 455, 457, 458, 459, 47427, 47801), включаются в расчёт настоящего кода при условии, что соотношение величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета

залога на дату выдачи ссуды составляет более 90%. Расчёт соотношения величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога осуществляется без учёта требований подпункта 2.3.23 пункта 2.3 Инструкции от 28.06.17 № 180-И «Об обязательных нормативах банков».

Порядок расчёта IV группы активов при расчёте нормативов Н1.1 (норматив достаточности базового капитала банка), Н1.2 (норматив достаточности основного капитала банка), Н1.0 (норматив достаточности собственных средств (капитала) банка) был изменён (см. табл. 2).

Таблица 2

№ абзаца	До изменений Инструкции № 180-И	После изменений Инструкции № 180-И
2.3.4.1	В состав IV группы активов при расчёте норматива Н1.1 включаются остатки (их части) на активных балансовых счетах, за исключением: остатков (их частей) на балансовых счетах, которые вошли в расчёт активов банка I–III и V групп (счета № 30202, 30204, 30210, 30235, 30238; коды 8708.1, 8709.1, 8710.1, 8711.1, 8712.1, 8713.1, 8714.1, 8742, 8871, 8891, 8900, 8901, 8902, 8903, 8904, 8913.1, 8917.1, 8923.1, 8932, 8943.1, 8945.1, 8946.1, 8959.1, 8962, 8966, 8969, 8973, 8974.1, 8975.1, 8976, 8985.1); остатков на балансовых счетах № 10601, 10605, 10610, 10620 (за исключением переоценки инструментов хеджирования потоков денежных средств по объектам хеджирования, не оцениваемым по справедливой стоимости), 10623, 10625, 109, 11101, 30208, 30228, 30302, 30304, 30306, 40109, 40111, 50905, 52601, 60414, 60805, 61401, 61403, 706А, 707А, 70802; суммы средств, рассчитанной по кодам 8700.1, 8703.1, 8704.1, 8718, 8730, 8732, 8734, 8736, 8738, 8740, 8743.1, 8745.1, 8747.1, 8749, 8751, 8753.1, 8756.1, 8762, 8767, 8771, 8806, 8808.1, 8813.1, 8815, 8817.1, 8819, 8821, 8823.1, 8825.1, 8827.1, 8829.1, 8831, 8833.1, 8835.1, 8837, 8839, 8846, 8851, 8858, 8858.х, 8859, 8863, 8863.х, 8863.2, 8869, 8874, 8876, 8878. А, 8878. Н, 8880, 8893.1, 8936, 8947, 8952.1, 8956.1, 8981. В состав IV группы активов дополнительно включаются: сумма средств, рассчитанная по коду 8870, в том случае если банком используется подход, предусмотренный пунктом 2.6 настоящей Инструкции; корректирующие IV группу активов расчётные величины, рассчитанные по коду 8857.1; сумма кредитных требований и требований по получению начисленных (накопленных) процентов, рассчитанная по коду 8889.Т; корректирующая IV группу активов расчётная величина, рассчитанная по коду 8718	В состав IV группы активов при расчёте норматива Н1.1 включаются остатки (их части) на активных балансовых счетах, за исключением: остатков (их частей) на балансовых счетах, которые вошли в расчёт активов банка I–III и V групп (счета № 30202, 30204, 30210, 30235, 30238; коды 8708.1, 8709.1, 8710.1, 8711.1, 8712.1, 8713.1, 8714.1, 8742, 8871, 8891, 8900, 8901, 8902, 8903, 8904, 8913.1, 8917.1, 8923.1, 8932, 8943.1, 8945.1, 8946.1, 8959.1, 8962, 8966, 8969, 8973, 8974.1, 8975.1, 8976, 8985.1); остатков на балансовых счетах № 10601, 10605, 10610, 10620 (за исключением переоценки инструментов хеджирования потоков денежных средств по объектам хеджирования, не оцениваемым по справедливой стоимости), 10623, 10625, 109, 11101, 30208, 30228, 30302, 30304, 30306, 40109, 40111, 50905, 52601, 60414, 60805, 61401, 61403, 706А, 707А, 70802; суммы средств, рассчитанной по кодам 8700.1, 8703.1, 8704.1, 8718, 8730, 8732, 8734, 8736, 8738, 8740, 8743.1, 8745.1, 8747.1, 8749; 8751, 8753.1, 8756.1, 8762, 8767, 8771, 8781, 8783 , 8806, 8808.1, 8813.1, 8815, 8817.1, 8819, 8821, 8823.1, 8825.1, 8827.1, 8829.1, 8831, 8833.1, 8835.1, 8837, 8839, 8846, 8851, 8858, 8858.х, 8859, 8863, 8863.х, 8863.2, 8869, 8874, 8876, 8878. А, 8878. Н, 8880, 8893.1, 8936, 8947, 8952.1, 8956.1, 8981. В состав IV группы активов дополнительно включаются: сумма средств, рассчитанная по коду 8870, в том случае если банком используется подход, предусмотренный пунктом 2.6 настоящей Инструкции; корректирующие IV группу активов расчётные величины, рассчитанные по коду 8857.1; сумма кредитных требований и требований по получению начисленных (накопленных) процентов, рассчитанная по коду 8889.Т; корректирующая IV группу активов расчётная величина, рассчитанная по коду 8718
2.3.4.2	В состав IV группы активов при расчёте норматива Н1.2 включаются остатки (их части) на активных балансовых счетах, за исключением: остатков (их частей) на балансовых счетах, которые вошли в расчёт активов банка I–III и V групп (счета № 30202, 30204, 30210, 30235, 30238; коды 8708.2, 8709.2, 8710.2, 8711.2, 8712.2, 8713.2, 8714.2, 8742, 8900, 8901, 8902, 8903, 8904, 8913.2, 8917.2, 8923.2, 8932, 8943.2, 8945.2, 8946.2, 8959.2, 8962, 8966, 8969, 8973, 8974.2, 8975.2, 8976, 8871, 8891, 8985.2);	В состав IV группы активов при расчёте норматива Н1.2 включаются остатки (их части) на активных балансовых счетах, за исключением: остатков (их частей) на балансовых счетах, которые вошли в расчёт активов банка I–III и V групп (счета № 30202, 30204, 30210, 30235, 30238; коды 8708.2, 8709.2, 8710.2, 8711.2, 8712.2, 8713.2, 8714.2, 8742, 8900, 8901, 8902, 8903, 8904, 8913.2, 8917.2, 8923.2, 8932, 8943.2, 8945.2, 8946.2, 8959.2, 8962, 8966, 8969, 8973, 8974.2, 8975.2, 8976, 8871, 8891, 8985.2);

Окончание табл. 2 см. на с. 11

№ абзаца	До изменений Инструкции № 180-И	После изменений Инструкции № 180-И
	остатков на балансовых счетах № 10601, 10605, 10610, 10620 (за исключением переоценки инструментов хеджирования потоков денежных средств по объектам хеджирования, не оцениваемым по справедливой стоимости), 10623, 10625, 109, 11101, 30208, 30228, 30302, 30304, 30306, 40109, 40111, 50905, 52601, 60414, 60805, 61401, 61403, 706А, 707А, 70802; суммы средств, рассчитанной по кодам 8700.2, 8703.2, 8704.2, 8718, 8730, 8732, 8734, 8736, 8738, 8740, 8743.2, 8745.2, 8747.2, 8749, 8751, 8753.2, 8756.2, 8762, 8767, 8771, 8806, 8808.2, 8813.2, 8815, 8817.2, 8819, 8821, 8823.2, 8825.2, 8827.2, 8829.2, 8831, 8833.2, 8835.2, 8837, 8839, 8846, 8851, 8858, 8858.х, 8859, 8863, 8863.х, 8863.2, 8869, 8874, 8875, 8876, 8877, 8878. А, 8878. Н, 8880, 8893.2, 8936, 8947, 8952.2, 8956.2, 8981. В состав IV группы активов дополнительно включаются: сумма средств, рассчитанная по коду 8870, в том случае, если банком используется подход, предусмотренный пунктом 2.6 настоящей Инструкции; корректирующие IV группу активов расчётные величины, рассчитанные по коду 8857.2; сумма кредитных требований и требований по получению начисленных (накопленных) процентов, рассчитанная по коду 8889. Т; корректирующая IV группу активов расчётная величина, рассчитанная по коду 8718	остатков на балансовых счетах № 10601, 10605, 10610, 10620 (за исключением переоценки инструментов хеджирования потоков денежных средств по объектам хеджирования, не оцениваемым по справедливой стоимости), 10623, 10625, 109, 11101, 30208, 30228, 30302, 30304, 30306, 40109, 40111, 50905, 52601, 60414, 60805, 61401, 61403, 706А, 707А, 70802; суммы средств, рассчитанной по кодам 8700.2, 8703.2, 8704.2, 8718, 8730, 8732, 8734, 8736, 8738, 8740, 8743.2, 8745.2, 8747.2, 8749, 8751, 8753.2, 8756.2, 8762, 8767, 8771, 8781, 8783, 8806, 8808.2, 8813.2, 8815, 8817.2, 8819, 8821, 8823.2, 8825.2, 8827.2, 8829.2, 8831, 8833.2, 8835.2, 8837, 8839, 8846, 8851, 8858, 8858.х, 8859, 8863, 8863.х, 8863.2, 8869, 8874, 8875, 8876, 8877, 8878. А, 8878. Н, 8880, 8893.2, 8936, 8947, 8952.2, 8956.2, 8981. В состав IV группы активов дополнительно включаются: сумма средств, рассчитанная по коду 8870, в том случае, если банком используется подход, предусмотренный пунктом 2.6 настоящей Инструкции; корректирующие IV группу активов расчётные величины, рассчитанные по коду 8857.2; сумма кредитных требований и требований по получению начисленных (накопленных) процентов, рассчитанная по коду 8889. Т; корректирующая IV группу активов расчётная величина, рассчитанная по коду 8718
2.3.4.3	В состав IV группы активов при расчёте норматива Н1.0 включаются остатки (их части) на активных балансовых счетах, за исключением: остатков (их частей) на балансовых счетах, которые вошли в расчёт активов банка I–III и V групп (счета № 30202, 30204, 30210, 30235, 30238; коды 8708.0, 8709.0, 8710.0, 8711.0, 8712.0, 8713.0, 8714.0, 8742, 8900, 8901, 8902, 8903, 8904, 8913.0, 8917.0, 8923.0, 8932, 8943.0, 8945.0, 8946.0, 8959.0, 8962, 8966, 8969, 8973, 8974.0, 8975.0, 8976, 8871, 8891, 8985.0); остатков на балансовых счетах № 10605, 10610, 10620, 10623, 10625, 109, 11101, 30208, 30228, 30302, 30304, 30306, 40109, 40111, 50905, 52601, 60414, 60805, 61401, 61403, 706А, 707А, 70802; 8743.0, 8745.0, 8747.0, 8749, 8751, 8753.0, 8756.0, 8762, 8767, 8771, 8806, 8808.0, 8813.0, 8815, 8817.0, 8819, 8821, 8823.0, 8825.0, 8827.0, 8829.0, 8831, 8833.0, 8835.0, 8837, 8839, 8846, 8851, 8858, 8858.х, 8859, 8863, 8863.х, 8863.2, 8869, 8874, 8875, 8876, 8877, 8878. А, 8878. Н, 8880, 8882, 8883, 8884, 8934, 8936, 8947, 8948, 8948.0, 8952.0, 8956.0, 8970, 8970.0, 8971, 8971.0, 8981. В состав IV группы активов дополнительно включаются: сумма средств, рассчитанная по коду 8870, в том случае если банком используется подход, предусмотренный пунктом 2.6 настоящей Инструкции; корректирующие IV группу активов расчётные величины, рассчитанные по коду 8857.0; сумма кредитных требований и требований по получению начисленных (накопленных) процентов, рассчитанная по коду (кодам) 8889.Т; корректирующая IV группу активов расчётная величина, рассчитанная по коду 8718	В состав IV группы активов при расчёте норматива Н1.0 включаются остатки (их части) на активных балансовых счетах, за исключением: остатков (их частей) на балансовых счетах, которые вошли в расчёт активов банка I–III и V групп (счета № 30202, 30204, 30210, 30235, 30238; коды 8708.0, 8709.0, 8710.0, 8711.0, 8712.0, 8713.0, 8714.0, 8742, 8900, 8901, 8902, 8903, 8904, 8913.0, 8917.0, 8923.0, 8932, 8943.0, 8945.0, 8946.0, 8959.0, 8962, 8966, 8969, 8973, 8974.0, 8975.0, 8976, 8871, 8891, 8985.0); остатков на балансовых счетах № 10605, 10610, 10620, 10623, 10625, 109, 11101, 30208, 30228, 30302, 30304, 30306, 40109, 40111, 50905, 52601, 60414, 60805, 61401, 61403, 706А, 707А, 70802; 8743.0, 8745.0, 8747.0, 8749, 8751, 8753.0, 8756.0, 8762, 8767, 8771, 8781, 8783, 8806, 8808.0, 8813.0, 8815, 8817.0, 8819, 8821, 8823.0, 8825.0, 8827.0, 8829.0, 8831, 8833.0, 8835.0, 8837, 8839, 8846, 8851, 8858, 8858.х, 8859, 8863, 8863.х, 8863.2, 8869, 8874, 8875, 8876, 8877, 8878. А, 8878. Н, 8880, 8882, 8883, 8884, 8934, 8936, 8947, 8948, 8948.0, 8952.0, 8956.0, 8970, 8970.0, 8971, 8971.0, 8981. В состав IV группы активов дополнительно включаются: сумма средств, рассчитанная по коду 8870, в том случае если банком используется подход, предусмотренный пунктом 2.6 настоящей Инструкции; корректирующие IV группу активов расчётные величины, рассчитанные по коду 8857.0; сумма кредитных требований и требований по получению начисленных (накопленных) процентов, рассчитанная по коду (кодам) 8889.Т; корректирующая IV группу активов расчётная величина, рассчитанная по коду 8718

Пункт 2.3.23 также претерпел ряд изменений. Кроме того, Банк России добавил новый пункт 2.3.34 (см. табл. 3).

Таблица 3

№ абзаца	До изменений Инструкции № 180-И	После изменений Инструкции № 180-И
2.3.23	Кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов по ипотечным кредитам (займам), предоставленным участникам накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих в период прохождения ими военной службы по контракту, а также в случаях, указанных в статье 10 Федерального закона от 20 августа 2004 года № 117-ФЗ «О накопительно-ипотечной системе жилищного обеспечения военнослужащих», включаются в расчёт кода 8973. В целях настоящей Инструкции под требованием по ипотечному кредиту (займу), ипотечной ссуде понимается требование по кредитному договору (договору займа), обеспеченному ипотекой	Кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов по ипотечным кредитам (займам), предоставленным участникам накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих в период прохождения ими военной службы по контракту, а также в случаях, указанных в статье 10 Федерального закона от 20 августа 2004 года № 117-ФЗ «О накопительно-ипотечной системе жилищного обеспечения военнослужащих», включаются в расчёт кода 8973. В целях настоящей Инструкции под требованием по ипотечному кредиту (займу), ипотечной ссуде понимается требование по кредитному договору (договору займа), обеспеченному ипотекой

Окончание табл. 3 см. на с. 12

№ абзаца	До изменений Инструкции № 180-И	После изменений Инструкции № 180-И
	в соответствии с нормами Федерального закона от 16 июля 1998 года № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (далее — Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)»), а также требование по кредитному договору (договору займа), обеспеченное залогом недвижимости, по которому осуществляется государственная регистрация договора об ипотеке (ипотеки), если с даты предоставления ссуды по такому договору прошло не более двух месяцев. При расчёте соотношения величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога по ипотечным ссудам, по которым первоначальный взнос заёмщика за приобретаемое недвижимое имущество, выступающее в качестве залога по ссуде, осуществляется заёмщиком за счёт собственных средств и составляет более 30 процентов от справедливой стоимости предмета залога, величина основного долга по ссуде уменьшается на величину страховой суммы по договору страхования ответственности заёмщика, являющегося залогодателем по договору об ипотеке, или по договору страхования финансового риска банка-кредитора, заключённому в соответствии с пунктами 4 и 5 статьи 31 Федерального закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)», при заключении указанных договоров страхования со страховой организацией, величина уставного капитала которой составляет не менее 3 млрд рублей и не менее 50 процентов акций плюс одна акция которой принадлежат государству или хозяйственному обществу, не менее 50 процентов акций плюс одна акция которого принадлежат государству, либо на часть страховой суммы, соответствующую размеру переданного в перестрахование риска выплаты страхового возмещения перестраховочной организации, удовлетворяющей требованиям настоящего подпункта. Расчёт соотношения величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога по ипотечным ссудам в целях расчёта кодов 8734, 8751, 8806 банк вправе осуществлять либо на дату выдачи ссуды, либо на дату расчёта обязательных нормативов	в соответствии с нормами Федерального закона от 16 июля 1998 года № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (далее — Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)»), а также требование по кредитному договору (договору займа), обеспеченное залогом недвижимости, по которому осуществляется государственная регистрация договора об ипотеке (ипотеки), если с даты предоставления ссуды по такому договору прошло не более двух месяцев. При расчёте соотношения величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога по ипотечным ссудам, по которым первоначальный взнос заёмщика за приобретаемое недвижимое имущество, выступающее в качестве залога по ссуде, осуществляется заёмщиком за счёт собственных средств и составляет более 30 20 процентов от справедливой стоимости предмета залога, величина основного долга по ссуде уменьшается на величину страховой суммы по договору страхования ответственности заёмщика, являющегося залогодателем по договору об ипотеке, или по договору страхования финансового риска банка-кредитора, заключённому в соответствии с пунктами 4 и 5 статьи 31 Федерального закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)» при заключении указанных договоров страхования со страховой организацией, величина уставного капитала которой составляет не менее 3 млрд рублей и не менее 50 процентов акций плюс одна акция которой принадлежат государству или хозяйственному обществу, не менее 50 процентов акций плюс одна акция которого принадлежат государству, либо на часть страховой суммы, соответствующую размеру переданного в перестрахование риска выплаты страхового возмещения перестраховочной организации, удовлетворяющей требованиям настоящего подпункта. Расчёт соотношения величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога по ипотечным ссудам в целях расчёта кодов 8734, 8751, 8806 банк вправе осуществлять либо на дату выдачи ссуды, либо на дату расчёта обязательных нормативов: на основании типовых правил страхования, утверждённых стандартом саморегулируемой организации, объединяющей страховые организации, при заключении указанных договоров страхования со страховой организацией, имеющей кредитный рейтинг не ниже «ruAA+» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АО «Эксперт РА» либо «AA+ (RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АКРА (АО); либо на часть страховой суммы, если договор страхования заключён со страховой организацией, имеющей кредитный рейтинг не ниже «ruAA+» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АО «Эксперт РА» либо «AA (RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АКРА (АО), соответствующую размеру переданного в перестрахование риска выплаты страхового возмещения страховой (перестраховочной) организации, имеющей кредитный рейтинг не ниже «ruAA+» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АО «Эксперт РА» либо «AA+ (RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации АКРА (АО), при условии передачи такой страховой (перестраховочной) организации не менее 70% риска
2.3.34	X	Активы, по которым величина кредитного риска рассчитывается в соответствии с Положением Банка России от ____ 2017 года № ____ -П «О порядке расчёта банками величины кредитного риска по сделкам секьюритизации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации ____ 2017 года № ____, (далее — Положение Банка России № ____ - П), не включаются в расчёт I–III и V групп активов, в коды, входящие в показатели БК, ПКр, ПКi и ПКvi, а также коды 8734, 8738, 8740, 8751, 8771, 8783, 8806, 8839, 8846, 8956.i. Данные активы учитываются в IV группе активов с последующим исключением кодом 8791.

В расчёт ряда кодов регулятор внёс дополнительные поправки (см. табл. 4).

Код	До изменений Инструкции № 180-И	После изменений Инструкции № 180-И
8736	Кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов по ипотечным ссудам, предоставленным физическим лицам на приобретение жилого помещения, по которым исполнение обязательств заёмщика обеспечено залогом жилого помещения (счета (их части) № 455, 457, 458, 459, 47427, 47801), включаются в расчёт настоящего кода при условии, если соотношение величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога на дату выдачи ссуды составляет более 90 процентов. Расчёт соотношения величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога осуществляется без учёта требований подпункта 2.3.23 пункта 2.3 настоящей Инструкции	Кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов по ипотечным ссудам, предоставленным физическим лицам на приобретение жилого помещения, по которым исполнение обязательств заёмщика обеспечено залогом жилого помещения (счета (их части) № 455, 457, 458, 459, 47427, 47801), включаются в расчёт настоящего кода при условии, если соотношение величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога на дату выдачи ссуды составляет более 90 процентов. Расчёт соотношения величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога осуществляется без учёта требований подпункта 2.3.23 пункта 2.3 настоящей Инструкции. В расчёт настоящего кода не включаются кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов по ссудам, предоставленным физическим лицам на приобретение жилого помещения, удовлетворяющие требованиям кода 8783
8749	Вложения в облигации с залоговым обеспечением, а также в ипотечные ценные бумаги с разной очерёдностью исполнения обязательств, условия выпуска которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения по ним только после исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по облигациям всех иных выпусков эмитента, обеспеченных тем же залоговым обеспечением и (или) тем же ипотечным покрытием (далее — облигации младшего транша)	Вложения в облигации с залоговым обеспечением, а также в ипотечные ценные бумаги с разной очерёдностью исполнения обязательств, условия выпуска которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения по ним только после исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по облигациям всех иных выпусков эмитента; обеспеченных тем же залоговым обеспечением и (или) тем же ипотечным покрытием (далее — облигации младшего транша)
8750	Сумма вложений в облигации, указанных в строке кода 8749, умноженная на 1250 процентов для целей расчёта нормативов достаточности капитала банков	Сумма вложений в облигации, указанных в строке кода 8749, умноженная на 1250 процентов для целей расчёта нормативов достаточности капитала банков
8781	X	Активы, по которым величина кредитного риска рассчитывается в соответствии с Положением Банка России № ___-П
8782	X	Совокупная величина кредитного риска по сделкам классической секьюритизации, рассчитанная в соответствии с требованиями Положения Банка России № ___-П
8813	Кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов по ссудам, предоставленным заёмщикам (за исключением тех, которые имели на момент выдачи (пронгации) кредита и (или) имеют на момент расчёта нормативов достаточности капитала рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в иностранной валюте или рублях, присвоенный как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «В» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо «В2» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), а также кредитный рейтинг, присвоенный по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации российским кредитным рейтинговым агентством) и направленным указанными заёмщиками: на предоставление займов третьим лицам (за исключением случаев, когда в качестве заёмщиков по первоначальным договорам выступают кредитные организации, а также микрофинансовые организации, потребительские кооперативы, фонды поддержки малого и среднего предпринимательства, признаваемые таковыми в соответствии с законодательством Российской Федерации); на погашение обязательств по возврату денежных средств, привлечённых заёмщиками от третьих лиц (за исключением случаев, когда по данным ссудам уполномоченным органом (органом управления) банка принято решение о классификации категории качества ссуды в соответствии с подпунктом 3.14.3 пункта 3.14 Положения Банка России № 590-П); на приобретение ценных бумаг, в том числе векселей и паёв паевых инвестиционных фондов; на осуществление вложений в уставные капиталы других юридических лиц; на расчётные (текущие) счета указанных заёмщиков в других кредитных организациях (за исключением случаев, когда перечисленная на расчётный (текущий) счёт в другой кредитной организации сумма, полученная по кредитному договору заёмщиком — физическим лицом, не превышает 50 млн рублей, а также когда ссуда перечислена заёмщиком на свой расчётный (текущий) счёт в другой кредитной организации в связи с исполнением обязательств по возврату заёмщиком денежных средств по ранее полученной от данной кредитной организации ссуде);	Кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов по ссудам, предоставленным заёмщикам (за исключением тех, которые имели на момент выдачи (пронгации) кредита и (или) имеют на момент расчёта нормативов достаточности капитала рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в иностранной валюте или рублях, присвоенный как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «В» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо «В2» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), а также кредитный рейтинг, присвоенный по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации российским кредитным рейтинговым агентством) и направленным указанными заёмщиками: на предоставление займов третьим лицам (за исключением случаев, когда в качестве заёмщиков по первоначальным договорам выступают кредитные организации, а также микрофинансовые организации, потребительские кооперативы, фонды поддержки малого и среднего предпринимательства, признаваемые таковыми в соответствии с законодательством Российской Федерации); на погашение обязательств по возврату денежных средств, привлечённых заёмщиками от третьих лиц (за исключением случаев, когда по данным ссудам уполномоченным органом (органом управления) банка принято решение о классификации категории качества ссуды в соответствии с подпунктом 3.14.3 пункта 3.14 Положения Банка России № 590-П); на приобретение долей, акций и иных ценных бумаг, в том числе векселей и паёв паевых инвестиционных фондов; на осуществление вложений в уставные капиталы других юридических лиц; на расчётные (текущие) счета указанных заёмщиков в других кредитных организациях (за исключением случаев, когда перечисленная на расчётный (текущий) счёт в другой кредитной организации сумма, полученная по кредитному договору заёмщиком — физическим лицом, не превышает 50 млн рублей, а также когда ссуда перечислена заёмщиком на свой расчётный (текущий) счёт в другой кредитной организации в связи с исполнением обязательств по возврату заёмщиком денежных средств по ранее полученной от данной кредитной организации ссуде);

Продолжение табл. 4 см. на с. 14

Код	До изменений Инструкции № 180-И	После изменений Инструкции № 180-И
	на финансирование юридического лица по договору долевого участия в строительстве, по предварительному договору купли-продажи недвижимого имущества, включая земельные участки, по договору паенакопления, а также на приобретение недвижимого имущества, включая земельные участки (за исключением случаев, когда кредит предоставляется: в связи с осуществлением инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений) (далее — Федеральный закон от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений») (далее — Федеральный закон об инвестиционной деятельности), если данная цель кредита предусмотрена кредитным договором, или на приобретение подлежащих государственной регистрации воздушных и морских судов, судов внутреннего плавания, космических объектов, либо концессионеру на финансирование деятельности в рамках концессионного соглашения, заключаемого в соответствии с Федеральным законом от 21 июля 2005 года № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях», либо на покупку недвижимого имущества (включая земельные участки) в сумме, в совокупности не превышающей 100 млн рублей (счета (их части) № 443 А, 444 А, 445 А, 446 А, 447 А, 448 А, 449 А, 450 А, 451 А, 452 А, 453 А, 454 А, 455 А, 456 А, 457 А, 458 А (кроме счетов № 45801 и 45802), 459 А (кроме счетов № 45901 и 45902), 462 А, 463 А, 464 А, 465 А, 466 А, 467 А, 468 А, 469 А, 470 А, 471 А, 472 А, 473 А, 47427, 478 А)). Требования кода не применяются в отношении кредитных требований и требований по получению начисленных (накопленных) процентов: по судам, предоставленным юридическому лицу, входящему в Перечень стратегических предприятий; по судам, предоставленным юридическому лицу, входящему в Перечень стратегических организаций; по судам, предоставленным организации оборонно-промышленного комплекса для целей выполнения (реализации) государственного оборонного заказа в соответствии с нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации; по судам, предоставленным юридическому лицу, в случаях, когда сумма уплаченных им в бюджетную систему Российской Федерации налогов, сборов и иных обязательных платежей, установленных законодательством Российской Федерации, за последние 12 календарных месяцев до даты предоставления кредита или до даты оценки кредитного риска по ссуде составляет не менее 10 процентов суммы совокупной ссудной задолженности заёмщика перед банком, включая предоставляемую банком ссуду, или не менее 100 млн рублей, а также при условии подтверждения их уплаты копиями платёжных поручений о перечислении с отметкой об исполнении и (или) предоставленными заёмщиком налоговыми декларациями (бухгалтерской отчётностью), содержащими отметку налогового органа об их принятии (в том числе полученными в электронном виде). Налоговая декларация (бухгалтерская отчётность) может быть представлена без отметки налогового органа о её принятии в случае представления в кредитную организацию: при направлении налоговой декларации (бухгалтерской отчётности) по почте — копии квитанции об отправке заказного письма с описью вложения; при передаче в электронном виде по телекоммуникационным каналам связи — копии квитанции о приёме налоговой декларации (бухгалтерской отчётности), копии протокола входного контроля налоговой декларации (бухгалтерской отчётности) и копии подтверждения отправки (подтверждение специализированного оператора связи) на бумажных носителях; по судам, предоставленным заёмщику (группе связанных заёмщиков), в случаях, когда величина ссуды (совокупная величина ссуд) не превышает 0,1 процента величины собственных средств (капитала) банка, но не более 5 млн рублей; по судам, обеспеченным поручительством (гарантией) юридических лиц, оформленным в том числе посредством авалей (вексельного поручительства), входящих в Перечень стратегических предприятий и (или) в Перечень стратегических организаций, организаций оборонно-промышленного комплекса для целей выполнения (реализации) государственного оборонного заказа в соответствии с нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации, а также организаций, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности, присвоенный как	на финансирование юридического лица по договору долевого участия в строительстве, по предварительному договору купли-продажи недвижимого имущества, включая земельные участки, по договору паенакопления, а также на приобретение недвижимого имущества, включая земельные участки (за исключением случаев, когда кредит предоставляется: в связи с осуществлением инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений) (далее — Федеральный закон от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений») (далее — Федеральный закон об инвестиционной деятельности), если данная цель кредита предусмотрена кредитным договором, или на приобретение подлежащих государственной регистрации воздушных и морских судов, судов внутреннего плавания, космических объектов, либо концессионеру на финансирование деятельности в рамках концессионного соглашения, заключаемого в соответствии с Федеральным законом от 21 июля 2005 года № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях», либо на покупку недвижимого имущества (включая земельные участки) в сумме, в совокупности не превышающей 100 млн рублей (счета (их части) № 443 А, 444 А, 445 А, 446 А, 447 А, 448 А, 449 А, 450 А, 451 А, 452 А, 453 А, 454 А, 455 А, 456 А, 457 А, 458 А (кроме счетов № 45801 и 45802), 459 А (кроме счетов № 45901 и 45902), 462 А, 463 А, 464 А, 465 А, 466 А, 467 А, 468 А, 469 А, 470 А, 471 А, 472 А, 473 А, 47427, 478 А)). Требования кода не применяются в отношении кредитных требований и требований по получению начисленных (накопленных) процентов: по судам, предоставленным юридическому лицу, входящему в Перечень стратегических предприятий; по судам, предоставленным юридическому лицу, входящему в Перечень стратегических организаций; по судам, предоставленным организации оборонно-промышленного комплекса для целей выполнения (реализации) государственного оборонного заказа в соответствии с нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации; по судам, предоставленным юридическому лицу, в случаях, когда сумма уплаченных им в бюджетную систему Российской Федерации налогов, сборов и иных обязательных платежей, установленных законодательством Российской Федерации, за последние 12 календарных месяцев до даты предоставления кредита или до даты оценки кредитного риска по ссуде составляет не менее 10 процентов суммы совокупной ссудной задолженности заёмщика перед банком, включая предоставляемую банком ссуду, или не менее 100 млн рублей, а также при условии подтверждения их уплаты копиями платёжных поручений о перечислении с отметкой об исполнении и (или) предоставленными заёмщиком налоговыми декларациями (бухгалтерской отчётностью), содержащими отметку налогового органа об их принятии (в том числе полученными в электронном виде). Налоговая декларация (бухгалтерская отчётность) может быть представлена без отметки налогового органа о её принятии в случае представления в кредитную организацию: при направлении налоговой декларации (бухгалтерской отчётности) по почте — копии квитанции об отправке заказного письма с описью вложения; при передаче в электронном виде по телекоммуникационным каналам связи — копии квитанции о приёме налоговой декларации (бухгалтерской отчётности), копии протокола входного контроля налоговой декларации (бухгалтерской отчётности) и копии подтверждения отправки (подтверждение специализированного оператора связи) на бумажных носителях; по судам, предоставленным заёмщику (группе связанных заёмщиков), в случаях, когда величина ссуды (совокупная величина ссуд) не превышает 0,1 процента величины собственных средств (капитала) банка, но не более 5 млн рублей; по судам, обеспеченным поручительством (гарантией) юридических лиц, оформленным в том числе посредством авалей (вексельного поручительства), входящих в Перечень стратегических предприятий и (или) в Перечень стратегических организаций, организаций оборонно-промышленного комплекса для целей выполнения (реализации) государственного оборонного заказа в соответствии с нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации, а также организаций, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности, присвоенный как

Окончание табл. 4 см. на с. 15

Код	До изменений Инструкции № 180-И	После изменений Инструкции № 180-И
	минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже уровня «В» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо «В2» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), а также кредитный рейтинг, присвоенный по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации российским кредитным рейтинговым агентством; по ссудам, предоставленным заёмщикам на финансирование по договору долевого участия в строительстве, заключённому в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2004 года № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации» (далее — Федеральный закон от 30 декабря 2004 года № 214-ФЗ), за исключением предоставленных физическим лицам ссуд величиной более 50 млн рублей, удовлетворяющих условиям кода 8833	минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже уровня «В» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо «В2» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), а также кредитный рейтинг, присвоенный по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации российским кредитным рейтинговым агентством; по ссудам, предоставленным заёмщикам на финансирование по договору долевого участия в строительстве, заключённому в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2004 года № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации» (далее — Федеральный закон от 30 декабря 2004 года № 214-ФЗ), за исключением предоставленных физическим лицам ссуд величиной более 50 млн рублей, удовлетворяющих условиям кода 8833; по кредитам и займам, предоставленным юридическим лицам в рамках реализации механизма проектного финансирования на базе Внешэкономбанка
8833.1, 8833.2, 8833.0	Кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов по ссудам, предоставленным физическим лицам в рублях, величиной на дату выдачи и (или) дату расчёта нормативов 50 млн рублей и более без обеспечения, указанного в пункте 6.2 Положения Банка России № 590-П, а также по ипотечным ссудам, предоставленным физическим лицам в рублях, величиной на дату выдачи и (или) дату расчёта нормативов 50 млн рублей и более (счета (их части) № 455А, 457А, 45815, 45817, 45915, 45917, 47427, 478А) при одновременном соблюдении следующих условий: первоначальный взнос заёмщика за приобретаемое недвижимое имущество, выступающее в качестве залога по ссуде, осуществляется за счёт собственных средств и составляет менее 20 процентов от справедливой стоимости предмета залога; соотношение величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога составляет на дату расчёта нормативов более 80 процентов. Расчёт соотношения величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога осуществляется без учёта требований подпункта 2.3.23 пункта 2.3 настоящей Инструкции. В расчёт настоящих кодов не включаются кредитные требования, которые удовлетворяют требованиям кода 8736	Кредитные требования и требования по получению начисленных (накопленных) процентов по ссудам, предоставленным к физическим лицам в рублях величиной на дату выдачи и (или) дату расчёта нормативов 50 млн рублей и более без обеспечения, указанного в пункте 6.2 Положения Банка России № 590-П, а также по ипотечным ссудам, предоставленным физическим лицам в рублях, величиной на дату выдачи и (или) дату расчёта нормативов 50 млн рублей и более (счета (их части) № 455А, 457А, 45815, 45817, 45915, 45917, 47427, 478А): а) по ссудам величиной на дату выдачи и (или) дату расчёта нормативов 50 млн рублей и более без обеспечения, указанного в пункте 6.2 Положения Банка России № 590-П; б) по ипотечным ссудам величиной на дату выдачи и (или) дату расчёта нормативов 50 млн рублей и более, выданным до 1 января 2018 года, и по ипотечным ссудам (вне зависимости от суммы), выданным после 1 января 2018 года, при одновременном соблюдении следующих условий: первоначальный взнос заёмщика за приобретаемое недвижимое имущество, выступающее в качестве залога по ссуде, осуществляется за счёт собственных средств и составляет менее 20 процентов от справедливой стоимости предмета залога; соотношение величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога составляет на дату расчёта нормативов более 80 процентов. Расчёт соотношения величины основного долга по ссуде к справедливой стоимости предмета залога осуществляется без учёта требований подпункта 2.3.23 пункта 2.3 настоящей Инструкции; в) по ссудам, выданным после 1 января 2018 года, на финансирование по договору долевого участия в строительстве, по которому первоначальный взнос заёмщика за счёт собственных средств составляет менее 20 процентов. В расчёт настоящих кодов не включаются кредитные требования, которые удовлетворяют требованиям кодов 8736, 8783

Наши альтернативные распространители

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

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

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

Внедрение стандартов МСФО — 9 и 13 в банковский учёт¹

9

Продолжим обзор изменений в бухгалтерские правила банков и перейдём к учёту обязательств.

Как на активы, так и на финансовые обязательства распространяются общие требования МСФО-9.

При первоначальном признании, как мы писали ранее, финансовые обязательства оцениваются в порядке, установленном МСФО-13, а если стоимость обязательства отличается от цены сделки, то его стоимость определяется в соответствии с требованиями МСФО-9.

Кроме того, затратами по сделке признаются дополнительные расходы, которые напрямую относятся к приобретению обязательства (комиссии, сборы, вознаграждения). Важно только, чтобы эти расходы можно было безошибочно идентифицировать и привязать к определённому обязательству.

В целях бухгалтерского учёта под обязательствами понимают привлечённые депозиты и вклады, договоры на привлечение средств, выпущенные облигации, векселя, сберегательные и депозитные сертификаты.

Если стоимость обязательства классифицируется как учитываемая по амортизированной стоимости, то она должна быть уменьшена на сумму прямых затрат по сделке. Способы определения стоимости обязательств определяются банком во внутренних документах.

На дату привлечения обязательства оно может быть классифицировано как оцениваемое через прибыль или убыток безотзывно (без права последующей реклассификации), в том случае если управление этими обязательствами осуществляется в соответствии с задокументированной стратегией управления риском или инвестиционной стратегией.

Амортизированная стоимость финансового обязательства определяется не реже одного раза в квартал на последний календарный день, а также на даты погашения (полного или частичного). Периодичность отражается в учётной политике.

Если обязательство классифицировано после первоначального признания по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то определение справедливой стоимости осуществляется не реже одного раза в квартал в последний календарный день квартала, а также на даты погашения (полного или частичного) и, что важно, в случае существенного изменения в течение квартала справедливой стоимости. Периодичность также отражается в учётной политике.

Процентными расходами по обязательству признаются проценты в виде расхода (купона) по условиям договора и (или) дисконта в виде разницы между ценой погашения и ценой размещения.

Эти расходы отражаются на балансовом счёте по учёту расходов в день, предусмотренный договором на их уплату. По принципу начисления в последний день месяца начисляются процентные расходы по обязательствам за текущий месяц, включая и последние дни месяца, если они являются нерабочими.

Затраты по сделке отражаются на счёте расходов не позднее последнего рабочего дня месяца. Если затраты по сделке незначительны, то банк может отразить все затраты на счёте расходов в текущем месяце. Понятие существенности, как и всегда, отражается в учётной политике.

Банк России в своём положении указывает также особенности определения амортизированной стоимости финансового обязательства.

Как и с активами, если срок погашения финансового обязательства менее года (не календарного), эффективная процентная ставка (ЭПС)² может не применяться. Также не применяется ЭПС в случае, если разница между амортизированной стоимостью и ЭПС не является существенной. Уровень существенности определяется в учётной политике. Вполне возможно, что существенность определяется как по активам, так и по обязательствам и уже была определена для активов.

Если обязательство было пролонгировано и теперь его срок стал больше года, то банк должен, исходя из принципов существенности, самостоятельно принять решение о применении метода ЭПС.

ЭПС может не применяться также к обязательствам до востребования. При расчёте ЭПС учитываются денежные потоки, а также срок погашения обязательства. В неопределённых случаях банк может для определения денежного потока и ожидаемого срока погашения использовать профессиональное суждение. Однако если денежные потоки и срок погашения не представляется определить надёжно, то для ЭПС применяют условия договора.

Неотъемлемой частью ЭПС являются процентные расходы, затраты по сделке, премии или скидки. На всякий случай приведём определение ЭПС из МСФО-39:

«Эффективная процентная ставка — ставка, применяемая при точном дисконтировании расчётных буду-

¹ Продолжение. Начало см. в «Б&Б» № 10, 11 за 2017 г.

² См. первую часть статьи в «Б&Б» № 10 за 2017 г. С. 15.

щих денежных платежей или поступлений на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчёте эффективной ставки процента предприятие должно рассчитать потоки денежных средств с учётом всех договорных условий финансового инструмента (например, права на досрочное погашение, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не должно принимать во внимание будущие кредитные потери.

Расчёт включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента (см. МСФО (IAS) 18 „Выручка“), затрат по сделке и всех прочих премий или скидок.

Существует предположение, что потоки денежных средств и ожидаемый срок существования группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно рассчитаны».

Если финансовое обязательство имеет плавающую процентную ставку, то изменение ставки будет приводить к изменению ЭПС, так как будет изменяться денежный поток. Перерасчёт осуществляется на дату установления новой процентной ставки.

Балансовая стоимость финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, учитывается на балансовых счетах по учёту привлечённых средств или выпущенных бумаг, начисленных расходов по финансовому обязательству, начисленных процентов, затрат по сделкам, корректировок. Корректировки могут увеличивать или уменьшать стоимость привлечённых средств или выпущенных бумаг.

При учёте по справедливой стоимости обязательства учитываются на тех же счетах, за исключением расходов по обязательству. Кроме того, ведётся учёт переоценок.

Представим, что ЭПС несущественно отличается от амортизированной стоимости. В этом случае при заключении договора привлечения и поступления денег будут совершаться проводки:

Д-т счетов по учёту денежных средств,

К-т счетов по учёту привлечённых средств.

После первоначального признания применяется ЭПС. Но если ЭПС отличается существенно от амортизированной стоимости, то справедливую стоимость надо определить расчётным путём. При расчёте применяется метод дисконтирования денежных потоков с учётом рыночной процентной ставки.

Если разница между суммой привлечённых денежных средств и справедливой стоимостью положительная, то делается запись:

Д-т счёта «Корректировки, уменьшающие стоимость привлечённых средств»,

К-т счёта «Доходы» по символам раздела 4 части 2 ОФР.

Зеркально отрицательная разница:

Д-т счёта «Расходы» по символам раздела 4 части 3,

К-т счёта «Корректировки, увеличивающие стоимость привлечённых средств».

При первоначальном признании обязательства, оцениваемого по амортизированной стоимости в качестве ЭПС, применяется рыночная процентная ставка в дату его первоначального признания.

10

Теперь поговорим об отсроченной разнице.

Отсроченная разница возникает, если справедливая стоимость отличается от котированной цены на похожие обязательства на активном рынке и ЭПС существенно отличается от рыночной процентной ставки. Тогда при первоначальном признании ЭПС определяется расчётным путём. Возникшая разница между обязательством и его справедливой стоимостью не отражается в учёте при первоначальном признании. На эту разницу делается отсрочка, которая будет отражаться в ОФР одновременно с начислением процентных расходов.

Положительная разница отражается в учёте записью:

Д-т счёта «Расходы» по символам раздела 6 части 3,

К-т счёта «Доходы» по символам раздела 4 части 2.

Соответственно отрицательная разница отражается зеркально.

Если проводились прямые затраты по обязательству, то они отражаются в учёте в валюте обязательства следующей записью:

Д-т счёта «Затраты по сделке»,

К-т счёта «Расчёты по расходам».

На счета расходов затраты относят пропорционально сроку финансового обязательства. Если же обязательство оценивается через прибыль или убыток, то в этом случае затраты сразу относятся на расходы. Ну а счёт «Расчёты по сделкам» закрывается оплатой.

Но может случиться так, что затраты произведены, а от привлечения банк отказался. В этом случае затраты на дату принятия решения об отказе от привлечения он списывает на расходы по символу раздела 7 части 4.

Что касается начисления процентов и отражения их в учёте, то тут ничего нового не происходит. Начисление отражают записью в дебет счёта расходов и в кредит счёта 47411 «Начисленные проценты по банковским счетам и привлечённым средствам физических лиц» или 47426 «Обязательства по уплате процентов».

Итак, мы первоначально признали обязательство, которое отражается по амортизированной стоимости. Теперь исчислили амортизированную стоимость. Как же отражаются возникающие разницы?

Если мы должны увеличить стоимость обязательства, то корректировка будет отражена:

Д-т счёта «Расходы» по символам раздела 6 части 3 ОФР,

К-т счёта «Корректировки, увеличивающие стоимость привлечённых средств».

А в противном случае:

Д-т счёта «Корректировки, уменьшающие стоимость привлечённых средств»,

К-т счёта «Доходы» по символам раздела 4 части 1 ОФР.

Если мы учитываем обязательство по справедливой стоимости, то должны осуществлять переоценку этой самой стоимости. Для этого берём балансовую стоимость обязательства, добавляем ранее произведённую переоценку (если она есть) и сравниваем с текущей стоимостью.

Положительная переоценка относится в дебет счёта «Расходы» в раздел «Отрицательные переоценки» и в кредит счёта «Положительные переоценки». Отрицательная — зеркально в кредит счёта «Доходы».

Банк России приводит также указание об отражении в учёте переоценки, возникающей из-за кредитного риска по обязательству. Однако пока сложно сказать, в каком случае возникает такой риск, так как банку самому рассчитывать такой риск довольно сложно.

11

Теперь о погашении обязательства.

На дату возврата (погашения) или частичного погашения доначисляются проценты по обязательству. Производится корректировка стоимости обязательства до амортизированной стоимости или переоценка по рынку, если обязательство учитывалось по справедливой стоимости.

При выплате кредитуются счета по учёту денежных средств и дебетуются (списываются с них) счета по учёту обязательств и процентов начисленных, но не выплаченных.

Корректировки в зависимости от знака списываются на счета доходов или расходов. Если на счёте «Затраты по сделке» есть остатки, то и они списываются на расходы по символам раздела 7 части 4.

В общем, при полном погашении никаких остатков по обязательству на счетах корректировок, переоценок, затрат быть не должно.

Следует обратить внимание на то, что если происходит существенное изменение условий по обязательству, а существенность определяется в учётной политике, то в учёте отражается погашение обязательства и признание нового обязательства.

Теперь немного о досрочном погашении обязательства.

Излишне начисленные проценты (или проценты по более низкой процентной ставке) списываются со счетов 47411 или 47426 в кредит счёта «Доходы».

Если в дату выплаты (погашения) обязательства банк не может этого сделать, то суммы переносятся на счета по учёту просроченной задолженности. Также на счета просрочки по процентам перечисляются начисленные проценты.

Штрафы, пени, неустойки по нарушениям договора по обязательству отражаются в балансе на дату при-

знания или вступления в силу судебного решения и отражаются в дебет счёта «Расходы» и в кредит счёта «Расчёты с прочими кредиторами».

Если по обязательству банк предоставлял обеспечение, то оно отражается на внебалансовых счетах в зависимости от вида обеспечения:

- 91411 «Ценные бумаги, переданные в обеспечение по привлечённым средствам»;
 - 91412 «Имущество, переданное в обеспечение по привлечённым средствам, кроме ценных бумаг и драгоценных металлов»;
 - 91413 «Драгоценные металлы, переданные в обеспечение по привлечённым средствам».
- Счета активные.

12

По выпущенным бумагам ситуация следующая.

Разница между ценой размещения и номинальной стоимостью (сумма премии или дисконта) отражается на отдельных лицевых счетах «Премия по выпущенным ценным бумагам» или «Дисконт по выпущенным ценным бумагам».

Тело же бумаги отражается на балансовых счетах по учёту ценных бумаг:

- 520 «Выпущенные облигации»;
- 521 «Выпущенные депозитные сертификаты»;
- 522 «Выпущенные сберегательные сертификаты»;
- 523 «Выпущенные векселя и банковские акцепты».

При размещении бумаг с премией на балансовых счетах по учёту ценных бумаг отражается номинал бумаги, а превышение — на счёте «Премия по выпущенным ценным бумагам (по видам ценных бумаг)».

Если ЭПС по обязательству существенно не отклоняется от рыночной, то сумма обязательства является справедливой стоимостью. Существенность отражается в учётной политике.

Как и по другим обязательствам, по выпущенным бумагам для амортизированной стоимости применяется ЭПС. Порядок действий в этом и в других случаях и учёт корректировок описаны выше.

Однако есть следующее обстоятельство. При определении справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, но ЭПС отклоняется от рыночной процентной ставки. Мы должны определить справедливую стоимость при первоначальном признании расчётным путём.

В учёте осуществляются записи по счетам корректировок. После первоначального признания при амортизированной стоимости в качестве ЭПС применяется рыночная процентная ставка в дату признания. Если используются ненаблюдаемые исходные данные, то алгоритм похож. Однако возникающие разницы в бухгалтерском учёте не отражаются, а отражаются как отсроченные разницы.

После первоначального признания при амортизированной стоимости применяется ЭПС по финансовому обязательству. Начисление купонного дохода и дисконта начисляется аналогично другим обязательствам. Полученная премия списывается равномерно

по сроку обязательства на счёт по учёту доходов по символам раздела 6 части 1.

В дальнейшем корректировки и переоценки осуществляются и отражаются в учёте так же, как и по другим обязательствам, описанным выше.

При погашении (полном или частичном) за день до окончания срока обращения бумаги списываются с балансовых счетов по их учёту на счета по учёту обязательств к исполнению. Начисляемые купоны и подобное переносят на счёт обязательств по выплате процентов и купонов. Соответственно их погашение будет в учёте отражено в дебет счетов обязательств к исполнению, а для процентов к выплате и в кредит счетов — по учёту денежных средств. Если купоны или проценты не были выплачены, то они причисляются к счёту обязательств к исполнению и списываются со счёта обязательств по выплате процентов и купонов.

Если же погашение происходит досрочно, то оно осуществляется без использования счетов обязательств к исполнению. Остатки счетов корректировок, затрат, переоценок списываются на счета по учёту доходов или расходов. При полном погашении обязательства остатков на этих счетах быть не может.

При досрочном погашении бумаг сумма обязательства корреспондирует со счетов по учёту денежных средств. Также и купоны, и проценты. Однако если в текущий день денежные расчёты производиться не будут, то со счёта по учёту ценных бумаг суммы пере-

носятся на счёт обязательства к исполнению и к ним добавляются проценты и купоны начисленные.

Если ценные бумаги находятся в бумажном виде, то их бланки учитываются на внебалансовом счёте «Бланки собственных ценных бумаг для распространения». Выдаваемые под отчёт сотрудникам банка — на счёте «Бланки, сертификаты, ценные бумаги, отосланные и выданные под отчёт путём записи» со счётом бумаг для распространения. При выдаче бумаги клиенту она списывается с подотчётного лица.

Испорченные и прочие недействительные бумаги учитывают на счёте «Бланки собственных ценных бумаг для уничтожения». Кроме того, по бумагам, принятым к исполнению, но не оплаченным, учёт ведётся на счёте «Собственные ценные бумаги, предъявленные для погашения».

Если бумага выкуплена с целью дальнейшей перепродажи, то она не уничтожается, а учитывается на счёте «Выкупленные до срока погашения собственные ценные бумаги для перепродажи». Соответственно списана она будет с этого счёта при продаже бумаги.

В заключение отметим, что выпущенные ценные бумаги, принятые на хранение по договору хранения, отражаются в бухгалтерском учёте кредитной организации на внебалансовом счёте 90803 «Ценные бумаги на хранении по договорам хранения».

Как видим, внебалансовый учёт ценных бумаг не претерпел таких изменений, как учёт обязательств на балансе.

вернуться
к началу статьи

информация

Качество взыскания долгов улучшается

По данным Национального бюро кредитных историй (НБКИ), в 2017 году качество взыскания так называемых глубоких долгов (с просрочкой свыше 120 дней) росло по большинству типов розничных кредитов. При этом лучше всего взыскивались долги по автокредитам. Так, если остаток ссудной задолженности (ОСЗ) по выданным в 2015 году автокредитам с просрочкой 120 дней снизился в дальнейшем (на 360-й день) на 28%, то снижение ОСЗ по таким кредитам, выданным в 2016 году, составило 47%. Таким образом, взыскание по «глубокой» просрочке в автокредитовании улучшилось на 19 процентных пунктов.

Существенно улучшилась ситуация и в необеспеченном кредитовании: ОСЗ по потребительским кредитам, выданным в 2016 году, снизилось на 30% (в 2015 году — на 24%), а по кредитным картам — на 42% (в 2015 году — на 30%). Снижение ОСЗ по ипотеке в 2016 году было более скромным — 30% по кредитам, выдан-

ным в 2016 году (в 2015 году — 26%). В свою очередь, качество взыскания по микрозаймам, напротив, несколько ухудшилось — ОСЗ по займам 2016 года снизилось на 21%, тогда как годом ранее было 23%.

По мнению гендиректора НБКИ Александра Викулина, эффективность взыскания растёт, однако резервы для её увеличения велики. Важным этапом повышения качества взыскания стало госрегулирование профессиональных коллекторов, их обязанность по продолжению ведения кредитной истории заёмщиков, чьи долги приобретаются ими по договорам цессии.

Одобрается каждая третья заявка на кредит

Исследование аналитиков Объединённого кредитного бюро показало, что за 10 месяцев 2017 года банки приняли положительное решение о выдаче кредита по 33% заявлений заёмщиков, при этом за аналогичный период 2016 года было одобрено 57% заявок. Однако, по мнению экспертов, нельзя говорить о том, что банки стали одобрять меньше кредитов.

Если смотреть в абсолютных значениях, количество одобренных заявок в годовом отношении выросло на 8%, а вот количество заявлений на кредиты увеличилось на 89%. По данным ОКБ, количество новых кредитов, выданных банками в 2017 году, выросло на 8% по сравнению с 2016 годом, а объёмы кредитования увеличились на 29%.

Если смотреть по типам продуктов, то чаще всего банки одобряли заявки по ипотеке — 59% положительных решений, по заявкам на автокредиты было принято 44% положительных решений, по кредитам наличными — 33% и по кредитным картам — 31%.

При этом 56% заявок были отклонены по причине несоответствия заёмщика кредитной политике кредитора, 18% отказов приходится на плохую кредитную историю, чуть менее 2% отказов произошли по причине избыточной кредитной нагрузки заёмщиков. В 0,3% случаев кредиторы выявили несоответствие данных, которые представил им заёмщик, с их данными, которыми они располагали.

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 ценными бумагами

Операции займа и мены ценных бумаг

1. Учёт займа у кредитной организации — кредитора

№	Содержание операции	Контровка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
1.1	Передача ценных бумаг в заём без прекращения признания			Приобретение (передача) прав собственности на ценные бумаги по операциям, совершаемым на условиях срочности, возвратности и платности (операции, совершаемые на возвратной основе), является основанием для первоначального признания (прекращения признания) ценных бумаг только в том случае, если это влечёт переход всех рисков и выгод (либо их значительной части), связанных с владением приобретённой (переданной) ценной бумагой. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, приложение 8, п. 1.5
	Долговые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50118	50104– 50110 50116	— стоимость ценных бумаг, включая ПКД и дисконт по долговым обязательствам. Ценные бумаги, переданные в заём, переносятся с балансового счёта второго порядка по учёту ценных бумаг на балансовые счета по учёту ценных бумаг, переданных без прекращения признания соответственно той категории ценных бумаг, из которой осуществлялась передача.
	Долговые обязательства, имеющиеся в наличии для продажи	50218	50205– 50211 50214	Переоценка ценных бумаг, переданных в заём, осуществляется согласно общему порядку бухгалтерского учёта переоценки ценных бумаг в соответствии с главой 5 приложения 8 к Положению № 579-П.
	Долговые обязательства, удерживаемые до погашения	50318	50305– 50311 50313	Учёт начисленных процентных доходов по переданным в заём долговым обязательствам осуществляется в соответствии с приложением 8 к Положению № 579-П, а начисленных доходов по долевым ценным бумагам — в соответствии с Положением № 446-П.
	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50618	50605– 50608	Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.2, приложение 8, п. 8.1
	Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	50718	50705– 50709	
	Акции дочерних и зависимых акционерных обществ	60118	60101– 60104 60106	— стоимость акций дочерних и зависимых акционерных обществ, паёв. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 6.2, приложение 8, п. 8.1

¹ Материал отражает точку зрения НТЦ «Орион».

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
	Отражение расходов при формировании резерва на возможные потери по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг	70606	50219 50319 50719 50908 60105	— на сумму сформированного резерва на возможные потери по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг, символ 47304. Элементами расчётной базы резерва по операциям, совершаемым на возвратной основе, с ценными бумагами, переданными без прекращения признания (включая операции с ценными бумагами, ранее полученными на возвратной основе без первоначального признания), являются требования к контрагенту по возврату ценных бумаг, определённые на основании остатков по счетам учёта ценных бумаг, переданных без прекращения признания, а также остатков по счетам учёта ценных бумаг, переданных по операциям, совершаемым на возвратной основе, с учётом их переоценки. Положение Банка России от 20.03.06 № 283-П, п. 2.8; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.6, 6.2, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 18.3.3 Резервы на возможные потери, формируемые кредитными организациями в соответствии с пунктом 2.8 Положения Банка России от 20.03.06 № 283-П в отношении требований к контрагенту по возврату ценных бумаг по операциям, совершаемым на возвратной основе с ценными бумагами, переданными без прекращения признания, отражаются на следующих балансовых счетах: в части остатков на балансовых счетах 50218, 50318, 50718 — на балансовых счетах по учёту резервов на возможные потери 50219, 50319, 50719 соответственно; в части остатков на балансовых счетах 50118, 50618 — на балансовом счёте по учёту резервов на возможные потери 50908. Ответы и разъяснения по некоторым вопросам, связанным с применением Положения Банка России от 16.07.12 № 385-П, вопрос 11
1.2	Возврат ценных бумаг, переданных в заём	50104–	50118	— стоимость возвращённых ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.2, 6.2, приложение 8, п. 8.1
		50110		
		50116		
		50205–	50218	
		50211		
		50214		
		50305–	50318	
		50311		
		50313		
		50605–	50618	
		50608		
		50705–	50718	
		50709		
		60101–	60118	
		60104		
		60106		

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
	Отражение доходов при восстановлении резерва на возможные потери по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг	50219 50319 50719 50908 60105	70601	— на сумму восстановленного резерва на возможные потери по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг, символ 28204. Положение Банка России от 20.03.06 № 283-П, п. 2.8; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.6, 6.2, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.3.3; Ответы и разъяснения по некоторым вопросам, связанным с применением Положения Банка России от 16.07.12 № 385-П, вопрос 11
1.3	Прекращение обязательств по договору займа предоставлением заёмщиком ценных бумаг, не являющихся предметом договора займа			Прекращение обязательств по договору займа предоставлением заёмщиком ценных бумаг, не являющихся предметом договора займа, отражается в бухгалтерском учёте кредитной организации — кредитора как операция мены ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, приложение 8, п. 8.3
	— обмен ценных бумаг	61210	50118 50218 50318 50618 50718 60118	— стоимость обмениваемой ценной бумаги (включая ПКД и дисконт по долговым обязательствам). Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.2, 6.2, 6.21, приложение 10, п. 4.6.3.а, 7.1.1, 8.3
			47422	— на сумму обязательств банка, если обмениваемые ценные бумаги признаются неравноценными. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.73, приложение 8, п. 7.1.2
		50104– 50110 50116 50205– 50211 50214 50305– 50311 50313 50605– 50608 50705– 50709 60101– 60104 60106	61210	— стоимость получаемых взамен ценных бумаг по цене, определённой договором. Если цена обмена не предусмотрена в договоре и не может быть установлена исходя из условий договора, то получаемая взамен ценная бумага отражается по справедливой стоимости. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.2, 6.2, 6.21, приложение 8, п. 7.1.1, 8.3
		47423		— на сумму требований банка, если обмениваемые ценные бумаги признаются неравноценными. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.73, приложение 8, п. 7.1.2
	— урегулирование требований и обязательств при неравноценном обмене	30102 30109 30110 30114 30424	47423	— получение денежных средств от контрагента при неравноценном обмене. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.8, 3.43, 4.73
		47422	30102 30109 30110 30114 30424	— перечисление денежных средств контрагенту при неравноценном обмене. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.8, 3.43, 4.73

№	Содержание операции	Контровка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
1.4	Прекращение обязательств по договору займа предоставлением денежных средств			Прекращение обязательств по договору займа предоставлением денежных средств отражается в балансе кредитной организации — кредитора как выбытие (реализация) ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, приложение 8, п. 8.4, 8.4.1
	— отражение выбытия (реализации) ценных бумаг	30102 30109 30110 30114	61210	— на сумму, поступившую в погашение займа. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.8, 6.21, приложение 8, п. 8.4.1
		61210	50118 50218 50318 50618 50718 60118	— стоимость ценных бумаг, числящаяся на счёте по учёту ценных бумаг, переданных без прекращения признания. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.2, 6.2, 6.21, приложение 8, п. 8.4.1
	Финансовый результат прекращения обязательств по договору займа. Отражение доходов	61210	70601	— на сумму дохода, полученного при урегулировании требований и обязательств, символы 22101–22108, 22301–22308, 22401–22408, 23101–23104, 23301–23304. Этим же днём сумма остатка (при его наличии), образовавшегося на балансовом счёте 61210, подлежит отнесению на счета по учёту доходов или расходов (по соответствующим символам операционных доходов от операций с приобретёнными ценными бумагами или операционных расходов по операциям с приобретёнными ценными бумагами). Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 6.21, 7.1, приложение 8, п. 8.4.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 7.1
	Финансовый результат прекращения обязательств по договору займа. Отражение расходов	70606	61210	— на сумму расхода, полученного при урегулировании требований и обязательств, символы 42101–42108, 42301–42308, 42401–42408, 43101–43104, 43301–43304. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 6.21, 7.1, приложение 8, п. 8.4.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 20.1
1.5	Списание переоценки по ценным бумагам, выбывшим при прекращении обязательств по договору займа			
	— по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	70607	50121 50621	— отрицательная переоценка в пределах положительной, приходящаяся на выбывающие долговые обязательства, символы 42201–42208, 43201–43204. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.4, 7.1, приложение 8, п. 5.2, 5.5.2; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 7.2.1, 20.2.1
		70602		— отрицательная переоценка в пределах положительной, приходящаяся на выбывающие долговые обязательства, символы 22201–22208, 23201–23204.

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.4, 7.1, приложение 8, п. 5.2, 5.5.2; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 7.2.1, 20.2.1
		50120 50620	70607	— положительная переоценка в пределах отрицательной, приходящаяся на выбывающие долговые обязательства, символы 42201–42208, 43201–43204. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.4, 7.1, приложение 8, п. 5.2, 5.5.2; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 7.2.1, 20.2.1
			70602	— положительная переоценка в пределах отрицательной, приходящаяся на выбывающие долговые обязательства, символы 22201–22208, 23201–23204. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.4, 7.1, приложение 8, п. 5.2, 5.5.2; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 7.2.1, 20.2.1
	— по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	61210	50221 50721	— положительные разницы переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, приходящиеся на выбывающие ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости). Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.4, 6.21, приложение 8, п. 4.6.3
		50220 50720	61210	— отрицательные разницы переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, приходящиеся на выбывающие ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости). Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.4, 6.21, приложение 8, п. 4.6.5
		10603	70601	— на сумму положительной переоценки, символы 72401–72408. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 1.3, 7.1, приложение 8, п. 3.4, 4.6.4; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 28.1, 28.3
		70606	10605	— на сумму отрицательной переоценки, символы 71401–71408. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 1.3, 7.1, приложение 8, п. 3.4, 4.6.4; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 28.1, 28.2
	1.6 Восстановление резерва на возможные потери при прекращении обязательств			
	Отражение доходов при восстановлении резерва на возможные потери по выбывающим ценным бумагам	50219 50319 50719 60105	70601	— на сумму восстановленного резерва на возможные потери по выбывающим ценным бумагам, символы 15501–15508, 15601–15608, 23401–23404, 28204. Положение Банка России от 20.03.06 № 283-П, п. 2.1; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.6, 6.2, 7.1, приложение 8, п. 2.6; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.1, 5.2.5, 5.3.3

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
	Отражение доходов при восстановлении резерва на возможные потери по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг	50219 50319 50719 50908 60105	70601	— на сумму восстановленного резерва на возможные потери по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг, символ 28204. Положение Банка России от 20.03.06 № 283-П, п. 2.8; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.6, 6.2, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.3.3; Ответы и разъяснения по некоторым вопросам, связанным с применением Положения Банка России от 16.07.12 № 385-П, вопрос 11
1.7	Процентные доходы по операциям займа ценных бумаг			
	Начисление процентных доходов. Отражение доходов	47427	70601	— на сумму процентов, начисленных по договору займа ценных бумаг, символы 11215, 11216. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.76, 7.1, приложение 8, п. 8.5; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 1.6, 4.1, 4.2, 4.5, 4.10
	Получение процентов по договору займа ценных бумаг	30102 30109 30110 30114	47427	— на сумму денежных средств, поступившую в уплату процентов по договору займа ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.8, 4.76, приложение 8, п. 8.5

2. Учёт займа у кредитной организации — заёмщика

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
2.1	Учёт ценных бумаг, полученных в заём			Приобретение (передача) прав собственности на ценные бумаги по операциям, совершаемым на условиях срочности, возвратности и платности (операции, совершаемые на возвратной основе), является основанием для первоначального признания (прекращения признания) ценных бумаг только в том случае, если это влечёт переход всех рисков и выгод (либо их значительной части), связанных с владением приобретённой (переданной) ценной бумагой. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, приложение 8, п. 1.5
	— получение ценных бумаг в заём	99998	91314	— ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости. Долевые ценные бумаги, справедливая стоимость которых не может быть надёжно определена, принимаются к учёту по стоимости, указанной в договоре займа. Заимствованные ценные бумаги, отражённые на внебалансовом счёте 91314, учитываются на нём до исполнения (прекращения) обязательства по их возврату, за исключением случая, когда полученные ценные бумаги (часть ценных бумаг) были реализованы. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.23, приложение 8, п. 8.2.1, 8.2.3

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
	— переоценка заимствованных ценных бумаг	99998	91314	— на сумму увеличения справедливой стоимости ценных бумаг, полученных от первоначального продавца. Оценка (переоценка) ценных бумаг по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг, справедливая стоимость которых не может быть надёжно определена, осуществляется: • в последний рабочий день месяца; • при совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента); • в случае существенного изменения в течение месяца справедливой стоимости ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента). Критерии существенности определяются кредитной организацией и устанавливаются в учётной политике. Кредитные организации вправе установить в учётной политике более частую периодичность оценки (переоценки) ценных бумаг по справедливой стоимости в течение месяца. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.23, приложение 8, п. 5.3, 8.2.1
		91314	99998	— на сумму уменьшения справедливой стоимости ценных бумаг, полученных от первоначального продавца. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.23, приложение 8, п. 8.2.1
	— возврат полученных ценных бумаг	91314	99998	— стоимость возвращённых ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.23, приложение 8, п. 8.2.5
2.2	Передача кредитной организацией — заёмщиком заимствованных ценных бумаг контрагенту по операциям, совершаемым на возвратной основе	91419	99999	— переданные ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости. Долевые ценные бумаги, справедливая стоимость которых не может быть надёжно определена, принимаются к учёту по стоимости, указанной в договоре займа. Стоимость переданных ценных бумаг учитывается на внебалансовом счёте 91419 до их возврата или прекращения требований по их возврату, за исключением случая, когда заимствованные ценные бумаги были переданы кредитной организацией — заёмщиком контрагенту по операции, совершаемой на возвратной основе, срок исполнения которой превышает срок действия договора займа. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.24, приложение 8, п. 8.2.2, 8.2.6
	Отражение расходов при формировании резерва на возможные потери по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг	70606	47425	— на сумму сформированного резерва на возможные потери по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг, символ 47304. Элементами расчётной базы резерва по операциям, совершаемым на возвратной основе, с ценными бумагами, переданными без прекращения признания (включая операции с ценными бумагами, ранее полученными на возвратной основе без первоначального признания), являются требования к контрагенту по возврату ценных бумаг, опреде-

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				лённые на основании остатков по счетам учёта ценных бумаг, переданных без прекращения признания, а также остатков по счетам учёта ценных бумаг, переданных по операциям, совершаемым на возвратной основе, с учётом их переоценки. Положение Банка России от 28.06.17 № 590-П, п. 3.11, 4.5, 6.7, 7.4, приложение 1; Положение Банка России от 20.03.06 № 283-П, п. 2.8; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.74, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 18.3.3
	— переоценка заимствованных ценных бумаг, переданных контрагенту по операциям, совершаемым на возвратной основе	91419	99999	— на сумму увеличения справедливой стоимости ценных бумаг. Оценка (переоценка) ценных бумаг по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг, справедливая стоимость которых не может быть надёжно определена, осуществляется: • в последний рабочий день месяца; • при совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента); • в случае существенного изменения в течение месяца справедливой стоимости ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента). Критерии существенности определяются кредитной организацией и устанавливаются в учётной политике. Кредитные организации вправе установить в учётной политике более частую периодичность оценки (переоценки) ценных бумаг по справедливой стоимости в течение месяца. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.24, приложение 8, п. 5.3, 8.2.2
		99999	91419	— на сумму уменьшения справедливой стоимости ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.24, приложение 8, п. 8.2.2
	— получение (возврат) переданных заимствованных ценных бумаг	99999	91419	— на стоимость возвращённых ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.24, приложение 8, п. 8.2.2
	Отражение доходов при восстановлении резерва на возможные потери по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг	47425	70601	— на сумму восстановленного резерва на возможные потери по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг, символ 28204. Положение Банка России от 20.03.06 № 283-П, п. 2.8; Положение Банка России от 28.06.17 № 590-П, п. 3.11, 4.5, 6.7, 7.4, приложение 1; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.74, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.3.3
2.3	Реализация кредитной организацией — заёмщиком заимствованных ценных бумаг	91314	99998	— на стоимость реализованных заимствованных ценных бумаг. При реализации кредитной организацией — заёмщиком заимствованных ценных бумаг указанные

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				ценные бумаги списываются с внебалансового счёта 91314. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.23, приложение 8, п. 8.2.3
	— получение денежных средств от реализации ценных бумаг	30102 30109 30110 30114 30424 30602 40501 40502 40503 40601 40602 40603 40701 40702 40703 40802 40807 47404 47407 47408 47423	61210	— денежные средства, полученные от реализации заимствованных ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.8, 3.43, 3.47, 4.28, 4.30, 4.35, 4.63, 4.65, 4.73, 6.21, приложение 8, п. 8.2.3
	— учёт обязательства по обратной поставке ценных бумаг	61210	31502– 31507 31602– 31607 43102– 43105 43202– 43205 43302– 43305 43402– 43405 43502– 43505 43602– 43605 43702– 43705 43802– 43805 43902– 43905 44002– 44005	— на сумму обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг (лицевой счёт «Обязательство по возврату заимствованных ценных бумаг») Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.54, 4.58, 6.21, приложение 8, п. 8.2.3
	— переоценка обязательства по обратной поставке ценных бумаг. Отражение расходов	70606	31502– 31507 31602– 31607 43102– 43105 43202– 43205	— на сумму увеличения обязательства, символы 42101–42108, 42301–42308, 42401–42408, 43101–43104, 43301–43304. Обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг, за исключением долевых ценных бумаг, справедливая стоимость которых не может быть надёжно определена, учтённые на балансовых счетах по учёту прочих привлечённых средств,

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
			43302– 43305 43402– 43405 43502– 43505 43602– 43605 43702– 43705 43802– 43805 43902– 43905 44002– 44005	оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости с периодичностью, аналогичной установленной пунктом 5.3 приложения 8 к Положению № 579-П. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.54, 4.58, 7.1, приложение 8, п. 8.2.3; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 20.1
	— переоценка обязательства по обратной поставке ценных бумаг. Отражение доходов	31502– 31507 31602– 31607 43102– 43105 43202– 43205 43302– 43305 43402– 43405 43502– 43505 43602– 43605 43702– 43705 43802– 43805 43902– 43905 44002– 44005	70601	— на сумму уменьшения обязательства, символы 22101–22108, 22301–22308, 22401–22408, 23101–23104, 23301–23304. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.54, 4.58, 7.1, приложение 8, п. 8.2.3; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 7.1
	— последующее приобретение ценных бумаг, обязательство по возврату которых отражено на балансовом счёте по учёту прочих привлечённых средств	50104– 50110 50116 50205– 50211 50214 50305– 50311 50313 50605– 50608 50705– 50709 60101– 60104 60106	30102 30109 30110 30114 30424 30602 40501 40502 40503 40601 40602 40603 40701 40702 40703 47403 40802	— стоимость приобретённых ценных бумаг (отдельные лицевые счета по учёту покупной стоимости, ПКД и дисконта). Приобретение ценных бумаг отражается в бухгалтерском учёте в соответствии с приложением 8 к Положению Банка России № 579-П. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.8, 3.43, 3.47, 4.28, 4.30, 4.35, 4.65, 4.73, 5.2, 5.7, 6.2, приложение 8, п. 8.2.4

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
			40807 47407 47408 47422 50905	
	— восстановление на внебалансовом счёте 91314 стоимости заимствованных ценных бумаг	99998	91314	— на стоимость заимствованных ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.23, приложение 8, п. 8.2.4
	— прекращение бухгалтерского учёта обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг на балансовом счёте по учёту прочих привлечённых средств	61210	50104– 50110 50116 50205– 50211 50214 50305– 50311 50313 50605– 50608 50705– 50709 60101– 60104 60106	— на стоимость выбывающих ценных бумаг. Прекращение бухгалтерского учёта обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг на балансовом счёте по учёту прочих привлечённых средств отражается как выбытие (реализация) ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.6, 6.2, 6.21, приложение 8, п. 8.2.4
		31502– 31507 31602– 31607 43102– 43105 43202– 43205 43302– 43305 43402– 43405 43502– 43505 43602– 43605 43702– 43705 43802– 43805 43902– 43905 44002– 44005	61210	— на сумму обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг (лицевой счёт «Обязательство по возврату заимствованных ценных бумаг»). Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.54, 4.58, 6.21, приложение 8, п. 8.2.4
	Отражение доходов при отнесении разницы между стоимостью выбывающих ценных бумаг и суммой обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг	61210	70601	— на сумму разницы между стоимостью выбывающих ценных бумаг и суммой обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг, символы 22101–22108, 22301–22308, 22401–22408, 23101–23104, 23301–23304. Разница между стоимостью выбывающих ценных бумаг и суммой обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг, списываемого с соот-

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
				ветствующего балансового счёта по учёту прочих привлечённых средств (лицевой счёт «Обязательство по возврату заимствованных ценных бумаг»), подлежит отнесению на счета по учёту доходов или расходов (по соответствующим символам операционных доходов от операций с приобретёнными ценными бумагами или операционных расходов по операциям с приобретёнными ценными бумагами). Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 6.21, 7.1, приложение 8, п. 8.2.4; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 7.1
	Отражение расходов при отнесении разницы между стоимостью выбывающих ценных бумаг и суммой обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг	70606	61210	— на сумму разницы между стоимостью выбывающих ценных бумаг и суммой обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг, символы 42101–42108, 42301–42308, 42401–42408, 43101–43104, 43301–43304. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 6.21, 7.1, приложение 8, п. 8.2.4; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 20.1
2.4	Исполнение кредитной организацией — заёмщиком обязательств по договору займа	91314	99998	— на стоимость заимствованных ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.23, приложение 8, п. 8.2.5
2.5	Исполнение заёмщиком обязательства по возврату ценных бумаг, если заимствованные ценные бумаги были переданы кредитной организацией — заёмщиком контрагенту по операции, совершаемой на возвратной основе, срок исполнения которой превышает срок действия договора займа	50118 50218 50318 50618 50718 60118	50104– 50110 50116 50205– 50211 50214 50305– 50311 50313 50605– 50608 50705– 50709 60101– 60104 60106	— на стоимость ценных бумаг, имеющих у кредитной организации — заёмщика (в том числе приобретённых в дату исполнения обязательств по договору займа) и учитываемых на балансовых счетах по учёту вложений в ценные бумаги, соответствующих переданным по операции, совершаемой на возвратной основе, и учитываемым на внебалансовом счёте 91419. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 5.2, 6.2, приложение 8, п. 8.2.6
	Списание требования по возврату ценных бумаг	99999	91419	— на сумму требования по возврату соответствующих ценных бумаг по операции, совершаемой на возвратной основе. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.24, приложение 8, п. 8.2.6
	Отражение доходов при восстановлении резерва на возможные потери по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг	47425	70601	— на сумму восстановленного резерва на возможные потери по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг, символ 28204. Положение Банка России от 20.03.06 № 283-П, п. 2.8; Положение Банка России от 28.06.17 № 590-П, п. 3.11, 4.5, 6.7, 7.4, приложение 1; Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.74, 7.1; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 5.3.3

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
2.6	Прекращение обязательств по договору займа предоставлением денежных средств	50104– 50110 50116 50205– 50211 50214 50305– 50311 50313 50605– 50608 50705– 50709 60101– 60104 60106	30102 30109 30110 30114 30602 47407 47408 47422 50905	— стоимость приобретаемых ценных бумаг. Прекращение обязательств по договору займа предоставлением денежных средств отражается в балансе кредитной организации — заёмщика как приобретение заимствованных ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.8, 3.47, 4.73, 4.65, 5.2, 5.7, 6.2, приложение 8, п. 8.4.2
	Списание с внебалансового учёта обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг	91314	99998	— на сумму обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 9.23, приложение 8, п. 8.2.4
2.7	Прекращение обязательств по договору займа предоставлением денежных средств в случае реализации заимствованных ценных бумаг	61210	30102 30109 30110 30114	— на сумму денежных средств, предоставленных в погашение займа. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.8, 6.21, приложение 8, п. 8.4.2
		31502– 31507 31602– 31607 43102– 43105 43202– 43205 43302– 43305 43402– 43405 43502– 43505 43602– 43605 43702– 43705 43802– 43805 43902– 43905 44002– 44005	61210	— на сумму обязательства по возврату заимствованных ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.54, 4.58, 6.21, приложение 8, п. 8.4.2
2.8	Финансовый результат прекращения обязательств по договору займа			Этим же днём сумма остатка (при его наличии), образовавшегося на балансовом счёте 61210, подлежит отнесению на счета по учёту доходов или расходов (по соответствующим символам операционных доходов от операций с приобретёнными ценными бумагами или операционных расходов по операциям с приобретёнными ценными бумагами). Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, приложение 8, п. 8.4.2

№	Содержание операции	Контрировка		Комментарий
		Дебет	Кредит	
	Отражение доходов	61210	70601	— на сумму дохода, полученного при прекращении обязательства по договору займа, символы 22101–22108, 22301–22308, 22401–22408, 23101–23104, 23301–23304. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 6.21, п. 7.1, приложение 8, п. 8.4.2; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 7.1
	Отражение расходов	70606	61210	— на сумму расхода, полученного при прекращении обязательства по договору займа, символы 42101–42108, 42301–42308, 42401–42408, 43101–43104, 43301–43304. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 6.21, 7.1, приложение 8, п. 8.4.2; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 20.1
2.9	Процентные расходы по операциям займа ценных бумаг. Начисление процентных расходов. Отражение расходов	70606	47426	— на сумму процентов, начисленных по договору займа ценных бумаг, символы 31415, 31416. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 4.75, 7.1, приложение 8, п. 8.5; Положение Банка России от 22.12.14 № 446-П, п. 1.6, 17.1, 17.7
	Уплата процентов по договору займа ценных бумаг	47426	30102 30109 30110 30114	— на сумму денежных средств, перечисленных в уплату процентов по договору займа ценных бумаг. Положение Банка России от 27.02.17 № 579-П, п. 3.2, 3.5, 3.6, 3.8, 4.75, приложение 8, п. 8.5

информация

Объём ипотечных выдач обновил рекорд

«Объём выдачи ипотеки в первом полугодии 2017 года вырос на 16%, до 773 млрд руб., превывсив максимальный для российского рынка показатель первого полугодия 2014 года (769,7 млрд руб.)», — говорится в исследовании «Ипотечное кредитование в первом полугодии 2017 года: рекорд за рекордом», подготовленном рейтинговым агентством RAEX («Эксперт РА»). Основную поддержку рынку оказали падение процентных ставок по ипотеке ниже исторических минимумов и дальнейшее сокращение цен на рынке недвижимости. Цены на первичное и готовое жильё со второго квартала 2016 года замедлили падение, при этом разрыв между стоимостью новостроек и стоимостью «вторички» сохраняется. Снижение цен на вторичном рынке, а также отсутствие рисков «недостроя» стимулируют население к покупкам готового жилья, на которое объём выдачи

ипотеки вырос на 29% к первому полугодю 2016 года. Вместе с тем второй год подряд сокращаются объёмы ввода новых жилых домов в эксплуатацию (–11% в первом полугодии прошлого года к аналогичному периоду 2016 года). Среди основных причин сокращения объёмов жилищного строительства — ухудшение финансовых показателей строительных компаний и уменьшение объёмов индивидуального домостроения. «Прирост ипотечных выдач у госбанков в первом полугодии 2017 года существенно превысил показатель частных игроков (+17% против +8%), годом ранее ситуация на рынке была обратной, — говорит управляющий директор по банковским рейтингам RAEX («Эксперт РА») Александр Сараев. — Так, в первом полугодии 2016 года прирост выдач у частных банков составил 111%, а у госбанков — 29%, что обусловлено эффектом низкой базы кризисного для ипотеки 2015 года». Кроме того, госбанки на фоне сжатия

корпоративного кредитования в первой половине 2017 года переключились на розницу и МСБ, опережая в ценовой конкуренции частных игроков за счёт доступа к более дешёвому фондированию. Согласно исследованию, в первом полугодии 2017 года в Москве были выданы ипотечные кредиты объёмом 103,2 млрд руб., в Московской области — 61,2 млрд руб. По базовому прогнозу агентства, ипотечные выдачи по итогам 2017 года вырастут на 30% и составят 1,9 трлн руб., что станет рекордным объёмом. Ранее максимум (1,8 трлн руб.) ипотечного рынка был достигнут в 2014 году. При реализации данного сценария, по оценкам агентства, произойдёт незначительное (в пределах 1 п. п.) снижение стоимости ипотеки до конца 2017 года. Несмотря на значительное снижение процентных ставок, они останутся основным ограничителем развития ипотечного рынка в долгосрочной перспективе наряду с падающими реальными доходами населения.

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

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



Налог на доходы физических лиц. Отчётность налоговых агентов. Расчёт сумм НДФЛ, исчисленных и удержанных налоговым агентом (форма 6-НДФЛ)

С 2016 года налоговые агенты обязаны представлять в налоговый орган по месту своего учёта ежеквартальный расчёт сумм НДФЛ, исчисленных и удержанных налоговым агентом по форме 6-НДФЛ. Форма расчёта, порядок её заполнения и представления, а также формат представления утверждены приказом ФНС России от 14.10.15 № ММВ-7-11/450@.

Расчёт сумм налога на доходы физических лиц, исчисленных и удержанных налоговым агентом, заполняется налоговыми агентами и представляется в налоговый орган по месту учёта по форме 6-НДФЛ.

Форма расчёта заполняется на основании данных учёта доходов, начисленных и выплаченных физическим лицам налоговым агентом, предоставленных физическим лицам налоговых вычетов, исчисленного и удержанного налога на доходы физических лиц (далее — налог), содержащихся в регистрах налогового учёта.

С 2016 года расчёт по форме 6-НДФЛ будет представляться налоговым агентом за квартал, полугодие и девять месяцев в срок не позднее 30 апреля, 31 июля, 31 октября, а за год — не позднее 1 апреля следующего года. Форма расчёта содержит обобщённую налоговую информацию в целом по всем физическим лицам, получившим доходы от налогового агента, в том числе о датах и суммах фактически полученных доходов и удержанного налога на доходы физических лиц.

Расчёт по форме 6-НДФЛ представляется налоговым агентом в электронной форме по телекоммуникационным каналам связи. При численности физических лиц, получивших доходы в налоговом периоде, до 25 человек данный расчёт может быть представлен на бумаге.

(Информация ФНС России от 26.11.15 «ФНС России разъяснила новый порядок расчёта НДФЛ налоговым агентом»)

Таким образом, все лица, признаваемые налоговыми агентами, начиная с 1 января 2016 года обязаны ежеквартально представлять в налоговые органы по месту своего учёта расчёт по форме 6-НДФЛ.

Расчёт по форме 6-НДФЛ содержит два раздела: раздел 1 «Обобщённые показатели», в котором указываются обобщённые по всем физическим лицам суммы начисленного дохода, исчисленного и удержанного налога нарастающим итогом с начала налогового периода по соответствующей налоговой ставке, и раздел 2 «Даты и суммы фактически полученных доходов и удержанного налога на доходы физических лиц», в котором указываются даты фактического получения физическими лицами дохода и удержания налога, сроки перечисления налога и обобщённые по всем физическим лицам суммы фактически полученного дохода и удержанного налога.

В случае списания безнадежной задолженности физических лиц с баланса кредитной организации данная сумма в форме 6-НДФЛ отражается по строке 020 раздела 1, сумма налога, не удержанная налоговым агентом, — по строке 080 раздела 1, при этом раздел 2 не заполняется.

Расчёт по форме 6-НДФЛ представляется налоговым агентом в налоговый орган лично или через представителя в электронной форме по телекоммуникационным каналам связи с применением усиленной квалифицированной электронной подписи налогового агента или его представителя.

Транспортный контейнер может содержать не более 2500 файлов. При этом размер контейнера не должен превышать 72 мегабайт, а размер любого файла в нём — 60 мегабайт. Исходный объём файла, zip-архив которого содержится в контейнере, не может быть больше 1024 мегабайт.

(Приказ ФНС России от 14.10.15 № ММВ-7-11/450@, письмо ФНС России от 24.11.15 № БС-4-11/20483@)

Вышеуказанный расчёт представляется всеми организациями — налоговыми агентами независимо от основания, по которому организация была признана налоговым агентом.

(Письмо департамента налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России от 02.11.15 № 03-04-06/63268)

Если российская организация или индивидуальный предприниматель не производят выплату доходов физическим лицам, то обязанности по представлению расчёта по форме 6-НДФЛ не возникает. При этом в случае представления указанными лицами «нулевого» расчёта по форме 6-НДФЛ такой расчёт будет принят налоговым органом в установленном порядке.

(Письмо ФНС России от 04.05.16 № БС-4-11/7928)

Раздел 1 расчёта по форме 6-НДФЛ заполняется нарастающим итогом за первый квартал, полугодие, девять месяцев и год.

В разделе 2 расчёта по форме 6-НДФЛ за соответствующий отчётный период отражаются операции, которые произведены за последние три месяца этого отчётного периода.

Датой фактического получения дохода в виде оплаты труда признаётся последний день месяца, за который налогоплательщику был начислен доход за выполнение трудовых обязанностей в соответствии с трудовым договором (контрактом).

Налоговые агенты обязаны удержать начисленную сумму налога непосредственно из доходов налогоплательщика при их фактической выплате.

При этом налоговые агенты обязаны перечислять суммы исчисленного и удержанного налога не позднее дня, следующего за днём выплаты налогоплательщику дохода. При выплате налогоплательщику доходов в виде пособий по временной нетрудоспособности (включая пособие по уходу за больным ребёнком) и в виде оплаты отпусков налоговые агенты обязаны перечислять суммы исчисленного и удержанного налога не позднее последнего числа месяца, в котором производились такие выплаты.

Таким образом, в случае если работникам зарплата за март 2016 года выплачена 11.04.16, а НДФЛ перечислен 12.04.16, то операция отражается в разделе 1 расчёта по форме 6-НДФЛ за первый квартал 2016 года, при этом налоговый агент вправе не отражать операцию в разделе 2 расчёта по форме 6-НДФЛ за первый квартал 2016 года. Данная операция будет отражена при непосредственной выплате зарплаты работникам в расчёте по форме 6-НДФЛ за полугодие 2016 года, следующим образом:

- по строке 100 указывается 31.03.16;
- по строке 110 — 11.04.16;
- по строке 120 — 12.04.16;
- по строкам 130 и 140 — соответствующие суммовые показатели.

Контрольными соотношениями показателей расчёта по форме 6-НДФЛ, направленными письмом ФНС России от 10.03.16 № БС-4-11/3852@, не предусмотрено равенство показателей строки 040 «Сумма исчисленного налога» и строки 070 «Сумма удержанного налога» раздела 1 расчёта по форме 6-НДФЛ.

(Письмо ФНС России от 15.03.16 № БС-4-11/4222@)

В разделе 1 расчёта по форме 6-НДФЛ указываются обобщённые по всем физическим лицам суммы начисленного дохода, исчисленного и удержанного налога

нарастающим итогом с начала налогового периода по соответствующей налоговой ставке (п. 3.1 Порядка заполнения и представления расчёта по форме 6-НДФЛ).

Согласно пункту 3.3 Порядка заполнения и представления расчёта по форме 6-НДФЛ по строке 020 раздела 1 расчёта по форме 6-НДФЛ указывается обобщённая по всем физическим лицам сумма начисленного дохода нарастающим итогом с начала налогового периода.

Строка 030 «Сумма налоговых вычетов» заполняется согласно значениям кодов видов вычетов налогоплательщика, утверждённых приказом ФНС России от 10.09.15 № ММВ-7-11/387@ «Об утверждении кодов видов доходов и вычетов».

На основании пункта 8 статьи 217 НК РФ не подлежат обложению НДФЛ суммы единовременных выплат (в том числе в виде материальной помощи), осуществляемых работодателями работникам (родителям, усыновителям, опекунам) при рождении (усыновлении (удочерении)) ребёнка, выплачиваемых в течение первого года после рождения (усыновления, удочерения), но не более 50 тыс. руб. на каждого ребёнка.

В этой связи работодатель вправе не отражать в расчёте по форме 6-НДФЛ доход работника в виде единовременной материальной помощи при рождении ребёнка в течение первого года после рождения ребёнка в размере, не превышающем 50 тыс. руб. В случае если размер указанного дохода, выплачиваемого в налоговом периоде, превысит 50 тыс. руб., данный доход подлежит отражению в расчёте по форме 6-НДФЛ.

Вместе с тем если организация, выплачивающая работнику материальную помощь при рождении ребёнка в течение первого года после рождения ребёнка в размере 50 тыс. руб., отразила данный доход в расчёте по форме 6-НДФЛ, то организация может отразить такой доход в сведениях по форме 2-НДФЛ.

(Письмо ФНС России от 15.12.16 № БС-4-11/24064@)

Согласно пункту 6 статьи 81 НК РФ при обнаружении налоговым агентом в поданном им в налоговый орган расчёте факта неотражения или неполноты отражения сведений, а также ошибок, приводящих к занижению или завышению суммы налога, подлежащей перечислению, налоговый агент обязан внести необходимые изменения и представить в налоговый орган уточнённый расчёт в установленном порядке.

В соответствии с пунктом 2.2 раздела II Порядка заполнения и представления расчёта сумм налога на доходы физических лиц, исчисленных и удержанных налоговым агентом по форме 6-НДФЛ, по строке «Номер корректировки» при представлении налоговым агентом в налоговый орган первичного расчёта по форме 6-НДФЛ проставляется «000», при представлении уточнённого расчёта по форме 6-НДФЛ указывается номер корректировки («001», «002» и так далее).

По строке «КПП» для организаций указывается КПП по местонахождению организации, а в случае заполнения формы расчёта организацией, имеющей обособленные подразделения, по строке «КПП» указывается КПП по месту учёта организации по местонахождению её обособленного подразделения.

Согласно пункту 1.10 раздела I Порядка заполнения и представления расчёта по форме 6-НДФЛ расчёт по форме 6-НДФЛ заполняется по каждому ОКТМО отдельно.

Учитывая изложенное, если при заполнении расчёта по форме 6-НДФЛ налоговым агентом допущена ошибка в части указания КПП или ОКТМО, то при обнаружении данного факта налоговый агент представляет в налоговый орган по месту учёта два расчёта по форме 6-НДФЛ, а именно:

- уточнённый расчёт к ранее представленному с указанием соответствующих КПП или ОКТМО и нулевыми показателями всех разделов расчёта;
- первичный расчёт с указанием правильного КПП или ОКТМО.

При этом если расчёт по форме 6-НДФЛ с указанием правильного КПП или ОКТМО налоговым агентом представлен после 1 апреля, то, учитывая положения статей 81, 111 НК РФ, мера ответственности за совершение налогового правонарушения не применяется.

Вышеизложенный порядок представления уточнённых расчётов по форме 6-НДФЛ рекомендуется применять до вступления в силу приказа ФНС России об утверждении новой формы расчёта сумм налога на доходы физических лиц, исчисленных и удержанных налоговым агентом.

Для достоверного формирования расчётов с бюджетом в случае изменения данных КРСБ после предоставления уточнённых расчётов по форме 6-НДФЛ с указанием правильных ОКТМО и КПП налогоплательщик может подать заявление на уточнение ошибочно заполненных реквизитов расчётных документов в соответствии с пунктом 7 статьи 45 НК РФ.

(Письмо ФНС России от 12.08.16 № ГД-4-11/14772)

В соответствии с пунктом 4.1 Порядка заполнения и представления расчёта сумм налога на доходы физических лиц, исчисленных и удержанных налоговым агентом по форме 6-НДФЛ, утверждённого приказом ФНС России от 14.10.15 № ММВ-7-11/450@, в разделе 2 расчёта по форме 6-НДФЛ указываются даты фактического получения физическими лицами дохода и удержания налога, сроки перечисления налога и обобщённые по всем физическим лицам суммы фактически полученного дохода и удержанного налога.

При этом строки 100–140 раздела 2 расчёта по форме 6-НДФЛ заполняются без разбивки по налоговым ставкам, применённым к фактически полученным физическими лицами доходам.

Если данные, подлежащие отражению в разделе 2, могут быть размещены на меньшем количестве страниц, чем сформировано в связи с заполнением нескольких разделов 1 расчёта по форме 6-НДФЛ, во всех знакоместах раздела 2 страниц, в которых раздел 2 не подлежит заполнению, проставляются прочерки.

Расчёт по форме 6-НДФЛ заполняется на отчётную дату — 31 марта, 30 июня, 30 сентября, 31 декабря соответствующего налогового периода.

(Письмо ФНС России от 27.04.16 № БС-4-11/7663)

В разделе 2 расчёта по форме 6-НДФЛ за соответствующий отчётный период отражаются только те операции, которые произведены именно в этом отчётном периоде. Операции, произведённые в предыдущие отчётные периоды, в данном разделе не отражаются.

Налоговые агенты — российские организации, имеющие обособленные подразделения, представляют расчёт по форме 6-НДФЛ в отношении работников этих обособленных подразделений в налоговый орган по месту учёта таких обособленных подразделений. Налоговые агенты — организации, отнесённые к категории крупнейших налогоплательщиков, представляют расчёт по форме 6-НДФЛ, в том числе в отношении работников обособленных подразделений, в налоговый орган по месту учёта таких обособленных подразделений, в налоговый орган по месту учёта в качестве крупнейшего налогоплательщика либо в налоговый орган по месту учёта такого налогоплательщика по соответствующему обособленному подразделению (отдельно по каждому обособленному подразделению).

При этом налоговые агенты — российские организации, имеющие обособленные подразделения, обязаны перечислять исчисленные и удержанные суммы налога в бюджет как по месту своего нахождения, так и по местонахождению каждого своего обособленного подразделения.

НК РФ не содержит норм, предоставляющих налоговым агентам, имеющим обособленные подразделения, право самостоятельно выбирать обособленное подразделение, через которое производилось бы перечисление налога и соответственно представление расчёта по форме 6-НДФЛ.

Таким образом, расчёт по форме 6-НДФЛ заполняется налоговым агентом отдельно по каждому обособленному подразделению независимо от того, что состоят данные обособленные подразделения на учёте в одном налоговом органе.

(Письмо Минфина России от 28.12.15 № БС-4-11/23129@)

Обязанность налоговых агентов представлять расчёт по форме 6-НДФЛ в налоговый орган по месту своего учёта корреспондирует с обязанностью налоговых агентов уплачивать совокупную сумму налога, исчисленную и удержанную налоговым агентом у налогоплательщика, в отношении которого он признаётся источником выплаты дохода, в бюджет по месту учёта налогового агента в налоговом органе.

Учитывая вышеизложенное, если организация встала на учёт в налоговых органах по местонахождению каждого своего обособленного подразделения, суммы налога на доходы физических лиц, исчисленного и удержанного с доходов работников таких обособленных подразделений, должны быть перечислены в бюджет по месту учёта каждого такого обособленного подразделения. Кроме того, расчёт по форме 6-НДФЛ, заполненный по каждому обособленному подразделению, должен быть представлен по месту учёта каждого обособленного подразделения.

В случае если организация, имеющая несколько обособленных подразделений в г. Москве, на территориях, подведомственных разным налоговым органам,

поставлена на учёт в соответствии с пунктом 4 статьи 83 НК РФ по местонахождению одного из таких обособленных подразделений, определённого организацией (с присвоением только этому обособленному подразделению КПП), то НДФЛ, исчисленный и удержанный с доходов работников всех обособленных подразделений, находящихся в г. Москве, может быть перечислен в бюджет по месту учёта такого обособленного подразделения.

При этом расчёт по форме 6-НДФЛ заполняется налоговым агентом в отношении работников всех данных обособленных подразделений, находящихся в г. Москве, с указанием КПП ответственного обособленного подразделения, должен быть представлен по месту учёта этого ответственного обособленного подразделения.

(Письмо ФНС России от 05.10.16 № БС-4-11/18870@)

Порядком заполнения и представления расчёта по форме 6-НДФЛ предусмотрено, что по строке 090 указывается общая сумма налога, возвращённая налоговым агентом налогоплательщикам в соответствии со статьёй 231 НК РФ, нарастающим итогом с начала налогового периода.

Таким образом, в случае если налоговый агент в соответствии со статьёй 231 НК РФ производит в 2016 году возврат налогоплательщику излишне удержанной из его дохода, полученного в 2015 году, суммы НДФЛ, то данная сумма подлежит отражению по строке 090 раздела 1 расчёта по форме 6-НДФЛ за соответствующий период 2016 года. В разделе 2 расчёта по форме 6-НДФЛ данная операция не отражается. При этом уточнённый расчёт по форме 6-НДФЛ за соответствующий период 2015 года не представляется.

Кроме того, налоговый агент должен представить в налоговый орган уточнённые сведения о доходах физических лиц по форме 2-НДФЛ за 2015 год.

(Письмо ФНС России от 14.11.16 № БС-4-11/21536@)

Строка 100 раздела 2 «Дата фактического получения дохода» заполняется с учётом положений статьи 223 НК РФ, строка 110 раздела 2 «Дата удержания налога» заполняется с учётом положений пункта 4 статьи 226 и пункта 7 статьи 226.1 НК РФ, строка 120 раздела 2 «Срок перечисления налога» заполняется с учётом положений пункта 6 статьи 226 и пункта 9 статьи 226.1 НК РФ.

При этом если в отношении различных видов доходов, имеющих одну дату их фактического получения, имеются различные сроки перечисления налога на доходы физических лиц, то строки 100–140 раздела 2 расчёта по форме 6-НДФЛ заполняются по каждому сроку перечисления налога отдельно.

Например, в случае если работнику сумма оплаты отпуска за январь 2016 года выплачена 14 января, то данная операция отражается в разделе 2 расчёта по форме 6-НДФЛ следующим образом: по строке 100 указывается 14 января, по строке 110 — 14 января, по строке 120 — 1 февраля (с учётом пункта 7 статьи 61 НК РФ), по строкам 130 и 140 — соответствующие суммовые показатели.

(Письмо ФНС России от 11.05.16 № БС-4-11/8312)

Налоговые агенты — российские организации, имеющие обособленные подразделения, представляя расчёт по форме 6-НДФЛ в отношении работников этих обособленных подразделений в налоговый орган по месту учёта таких обособленных подразделений, а также в отношении физических лиц, получивших доходы по договорам гражданско-правового характера, в налоговый орган по месту учёта обособленных подразделений, заключивших такие договоры.

Налоговые агенты — организации, отнесённые к категории крупнейших налогоплательщиков, имеющие обособленные подразделения, заполняют расчёт по форме 6-НДФЛ отдельно по каждому обособленному подразделению и представляют его в том числе в отношении работников этих обособленных подразделений в налоговый орган по месту учёта в качестве крупнейшего налогоплательщика либо в отношении работников этих обособленных подразделений в налоговый орган по месту учёта такого налогоплательщика по соответствующему обособленному подразделению.

(Письмо ФНС России от 26.02.16 № БС-4-11/3168@)

По строке 120 раздела 2 «Срок перечисления налога» указывается дата в соответствии с положениями пункта 6 статьи 226 и пункта 9 статьи 226.1 НК РФ, не позднее которой должна быть перечислена сумма НДФЛ:

- не позднее дня, следующего за днём выплаты налогоплательщику дохода;
- не позднее одного месяца с наиболее ранней из следующих дат:
 - 1) даты окончания соответствующего налогового периода;
 - 2) даты истечения срока действия последнего по дате начала действия договора, на основании которого налоговый агент осуществляет выплаты налогоплательщику дохода, в отношении которого он признаётся налоговым агентом;
 - 3) даты выплаты денежных средств (передачи ценных бумаг).

(Письмо ФНС России от 20.01.16 № БС-4-11/546@)

По строке 070 «Сумма удержанного налога» раздела 1 указывается общая сумма налога, удержанная на отчётную дату налоговым агентом, нарастающим итогом с начала налогового периода. По строке 080 «Сумма налога, не удержанная налоговым агентом» раздела 1 указывается общая сумма налога, не удержанная на отчётную дату налоговым агентом, нарастающим итогом с начала налогового периода, с учётом положений пункта 5 статьи 226 и пункта 14 статьи 226.1 НК РФ.

Если удержание суммы налога с дохода в виде заработной платы, начисленной за март, но выплаченной в апреле, налоговым агентом должно производиться в апреле непосредственно при выплате заработной платы, в строках 070 и 080 раздела 1 расчёта 6-НДФЛ за первый квартал 2016 года проставляется 0. Данная сумма налога отражается только в строке 040 раздела 1 расчёта 6-НДФЛ за первый квартал 2016 года.

(Письма ФНС России от 16.05.16 № БС-4-11/8609, от 19.07.16 № БС-4-11/12975@)

Особенности работы с VIP-клиентами банка

В условиях жесточайшей конкуренции и усиления регулятивных требований к капиталу банка и к деятельности клиентов банки изыскивают возможности продвижения существующих банковских продуктов и услуг, создания новых, использования пакетных схем в целях предоставления их клиентам класса VIP¹.

Введение

VIP-клиенты — это клиенты, обладающие крупным капиталом, поэтому Private Banking — это эксклюзивная услуга, работа с такого уровня клиентами ведётся индивидуально, им предоставляется комплекс финансовых и нефинансовых услуг высокого класса.

Использование банковских услуг Private Banking позволяет VIP-клиентам экономить время, получать неограниченные возможности управления капиталом и максимально комфортный доступ к банковским услугам, пользоваться специальными условиями разнообразных видов финансового обслуживания и услуг нефинансового характера с сохранением полной конфиденциальности при проведении операций и сделок.

VIP-клиентам предоставляется высокий уровень сервиса, индивидуальный подход к каждому клиенту, особые привилегии и строгая конфиденциальность. VIP-клиента обслуживает персональный менеджер, помимо этого топ-менеджеры банка решают все возникающие в процессе обслуживания вопросы.

VIP-клиенты ожидают от услуг Private Banking гарантий их качественного предоставления, индивидуальных финансовых решений по каждому вопросу и компетентности персонального менеджера, в свою очередь VIP-клиенты обеспечивают значительную часть доходов и ресурсной базы банка, приносят банку дополнительные экономические и политические преференции.

1. Варианты выделения VIP-клиентов

1.1. Общий подход выделения VIP-клиентов

В каждом банке разработана собственная внутренняя методология оценки и отнесения клиентов к категории VIP, зависящая:

- от финансовых факторов:
 - 1) прибыли банка;
 - 2) размера размещённых средств;
 - 3) среднемесячных оборотов и остатков на счетах;
- от нефинансовых факторов:
 - 1) административного ресурса;
 - 2) политического статуса и веса;
 - 3) стратегического значения для развития банка.

Банки для анализа используют количественные критерии оценки, например крупные и крупнейшие предприятия и организации, находящиеся на расчётно-кассовом обслуживании в банке, и их руководители, владельцы крупных вкладов. Вместе с тем положение личности в деловых кругах или органах власти, как правило, играет ключевую роль для отнесения её к категории VIP.

Для определения принадлежности клиентов к категории VIP банк анализирует:

- прибыль, которую получает банк в процессе обслуживания клиента;
- финансовые показатели бизнеса клиента;
- объёмы личных финансовых операций, совершаемых клиентом с использованием услуг банка;
- объёмы личных финансовых средств, размещённых клиентом на банковских счетах;
- перспективы взаимодействия и стратегического партнёрства;
- политические и административные преференции, которые могут получить собственники банка при обслуживании VIP-клиента.

1.2. Пример выделения VIP-клиентов в крупном банке

Варианты выделения и отнесения VIP-клиентов к премиум-сегменту и топ-сегменту, которым соответственно предоставляются услуги Premium и Private Banking, выглядят следующим образом.

Например, в премиальном сегменте входной порог инвестиций начинается с 4 млн руб., в Private Banking входной порог инвестиций начинается с 30 млн руб.:

- премиум-сегмент — обеспеченные люди, как правило руководители или владельцы собственного бизнеса;
- топ-сегмент — состоятельные клиенты, размер капитала которых весьма значителен, рассчитывают на выгодные вложения при условии сохранения уже приобретённого капитала с возможностью передачи его наследникам.

В случае отсутствия в банке деления на премиум-сегмент и топ-сегмент наиболее распространённые требования для отнесения клиента к категории VIP — размещение им денежных средств от 15 млн руб.

В таблице 1 представлен вариант анализа и отнесения клиентов к категории VIP, используемый в крупном банке.

1.3. Пример выделения VIP-клиентов в малом или региональном банке

Вариант выделения VIP-клиентов, используемый в малых банках, представлен в таблице 2.

1.4. Пример выделения VIP-клиентов по количественным критериям

¹ От англ. Very Important Person, VIP — «очень важная персона».

Вариант анализа и отнесения клиентов к категории VIP, используемый в крупном банке

Категория VIP-клиента	Критерии отнесения VIP-клиента в крупном банке
Премиум-сегмент	Клиенты — физические и юридические лица, удовлетворяющие хотя бы одному из следующих условий: • клиенты — физические или юридические лица, которые заключили с банком соглашение на премиум-обслуживание и ежемесячно оплачивают услуги по ведению счёта в размере 50 тыс. руб.; • клиенты, неснижаемый остаток и (или) вклад по открытым в банке счетам которых за календарный месяц, предшествующий отнесению клиента к категории VIP, составляет не менее 4 млн руб. Далее в течение каждого последующего календарного месяца указанная величина снижаться не должна; • клиенты, минимальный кредитовый оборот по открытым в банке счетам которых составляет не менее 30 млн руб. в месяц. Присвоение статуса VIP производится по результатам каждого отчётного месяца и присваивается на месяц, следующий за отчётным
Топ-сегмент	Клиенты — физические и юридические лица, удовлетворяющие хотя бы одному из следующих условий: • клиенты, неснижаемый остаток и (или) вклад по открытым в банке счетам которых за календарный месяц, предшествующий отнесению клиента к категории VIP, составляет не менее 10 млн руб. Далее в течение каждого последующего календарного месяца указанная величина снижаться не должна; • клиенты, минимальный кредитовый оборот по открытым в банке счетам которых составляет не менее 100 млн руб. в месяц. Присвоение статуса VIP производится по результатам каждого отчётного месяца и присваивается на месяц, следующий за отчётным

Таблица 2

Вариант выделения VIP-клиентов, используемый в малых банках

Категория VIP-клиента	Критерии отнесения VIP-клиента в малом или региональном банке
Премиум	• Клиенты, минимальный дебетовый оборот по банковской карте или иным банковским счетам которых составляет не менее 1 млн руб. в месяц; • клиенты, открывшие банковский вклад или депозит на сумму от 10 млн руб. При этом клиенты пользуются широким спектром привилегий, особыми индивидуальными условиями обслуживания, уникальными банковскими и инвестиционными продуктами, услугами персонального менеджера, доступного 24 часа в сутки
Премиум-директ	• Клиенты, минимальный дебетовый оборот по банковской карте или иным банковским счетам которых составляет не менее 500 тыс. руб. в месяц; • клиенты, поддерживающие ежемесячные обороты по банковским счетам в размере не менее 3 млн руб. в месяц. При этом клиенты самостоятельно выбирают банковские и инвестиционные продукты, предпочитают дистанционное обслуживание и не пользуются услугами персонального менеджера

Таблица 3

Количественные критерии отнесения VIP-клиента — физического и юридического лица при анализе его операций в рублёвом эквиваленте

Критерии выделения VIP-клиента	VIP-клиент — физическое лицо, руб.	VIP-клиент — юридическое лицо, руб.
Прибыль, получаемая банком от обслуживания клиента по всему спектру банковских услуг за месяц	Не менее 100 тыс.	Не менее 300 тыс.
Средний остаток денежных средств на банковских счетах клиента в течение месяца	Не менее 10 млн	Не менее 30 млн
Средний совокупный объём заимствований клиента в банке по остатку задолженности в месяц	Не менее 10 млн	Не менее 30 млн
Совокупный кредитовый оборот по всем счетам клиента в банке за месяц	Не менее 30 млн	Не менее 50 млн

Многие банки не разделяют VIP-клиентов на две категории, используя количественные и качественные критерии внутренней тарифной политики, а также сложившиеся условия банковской практики.

Количественные критерии отнесения VIP-клиента — физического и юридического лица при анализе его операций в рублёвом эквиваленте представлены в таблице 3.

В целях отнесения клиента к категории VIP банк анализирует следующие количественные показатели:

- получаемую от обслуживания клиента прибыль в разрезе доходных статей по видам используемых клиентом услуг;
- среднедневные остатки на счетах клиента, поддерживаемые им в течение месяца;

- средний совокупный объём обязательств клиента перед банком по остатку задолженности за анализируемый месяц и порядок исполнения принятых обязательств;
- кредитовые или дебетовые обороты по счетам клиента, проводимые в течение месяца;
- банк во внутренних методиках может устанавливать иные критерии отнесения клиента к категории VIP.

Другой вариант выделения VIP-клиента по количественным критериям представлен в таблице 4.

1.5. Пример выделения VIP-клиентов по качественным критериям

Используя качественные критерии, банк относит к категории VIP следующих клиентов:

Вариант выделения VIP-клиента по количественным критериям

Количественные критерии	Анализируемый показатель	Размер, руб.
	Прибыль, получаемая банком от обслуживания клиента по всему спектру банковских услуг в течение месяца в рублёвом эквиваленте	Не менее 100 тыс.
	Средний остаток денежных средств на банковских счетах клиента в течение месяца в рублёвом эквиваленте	Не менее 10 млн
	Средний совокупный объём задолженности клиента перед банком, включая объём внебалансовых обязательств кредитного характера в течение месяца в рублёвом эквиваленте	Не менее 10 млн
	Совокупный кредитовый оборот по всем счетам клиента в банке: срочным, до востребования, по учёту долговых обязательств банка, приобретённых клиентом, анализируемый за месяц в рублёвом эквиваленте	Не менее 30 млн, без учёта дублирования поступлений

Таблица 5

Вариант выделения VIP-клиентов с использованием качественных критериев

Качественные критерии	Анализируемый показатель
	Банк заинтересован в стратегическом партнёрстве с клиентом
	Банк заинтересован в партнёрстве с клиентом по политическим соображениям
	Клиент обладает устойчивым положительным имиджем в среде партнёров по бизнесу и в деловых кругах
	Руководство клиента имеет возможность оказывать влияние на конъюнктуру рынка в отрасли или регионе
	Руководство клиента обладает авторитетом в предпринимательских кругах и имеет близкие контакты с руководством администрации региона
	Руководство клиента обладает авторитетом в предпринимательских кругах и имеет близкие контакты с руководством субъекта Федерации
	Руководство клиента обладает авторитетом в предпринимательских кругах и имеет близкие контакты с руководством страны
	Клиент обладает возможностями оказывать влияние на решение вопросов, в которых заинтересован банк
	Другие факторы, которые прямо или косвенно могут повлиять на показатели количественных и качественных параметров

Таблица 6

Вариант анализа клиентской базы и выделения VIP-клиентов

Количественные критерии	Анализируемый показатель	Размер, долл.
	Клиент — физическое лицо	
	Прибыль, полученная банком от обслуживания клиента по всему спектру банковских услуг, за месяц в долларовом эквиваленте. Прибыль анализируется в разрезе доходных статей по видам услуг	Не менее 10 тыс.
	Средний остаток денежных средств на банковских счетах клиента в течение месяца в долларовом эквиваленте	Не менее 100 тыс.
	Средний совокупный объём задолженности клиента перед банком в течение месяца в долларовом эквиваленте	Не менее 100 тыс.
Количественные критерии	Клиент — юридическое лицо	
	Прибыль, полученная банком от обслуживания клиента по всему спектру банковских услуг за месяц в долларовом эквиваленте. Прибыль анализируется в разрезе доходных статей по видам услуг	Не менее 30 тыс.
	Средний остаток денежных средств на банковских счетах клиента в течение месяца в долларовом эквиваленте	Не менее 300 тыс.
	Средний совокупный объём задолженности клиента перед банком, включая объём внебалансовых обязательств кредитного характера в течение месяца, в долларовом эквиваленте	Не менее 300 тыс.
	Совокупный кредитовый оборот по всем счетам клиента в банке: срочным, до востребования, по учёту долговых обязательств банка, приобретённых клиентом в анализируемом месяце, в долларовом эквиваленте	Не менее 1 млн, без учёта дублирования поступлений

- известных политических деятелей;
- видных учёных;
- влиятельных и статусных личностей;
- персон, принадлежащих к политической, финансовой, творческой, спортивной элите;
- собственных акционеров банка и акционеров иных банков;

- компании, реализующие социальные программы и инфраструктурные проекты, имеющие большое значение для региона или страны;
- лиц, рекомендуемых обслуживаемыми банком VIP-клиентами;
- членов семей — супругов, детей, родителей VIP-клиента.

Вариант выделения VIP-клиентов с использованием качественных критериев представлен в таблице 5.

Иной вариант анализа клиентской базы и выделения VIP-клиентов представлен в таблице 6.

Обязанности по отнесению клиентов банка к соответствующей категории VIP возлагаются на подразделение по работе с VIP-клиентами.

2. Принципы работы с VIP-клиентами

При работе с VIP-клиентами каждый банк придерживается следующих принципов.

2.1. Конфиденциальность

Банк гарантирует конфиденциальность отношений с VIP-клиентами. Банк создаёт доверительные отношения с VIP-клиентом в условиях строгой конфиденциальности. Банк использует специальные технологии безопасного хранения информации, отвечающие мировым стандартам. Соблюдение банковской тайны является важнейшей обязанностью каждого сотрудника банка. Сотрудники, осуществляющие непосредственное общение с VIP-клиентом, — персональный менеджер и финансовый консультант — подписывают отдельное соглашение о неразглашении конфиденциальной информации.

Для обеспечения строгой конфиденциальности VIP-клиенты обслуживаются в специальных помещениях с ограниченным доступом, где имеется всё необходимое оборудование для совершения банковских операций.

2.2. Доверительный подход

Персональный менеджер представляет интересы обслуживаемого им VIP-клиента в банке и, при необходимости, в других организациях — партнёрах банка, а также помогает своему клиенту решать ряд финансовых и нефинансовых вопросов и проблем.

Доверительный подход позволяет VIP-клиенту экономить время, в этих целях на персонального менеджера клиент оформляет доверенность с указанием перечня интересов, которые будет представлять персональный менеджер от имени своего клиента.

2.3. Эксклюзивность

Банк предоставляет VIP-клиентам выбор лучших банковских и инвестиционных продуктов.

Клиенту предлагаются индивидуальные решения в соответствии с его потребностями и предпочтениями. Для этого банк не только соответствующим образом разрабатывает и совершенствует продуктовый ряд, но и оперативно адаптирует свои продукты к пожеланиям клиента.

Банк предоставляет VIP-клиентам широкий спектр продуктовых решений, включающих в себя как классические банковские услуги, так и услуги по управлению капиталом.

Банк предлагает стратегии инвестирования и распределения активов.

Банк реализует инвестиционную стратегию, выбранную VIP-клиентом, размещая его средства в наиболее подходящие инвестиционные продукты.

Банк контролирует состояние инвестиционного портфеля VIP-клиента, проводит систематический анализ и прогнозирует состояние рынка.

Банк может привлекать внешние ресурсы — финансовые, управленческие, консультационные компании — для совместного решения задач VIP-клиента.

2.4. Разумный консерватизм

Банк рекомендует VIP-клиентам решения, минимизирующие возможные потери доверенных банку средств, предлагает продукты хеджирования сделок, секьюритизации активов, страхования и прочие современные инструменты защиты инвестиций, доступные на российских и международных рынках капиталов.

2.5. Контроль качества обслуживания клиента

На постоянной основе осуществляется контроль качества обслуживания VIP-клиента со стороны топ-менеджмента и высшего руководства банка.

Длительность отношений с банком является одним из главных индикаторов оценки качества обслуживания VIP-клиента.

3. Роль персонального менеджера в обслуживании VIP-клиента

3.1. Особенности работы персонального менеджера.

В рамках услуг Private Banking банк предоставляет VIP-клиентам возможность воспользоваться банковскими и небанковскими услугами.

Персональный менеджер как проводник VIP-клиента обеспечивает его необходимым уровнем сервиса, как правило действуя по доверенности от имени клиента, что позволяет VIP-клиенту экономить время и контактировать только с одним банковским служащим.

Персональный менеджер — профессионал высокого уровня квалификации, индивидуальный круг его полномочий устанавливается в ходе переговоров с клиентом в целях максимального удовлетворения потребностей клиента 24 часа в сутки.

При открытии вкладов и депозитов персональный менеджер по доверенности от имени VIP-клиента вносит денежные средства на его счёт.

Персональный менеджер, в случае если VIP-клиент является заёмщиком банка, по доверенности вносит денежные средства в целях погашения основного долга и процентов.

Не секрет, что любой банк стремится к достижению такого уровня сервиса, когда VIP-клиент доверяет банку управление личным капиталом и планирование личных финансов, в этом случае этими вопросами клиента занимается персональный менеджер.

3.2. Функции персонального менеджера

При приёме на обслуживание за каждым VIP-клиентом закрепляется персональный менеджер, в основные функции которого входит:

- обеспечение оперативной связи между VIP-клиентом и банком;
- контроль за оперативностью проведения операций VIP-клиента в банке;
- оформление, передача в подразделения банка документов;
- приём и выдача денежных средств, в том числе на территории VIP-клиента;

- организация для VIP-клиента необходимых ему консультаций в любых подразделениях банка;
- курирование всех вопросов обслуживания VIP-клиента в банке;
- решение сугубо личных финансовых вопросов VIP-клиента, включая оплату различных счетов, обмен валют, операции с банковскими картами и кредитование.

3.3. Обязанности персонального менеджера

3.3.1. Персональный менеджер ведёт специальное досье на VIP-клиента, содержащее следующие разделы:

- данные о руководителях, собственниках, бенефициарных владельцах VIP-клиента — юридического лица, сведения об организации;
- сведения о VIP-клиенте — физическом лице;
- копии бухгалтерской, статистической, управленческой информации, включая годовую, промежуточную отчётность, расшифровки статей баланса и отчёты о финансовых результатах;
- копии учредительных документов, лицензий и др.;
- услуги, используемые VIP-клиентом, включая сроки начала пользования и льготные тарифы, если такие имеются;
- планы работ банка с VIP-клиентом, а также информацию по основным этапам взаимодействия с VIP-клиентом;
- проекты обслуживания VIP-клиента, разработанные банком;
- динамику показателей работы VIP-клиента, в соответствии с которыми клиент отнесён к соответствующей категории;
- отчёты по итогам проведения встреч руководителей банка с VIP-клиентом;
- копию переписки по различным вопросам сотрудничества и прочую информацию по обслуживанию VIP-клиента.

3.3.2. Персональный менеджер поддерживает регулярную связь по телефону с руководством VIP-клиента — юридического лица, персональный менеджер осуществляет такие переговоры ежемесячно.

Персональный менеджер ежеквартально организывает проведение личных встреч с руководством VIP-клиента — юридического лица.

Персональный менеджер по итогам каждой встречи формирует и представляет руководству банка подробный отчёт. Отчёт хранится в досье VIP-клиента.

3.3.3. Персональный менеджер разрабатывает совместно с соответствующими подразделениями банка мероприятия в целях исполнения поручений VIP-клиента.

Персональный менеджер осуществляет контроль за выполнением краткосрочных, не более трёх месяцев, планов работы с VIP-клиентом.

Основным источником планирования являются проблемы и пожелания, высказываемые VIP-клиентом в процессе встреч и переговоров с персональным менеджером или финансовым консультантом.

3.3.4. Персональный менеджер осуществляет комплексное обслуживание клиента и поддержку понимания VIP-клиентом своего статуса и индивидуального подхода к работе с ним со стороны банка:

- предоставляет VIP-клиенту информацию о существенных событиях, происходящих в банке;
- информирует VIP-клиента об изменениях тарифов на отдельные услуги, о новых услугах, вводимых банком;
- разрабатывает и предлагает индивидуальные услуги и схемы сотрудничества;
- координирует взаимодействие VIP-клиента с сотрудниками отдельных подразделений банка;
- оказывает содействие оперативному решению банком проблем VIP-клиента;
- осуществляет контроль за выполнением сотрудниками банка всех обязательств перед VIP-клиентом;
- организывает выдачу VIP-клиентам специальных пропусков в банк;
- участвует в организации встреч руководства VIP-клиента с руководством банка.

3.3.5. Персональный менеджер по доверенности получает отчёты по операциям VIP-клиента, проводимым различными подразделениями банка, с целью дальнейшей передачи клиенту.

3.3.6. Персональный менеджер проводит работу с руководителями VIP-клиента — юридического лица и обслуживает их в качестве VIP-клиентов — физических лиц.

3.3.7. Персональный менеджер оказывает помощь в подготовке документов на совершение торговых и иных операций VIP-клиента — физического лица.

3.3.8. Персональный менеджер организывает финансовое и нефинансовое консультирование VIP-клиента, в том числе с привлечением других сотрудников банка или внешних консультантов.

3.3.9. Персональный менеджер принимает комплекс мер по удержанию VIP-клиента в случае смены руководства VIP-клиента — юридического лица, в том числе своевременно уведомляет руководство банка о полученной информации в целях разработки соответствующих мероприятий.

3.3.10. Персональный менеджер осуществляет организацию периодических встреч руководства VIP-клиента — юридического лица и руководителей банка для поддержания контактов.

3.3.11. Персональный менеджер поздравляет VIP-клиентов со всеми праздниками, в том числе личными.

3.3.12. Персональный менеджер получает от VIP-клиентов информацию о предполагаемом поступлении средств.

3.3.13. Персональный менеджер принимает активное участие в одобрении решений об изменении отдельных тарифов, разработке индивидуальных тарифных планов.

Решение принимается председателем правления банка по представлению персонального менеджера VIP-клиента, обосновавшего возможность изменения того или иного тарифа на основании проведённого расчёта доходности VIP-клиента.

3.3.14. Персональный менеджер осуществляет контроль и координирует исполнение сотрудниками банка всех операций, проводимых в рамках обслуживания VIP-клиента.

4. Роль финансового консультанта в обслуживании VIP-клиента

4.1. Функции финансового консультанта

При приёме на обслуживание VIP-клиента за каждым VIP-клиентом помимо персонального менеджера может быть закреплён финансовый консультант, в *основные функции* которого входит:

- обеспечение оперативной связи между VIP-клиентом и банком при решении финансовых вопросов;
- контроль за оперативностью проведения финансовых операций VIP-клиента в банке;
- оказание консультационных услуг по общим вопросам управления денежными средствами в следующих областях:
 - 1) инвестировании;
 - 2) доверительном управлении;
 - 3) привлечении финансирования;
 - 4) операциях на фондовом и валютном рынках;
- оформление, передача в подразделения банка документов, приём и выдача денежных средств, в том числе на территории VIP-клиента;
- участие в переговорах, представление интересов VIP-клиента, консультирование во время проведения переговоров, в том числе выездных, при этом за пределами городской зоны услуги консультанта оплачиваются отдельно;
- организация для VIP-клиента необходимых ему консультаций в любых подразделениях банка;
- осуществление юридической поддержки;
- курирование всех вопросов обслуживания VIP-клиента в банке;
- решение сугубо личных финансовых вопросов VIP-клиента, включая оплату различных счетов, обмен валют, операции с банковскими картами и кредитование.

4.2. Обязанности финансового консультанта

4.2.1. Финансовый консультант укрепляет взаимоотношения с VIP-клиентом путём проведения мероприятий по развитию бизнеса клиента.

4.2.2. Финансовый консультант определяет необходимость привлечения внешних ресурсов для сопровождения VIP-клиента.

4.2.3. Финансовый консультант осуществляет поиск контрагентов для VIP-клиента среди клиентуры банка.

4.2.4. Финансовый консультант совместно с финансовым департаментом банка помогает VIP-клиенту использовать преимущества вексельной и аккредитивной форм расчётов.

4.2.5. Финансовый консультант совместно с кредитным департаментом организывает работу по выдаче гарантий по сделкам VIP-клиента перед другими клиентами банка.

4.2.6. Финансовый консультант организывает участие банка в совместных с VIP-клиентом проектах и программах, открытии операционных, торговых и иных отделений «под клиента».

4.2.7. Финансовый консультант совместно с казначейством банка осуществляет ежедневный мониторинг и анализ ситуации на фондовом рынке, а также

сбор и накопление экономических данных, необходимых для проведения анализа рынка.

4.2.8. Финансовый консультант консультирует VIP-клиентов банка по вопросам фондового рынка.

4.2.9. Финансовый консультант осуществляет подготовку и предоставление VIP-клиентам банка отчётов по проведённым по их поручению операциям на фондовом рынке.

4.2.10. Финансовый консультант разрабатывает наиболее оптимальные схемы финансирования, учитывая индивидуальные потребности VIP-клиента, оказывает квалифицированную помощь на всех этапах привлечения инвестиций. В рамках этого направления финансовый консультант разрабатывает различные варианты привлечения финансирования — кредитные ресурсы, прямое инвестирование и др.

4.2.11. Финансовый консультант оказывает консультативную и методическую помощь VIP-клиенту по всем финансовым вопросам, включая управление финансовыми ресурсами, выработку и формирование концепции финансовой политики на предприятии и др.

4.2.12. Финансовый консультант изучает тенденции развития финансового рынка, предлагает рассмотреть и определить позиционирование VIP-клиента.

4.2.13. Финансовый консультант разрабатывает схемы финансовых взаимоотношений VIP-клиента с бюджетными и внебюджетными фондами, банками, страховыми компаниями, контрагентами.

4.2.14. Финансовый консультант организывает проведение консультаций по управлению собственным капиталом VIP-клиента, включая формирование капитала, источники его расширения, расчёт показателей роста собственного капитала, обоснование устойчивых темпов роста собственного капитала и др.

4.2.15. Финансовый консультант разрабатывает основные принципы политики привлечения заёмного капитала — определения потребности VIP-клиента в заёмных средствах, вида заёмных средств, способов привлечения заёмных средств, оценки кредитоспособности VIP-клиента, расчёта эффективности привлечения займов и др.

4.2.16. Финансовый консультант проводит консультации по управлению денежным оборотом VIP-клиента: разрабатывает схемы денежных потоков, баланса денежных потоков, прибыли и оборотного капитала, осуществляет расчёт продолжительности производственно-коммерческого цикла, определяет выбор эффективных форм расчётов, анализ факторов и показателей управления денежным оборотом, осуществляет расчёт оптимального уровня денежных средств и др.

4.2.17. Финансовый консультант разрабатывает концепции инвестиционной политики VIP-клиента — осуществляет подготовку инвестиционных планов и проектов, разработку проектов инвестиционных решений, анализ эффективности инвестиционных проектов.

4.2.18. Финансовый консультант осуществляет определение цены капитала VIP-клиента, анализ структуры капитала для принятия решения инвести-

онного характера, а также расчёт оптимальной структуры капитала.

4.2.19. Финансовый консультант:

- анализирует ситуацию на фондовом рынке;
- разрабатывает рекомендации по участию VIP-клиента в операциях на фондовом рынке;
- оказывает содействие VIP-клиенту по участию в операциях по выпуску, размещению, продаже, покупке ценных бумаг;
- осуществляет анализ качества ценных бумаг, расчёт риска и доходности;
- определяет рейтинг ценных бумаг;
- разрабатывает рекомендации по управлению портфелем ценных бумаг VIP-клиента.

4.2.20. Финансовый консультант разрабатывает концепцию дивидендной политики VIP-клиента, определяет порядок и формы выплаты дивидендов и др.

4.2.21. Финансовый консультант осуществляет организацию оценки имущества VIP-клиента в соответствии с принятыми стандартами, переоценки основных средств, а также подготовку отчётов по результатам произведённой оценки.

4.2.22. Финансовый консультант разрабатывает методологическую основу для участия в программах приватизации государственного и муниципального имущества, осуществляет определение стоимости такого имущества, разрабатывает рекомендации относительно затрат и экономической выгоды в приватизации имущества и др.

4.2.23. Финансовый консультант составляет аналитические справки и обзоры для руководства VIP-клиента — юридического лица по финансовому состоянию организации и программам финансовых реформ.

4.2.24. Финансовый консультант осуществляет проведение экономической диагностики, составление прогноза возможного развития или банкротства VIP-клиента, анализ финансового состояния VIP-клиента.

4.2.25. Финансовый консультант осуществляет работу с кредиторами, инвесторами, акционерами VIP-клиента по вопросам предоставления информации о финансовом состоянии клиента — юридического лица.

4.2.26. Финансовый консультант представляет интересы VIP-клиента во взаимоотношениях с кредитными учреждениями, страховыми и инвестиционными компаниями, налоговыми органами, другими органами и организациями по финансовым вопросам.

4.2.27. Финансовый консультант запрашивает и получает от структурных подразделений VIP-клиента — юридического лица информацию и документы, необходимые для выполнения должностных обязанностей и поручений VIP-клиента.

5. Подходы банка при работе с VIP-клиентами

Во многих банках VIP-клиенты взаимодействуют только с персональным менеджером или напрямую с топ-менеджером банка. На рисунке показан вариант, когда VIP-клиенты решают все свои финансовые и юридические вопросы, работая с двумя сотрудниками банка — персональным менеджером и финансовым консультантом.

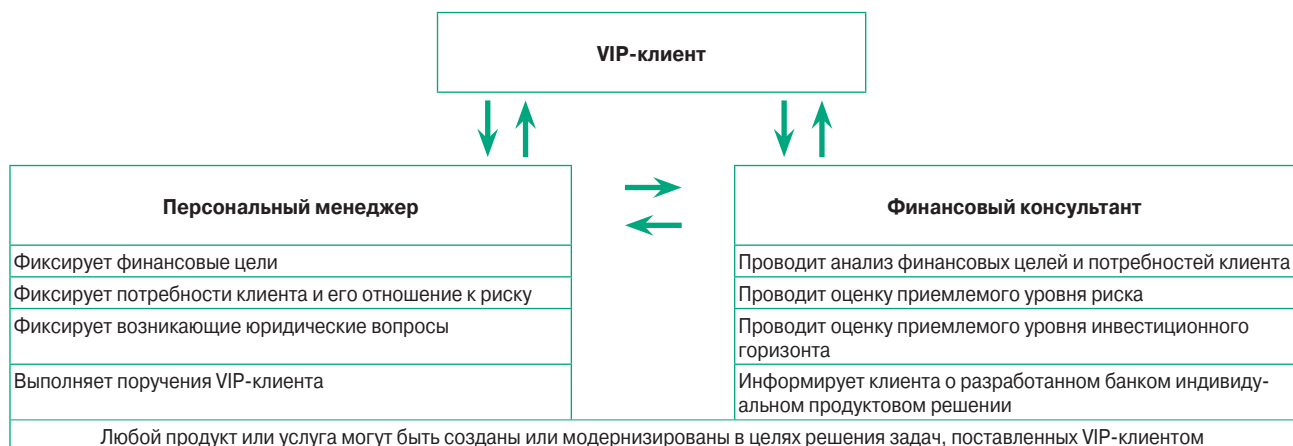
Уполномоченные сотрудники банка разрабатывают на основании инвестиционной стратегии, одобренной VIP-клиентом, продуктовое предложение. Разрабатываемые продукты и услуги полностью соответствуют потребностям клиента и его отношению к риску, выбранной им стратегии инвестирования и распределения активов. По факту готовности финансовый консультант информирует VIP-клиента о таком предложении.

Исполнение инвестиционной стратегии и размещение средств VIP-клиента в инвестиционные продукты начинается только после принятия VIP-клиентом соответствующего решения, одобрения стратегии инвестирования и распределения активов.

Финансовый консультант:

- контролирует состояние инвестиционного портфеля VIP-клиента;
- проводит систематический анализ и прогнозирует состояние рынка;
- осуществляет мониторинг соответствия портфеля VIP-клиента выбранной стратегии;
- при необходимости рекомендует VIP-клиенту внести изменения в структуру инвестиционного портфеля.

Схема взаимодействия VIP-клиента с двумя сотрудниками банка — персональным менеджером и финансовым консультантом



Персональный менеджер:

- регулярно представляет отчёт VIP-клиенту о состоянии инвестиционного портфеля;
- ведёт переговоры с VIP-клиентом и уполномоченными сотрудниками о поиске новых возможностей приумножения благосостояния.

Отчёт о достигнутых результатах становится отправной точкой для следующего цикла совместной работы.

6. Предоставляемые VIP-клиентам услуги

6.1. Услуги

Многие из VIP-клиентов — это топ-менеджеры крупных компаний или владельцы бизнеса, которые предпочитают использовать Private Banking в частных и корпоративных целях. Например, владелец бизнеса как частное VIP-лицо может получить льготный потребительский кредит на индивидуальных условиях и использовать его для целей деятельности собственной компании.

У VIP-клиентов наиболее востребованы такие услуги:

- премиальные карточные продукты и бонусные программы;
 - льготное потребительское кредитование;
 - расширенные пакеты страхования;
 - аренда индивидуальных банковских сейфов;
 - инвестиции в российские и международные паевые инвестиционные фонды (ПИФы), являющиеся глобальными лидерами в сфере управления активами, в рублях, долларах США, евро и других валютах;
 - банковские вклады под повышенный процент.
- Реже VIP-клиенты пользуются такими услугами:
- доверительным управлением активами;
 - брокерским обслуживанием;
 - инвестициями в драгоценные металлы.

6.2. Преимущества

VIP-клиент получает следующие преимущества Private Banking:

- безопасность в проведении любых операций и сделок;
- конфиденциальность любой информации, к которой имеет доступ персональный менеджер и банк;
- специализированный закрытый формат офисов исключительно для VIP-клиентов, расположенных, как правило, в центре города;
- уютные и комфортные переговорные комнаты, обеспечивающие абсолютную конфиденциальность и безопасность;
- персональный паркинг и парковщика;
- выделенную круглосуточную линию службы поддержки VIP-клиента, доступность из любой точки земного шара;
- организацию консалтинговой поддержки по любым вопросам, включая бухгалтерский учёт и налогообложение;
- скидки и специальные предложения в рамках программ лояльности.

Неотъемлемой частью Private Banking является возможность прямого общения клиента с руководством банка, для VIP-клиента это играет ключевую роль. Для банка важно знать о потребностях клиента, чтобы предложить оптимальный вариант сотрудничества, удовле-

творить все запросы VIP-клиента и удержать его, потому что портфель любого VIP-клиента, как правило, состоит из нескольких приемлемых для него банков.

6.3. Private Banking в части банковских услуг позволяет:

- разработать и получить персональную стратегию инвестирования средств;
- получить доступ к торговым операциям на мировых биржах крупнейших мировых рынков и самостоятельно приобретать акции и облигации ведущих компаний мира;
- использовать структурированные ноты как альтернативный способ инвестирования в базовые активы, позволяющий снизить риски при агрессивной стратегии инвестирования или повысить доходность портфеля;
- оформить расширенные программы страхования с большим страховым покрытием;
- приобрести в аренду банковские сейфы со значительной скидкой;
- обменять валюту по выгодному курсу;
- с помощью обезличенных металлических счетов инвестировать средства в золото, серебро, платину.

6.4. Private Banking в части небанковских услуг позволяет:

- приобрести элитную недвижимость;
- воспользоваться скидками и льготами, предоставляемыми компаниями — партнёрами банка;
- собрать коллекцию картин;
- подобрать для ребёнка иностранную школу (оформлением необходимых документов также займётся банк);
- получить доступ в VIP-залы аэропортов по всему миру;
- создать коллекцию вин;
- приобрести антиквариат;
- воспользоваться услугами консьерж-сервиса.

Банки предоставляют возможность VIP-клиентам воспользоваться следующими услугами консьерж-сервиса:

- осуществить бронирование мест в ресторанах и гостиницах;
- обеспечить трансфер (VIP-такси) в аэропорт;
- заказать и приобрести авиабилеты;
- оказать поддержку в путешествиях;
- эвакуировать автомобиль;
- оказать помощь по дому и хозяйству — вызвать мастера, электрика или сантехника и др.

6.5. Эксклюзивные услуги

Банки помимо стандартных услуг Private Banking предоставляют эксклюзивные услуги, например:

- осуществляют предоставление обзоров культурных и светских событий ведущих столиц мира и организацию билетов на интересные мероприятия;
- предоставляют услуги инкассации и сопровождения;
- осуществляют страхование покупок от повреждения, кражи или утери;
- предоставляют возможность бесплатно воспользоваться счётчиком банкнот и детектором для определения их подлинности;

- позволяют открыть дополнительную карту на ребёнка от семи лет;
- многие другие приватные и индивидуальные услуги и сервис.

6.6. Льготы и скидки

Многие банки предоставляют VIP-клиентам следующий перечень банковских услуг, предусматривающих льготы и скидки:

- бесплатное открытие банковских счетов;
- бесплатный выпуск на имя VIP-клиента и лиц, указанных им, банковских привилегированных карт международных платёжных систем;
- обслуживание клиента по депозитным операциям исходя из максимальных ставок, установленных банком на соответствующий период размещения, или по индивидуальным тарифным планам;
- бесплатную установку, подключение и сервисную поддержку системы «Банк-Клиент»;
- бесплатное пользование индивидуальным банковским сейфом;
- льготные условия кредитования и индивидуальные условия обслуживания долга;
- удлинённый операционный день на льготных условиях;
- льготные условия обслуживания эквайринга и зарплатных проектов;
- предоставление возможности бесплатной установки банкомата на территории клиента;
- предоставление доступа к коллективным формам инвестиций;
- предоставление доступа к специальным проектам в области прямых инвестиций:
 - 1) в венчурные проекты;
 - 2) фонды прямых инвестиций;
 - 3) проектное финансирование на условиях синдикации с банком или его партнёрами и контрагентами;
- льготные программы медицинского сопровождения и обслуживания клиента;
- полное сопровождение операций с недвижимостью;
- разработку и составление бизнес-планов под конкретные проекты клиента.

Банки предоставляют льготы VIP-клиентам, исходя из соображений экономической целесообразности, в зависимости от длительности и характера отношений, перспектив взаимодействия, размера депозита, среднемесячных оборотов, получаемой банком прибыли.

Банки предоставляют VIP-клиентам, например, такие виды льгот:

- повышенный процент по банковским вкладам и депозитам в зависимости от его размера;
- индивидуальную низкую ставку по кредиту;
- индивидуальные условия взимания комиссионного вознаграждения;
- повышенный размер бонусов или средств, возвращаемых на VIP-карту клиента;
- эксклюзивное страхование на время путешествий для всей семьи, держателей дополнительных карт и др.

В отдельных случаях банк может предоставлять VIP-клиенту иные услуги, не относящиеся напрямую к обслуживанию.

К таким услугам относятся:

- консультации по вопросам налогообложения имущества и доходов, налоговое планирование, подготовка и защита налоговых деклараций;
- юридическая поддержка по вопросам наследования, дарения, создания и участия в семейных фондах;
- разработка оптимальных схем владения собственностью;
- сопровождение самостоятельных сделок клиента по приобретению недвижимости, акций, долей участия и др.;
- хранение ценностей в индивидуальных сейфах с гарантией безопасности и полной конфиденциальности;
- подбор и оформление страховых и пенсионных продуктов;
- предоставление VIP-клиенту помещения для проведения переговоров с контрагентом;
- организация встречи руководства VIP-клиента по прибытии в аэропорт или на вокзал;
- разработка сервисных пакетов, включающих возможность получения правовой помощи, всевозможных скидок у организаций-партнёров — в элитных клубах, магазинах, туристических фирмах, оздоровительных и спортивных центрах и др.;
- организация различных мероприятий — официальных встреч, дружеских вечеринок, бронирование железнодорожных и авиабилетов, номеров в гостиницах, столиков в ресторанах по всему миру, курьерские услуги, информирование о культурных и спортивных мероприятиях, оптимизация самых разных жизненных процессов и др.;
- организация тест-драйвов на автомобилях последнего поколения и помощь в их приобретении;
- предоставление различных дисконтных программ, связанных с приобретением товаров и услуг класса Deluxe;
- консультации в области Lifestyle;
- решение вопросов, связанных с интеллектуальной собственностью, — помощь в получении патента или приобретении защищённых патентом технологий.

7. Организация обслуживания VIP-клиентов

Назначение на должность персонального менеджера, финансового консультанта и освобождение от должности осуществляются на основании приказа председателя правления.

При взаимодействии с VIP-клиентом персональный менеджер и финансовый консультант обладают полномочиями, установленными их должностными инструкциями и приказом председателя правления, выступать от лица банка и действовать от имени руководства банка. Исходя из круга и уровня решения задач, VIP-клиент воспринимает взаимодействие с персональным менеджером и финансовым консультантом как отношения с руководителями банка.

Персональный менеджер и финансовый консультант на основании пожеланий и поручений VIP-клиента осуществляют:

- разработку:
 - 1) планов работ банка с VIP-клиентом;
 - 2) проектов развития бизнеса VIP-клиента;
 - 3) стратегии инвестирования, исходя из пожеланий VIP-клиента;
 - 4) стратегии распределения активов;
- согласование указанных выше подготовленных документов с VIP-клиентом;
- согласование с заинтересованными подразделениями указанных документов, одобренных VIP-клиентом;
- передачу на утверждение руководству банка документов, согласованных со всеми заинтересованными сторонами.

Персональный менеджер и финансовый консультант осуществляют подготовку и предоставление органам управления банка в порядке и в сроки, установленные внутренними документами банка, ежемесячной отчётности о работе с VIP-клиентом по итогам их рассмотрения, отчёты утверждаются руководством банка.

Для решения задач, поставленных VIP-клиентом перед банком, могут быть привлечены внешние ресурсы — финансовые, управленческие или консалтинговые компании, в этом случае персональный менеджер и (или) финансовый консультант готовят обоснование производственной необходимости такого привлечения и передают на рассмотрение органам управления банка. По результатам рассмотрения, одобрения и утверждения органами управления обоснований необходимости привлечения внешних ресурсов начинается работа по привлечению соответствующих партнёров для решения задач VIP-клиента.

Персональный менеджер и финансовый консультант:

- контролируют исполнение сотрудниками банка всех операций, проводимых в рамках обслуживания VIP-клиента;
- требуют от сотрудников банка первоочередного исполнения поручений VIP-клиента;
- получают при наличии соответствующего распоряжения VIP-клиента отчёты по проведённым операциям во всех структурных подразделениях банка;
- выносят на рассмотрение руководства банка отдельные вопросы, возникающие при обслуживании VIP-клиента:
 - 1) предоставление тарифных льгот;
 - 2) оказание индивидуальных услуг;
 - 3) предоставление других услуг;
 - 4) вопросы, связанные с неудовлетворительным обслуживанием VIP-клиента отдельными подразделениями банка.

В заключение

Рассматривая в настоящей статье подходы российских банков к предоставлению услуг Private Banking и обслуживанию VIP-клиентов, в заключение необходимо отметить, что исторически зарубежные банки, обладая многовековыми традициями обслуживания состоятельных клиентов, а также их российские дочерние банки предлагают VIP-клиентам гораздо более

гибкую систему выбора финансовых и нефинансовых услуг, изысканную форму отношений с VIP-клиентом и являются своего рода эталоном качества для российских кредитных организаций.

Многие российские банки достигли такого уровня, соответствующего мировым стандартам сервиса, а также не уступают зарубежным банкам в оперативности решения проблем VIP-клиента.

В посткризисный период, а также в связи с продолжающейся тенденцией отзыва лицензий у российских банков немногие VIP-клиенты готовы инвестировать в один актив или в один банк более 1 млн долл. VIP-клиенты предпочитают расширять портфель и инвестировать средства одновременно в несколько банков, включая зарубежные, в отличие от докризисного периода, когда VIP-клиенты отдавали под управление одному банку или вкладывали средства в один банк от 10 млн долл.

Премиальное обслуживание основано на доверии клиента к банку. Как правило, клиенты приходят на обслуживание по рекомендации людей своего круга, в этом сегменте банковского бизнеса ключевую роль играет так называемый «свой человек», которым становится персональный менеджер, решающий все финансовые и нефинансовые проблемы и вопросы VIP-клиента 24 часа в сутки.

В настоящее время VIP-клиенты располагают полной информацией о продуктах, услугах, специфике работы разных банков, прекрасно ориентируются в предложениях на финансовом рынке, используют сложные механизмы диверсификации рисков, проектного финансирования, секьюритизации активов, диктуют свои условия банку и платят за качественное обслуживание и возможность реализовать собственные замыслы и проекты.

Литература

1. Private banking по-русски?!. Сб. / Под ред. А. И. Гусева. М.: КНОРУС, 2013. С. 190–204.
2. Александров А. Private banking в Украине. Опыт становления. Киев: К. И. С., 2010.
3. Гёкмен А. С. Всё тайное станет явным // Эксперт. 2016. № 50. С. 50–53.
4. Гусев А. И. Новые идеи для развития Private banking // Best practice. 2014. № 1. С. 4–13.
5. Гусев А. И. Новый драйвер роста отечественного Private banking — программы лояльности // Банковский ритейл. 2014. № 1. С. 43–56.
6. Гусев А. И. Технологии Private banking // Банковские технологии. 2014. № 2. С. 60–62.
7. Capgemini Wealth Management: World Wealth Report 2016 (<https://www.worldwealthreport.com>).
8. Frank R. G. Private Banking Rating 2015 (https://www.frankrg.com/index.php?new_div_id=590).
9. Frank R. G. Premium Banking Award 2016 (<https://www.youtube.com/watch?list=PLAlz8okTqWWYqRLG0tctuA6S5V7JilfBH&v=wf26jRnL3mQ>).
10. Frank K. The Wealth Report 2016 (<http://www.knightfrank.com/wealthreport>). 

Светлана БАБЕНКОВА, к. э. н, MBA, Центр арабских и исламских исследований
Института востоковедения РАН

Сукук как один из факторов хеджирования финансового рынка

Когда упоминается понятие «сукук», то обычно в качестве определения приводится некий исламский эквивалент облигаций. Однако в отличие от «традиционных» облигаций, которые осуществляют своеобразную юридическую передачу долга от одного контрагента другому, сукук предоставляет инвестору долю актива, а также соразмерные с этим активом денежные потоки и риск. Таким образом, ценные бумаги сукук придерживаются исламских законов (шариата), которые запрещают выплату процентов или продажу долга.

Появление сукук стало одним из самых значительных событий на исламских рынках капитала в последние годы. Если рассматривать механизм сукук, то в первом приближении его звенья действуют как мост, связывая своих эмитентов, в первую очередь суверенные фонды и корпорации на Ближнем Востоке и в Юго-Восточной Азии, с широким кругом инвесторов, многие из которых стремятся диверсифицировать свои запасы за пределами портфелей традиционных активов.

1

В период кризисных экономических и политических явлений, происходящих в последнее время в ряде стран арабского региона, партнёрское финансирование показало себя относительно жизнеспособной альтернативной финансовой системой. Рынок партнёрского финансирования за последнее десятилетие значительно расширился, а сукук¹ стал одним из ключевых инструментов рынка капитала, используемым эмитентами, начиная с государственных фондов, суверенных фондов, корпораций, финансовых институтов и т. д., для целей финансирования проектов и инфраструктуры.

Сукук считается наиболее привлекательным компонентом деятельности, составляющей партнёрское финансирование в целом.

С 2011 года рынок сукук показывал устойчивый рост, при этом в 2012 и 2013 годах аналитиками и специалистами наблюдались рекордные выпуски этих ценных бумаг как на внутреннем, так и на международном уровне. В течение 2014 и 2015 годов выпуски сукук вошли в фазу², которая лучше всего описывается как

фаза консолидации, где внешние силы, такие как возникающие фазы неопределённости в глобальной финансовой системе, резкое падение цен на нефть, политические и социальные проблемы в странах региона MENA³, широко повлияли на выпуск и стабильность данных бумаг.

Сукук является одним из основных инструментов в управлении ликвидностью на Международном исламском финансовом рынке (IIFM)⁴.

Справочно

Рынок сукук постоянно расширяется, и теперь в него включены не только управляющие различными фондами, но и крупные корпоративные инвесторы. Также сукук пришёл на рынок исламского страхования⁵. Активный приход розничных инвесторов, особенно в Индонезию и Бахрейн, открыл ещё одну стабильную площадку для них на рынке сукук. Низкие процентные ставки по банковским депозитам и риски потери ликвидности привели к смещению вектора интересов розничных инвесторов на рынок сукук, что является положительным сигналом для последнего. Проблемы с ликвидностью, с которой столкнулись рынки в 2015 году, благодаря в том числе падению мировых цен на нефть отразились на сукук

произошло значительное сокращение выпуска. Было выпущено ценных бумаг на сумму около 60,6 млрд долл. (по сравнению с 2014 годом рынок показал падение на 43%). Общая сумма международных выпусков сукук (внешние рынки) составила 20,88 млрд долл. в 2015 году по сравнению с уровнем 2014 года, размер которого составил 26,4 млрд долл.

В 2015 году примерно 50% от общего объёма рынка пришлось на эмитентов из Малайзии (8,4 млрд долл.), остальные 50% приходятся на рынки Бахрейна, Турции, Индонезии, Брунея, Пакистана, Саудовской Аравии, ОАЭ и Катара.

³ От англ. Middle East and North Africa (MENA) — Ближний Восток и Северная Африка.

⁴ IIFM является органом стандартизации исламской индустрии финансовых услуг (IFS), в котором основное внимание уделяется стандартизации исламских финансовых контрактов и основных продуктов, относящихся к сегментам капитала и денежного рынка, корпоративного финансирования и торгового финансирования IFSI (<http://www.iifm.net/>).

⁵ Исламское страхование представляет собой договорённость лиц, подверженных определённым рискам, об урегулировании определённого вреда (ущерба), возникающего в результате наступления страховых случаев. Это происходит путём внесения взносов на основе обязательства по благотворительности, и из этих средств формируется страховой фонд, который обладает статусом юридического лица и несёт независимую финансовую ответственность (Шариатский стандарт № 26. Исламское страхование. (Для целей данной статьи автор будет использовать определения и понятия, приводимые в Шариатских стандартах (1-57), если не указано иное.) Полный текст шариатских стандартов Организации бухгалтерского учёта и аудита исламских финансовых учреждений, утверждённых до месяца раби' аль-аввала 1438 г. х. (декабря 2016 года). М.: Ислам. кн., 2017. С. 920).

¹ صكوك — акт, документ, расписка (Баранов Х. К. Арабско-русский словарь. Под ред. Костина В. А. М.: Издатель Валерий Костин, 2007).

² 2012 и 2013 годы были рекордными для выпусков сукук. В 2014 году рынок замедлился до отметки 100 млрд долл. В 2015 году

в части замедления его темпов роста (рынки Юго-Восточной Азии, страны — экспортёры нефти Персидского залива). Однако открытие новых ниш на рынках Европы, Азии и Африки позволило немного стабилизировать ситуацию на рынке.

Центральный банк Малайзии (Bank Negara Malaysia) в январе 2015 года объявил о прекращении выпуска краткосрочных инвестиционных сукук⁶, которые использовались как на внутреннем, так и на международном рынке. Это решение привело к потерям 40 млрд долл. Однако в январе 2016 года центробанк возобновил выпуск краткосрочного сукук мубараха сроком на 9 и 12 месяцев для управления ликвидностью.

Сукук по своей структуре во многом схожи с традиционными в нашей стране сертификатами долевого участия⁷.

По мнению специалистов, существует не менее пяти важных основных различий между сукук и традиционными облигациями (далее — облигации):

1) сукук указывает на владение активом, облигации указывают на долговое обязательство;

2) активы, под которые осуществляется выпуск сукук, должны соответствовать нормам исламского права. Активы, под которые выпущены облигации, могут включать товары или услуги, которые противоречат вышеуказанным нормам;

3) сукук оценивается по стоимости активов, поддерживающих их. Цена на облигации основана на кредитном рейтинге;

4) сукук увеличивается в стоимости прямо пропорционально увеличению стоимости активов. Прибыль от облигаций заложена в фиксированной процентной ставке;

5) при продаже сукук осуществляется продажа права собственности на активы, поддерживающие их. При продаже облигаций осуществляется продажа долга.

Исходя из вышесказанного, можно отметить следующее. Сукук «опирается» на материальные (реальные) активы, а не на долг и осуществляемые с ним сделки. Финансовые отношения между эмитентом и потребителем в случаях владения облигациями сильно отличаются от отношений между эмитентом и покупателем сукук. В случае сделки купли-продажи облигаций покупатель выступает в качестве кредитора, а эмитент облигаций — в качестве получателя кредита. При сукук покупатель приобретает актив, который имеет ценность, и не участвует в неявном кредитном соглашении.

Ещё одно важное различие между облигациями и сукук заключается в том, что активы, связанные с сертификатами сукук, соответствуют всем этико-право-

⁶ Инвестиционный сукук — это бумаги одинаковой стоимости, представляющие собой равные доли в общей стоимости на имущество, либо права на usufruct, либо права на услуги или права собственности на активы (имущество) определённых проектов или конкретной инвестиционной деятельности. Это право возникает после получения стоимости сукук, закрытия подписки и начала использования средств, полученных для той цели, для которой осуществлялась эмиссия сукук.

⁷ Сертификат долевого участия — ценная бумага, предоставляющая право участия в капитале компании, но ограничивающая некоторые права её владельца по сравнению с обычными акционерами (https://dic.academic.ru/dic.nsf/fin_enc/17898).

вым законам ислама. В случае облигаций данная бумага может подкрепляться активами, которые не соответствуют шариату, и при этом эти активы могут быть объединены вместе с другими видами активов без ведома покупателя облигации. Потребитель сукук уверен, что стоимость бумаги соответствует активам, которые находятся в общественном благе и не связаны с деятельностью или продуктами, которые противоречат исламу.

Сукук используются в качестве инструмента секьюритизации активов⁸, их основная цель — привлечение финансовых средств инвесторов для финансирования проектов на возвратной и платной основе.

В зависимости от актива, лежащего в основе сукук, можно говорить в том числе:

- о секьюритизации прав финансовой аренды (лизинга), т. е. сукук, удостоверяющий права собственности на сдаваемые в аренду активы. Эмитент сертификатов (сукук) является продавцом сдаваемого в аренду имущества, в отношении которого имеется обещание взять в аренду актив, а подписчики являются покупателями актива. Привлечённые посредством подписки средства являются покупной ценой имущества. Держатели сертификатов совместно владеют активами, находящимися в общей долевой собственности, получая прибыль и неся по этим активам убытки. Вышеописанные отношения между ними происходят на основании договора партнёрства (мушарака);
- секьюритизации проектного финансирования. Бумаги равной стоимости, выпущенные с целью использования средств от подписки на производство товаров, в результате чего произведённые товары переходят в собственность держателей сертификатов;
- секьюритизации партнёрства. В данном случае ценные бумаги подтверждают участие в партнёрстве, представляющем собой проекты или виды деятельности, управляемые на основе договора о партнёрстве посредством назначения одного из партнёров или иного лица управляющим проектом. Наряду с вышеперечисленными видами сукук существуют в том числе:

- сукук *мудароба* — ценные бумаги должны подтверждать участие в партнёрстве и представлять собой проекты или виды деятельности, управляемые на основе договора доверительного управления, посредством назначения одного из партнёров или иного лица на должность управляющего деятельностью;
- сукук *мурабаха* — бумаги равной стоимости, выпущенные с целью финансирования приобретения товара посредством договора мурабаха, в результате чего держатели бумаг становятся собственниками товара, приобретённого на основе этого договора;
- сукук *мушарака* — бумаги равной стоимости, выпущенные с целью использования привлечённых средств для создания нового проекта или в развитие действующего проекта и т. д. Держатели бумаг ста-

⁸ Основанием для такого суждения служит определённая связь указанной ценной бумаги с активом.

носятся владельцами проекта или активов, связанных с непосредственной (реальной) деятельностью предприятия (фирмы), пропорционально своим долям. Управление сукук мушарака осуществляется на основе договора о партнёрстве, на основании договора доверительного управления или на основании инвестиционного агентского соглашения;

- *сукук саялам* — бумаги равной стоимости, выпущенные с целью привлечения капитала на основании договора авансового финансирования, в результате чего товары, которые должны быть поставлены по договору саялам, переходят в собственность держателей бумаг⁹.

По степени передачи рисков инвесторам можно выделить:

- сукук, основанные на активах. Инвесторы принимают риски «заёмщика», а актив используется для предоставления финансирования, но не в качестве обеспечения;
- сукук, обеспеченные залогом активов. Инвесторы принимают риски актива, «заёмщик» не предоставляет каких-либо дополнительных гарантий. Данная структура является одним из механизмов секьюритизации активов.

В принципе, облигации и сукук имеют схожие концепции. Обе бумаги могут быть превращены в наличные денежные средства путём продажи их на финансовом рынке. Также эти бумаги могут иметь определённые рейтинги, присвоенные рейтинговыми агентствами, которые будут показывать их инвестиционную привлекательность в краткосрочных или долгосрочных периодах. Наряду с этим существует достаточно большое количество схожих черт в структурах облигаций и сукук, что позволяет потребителям бумаг иметь множество вариантов при изучении и внедрении на рынок этих финансовых инструментов.

Исторически *сукук иджара* имел привилегированное место в структуре международных суверенных и корпоративных эмитентов, в то время как квазисуверенные эмитенты, похоже, предпочитали структуру *сукук вакала*¹⁰. На внутреннем рынке предпочтение отдавалось *сукук мурабаха* для суверенных эмитентов,

⁹ *Мушарака* — разделение. В контексте бизнеса и торговли это совместное предприятие, в рамках которого все партнёры разделяют между собой его прибыли и убытки.

Мурабаха — термин исламского права, который означает определённый вид продажи. Продавец соглашается с покупателем предоставить ему определённый вид товара с определённой наценкой, добавленной к его затратам.

Мудараба — особый вид партнёрства, где один партнёр предоставляет денежные средства другому партнёру с целью их инвестирования в коммерческое предприятие.

Салам (саялам) — это продажа, в которой продавец берёт на себя обязательство поставить определённый товар покупателю в будущем в обмен на немедленно уплаченный платёж.

Иджара — термин исламского права, обозначающий предоставление чего-либо в аренду (Мухаммад Таки Усмани. Введение в исламские финансы / Пер. с англ. ЛяРиба-Финанс. М.: Ислам. кн., 2016).

¹⁰ *Сукук вакала биль-истисмар* — это бумаги, подтверждающие участие в партнёрстве и представляющие собой проекты или виды деятельности, управляемые на основе инвестиционного агентского соглашения посредством назначения агента для управления деятельностью от имени держателей бумаг.

а корпоративные и квазисуверенные эмитенты на внутреннем рынке предпочитают *сукук мушарака* и *сукук мурабаха*.

2

Выпуск сукук показал свою устойчивость в периоды турбулентности и кризисных явлений, происходящих на мировых рынках капитала. Его выпуск за период с 2008 по 2009 год увеличился с 14,9 млрд до 23,3 млрд долл. Лидирующие позиции на данном направлении рынка заняли страны Азии. Несмотря на это, рынок этих ценных бумаг остаётся нишевым, он по-прежнему имеет огромный потенциал для роста. Темпы роста сукук на настоящий момент составляют около 10–15% на мировых финансовых рынках.

В настоящее время многие аналитики и специалисты в области исламских финансов стали не только указывать на партнёрскую или беспроцентную составляющую данных финансов, но и давать им такую характеристику, как «зелёные финансы». Необходимо отметить, что, прежде всего, это не связано с ассоциацией с зелёным цветом как цветом ислама, а связано с определённой экологической или социальной функцией, которые в своей основе содержат исламские финансы.

«Зелёный» сукук — это вид инвестиций, разрешённых шариатом и направляемых в том числе на развитие возобновляемых источников энергии или иных экологических проектов, направленных на сохранение и охрану окружающей среды¹¹. В связи с продолжающимся падением мировых цен на углеводороды и изменением климата рынок возобновляемых источников энергии имеет большой потенциал для размещения финансовых средств, соответствующих шариату.

Как было упомянуто выше, одной из областей, которые обычно связаны с «зелёным» сукук, является окружающая среда и её сохранение. Таким образом, этот инструмент становится общим инструментом для реализации экопрограмм на мировом рынке. Например, в 2007 году Европейский инвестиционный банк (ЕИБ) эмитировал экооблигации на сумму 600 млн евро. Эти бумаги были ориентированы на возобновляемые источники энергии и энергоэффективность промышленных и социальных объектов.

Впоследствии, в 2008 году, Всемирный банк выпустил общую облигацию на сумму 440 млн долл. для поддержки климатической программы. В 2013 году Африканский банк развития выпустил «зелёную» облигацию на сумму 500 млн долл. для финансирования программ по недопущению изменения климата в Африке. По состоянию на июнь 2015 года Всемирный банк выпустил более 100 ценных бумаг на общую сумму 8,5 млрд долл. На сегодняшний день на рынке обращаются «зелёные» облигации на сумму 65,9 млрд долл.

Исламский банк развития (ИБР) на конференции Организации Объединённых Наций по глобальному потеплению, проведённой в Париже в 2015 году, вы-

¹¹ В основе «зелёного» сукук находятся экологические активы.

сказал заинтересованность в выпуске «зелёных» сукук для финансирования проектов, связанных с климатом. В настоящее время ИБР располагает пилотными проектами на сумму 180 млн долл. для финансирования чистой энергии по всему миру.

Выручка от «зелёного» сукук может быть использована для финансирования и рефинансирования задолженности по строительству, поддержки правительственных субсидий, выделяемых на охрану окружающей среды, поддержки инициатив в рамках целей устойчивого развития, разработанных ООН, а также для инвестиционных стратегий частных компаний или компаний, управляющих активами.

Наиболее активными и крупными игроками на рынке «зелёных» сукук являются Малайзия¹² и ОАЭ¹³. Так, во втором квартале 2017 года было выпущено ценных бумаг данного рода на сумму более 30 млрд долл. Наряду с этим за 2016 год выпуск облигаций на развивающихся рынках возрос с 2,3 млрд до 9,2 млрд долл. (темпы роста составили более 50%).

Справочно

Малайзийская компания солнечной энергии Tadau Energy в июле 2017 года вышла на рынок с «зелёным» сукук со сроком владения 16 лет, получив от инвесторов 59,2 млн долл. Этот выпуск стал ещё одним шагом на пути реализации программы по новой системе устойчивого развития рынков страны.

В 2014 году Малайзийская комиссия по безопасности пересмотрела своё руководство по сукук, включив в него новые требования с целью выпуска ценных бумаг сукук «социально ответственного инвестирования» (SPI)¹⁴.

В этих новых руководящих принципах сукук установлено, что финансовые поступления от сукук «социально ответственного инвестирования» должны быть использованы для сохранения окружающей среды, природных ресурсов, уменьшения расходования энергии, содействия использованию возобновляемых технологий и сокращения выбросов парниковых газов в атмосферу.

Первым сукук, выпущенным в соответствии с этим постановлением, была эмиссия ценных бумаг вышеупомянутой Tadau Energy. Данный новаторский подход Малайзии к финансированию проектов, ответственных за защиту окружающей среды, был высоко оценён Всемирным банком. Был отмечен в первую очередь огромный потенциал экопроектов, которые могут

включать в себя проекты по солнечным батареям, паркам, биогазовым установкам, ветряным станциям, производство и эксплуатацию электромобилей, внедрение и эксплуатацию экодому и т. д. Наряду с этим прибыль, полученная от «зелёных» сукук, может быть использована для субсидий и налоговых льгот.

В дальнейшем, по оценкам специалистов, долгосрочный выпуск «зелёных» сукук может привести Малайзию к созданию «зелёного» хаба ценных бумаг.

Ещё одна инициатива возникла в Совете сотрудничества стран Персидского залива, где Бизнес-совет по вопросам чистой энергии, Инициатива по климатическим связям, Союз стран Персидского залива и ассоциация «Сукук» создали проект под названием «„Зелёный“ сукук и рабочая группа». Целью проекта является разработка экопроектов, экологических стандартов, ориентированных на рынки капитала исламских финансов. В настоящее время группа разрабатывает «зелёный» сукук для заинтересованных эмитентов, включая правительства, компании и финансовые организации.

Исламские финансы до середины 2000-х годов были основным нишевым звеном на финансовом рынке, и сейчас они составляют около 2 трлн долл. Однако выпуск Малайзией вышеуказанных ценных бумаг показал проявление положительных тенденций инвесторов как к исламским финансам, так и к «зелёным» сукук, что в дальнейшем может привести к объединению этих двух финансовых направлений на крупнейшем рынке страны и банка развития.

Перспективы «зелёного» сукук в будущем можно рассмотреть исходя из ряда факторов, в том числе:

1) увеличения спроса на энергоснабжение. Широко известно, что потребность в чистой энергии и энергоэффективность в будущем будут возрастать из-за постоянного роста населения. Например, в странах Персидского залива прогнозируется, что до 2020 года население вырастет более чем на 53 млн человек, что на 30% превысит население в 2000 году. Этот прогноз делает страны Залива одними из самых быстрорастущих регионов в мире, и, как следствие, происходит увеличение спроса на энергоресурсы, воду, транспортную и городскую инфраструктуру. Также, по оценкам специалистов, ожидается, что население мира вырастет с 6 млрд в 1999 году до 9 млрд человек к 2044 году, что также приведёт к глобальному увеличению потребления энергии;

2) увеличения спроса на финансирование энергии. Значительное увеличение населения в итоге приведёт к увеличению спроса на финансирование инвестиций для чистой энергетики и проектов для удовлетворения энергопотребностей населения. С этой целью Высший энергетический совет Дубая учредил стратегический план Dubai Integrated — 2030 — к 2030 году довести использование солнечной энергии до размера 5% от всей потребляемой энергии эмирата. Кроме того, в «Видении (стратегии) — 2030» определено, что Абу-Даби планирует увеличить долю энергии, не связанную с углеводородами, к 2020 году до 40–60%;

3) растущего осознания инвесторами необходимости и целесообразности сукук «социально ответ-

¹² 30% доли рынка относятся к исламским фондам Малайзии.

¹³ Исходя из десяти ведущих исламских финансовых рынков.

¹⁴ В целом аналогом SPI (в первом приближении) можно считать социальные облигации, которые являются относительно новой концепцией во всём мире. Первые облигации социального воздействия (Social Impact Bonds, SIB) были выпущены в сентябре 2010 года правительством Великобритании, чтобы финансировать программу реабилитации заключённых. В 2012 году в США, в частности в Нью-Йорке, последовали примеру путём запуска аналогичной программы реабилитации заключённых. С тех пор программы SIB были объявлены в Канаде, Бельгии, Нидерландах, Германии и Австралии как на уровне национального правительства, так и на местном и государственном уровнях.

ственных инвестиций» (SRI). Банк Barclays планировал инвестировать 1 млрд фунтов стерлингов (1,48 млрд долл.) в «зелёную» облигацию к 2016 году; в это время швейцарские банки планировали инвестировать 2 млрд долл. в «зелёные» облигации.

«Зелёный» сукук, на наш взгляд, может являться хорошей моделью для финансирования проектов и инфраструктур, не подверженных большому финансовым потрясениям, а также поможет преодолеть сложившийся разрыв между традиционными и исламскими финансовыми рынками. Финансирование «зелёных» сукук в экологически устойчивые инфраструктурные проекты могут иметь положительный синергетический эффект как среди исламских, так и среди традиционных экологически ориентированных инвесторов.

Также «зелёный» сукук будет способствовать увеличению и более широкому участию обычных инвесторов на рынке сукук, которые нацелены на этические и социально-ориентированные инвестиции.

Проблема «зелёных» сукук может заключаться в нескольких факторах:

1) вторичный рынок для этих ценных бумаг в настоящее время недостаточно развит. На нём осуществляет свою деятельность небольшое число инвесторов, владеющих фондами для сукук, а также отсутствуют инвесторы, которые традиционно ожидают от рынка высокой и мгновенной ликвидности;

2) одной из основных проблем активного внедрения «зелёных» сукук является отсутствие нормативной базы и определённой стандартизации¹⁵, что также ограничивает признание данных бумаг со стороны международного финансового сообщества. Рынок заставляет промышленность весьма быстро находить новые экологические направления своей деятельности. Однако большое количество времени, затраченное шариатскими советами, правительствами стран, на разработку, внедрение, реализацию программ и нормативно-законодательной базы для «зелёных» сукук, может привести к большим издержкам и финансовым потерям для инвесторов;

3) «зелёный» сукук может иметь более высокий профиль риска. Это связано с тем, что многие «зелёные» проекты имеют сложную степень технического и технологического исполнения, а также высокую себестоимость, низкую и долгую финансовую отдачу в виде чистой прибыли;

4) отсутствуют гарантии для инвесторов в том, что их денежные средства будут иметь достаточно большую экономическую эффективность в краткосрочной перспективе и при этом будут вложены в эко-проекты.

¹⁵ Рыночные нормы и стандарты для «зелёных» сукук в настоящее время развиваются. Это показывает нам, что рынок находится в стадии формирования. По своей сути это саморегулируемый рынок, хотя существуют различные ненормативные руководящие принципы, к которым можно отнести в первую очередь принципы «зелёная облигация» Международной ассоциации рынка капитала. Эти принципы были созданы группой банков в 2014 году и своей целью определили в том числе использование поступлений на экологические проекты, процесс оценки и отбора экологических проектов, управление доходами и оценку отчётности.

Период 2015–2017 годов ознаменовался резким изменением политической, социальной и финансовой среды стран арабского мира. Правительства монархий стран Персидского залива столкнулись с дефицитом бюджета в связи с полученными низкими доходами от продажи углеводородов. Региональные конфликты повлекли за собой проблемы для стран Залива в части увеличения расходов на их поддержание. Эти факторы подвигли правительства этих стран на получение займов у крупнейших банков для покрытия своих расходов и проблем в бюджете.

Например, Саудовская Аравия прогнозирует за год привлечь около 36 млрд долл. Банки Залива получают проблемы с ликвидностью, так как депозиты и займы буквально «высасывают» высоколиквидные активы из банковского сектора. Ставки по межбанковским депозитам значительно выросли для большинства банков стран Персидского залива, впервые рынок депозитов показал снижение их доходности для клиентов. Региональные фондовые индексы снизились на 30% по отношению к 2015 году. Такое падение цен на активы отрицательно сказывается на доверии потребителей финансовых продуктов и услуг. Все финансовые излишки и накопленные резервы, которые имели вышеуказанные страны за счёт получения сверхприбылей от продажи нефти, постепенно были использованы для финансирования расходов по государственным программам¹⁶.

Сукук предоставляет возможность странам-донорам, странам с низкими экономическими показателями получить финансирование на развитие их инфраструктур, социальной базы, инвестиционных проектов через диверсифицированную базу инвесторов. Процесс выдачи сукук также помогает развивать правовую и административную инфраструктуру в этих странах, повышать политическую и финансовую прозрачность, а также, как следствие, повышать доверие инвесторов к экономикам данных стран.

Наряду с этим рассмотренный тип финансовых инструментов («зелёный» сукук), возможно, будет привлекать большое количество прямых иностранных инвестиций, поскольку исходя из мировых тенденций в области экономики и энергетики всё больше институциональных инвесторов, правительств, крупных финансовых игроков будут диверсифицировать свои риски, частично инвестировав средства в «зелёные» активы. Возможно, что многие страны будут использовать платформу «зелёных» сукук, созданную в Малайзии и ОАЭ, для аккумуляции своих денежных средств и внедрения неких стартап-проектов. Поэтому в недалёком будущем можно будет увидеть новый класс активов. Также «зелёные» финансовые рынки помогут получить новые притоки капитала и побудить потенциальных эмитентов использовать данную плат-

¹⁶ В случае сохранения ситуации с текущим уровнем расходов Саудовская Аравия использует все свои избыточные резервы к 2020 году.

форму для сбора денежных средств, что в итоге привлечёт новые технологии в развитие мирового рынка капитала.

Будет ли рынок сукук являться механизмом и защитным «зонтиком» для инвесторов от последствий различных кризисных явлений?

При проведении анализа данных по объёмам выпуска, темпам роста, открытию новых рынков можно отметить, что определённый островок безопасности данные ценные бумаги могут обеспечить. Однако не-

обходимо помнить, что как партнёрские финансы, так и рынок сукук напрямую зависят от высоколиквидных активов. К сожалению, экономические проблемы стран Персидского залива не могут дать нам полной и уверенной ясности, что этих активов будет достаточно для удовлетворения интересов всех участников рынка.

Возможно, рынок будет трансформироваться, находя новые пути, решения, продукты и услуги, в непростых условиях политической обстановки стран арабского региона.

информация

Доля онлайн-платежей физлиц растёт

«За первое полугодие 2017 года объём интернет-платежей физлиц вырос на 8% и составил 1 трлн рублей, — говорится в исследовании „Интернет-банкинг в России: автоматизируй это“, подготовленном рейтинговым агентством RAEX („Эксперт РА“). — Причиной роста стало увеличение общего объёма операций физлиц в банковских отделениях вслед за прохождением острой фазы экономического кризиса».

Эксперты отмечают, что по итогам первого полугодия 2017 года доля онлайн-платежей в общем количестве платежей физлиц достигла 40%, вернувшись к уровню 2014 года после двухлетнего падения. Дальнейшее развитие рынка будет зависеть от динамики общего объёма платежей физлиц и активности банков в автоматизации пользовательских функций. По их прогнозам, объём интернет-платежей физлиц по итогам 2017 года сохранит рост на уровне 7–8% и превысит 2,2 трлн руб.

Базой для перевода операций в онлайн остаются платежи за ЖКХ, оплата налогов и штрафов, которые составляют около 78% всех банковских операций физлиц. Несмотря на функционирование государственных электронных систем (ГИС) ЖКХ и ГМП, свыше 90% коммунальных и налоговых платежей проводятся в банковских отделениях. Препятствием для роста количества онлайн-операций по данным транзакциям является низкое наполнение ГИС ЖКХ информацией о поставщиках услуг.

Внедрение ряда новых функций лидерами рэнкинга позволило сохранить их присутствие в топ-10. По мнению аналитиков, насыщение мобильного банкинга функционалом не приведёт к росту доли активных пользователей, но сможет уве-

личить количество их платежей в банковских приложениях. Постоянные клиенты классических систем ДБО продолжают наращивать количество операций, проводимых через мобильные приложения. Так, если в 2015 году доля операций, совершённых через мобильный банкинг, составляла 11% от общего количества транзакций физлиц, то за первое полугодие 2017 года она возросла до 31%.

Согласно исследованию, рост популярности дистанционного банковского обслуживания диктует необходимость совершенствования регулятивных требований по информационной безопасности. На фоне массовых хакерских атак 2017 года внедрение с 1 января 2018 года ГОСТа по информационной безопасности в банках повысит защиту онлайн-операций и увеличит степень доверия клиентов к удалённым сервисам. Однако скорость реализации банками требований стандарта будет ограничена бюджетами на поддержание ИТ-инфраструктуры.

Регулятор утвердил единые стандарты кредитования МСП

Единые стандарты кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП), утверждённые Банком России, включают в себя требования к кредитам, заёмщикам и кредиторам, рекомендации к основным процессам кредитования и ИТ-платформе, а также типовые формы основных документов кредитной сделки. Проект документа был разработан МСП Банком с привлечением специалистов банковского и экспертного сообщества, представителей Банка России и экспертного совета Ассоциации «Россия» по малому и среднему предпринимательству.

Внедрение данных стандартов — необходимый шаг для унификации рынка и раз-

работки новых механизмов рефинансирования кредитов малому и среднему бизнесу, в частности таких, как секьюритизация. Предполагается, что объединение портфелей кредитов различных банков в один пул облегчит возможность выкупа отдельных кредитов и целых портфелей кредитов субъектам МСП на рынке.

Единые стандарты планируется внедрить в рамках запуска мультиоригинаторной платформы секьюритизации портфелей кредитов субъектам МСП, которая начала работать в прошлом году. Платформа в первую очередь поможет небольшим и региональным банкам в рефинансировании портфелей выданных кредитов субъектам МСП через накопление достаточного по объёму пула от нескольких банков-оригинаторов и последующего выпуска и размещения облигаций, обеспеченных таким пулом.

По мнению первого заместителя председателя Банка России Дмитрия Тулина, использование единых стандартов кредитования МСП позволит, с одной стороны, оптимизировать процесс кредитования на основе лучших рыночных практик, обобщённых в стандартах, что будет способствовать снижению кредитных рисков в сегменте МСП, а с другой — упростить объединение кредитов в однородные пулы для секьюритизации.

«В первую очередь использование стандартов будет полезным для небольших банков, — отметил Д. Тулин. — Для таких банков важна возможность повышения ликвидности портфеля кредитов субъектам МСП с помощью механизма секьюритизации, а также диверсификация источников фондирования. Однако их использование крупными федеральными банками также будет позитивно влиять на улучшение рыночных практик в сегменте кредитования малого и среднего бизнеса».

Мировая банковская система: с чем входим в новый год?

Состояние мировой финансовой системы к началу 2018 года вкратце характеризуется двумя особенностями: продолжающейся общей стабилизацией и настойчивой борьбой с убыточностью банков. В целом мировая финансовая система постепенно укрепляется благодаря циклическому подъёму экономики и улучшениям в системах регулирования.

Риски мировой банковской системы и её убыточность

В развитых странах финансовое состояние банков продолжает улучшаться: восстанавливают рентабельность и адаптируют свои модели системообразующие банки, слабые банки получают государственную терапию. Мягкая денежно-кредитная политика, необходимая для поддержания активности, ведёт к повышению стоимости активов и увеличению леввериджа. Риски финансовой стабильности перемещаются из банковской системы в сторону небанковских и рыночных секторов финансовой системы.

В то же время 2017 год ещё раз подтвердил, что мировая банковская система продолжает оставаться убыточной, как и всё последнее десятилетие. Помимо глобальных экономических причин доходы съедаются ещё и огромными штрафами, накладываемыми на банки регуляторами по всему миру за отмывание денег, манипулирование рынками и другие незаконные операции.

С 2008 года банки были вынуждены заплатить почти 350 млрд долл. за выявленные нарушения. При этом банковская система ЕС убыточна весь посткризисный период, а американские банки в минусе в течение последних пяти лет. Крупнейший из штрафов был наложен регуляторами США на Deutsche Bank, от которого американский минюст потребовал 14 млрд евро за сделки с ипотечными бумагами накануне кризиса 2008 года. Позднее сумму претензий уменьшили до 3 млрд евро, однако и она стала тяжёлым ударом по крупнейшему банку ФРГ, капитализация которого рухнула втрое за последние два года.

При этом надеяться на передышку банкирам не стоит: нормативные требования будут становиться жёстче, несмотря на обещания президента США Дональда Трампа отменить закон Додда–Франка, ограничивший возможности банков для спекуляций¹. На

фоне законодательных изменений штрафы и пени наряду с растущими затратами на судебные разбирательства продолжают давить на банковские показатели. Управление этими расходами остаётся главными риском для банков.

Стабилизация денежно-кредитной политики, вероятно, займёт несколько лет. Нетрадиционная денежно-кредитная политика и количественное смягчение в денежно-кредитной сфере спровоцировали значительные изменения в структуре портфелей в частном секторе в различных странах, что привело к значительно меньшей предсказуемости в корректировке финансовых рынков, чем в предыдущих циклах.

Слишком большие объёмы денег движутся в поиске слишком малого количества высокодоходных активов: менее 5% (1,8 трлн долл.) текущего объёма мировых активов инвестиционного класса с фиксированным доходом приносят более 4% по сравнению с 80% (15,8 трлн долл.) до кризиса. На некоторых рынках обнаруживается завышение стоимости активов по мере того, как инвесторы вынуждены выходить за рамки своих естественных границ риска и принимать более высокий кредитный риск и риск ликвидности для повышения дохода.

В то же время повышается уровень задолженности среди крупнейших стран мира. В «группе двадцати» в целом левверидж в нефинансовом секторе сейчас выше, чем до мирового финансового кризиса. Это способствовало стимулированию экономического подъёма, но в результате нефинансовый сектор оказался более уязвимым по отношению к изменениям в процентных ставках. Повышение леввериджа привело к росту коэффициентов обслуживания долга в частном секторе некоторых крупнейших экономик, несмотря на низкий уровень процентных ставок. В некоторых странах и отраслях это привело к напряжению потенциала обслуживания долга среди более слабых заёмщиков. Тяжесть обслуживания долга и уровни долга в частном нефинансовом секторе уже высоки в нескольких ведущих странах (Австралии, Канаде, Китае, Корее), что повышает их чувствительность к ужесточению финансовых условий и снижению экономической активности.

В последние годы продолжал расти и долг домашних хозяйств в мировом масштабе. Если взять более

ные в 2010 году правила ограничили деятельность банков, хедж-фондов и торговлю производными ценными бумагами, что позволило США быстро выйти из кризиса. Закон, в частности, обязывал финансовые институты увеличить долю собственного капитала, с тем чтобы избежать возникновения чрезмерной задолженности.

¹ В феврале 2017 года президент США Д. Трамп подписал декрет об ослаблении регулирования деятельности американских банков. Документ предусматривает пересмотр закона Додда — Франка о финансовой реформе, принятого после кризиса 2008 года. Установлен

длительный период, то в странах с развитой экономической величина задолженности домашних хозяйств относительно ВВП постепенно повышалась с 35% в 1980 году до примерно 65% в 2017 году и продолжала расти со времени мирового финансового кризиса, хотя и более низкими темпами. В странах с формирующейся рыночной экономикой этот коэффициент по-прежнему намного ниже, но он повысился относительно быстрее за более короткий период, увеличившись с 5% в 1995 году до примерно 20% в 2017 году. Кроме того, темпы этого роста в большинстве случаев не снижались в последние годы.

При этом последние исследования вкупе с недавним опытом мирового финансового кризиса показывают, что с учётом периодичности цикла деловой активности увеличение кредита частному сектору, включая долг домашних хозяйств, может повышать вероятность финансового кризиса и приводить к замедлению роста. В краткосрочной перспективе повышение отношения долга домашних хозяйств к ВВП, как правило, сопровождается ускорением экономического роста и снижением безработицы, но эти последствия проходят через 3–5 лет. Кроме того, более быстрый рост долга домашних хозяйств связан с большей вероятностью банковских кризисов. Эти негативные эффекты выражены сильнее при более высоких уровнях долга и, следовательно, больше проявляются в странах с развитой экономикой, чем в странах с формирующимся рынком, характеризующихся меньшими уровнями долга домашних хозяйств и участия в операциях на кредитном рынке.

Растущая неопределённость в политической сфере создаёт новые угрозы мировой финансовой стабильности. Сдвиг в сторону протекционизма в странах с развитой экономикой может привести к замедлению мирового роста и снижению торговли, создать препятствия для потоков капитала и ухудшить настроение рынка. В Европе угрозу финансовой стабильности несут в себе политическая напряжённость и отсутствие прогресса в устранении структурных недостатков в банковских системах. Возможное широкомасштаб-

ное ослабление норм финансового регулирования, а также существенное уменьшение сотрудничества на глобальном уровне могут свести на нет с трудом достигнутый в последнее десятилетие прогресс. Пока рынки относительно оптимистично оценивают такие риски ухудшения ситуации, однако в случае резкой переоценки риска рыночные настроения могут серьёзно поменяться.

Ужесточение глобальных финансовых условий и неблагоприятные меры в области торговли могут создать ощутимые трудности для стран, имеющих значительные международные финансовые и торговые связи. Эти риски, по оценке МВФ, могут усугубить существующие факторы уязвимости в корпоративном секторе и привести к увеличению подверженного риску долга фирм на 130–230 млрд долл. Резкое ухудшение текущих благоприятных внешних условий может усилить риски в тех странах, где малые и средние банки сталкиваются с трудностями в поддержании качества активов и формировании надлежащих резервов на покрытие убытков по безнадёжным кредитам.

Улучшение финансового положения системообразующих банков проявляется в том, что их балансы укрепились благодаря увеличению буферных запасов капитала и ликвидности в условиях более жёстких норм регулирования и усиления рыночного контроля. Достигнуты определённые успехи в решении проблем, унаследованных после кризиса, и вопросов реструктуризации. В то же время, хотя многие банки повысили свою рентабельность за счёт переориентации бизнес-моделей, ещё немалое количество таких банков продолжают страдать от указанных проблем и недостатков своих бизнес-моделей. Банки, на которые приходится примерно 17 трлн долл. активов, или приблизительно одна треть общей суммы активов всех системообразующих банков, могут по-прежнему иметь недостаточный для долгосрочной устойчивости уровень прибыли даже в 2019 году. Проблемы хотя бы в одном таком банке могут вызвать потрясения системного характера.

Компании по страхованию жизни также адаптировали стратегии своей деятельности в условиях низкой

Таблица 1

Топ-10 крупнейших банков мира

№	Название банка	Расположение	Активы, трлн долл.	Рыночная капитализация, млрд долл.	Капитал, млрд долл.	Год основания	Количество сотрудников
1	Industrial and Commercial Bank of China (ICBC)	Пекин, Китай	3,42	224,08	274,43	1984	466 000
2	JP Morgan Chase & Co.	Нью-Йорк, США	2,5	234,2	200,48	1799	240 000
3	HSBC Holding	Лондон, Великобритания	2,41	133	153,30	1865	235 000
4	Mitsubishi UFJ Financial Group	Токио, Япония	2,64	73,5	131,75	1880	108 153
5	BNP Paribas	Париж, Франция	2,51	66,8	98,55	1848	189 000
6	Royal Bank of Canada	Торонто, Канада	1,18	90,67	107,9	1864	80 000
7	Banco Santander	Сантандер, Испания	1,43	71,25	105,96	1857	194 000
8	Commonwealth Bank of Australia	Сидней, Австралия	0,873	120	99,2	1911	45 948
9	UBS Group AG	Цюрих, Швейцария	0,94	63,7	55,31	1862	60 099
10	Itau Unibanco Holding	Сан-Паулу, Бразилия	0,42	50,5	113,1	1924	94 800

доходности после мирового финансового кризиса. Это делалось за счёт уменьшения оставшихся после кризиса позиций, изменения состава позиций с уменьшением доли инструментов с высокими гарантированными доходами и поиска более высокой доходности в рамках инвестиционных портфелей. В то же время ещё далеко не все банки и страховые компании в мире (а не только в России) перешли на Базель-3.

В последние годы банки по всему миру стали всё больше заботиться о сокращении своих расходов: они массово закрывают отделения и экономят с помощью технологий. В США, например, Bank of America за последнее десятилетие закрыл почти 2 тыс. отделений (в первую очередь в небольших городах), работа каждого из которых обходилась в среднем около 1 млн долл. в год. Политика банка, озвученная недавно руководством, направлена на то, чтобы ежегодно экономить 5 млрд долл. Серьёзно сокращают свои отделения и такие банки, как JP Morgan и Citi, что, однако, не мешает им наращивать вклады. Банки ЕС только в последние 1,5 года закрыли почти 10 тыс. отделений и сократили почти 70 тыс. сотрудников². Клиенты всё больше совершают операции онлайн, поэтому отделения становятся ненужными, а их сотрудники — невостребованными. Помимо всего прочего интернет текущего десятилетия забирает у банков и кредитный бизнес.

Всего же с 2008 года в ЕС закрылось почти 50 тыс. банковских отделений. В Великобритании, например, количество отделений сократилось за это время почти в два раза (до 8 тыс.). В настоящее время в ЕС насчитывается менее 200 тыс. отделений банков. Больше всего их в Германии — 30 тыс. По предварительным расчётам экспертов, развитие цифровой розницы позволит банкам сократить затраты на отделения на 30 млрд евро. И наиболее активно проявляют себя в данном направлении скандинавские банки, а среди неевропейских — банки США (менее гибкие — японские и канадские банки).

Уже несколько лет подряд лидирующие позиции в мировом рейтинге банков по суммарным активам занимают банки Китая, однако одновременно в Китае отмечается повышение рисков финансовой стабильности, поскольку продолжается быстрый рост кредита. Величина активов китайских банков в настоящее время более чем в три раза превышает ВВП страны, при этом у небанковских финансовых организаций также увеличились размеры открытых позиций по кредитам. Многие финансовые организации по-прежнему испытывают чрезмерную зависимость от оптового финансирования и характеризуются существенными несоответствиями в характеристиках активов и обязательств, а также повышенным риском ликвидности и кредитным риском. Недавние волнения на денежных рынках стали отражением сохраняющихся факторов уязвимости во всё более крупной, непрозрачной и взаимосвязанной системе Китая.

² Штат европейских банков в настоящее время составляет 2,8 млн человек — это минимум с 1997 года.

В банковском секторе Европы за последние несколько лет достигнут некоторый прогресс, а оптимизм в отношении циклического подъёма в странах с развитой экономикой способствовал повышению цен на акции европейских банков. Однако циклический подъём сам по себе, вероятно, будет недостаточен для восстановления рентабельности хронически слабых банков. Хотя с проблемами рентабельности сталкиваются многие банки, они особенно характерны для банков, работающих только на внутреннем рынке, поскольку они в наибольшей степени подвержены влиянию ситуации внутри страны: почти три четверти таких банков показывали в последние годы низкую прибыль.

Одной из структурных проблем является банковская избыточность, степень которой различается от страны к стране. Примерами являются банковские системы с активами, которые слишком велики относительно размеров экономики, с большим числом слабых банков или с чрезмерным количеством банков, ориентированных на региональный рынок. Эти характеристики могут ограничивать возможности кредитования или обуславливать наличие излишнего количества отделений относительно величины активов в банковской системе, что повышает издержки и снижает эффективность текущей деятельности. Пока для решения проблем рентабельности, по признанию самих финансовых властей, принимаются недостаточные меры.

Системные негативные факторы не только вызывают проблемы в рамках отдельных стран, но и сказываются на рентабельности крупных банков в Европе, имеющих системную значимость. Банки Старого Света с трудом удерживают позиции в соревновании со своими конкурентами на мировом рынке. Наличие структурных препятствий не позволяет банкам за счёт проводимой ими реструктуризации своих бизнес-моделей повысить рентабельность до необходимого уровня. Пока эти проблемы не решены, сочетание низкой прибыли, отсутствия доступа к частному капиталу и крупное бремя безнадёжных долгов мешают подъёму и способны привести к новому повышению системного риска.

Проводя политику смягчения денежно-кредитной политики, Европейский центральный банк (ЕЦБ) с 2008 по 2017 год, желая привлечь инвесторов, планомерно снижал процентную ставку (с 2,5 до 0,1%). Однако практически нулевые ставки привели к тому, что деньги стали скапливаться на депозитах и реально не участвовали в экономике государств. В результате часть банков обанкротилась, а часть выжили только благодаря господдержке. Кроме того, понижение ставок привело к образованию мыльных пузырей на мировом фондовом рынке, а отток капитала из таких стран, как Италия и Греция, привёл к тому, что доходы банковского сектора этих стран обрушились в среднем на 30%. Евро же «похудело» по отношению к доллару за восемь лет более чем на 32%.

В Европе, особенно в Южной, многие банки по-прежнему заняты сокращением старой задолжен-

ности и реорганизацией, и этот процесс часто связан с большими затратами. В то же время в США после финансового кризиса 2007–2008 годов банковская сфера восстановилась быстрее за счёт государственной помощи. Европейские банки в настоящее время практически не получают прибыли от кредитных операций из-за низких процентных ставок. С этой точки зрения банки США также находятся в более выгодном положении из-за более высокого уровня ссудных процентов.

Следующая проблема европейских банков в последнее время состоит в том, что европейцы всё больше и больше доверяют наличным деньгам (лидируют Германия, Австрия и Словения). В связи с этим, как предсказывают эксперты, мировой тренд по переходу к безналичным платежам закрепится в Евросоюзе не раньше чем через десять лет. В 80% случаев европейцы предпочитают наличные (кэш) для оплаты товаров и услуг, а четверть населения хранят свои сбережения дома. Причин всему этому достаточно много — это и очень низкие ставки по депозитам³, и неверие в ликвидность банков, и волатильность цены на золото, и присущая европейцам лень заниматься инвестированием, и заметный скепсис по отношению к политике ЕС и ЕЦБ, и, наконец, участвовавшие кибератаки на банки.

Ещё одна забота для банков Старого Света — уменьшение рисков от выхода Великобритании из Европейского союза. За последний год Великобритания уже лишилась 350 млрд евро. Банки из стран — членов ЕС снизили активы в этой стране на 17% — до 1,59 трлн евро. Финансистов беспокоит правовая неопределённость, которая может возникнуть после Брексита (Brexit). Без точных знаний об изменениях юридических норм, регулирующих финансовые контракты, защите данных и исполнении решений суда, европейские банкиры не хотят рисковать средствами клиентов.

Лондон и Брюссель ведут переговоры об условиях «развода», но пока сторонам не удастся достичь приемлемых для всех условий. Камнем преткновения для сторон являются права граждан, ирландская граница и финансовые обязательства Соединённого Королевства перед ЕС. При этом Евросоюз не намерен обсуждать будущие отношения Великобритании и Европы, пока не закончится первая фаза обсуждений. Эксперты ожидают, что вывод активов из Англии продолжится до марта 2019 года, когда Великобритания окончательно выйдет из ЕС.

Среди банков стран Центральной и Восточной Европы⁴ ведущие позиции занимают российские (более 40% от общего их числа) и польские (около 10%) банки. Далее идут чешские (8%), венгерские (7,5%), украинские (7%), болгарские и румынские (по 6,5%). Суммарные активы, по разным оценкам, достигают 2–2,2 триллиона долларов. По прогнозам экспертов, в среднесрочной перспективе можно ожидать роста банков-

ского сектора стран Центральной и Восточной Европы на 5–10% ежегодно.

В целом во всём мире органы надзора в основе своей деятельности продолжают уделять большое внимание анализу бизнес-моделей банков. В рамках программы реформ после кризиса был укреплен надзор за финансовой системой, увеличены буферные запасы капитала и ликвидности отдельных организаций и расширено сотрудничество между органами регулирования. Хотя регулирование всегда связано с издержками, его устранение также имеет свою цену; ослабление стандартов регулирования даётся ценой повышения рисков для финансовой стабильности.

Со времени мирового финансового кризиса страны с развитой экономикой переживают продолжительный период низких процентных ставок и низких темпов роста. Вообще, реальные процентные ставки устойчиво снижаются уже в течение последних трёх десятилетий. Несмотря на недавние признаки повышения доходности более долгосрочных инструментов, особенно в США, опыт Японии указывает на то, что нет полных гарантий скорого и необратимого выхода из периода низких ставок, особенно с учётом доминирования медленно изменяющихся структурных факторов, таких как старение населения во многих странах с развитой экономикой.

Кроме того, кривые доходности становятся более сглаженными, что также ведёт к снижению доходов банков (особенно более мелких, финансируемых за счёт депозитов и менее диверсифицированных организаций) и создаёт продолжительные трудности для компаний страхования жизни и пенсионных фондов с установленными размерами пенсий. В наибольшей степени пострадают более мелкие, финансируемые за счёт депозитов и менее диверсифицированные банки. В то же время в связи с постоянным стремлением банков к более высокой доходности могут возникнуть новые проблемы для финансовой стабильности на рынках, особенно их стран происхождения.

В более общем плане ситуация «надолго низких» процентных ставок, обусловленная старением населения, повышением продолжительности жизни и стагнацией производительности, может принципиальным образом изменить характер финансового посредничества. Например, при этом сценарии спрос на кредит с большой вероятностью будет ниже, в то время как спрос домашних хозяйств на услуги по проведению операций, вероятно, увеличится. Следовательно, бизнес-модели банков в странах с развитой экономикой могут эволюционировать в сторону платных банковских услуг и неинвестиционных услуг.

Демографические изменения также приведут к повышению спроса на медицинское страхование и страхование потребностей в долгосрочном уходе, а низкие доходы на активы ускорят переход на частные пенсионные программы с установленным размером отчислений. Произойдёт ослабление спроса на предлагаемые страховыми компаниями долгосрочные сберегательные продукты с гарантированной доходностью, и это укрепит позиции фондов пассивных индексных инве-

³ В зависимости от страны ставки, как правило, колеблются от 0,5 до 2% годовых.

⁴ Беларусь, Болгария, Венгрия, Латвия, Литва, Молдова, Польша, Россия, Румыния, Словакия, Украина, Чехия и Эстония.

стиций, предлагаемых управляющими активами. Адаптация к такой ситуации может смягчаться соответствующими мерами политики, хотя директивным органам стало труднее действенно регулировать внутренние финансовые условия на фоне усиливающейся финансовой интеграции.

Несмотря на существенную роль глобальных финансовых потрясений, единственным действенным инструментом влияния на собственные финансовые условия для достижения внутренних целей остаётся денежно-кредитная политика. Особенно это относится к странам с формирующимся рынком, которые более чувствительны к глобальным финансовым факторам. Как показал последний опыт, правительства этих стран могут содействовать увеличению ёмкости внутренних финансовых систем для повышения их стойкости к глобальным финансовым потрясениям. В частности, расширение базы внутренних инвесторов, а также меры по увеличению ёмкости и ликвидности рынков акций и облигаций могут способствовать смягчению последствий таких потрясений.

В последнее время в рекомендациях международных организаций, таких, например, как МВФ, всё большее внимание уделяется проведению органами финансового регулирования макропруденциальных мер в целях сдерживания повышающегося леввериджа и ограничения растущих рисков. Например, рекомендуется усилить меры, ориентированные на заёмщиков, чтобы замедлить динамику в быстро растущих сегментах с завышенной стоимостью активов, а в стресс-тестах для банков предусматривать более сильные потрясения цен на активы. Ну и, конечно, повышать нормы достаточности капитала для банков, которые имеют более крупные позиции по отношению к уязвимым заёмщикам, чтобы защитить уже накопленные позиции и служить для банков стимулом к предоставлению новых кредитов менее рискованным отраслям.

МВФ советует также укрепить регулирование небанковского финансового сектора, чтобы ограничить перемещение рисков и чрезмерное финансирование за счёт рынка капитала. Кроме того, рекомендуется ускорить переход к надзору, основанному на риске, и ввести гармонизированное регулирование страховых компаний, в котором особое внимание уделялось бы капиталу, а в сегментах с высоким леввериджем ввести более жёсткие нормы макропруденциального регулирования. Чёткое информирование о направлениях изменений в политике будет способствовать фиксации рыночных ожиданий и предотвращению излишней дезорганизации или изменчивости на рынках.

Трудности российской банковской системы

Глобальные трудности российской банковской системы начались, как известно, в 1998 году, однако они были в целом преодолены благодаря грамотному вмешательству государства. В следующий тяжёлый в истории момент, стремясь преодолеть кризис 2008 года,

российский ЦБ запустил уже несколько сомнительную систему санации рухнувших банков, что во многом предопределило дальнейшее развитие всей банковской системы. Поэтому события 2017 года, когда в России достаточно регулярно стали лопаться банки, породили много разговоров и прогнозов относительно случившегося или наступающего банковского кризиса.

Десять лет назад доля государства в банковской системе превышала 50% и по сумме активов, и по сумме вкладов населения. И решительная поддержка госбанков во время кризиса показала, что государство намерено любой ценой удерживать их на плаву. Если вспомнить, что ещё примерно 20% российской банковской системы в то время контролировалось банками с иностранным капиталом, которые, придерживаясь консервативной политики, оказались крайне далеко от кризисной черты, то становится понятно, что в потенциальную зону риска попадало максимум 30% системы, принадлежавших российскому частному бизнесу. Высокая доля государства в банковском капитале является в России своеобразным противовесом любым кризисным процессам, и здесь у нас наблюдается некоторое сходство с Китаем, где банки имеют огромное количество плохих активов на балансах. Мировое сообщество уже несколько лет допускает здесь масштабный кризис, но акционерный контроль государства за банками позволяет удерживать ситуацию с помощью либо реальных денежных вливаний, либо простых бухгалтерских хитростей.

Вообще, уже стало в порядке вещей в среднем раз в месяц слышать об отзыве лицензии у одного или нескольких банков. Причём банки теряют лицензии по трём основным причинам: рыночное банкротство (самый распространённый случай), включающее в себя несоблюдение нормативов ЦБ РФ, несоблюдение банком законодательства об отмывании денег и криминальное банкротство (или, другими словами, похищение средств у клиентов со стороны владельцев и менеджмента). Массовый отзыв лицензий при сохранении существующей системы страхования, когда страхуются вклады только физлиц и индивидуальных предпринимателей, приводит к тому, что средства начинают перетекать в государственные банки как более надёжные.

К настоящему времени доля государства в российской банковской системе превысила 70%, в то время как доля банков с иностранным капиталом снизилась примерно вдвое⁵. Вместе с положительными тенденциями появились одновременно и негативные моменты. К первым можно отнести неусыпный контроль за системообразующими банками: каждый год федеральный бюджет выделяет на это значительные суммы (всего на преодоление банковского кризиса было вы-

⁵ В стратегиях развития банковского сектора РФ на периоды до 2008 и до 2015 года предлагалось в среднесрочной перспективе значительно сократить участие государства в кредитных организациях, сохранив контроль государства за деятельностью Сбербанка, ВТБ и РСХБ. Причём доля государства в этих банках должна была быть не выше 50% плюс одна голосующая акция.

делено более 7% ВВП)⁶. Ко вторым относятся не всегда логически объяснимые действия надзорного органа по санации лопающихся банков.

Исходя из международного опыта банк подлежит спасению до момента его фактического банкротства, поскольку никакая помощь уже потерянный имидж не вернёт. В России санация начинается тогда, когда уже всем ясно, что банк не жилец, а основаниями для спасения банка могут быть или крупные отраслевые пакеты акций, или большой портфель недвижимости, или, на худой конец, крупный личный счёт олигарха. И, как следствие, ни один, за редким исключением, спасённый банк после такой санации не мог вернуться на прежние позиции, и о нём практически уже никто не вспоминал. А ведь сам смысл санации состоит именно в том, чтобы восстановить дееспособность банка на том уровне, на каком он был до этого. И такая практика продолжается до сих пор...

Кризис 2014–2016 годов хорошо показал, что главной проблемой российской банковской системы является не уязвимость перед внешними потрясениями, а низкое качество надзора. Ещё с начала 1990-х годов банковская система России была лишена адекватного фондирования. Основой финансовой устойчивости банков изначально были валютные спекуляции, затем — государственные краткосрочные облигации, а после дефолта 1998 года — зарубежные кредиты. За 25 лет существования российской банковской системы настоящих длинных пассивов так и не появилось, несмотря на то что долгие годы страна была одним из ведущих в мире экспортёров нефти и газа.

Крупнейшие российские компании, образовавшиеся в результате залоговых аукционов 1995 года, или их наследники очень редко обслуживались внутри России и не нуждались в российских банках, которые зачастую в силу своего маленького размера были не в состоянии оказать им адекватные услуги. Российские сырьевые монополии, как правило, напрямую выходили на крупные транснациональные банки. Получилось так, что реальным источником длинных денег является только сам центральный банк, беря на себя функции банка развития. Между тем банки развития обычно кредитуют инфраструктурные проекты, имеющие и больший период окупаемости, и большие риски. А когда такие риски совмещаются с эмиссионным центром, то убытки гасятся с помощью печатания новых денег, что ведёт к росту инфляции. При этом основная задача центрального банка — управлять процентной ставкой, чтобы регулировать инфляцию. В СССР и в начале 1990-х годов Центробанк щедро раздавал кредиты, что закончилось тотальным дефицитом и гиперинфляцией.

Период с середины 2009 года до середины 2014 года можно считать относительно спокойным для российской экономики, которая постепенно, хотя и крайне медленно, восстанавливалась после глобаль-

ного кризиса. Соответственно экономический рост должен был способствовать улучшению положения дел в банковском секторе, росту депозитов и спроса на кредиты. Однако неоправданные траты (примерно триллион рублей) на весьма спорную программу санации рухнувших банков, куда попали 35 из более чем 380 банков, у которых были отозваны лицензии, нивелировали общеэкономические успехи.

К этому времени Банк России стал постепенно ужесточать контроль, и тут же выяснилось, что реального надзора за банками Центробанк не осуществлял: при отзыве лицензий у многих банков выявлялось полное отсутствие собственных средств (капитала), более того, фиксировался отрицательный капитал, т. е. банки «проедали» деньги клиентов. При этом российское законодательство требует от Банка России отзывать лицензию у банка, если его капитал снижается до определённого уровня (т. е. когда капитал банка составляет менее 2% от суммы его активов), но в тот момент, когда величина капитала составляет положительную величину, что позволяет банку в случае отзыва лицензии рассчитаться по всем своим обязательствам. Практически все банки, у которых отзывали лицензии, не имели к этому моменту капитала, т. е. проблема была системной.

В 2014–2016 годах российские банки фиксировали самые масштабные убытки за всю свою историю. Даже в худший период кризиса 2008–2009 годов не было ничего подобного. Причём всё это было обусловлено тремя факторами: созданием резервов на возможные убытки, валютными потерями и издержками, связанными с самым сильным с 1998 года падением национальной валюты, а также долговыми издержками из-за необходимости отвлекать масштабные денежные потоки на погашение внешних долгов.

Тем не менее экономический кризис 2014–2016 годов, как ни странно, не привёл к кризису банковскому, а продемонстрировал достаточную устойчивость российской банковской системы. В то же время он отвлёк внимание от банковского надзора, тем более что с 2016 года Банк России прекратил запускать новые программы санации. Однако проблемы Бинбанка и банка «Открытие» выявили новые провалы банковского надзора. Поскольку Бинбанк и КБ «Открытие» несколько лет подряд реализовывали стратегию развития, основанную на поглощении других банков, получая при этом разрешения на поглощения от самого регулятора, то уж последний не мог не предвидеть грядущие проблемы. Более того, и Бинбанк, и КБ «Открытие» были санаторами обанкротившихся банков и должны были бы находиться под ещё более пристальным надзором и, возможно, покровительством Банка России. И, когда выяснился реальный масштаб дыры в капитале КБ «Траст», Банк России должен был всерьёз обеспокоиться устойчивостью КБ «Открытие». Но он не только не обеспокоился, а разрешил ему весной 2017 года приобрести убыточный «Росгосстрах», который не имел никакой устойчивой бизнес-модели.

⁶ По оценкам рейтингового агентства Fitch, с 2013 года государство в различных формах предоставило госбанкам поддержку на сумму более 2 трлн руб.

20 крупнейших банков России по состоянию на 1 ноября 2017 года*

№	Банк	Чистые активы, млрд руб.
1	Сбербанк России**	23 478
2	ВТБ Банк Москвы	9 336
3	Газпромбанк	5 487
4	ВТБ24	3 679
5	Россельхозбанк	3 085
6	НКО «Национальный клиринговый центр» (АО)	2 900
7	Альфа-Банк	2 660
8	Банк «ФК Открытие»	2 109
9	Московский кредитный банк	1 846
10	Промсвязьбанк	1 347
11	Бинбанк	1 276
12	ЮниКредит Банк	1 138
13	Райффайзенбанк	849
14	Росбанк	841
15	Рост Банк	824
16	Банк «Россия»	775
17	Совкомбанк	685
18	БМ-Банк	614
19	Национальный банк «Траст»	610
20	Банк «Санкт-Петербург»	609

* Всего на 1 ноября 2017 года в России было зарегистрировано 927 кредитных организаций.

** По-прежнему около трети активов всего российского банковского сектора приходится на Сбербанк. В 2017 году Сбербанк занял 36-е место в рейтинге топ-1000 крупнейших банков мира по капиталу, опубликованном журналом The Banker, поднявшись за год на 15 позиций. Сбербанку принадлежит пятое место в мире по соотношению «капитал к активам» и первое — по рентабельности активов (ROA) и рентабельности собственного капитала (ROE). По активам банк занимает 60-е место в мире.

Ползучее огосударствление сектора остаётся серьёзным фактором, создающим основу для будущих потрясений. Ведь едва ли не любой потенциальный заёмщик изначально обращается в госбанк: банкам с государственным капиталом вкладчики больше доверяют, что позволяет госбанкам устанавливать более низкие ставки депозитов и, следовательно, снижать кредитные ставки. В итоге наиболее качественные заёмщики достаются госбанкам, а на долю более мелких частных банков достаются те, что похуже, кредиты которым несут большие риски. Проблема концентрации плохих активов на балансах частных банков становится долгоиграющей, а ухудшение качества балансов банков становится питательной средой для кризиса.

Если кредитных организаций с государственным участием в 2005 году было 22, то в 2016 году — уже 29, процент участия государства в капитале которых колеблется от 51% (в Сбербанке) и 61% (ВТБ) до 100% (РСХБ). При этом эти госбанки представляют собой многоуровневые иерархические структуры (например, Газпромбанк), позволяющие им владеть несколькими частными банками, которые, в свою очередь, контролируют ещё ряд региональных банков и небанковских кредитных организаций. Это свидетельствует о том,

что фактические масштабы государственного участия в капитале банков и его влияние на банковский сектор страны значительно больше, чем официально декларируется Банком России.

Частные банки для сохранения своей конкурентоспособности вынуждены идти по пути увеличения депозитных ставок, что приводит к увеличению затрат и снижению процентной маржи. Это, в свою очередь, увеличивает риски. При этом возможное хеджирование процентной ставки в российской банковской системе практически не применяется: рынки процентных и валютных деривативов у нас совсем не развиты.

Те, кто ратует за полное огосударствление банковской системы, забывают о том, что на самом деле в большинстве российских госбанков кризис носит перманентный характер, что проявляется в убыточности их деятельности и в постоянных дотациях, которые бюджет или ЦБ РФ должны им предоставлять. Постоянное спасение госбанков-банкротов помимо нагрузки на бюджет неизбежно ухудшает качество управления в банках. В системе, основанной на частных банках, банкротство одного конкретного банка может привести к проблемам у его клиентов, но с точки зрения общего состояния сектора такие события носят позитивный характер: с рынка уходят слабейшие игроки, а остальных конкуренция заставляет не забывать об осторожности при ведении бизнеса.

Помимо прочего, политика Банка России в последние годы носила деструктивный характер и в отношении учётной ставки. Манипуляции с ней привели в 2014 году к обвалу рубля и рекордной с 1998 года инфляции. В результате произошёл подрыв доверия к национальной валюте со стороны населения и всех институциональных единиц, что до сих пор сильно сдерживает развитие национальной финансовой системы. Наконец, неуверенная политика Банка России привела к избыточному накоплению валютных резервов у компаний и торможению инвестиционной активности.

Резкое повышение ключевой ставки в середине декабря 2014 года привело к параличу банковской системы (сумма изъятых депозитов приблизилась к триллиону рублей), панике на рынке РЕПО, остановке кредитования, бегству из депозитов, почти парализовался рынок межбанковского кредитования (межбанк), спред между межбанковской ставкой и ключевой ставкой ЦБ РФ достигал 13 процентных пунктов, что превосходило худший эпизод кризиса 2008 года. В результате банки позакрывали лимиты друг на друга и ставки на межбанке доходили до 30% по 30-дневному кредитованию. Почти сразу посыпались долговые и фондовые рынки России, обвалился валютный рынок, внутридневные колебания и волатильность рубля превзошли все рекорды.

Фактически всего за один день банковская система России приблизилась к банкротству. Банки и другие финансовые учреждения, которые не имели полностью захеджированных рыночных позиций, попали в ситуацию отрицательного капитала (превышение текущих обязательств над всеми активами банка по

рыночной оценке). По сути банковская система была на грани катастрофы, так как многие банки показывали отрицательный чистый баланс (не считая убытков от обрушения рынка). Тогда ЦБ РФ, чтобы совсем не добить банки, решил оценивать валютные позиции по виртуальному (докризисному) курсу.

Помимо неблагоприятного инвестиционного климата в России практически отсутствуют институты, принятые в развитых экономиках, такие как пенсионные фонды, имеющие существенные накопления, и инструменты, например депозитные сертификаты, позволяющие получать банкам денежные средства на длительный срок и по фиксированной цене.

Рекордные убытки банков, самая низкая за 15 лет норма достаточности капитала, ухудшение качества кредитного портфеля (что выражается в росте расходов на создание резервов по ссудам), масштабное сокращение кредитования, остановка притока средств на рублёвые вклады — вот основные приметы современного состояния российской банковской системы. Системных банковских кризисов, может, и не будет, но складывается ощущение, что череда банкротств частных банков и потоки бюджетных дотаций на санацию госбанков будут бесконечными.

Настроения в российском бизнесе также не являются оптимистичными. И то, что многие компании расценивают ситуацию с банками как кризис, может стать причиной замедления экономической активности. Предприятия испытывают затруднения с займами, они не могут вкладывать деньги в развитие — это массовая ситуация, и в конечном итоге страдает вся экономика в целом.

Согласно рейтингу глобальной конкурентоспособности Всемирного экономического форума (ВЭФ), Россия серьёзно отстаёт в развитии финансовых рынков. По этому показателю она заняла 107-е место, а доступность финансирования вошла в тройку главных проблем для ведения бизнеса в России, по оценке ВЭФ.

С точки зрения бизнеса предвестником обострения ситуации в банковской сфере могут стать дальнейшая монополизация отрасли в пользу банков с государственным участием и сокращение небольших региональных банков в целом. Чем выше монополизация, тем меньше доступность услуг для малого и среднего бизнеса.

Можно утверждать, что в России нарождается новый кредитный цикл, и способствует этому, в частности, очистка банковского сектора от неэффективных игроков. При этом важно не допустить повторения ошибки 2011–2012 годов, когда кредитная экспансия практически вся ушла в необеспеченное потребление. Основную кредитную активность важно сосредоточить в инвестициях, для роста которых Правительство РФ запустило программу по льготному кредитованию малых и средних компаний «6,5», а также «фабрику проектного финансирования» на базе ВЭБа.

Компании и эксперты в этом году неоднозначно оценивали медленное по сравнению с темпами замедления инфляции снижение ключевой ставки (ЦБ РФ снизил её до 8,25% в конце октября прошлого года, в начале года она составляла 10%. В то же время инфляция опустилась ниже цели (таргета) регулятора 4%, составив 2,7% по итогам октября).

Индикатор «взаимоотношение с банками и финансовыми институтами», который рассчитывает Российский союз промышленников и предпринимателей (РСПП) на основе опросов бизнеса, в последние месяцы 2017 года колебался в районе нулевой отметки. В положительную плоскость настроения предпринимателей, связанные с банковским сектором, вышли в августе, а до этого, с апреля по июль включительно, соответствующий индикатор составлял менее 50 баллов (о схеме санации банка «Открытие», которая не предусматривает отзыв лицензии, а значит, и потерю незастрахованных средств клиентов банка, ЦБ РФ объявил как раз в конце прошлого года).

Изменения в состоянии финансовой системы могут служить действенными сигналами о рисках для будущей экономической активности. Как и накануне мирового финансового кризиса, факторы финансовой уязвимости, понимаемые как степень, в которой финансовая напряжённость может усиливать негативное воздействие шоков на экономическую активность, нередко возрастают в периоды динамичного экономического роста, когда имеются широкие возможности финансирования, а риски представляются невысокими. Когда эти факторы уязвимости достигают достаточно высокого уровня, они порождают значительные риски ухудшения экономической ситуации. Таким образом, отслеживая изменения финансовых условий, директивные органы могут получать ценную информацию о рисках для будущего роста, которая может послужить основой для принятия целенаправленных превентивных мер.

Изменения финансовых условий смещают распределение будущего роста ВВП. Увеличение спреда по риску, повышение волатильности цен активов и снижение мировой склонности к принятию риска являются значимыми предикторами (прогностическими показателями) сильных макроэкономических спадов в ближайшем будущем. Однако повышение левериджа и темпов роста кредита является более значимым сигналом усиления рисков отставания от прогнозов роста ВВП в среднесрочной перспективе.

Таким образом, в существующих условиях низкие уровни стоимости финансирования и волатильности на финансовых рынках способствуют оптимистической оценке рисков для мировой экономики в ближайший период. Вместе с тем повышение левериджа указывает на потенциальные риски в предстоящий период.

Верховный суд РФ о спорных вопросах банковских операций

Верховный суд РФ в приведённом ниже определении разъяснил некоторые спорные вопросы, связанные с банковскими операциями и нормативными документами. Это, в частности, включение в типовые формы договоров условий о возможности безакцептного списания банком денежных средств со счетов потребителя, что противоречит ГК РФ, а также то, что способы доведения до потребителя информации об услуге исключительно через интернет могут иметь место только в качестве дополнительных, и т. д.

ВЕРХОВНЫЙ СУД РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

№ 302-КГ17-13552

Определение

г. Москва

02.10.17

Судья Верховного суда Российской Федерации Павлова Н. В., изучив кассационную жалобу акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» в лице Иркутского регионального филиала (г. Иркутск; далее — заявитель, банк) на решение Арбитражного суда Иркутской области от 07.11.16 по делу № А19-7922/2016, постановление Четвертого арбитражного апелляционного суда от 16.02.17 и постановление Арбитражного суда Восточно-Сибирского округа от 30.05.17 по тому же делу по заявлению банка о признании незаконным предписания Управления Федеральной службы по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека по Иркутской области (далее — управление) от 16.03.16 № 000222 о прекращении нарушения требований статьи 8, пункта 1 статьи 10, статей 16, 37 Закона РФ от 07.02.92 № 2300-1 «О защите прав потребителей» (далее — закон о защите прав потребителей), статьи 310, пункта 4 статьи 401, статей 450, 452, 453, 845, 846, пункта 2 статьи 854, статьи 861 ГК РФ, статьи 29 Федерального закона от 02.12.90 № 395-1 «О банковской деятельности» (далее — закон о банках и банковской деятельности),

Установил:

решением Арбитражного суда Иркутской области от 07.11.16, оставленным без изменения постановлением Четвертого арбитражного апелляционного суда от 16.02.17 и постановлением Арбитражного суда Восточно-Сибирского округа от 30.05.17, в удовлетворении заявленных требований отказано.

В жалобе заявитель ссылается на нарушение судами норм материального права, указывает на применение судами норм права, не подлежащих применению при рассмотрении настоящего дела.

Согласно положениям части 7 статьи 291.6 Арбитражного процессуального кодекса РФ (далее — кодекс) кассационная жалоба подлежит передаче для рассмотрения в судебном заседании

судебной коллегии Верховного суда РФ, если изложенные в ней доводы подтверждают наличие существенных нарушений норм материального права и (или) норм процессуального права, повлиявших на исход дела, и являются достаточным основанием для пересмотра оспариваемых судебных актов в кассационном порядке.

Оснований для пересмотра принятых по настоящему делу судебных актов в судебном заседании судебной коллегии по экономическим спорам ВС РФ не установлено.

Согласно пункту 2 статьи 854 ГК РФ без распоряжения клиента списание денежных средств, находящихся на счете, допускается по решению суда, а также в случаях, установленных законом или предусмотренных договором между банком и клиентом. Иными словами, указанной нормой предусмотрена возможность списания банком денежных средств со счета клиента при наличии на то письменного распоряжения последнего либо по решению суда.

Пунктом 1 статьи 428 ГК РФ определено, что договором присоединения признается договор, условия которого определены одной из сторон в формулярах или иных стандартных формах и могли быть приняты другой стороной не иначе как путем присоединения к предложенному договору в целом.

При рассмотрении настоящего дела судами установлено, что исходя из буквального толкования положений условий открытия и обслуживания счетов физических лиц в банке банк вправе списывать денежные средства с любого счета заемщика, в том числе открытого в рамках иного договора между банком и потребителем, и направлять их на оплату коммиссионного вознаграждения или погашение задолженности по любому договору заемщика в банке по своему усмотрению, несмотря на то что потребитель не выражал свою волю (не давал распоряжение) относительно безусловного списания сумм с любого счета (с учетом возможности банка изменять дей-

ствующие тарифы), а присоединился к условиям договора, изложенным банком в типовых условиях.

Суды указали, что включение именно в типовые формы договоров условий о возможности безакцептного списания банком денежных средств со счетов потребителя в погашение обязательств по заключенным по представленным типовым формам договорам противоречит положениям пункта 2 статьи 854 ГК РФ, согласно которым безакцептное списание денежных средств со счета клиента возможно только при наличии письменного распоряжения последнего или по решению суда. При этом суды указали на невозможность потенциального клиента банка повлиять на содержание типового договора.

Пунктом 3.8 типовой формы договора аренды индивидуальной сейфовой ячейки физическим лицом определено, что датой поступления арендной платы считается дата зачисления денежных средств на соответствующие счета в банке. Однако пунктом 1 статьи 861 ГК РФ установлено, что расчеты с участием граждан, не связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, могут производиться наличными деньгами (ст. 140) без ограничения суммы или в безналичном порядке. Статьей 37 закона о защите прав потребителей также установлено, что оплата оказанных услуг (выполненных работ) производится посредством наличных или безналичных расчетов в соответствии с законодательством РФ. При использовании наличной формы расчетов оплата товаров (работ, услуг) потребителем производится в соответствии с указанием продавца (исполнителя) путем внесения наличных денежных средств продавцу (исполнителю), либо в кредитную организацию, либо платежному агенту, осуществляющему деятельность по приему платежей физических лиц, либо банковскому платежному агенту (субагенту), осуществляющему деятельность в соответствии с законодательством о банках и банковской деятельности, если иное не установлено федеральными законами или иными нормативно-правовыми актами РФ.

При этом обязательства потребителя перед продавцом (исполнителем) по оплате товаров (работ, услуг) считаются исполненными в размере внесенных денежных средств с момента внесения наличных денежных средств соответственно продавцу (исполнителю), либо в кредитную организацию, либо платежному агенту, осуществляющему деятельность по приему платежей физических лиц, либо банковскому платежному агенту (субагенту), осуществляющему деятельность в соответствии с законодательством о банках и банковской деятельности.

Таким образом, выводы судов о несоответствии пункта 3.8 типовой формы договора аренды индивидуальной сейфовой ячейки физическим лицом положениям действующего законодательства в части определения момента исполнения потребителем обязательств по оплате являются верными.

В соответствии с пунктом 3 статьи 401 ГК РФ, если иное не предусмотрено законом или договором, лицо, не исполнившее или ненадлежащим образом исполнившее обязательство при осуществлении предпринимательской деятельности, несет ответственность, если не докажет, что надлежащее исполнение оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы, т. е. чрезвычайных и непредотвратимых при данных условиях обстоятельств. К таким обстоятельствам не относятся, в частности, нарушение обязанностей со стороны контрагентов должника, отсутствие на рынке нужных для исполнения товаров, отсутствие у должника необходимых денежных средств.

Между тем издание актов органами власти не является обстоятельством непреодолимой силы в смысле и значении, определенных в статье 401 ГК РФ. Кроме того, как верно указали суды, принятие этих актов может быть вызвано действиями самого банка, что исключает такие признаки непреодолимой силы, как чрезвычайность и объективная непредотвратимость.

В силу требований пункта 1 статьи 10 закона о защите прав потребителей изготовитель (исполнитель, продавец) обязан своевременно предоставлять потребителю необходимую и достоверную информацию о товарах (работах, услугах), обеспечивающую возможность их правильного выбора.

Судами установлено, что типовыми формами договоров вкладов предоставление информации об основной услуге поставлено в зависимость от получения потребителем иной услуги — доступа в интернет, поскольку сведения о прекращении банком приема денежных средств во вклад соответствующего вида и об ограничении количества пролонгаций по данному виду вклада могут быть (по усмотрению заявителя) доведены до потребителя исключительно на корпоративном сайте банка, а иные сведения — путем рассылки электронной почты.

Поскольку не все потребители обладают специальными познаниями в пользовании интернетом, а равно имеют постоянный доступ к данной сети, способы доведения до потребителя информации об услуге, связанные исключительно с использованием интернета, могут иметь место только в качестве дополнительных способов уведомления потребителей.

При таких обстоятельствах доводы заявителя не могут служить основанием для передачи заявления на рассмотрение в порядке кассационного производства судебной коллегией ВС РФ, поскольку направлены на переоценку доказательств по делу и оспаривание выводов нижестоящих судов по обстоятельствам спора.

Руководствуясь статьями 291.6, 291.8 Арбитражного процессуального кодекса РФ, судья

Определил:

в передаче кассационной жалобы для рассмотрения в судебном заседании судебной коллегии по экономическим спорам Верховного суда РФ отказать.

? На счёт юридического лица в кредитной организации наложен арест в целях обеспечения взыскания по денежным требованиям, не относящимся в соответствии со статьёй 855 ГК РФ к первой–третьей очередям.

Возможно ли при таких обстоятельствах осуществлять списание денежных средств со счёта на основании документов, содержащих требования, относящиеся к первой–третьей очередям (находящихся к моменту наложения ареста в картотеке неисполненных поручений к счёту или поступивших после наложения ареста)?

**На вопрос отвечает эксперт
службы правового консалтинга ГАРАНТ
Наталья Павлова при участии
рецензента службы Максима Золотых**

Прежде всего отметим, что приостановление операций по счетам налогоплательщиков и арест являются способом обеспечения исполнения решения о взыскании налога, пеней и штрафов с организации (п. 8 ст. 46, п. 1 ст. 76, п. 1, 3, 14 ст. 77 НК РФ).

Приостановление операций по счёту означает прекращение банком всех расходных операций по данному счёту (абз. 2 п. 1 ст. 76 НК РФ) или прекращение банком расходных операций по счёту в пределах суммы, указанной в решении о приостановлении операций налогоплательщика-организации по счетам в банке, если иное не предусмотрено абзацем 3 пункта 1 статьи 76 НК РФ (абз. 3 п. 2 ст. 76 НК РФ). Согласно абзацу 3 пункта 1 статьи 76 НК РФ приостановление операций по счёту не распространяется:

- на платежи, очередность исполнения которых в соответствии с ГК РФ предшествует исполнению обязанности по уплате налогов и сборов;
- на операции по списанию денежных средств в счёт уплаты налогов (авансовых платежей), сборов, страховых взносов, соответствующих пеней и штрафов и по их перечислению в бюджетную систему РФ.

Арест имущества производится в случае неисполнения налогоплательщиком-организацией в установленные сроки обязанности по уплате налога, пеней и штрафов и при наличии у налоговых или таможенных органов достаточных оснований полагать, что указанное лицо предпримет меры, чтобы скрыться либо скрыть своё имущество (п. 1 ст. 77 НК РФ). Решение о наложении ареста на имущество налогоплательщика-организации принимается руководителем налогового органа (его заместителем) в форме соответствующего постановления. В свою очередь, когда речь идёт об обеспечении иных требований, в соответствии с частью 1 статьи 80, частью 1 статьи 81 Федерального закона от 02.10.07 № 229-ФЗ «Об исполнительном производстве» (далее — закон № 229-ФЗ) судебный пристав-исполнитель в целях обеспечения исполнения исполнительного документа, содержащего требования об имущественных взысканиях, вправе наложить арест на имущество должника, в том числе на денежные средства, находящиеся в банке или иной кредитной организации. В последнем случае арест исполняет-

ся соответствующей кредитной организацией в пределах арестованной суммы (ч. 3, 4 ст. 81 закона № 229-ФЗ).

Согласно разъяснениям, содержащимся в разделе II информационного письма Президиума ВАС РФ от 25.07.96 № 6, принятие мер по обеспечению иска не означает, что в случае его удовлетворения присуждённая сумма будет взыскана в первоочередном порядке, т. е. принятие указанных мер не может нарушать установленную законом очередность списания денежных средств со счёта (ст. 855 ГК РФ). При наличии у ответчика кредиторов, которым в соответствии с законом предоставлено право на получение денежных средств со счёта ответчика до взыскания задолженности в пользу истца, и отсутствии на соответствующем счёте ответчика иных средств, кроме арестованных сумм, такие кредиторы вправе обратиться в арбитражный суд с ходатайством о разрешении списать определённые суммы в порядке установленной законом очередности. Если же на счёте ответчика имеется большая сумма, чем арестованная арбитражным судом, списание с данного счёта производится банком в обычном порядке до той суммы, которая арестована. Данные разъяснения сохраняют свою актуальность (см., например, постановления Семнадцатого арбитражного апелляционного суда от 25.06.14 № 17АП-6289/14, Двадцатого арбитражного апелляционного суда от 13.11.14 № 20АП-5920/14).

Соответственно приостановление операций по счёту и арест денежных средств не могут нарушить очередность списания денежных средств со счёта, которая установлена статьёй 855 ГК РФ (постановление Пятнадцатого арбитражного апелляционного суда от 09.04.15 № 15АП-3804/15). При этом списание средств со счёта по требованиям, относящимся к одной очереди, производится в порядке календарной очередности поступления документов (п. 2 ст. 855 ГК РФ).

Следовательно, например, наложение судебным приставом-исполнителем ареста на денежные средства на банковском счёте плательщика не исключает обязанность банка по исполнению поручения налогового органа о списании денежных средств со счёта, так как оно относится к более ранней очереди, чем требование, предъявленное судебным приставом-исполнителем (постановление Пятнадцатого арбитражного апелляционного суда от 09.04.15 № 15АП-3804/15). Как указал суд, исполнение банком поручения налогового органа на перечисление с арестованного счёта клиента денежных средств в счёт уплаты налогов в бюджет РФ зависит от того, к какой очереди относятся платежи, в обеспечение которых наложен арест на денежные средства на счёте. Если они относятся к платежам первой и второй очередей, исполнение поручения налогового органа осуществляется после их выполнения. Если платежи относятся к третьей очереди, то исполнение поручения налогового органа осуществляется в порядке календарной очереди поступления документов (постановление Восьмого арбитражного апелляционного суда от 10.04.14 № 08АП-1193/14). ■



ПРАКТИЧЕСКИЙ бухгалтерский учёт

ОФИЦИАЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И КОММЕНТАРИИ



■ ПРАКТИЧЕСКИЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЁТ

■ БУХГАЛТЕРИЯ И БАНКИ

■ 720 ЧАСОВ

Главная

Новости

02.05.2017 Листок нетрудоспособности может выдаваться в форме электронного документа

Президент подписал Федеральный закон «О внесении изменений в статью 13 Федерального закона «Об обязательном социальном страховании на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством».

02.05.2017 Банк России напомнил страховщикам, что возможность возмещения причиненного вреда путем ремонта в соответствии с законом об «автогражданке» обусловлена датой заключения договора ОСАГО

Письмо Банка России от 26.04.2017 № ИН-015-53/18.

29.04.2017 Ключевая ставка - 9,25%

Банк России снизил ключевую ставку.

28.04.2017 Решение о возможности межрегионального зачета излишне уплаченной суммы государственной пошлины принимает тот администратор доходов бюджета, на счет которого поступила переплата

Письмо Минфина России от 06.04.2017 № 23-01-06/20554 "О межрегиональном зачете излишне уплаченной суммы государственной пошлины".

28.04.2017 С 1 апреля 2017 года для подтверждения освобождения от уплаты акциза налогоплательщики вправе представить реестры таможенных деклараций и товаросопроводительных документов в электронной форме

Письмо ФНС России "Об упрощенном механизме

Письмо ФНС России от 31.03.2017 № ММВ-7-14/270@.

Новости Минфина и ФНС

03.05.2017 Страховые взносы при разъездной работе: первые разъяснения Минфина

03.05.2017 Налог на имущество, находящееся в долевой собственности

Рекомендуем

ПОЧТА
РОССИИ



Май № 5, 2017

Анонс



Доступно на
App Store



Загрузите в
Google play



Читать в формате
pdf

► Архив номеров

Читаем бесплатно на www.pbui.ru!

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



БУХГАЛТЕРИЯ
издательский дом И БАНКИ

Подписной индекс в каталоге «Почта России»

П1524



Журнал для бухгалтеров, экономистов, аналитиков и руководителей банков.

Организация и ведение бухгалтерского учёта, налогообложение, финансовый анализ, юридические аспекты деятельности банка и его взаимоотношений с клиентами.

Современные банковские технологии, новинки в оборудовании банков, интересные статистические материалы и нормативные документы с комментариями.

БУХГАЛТЕРИЯ
ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ И БАНКИ

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