***1(21)КАК ОСУЩЕСТВЛЯЮТСЯ ПАССИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ?***

Под пассивными операциями понимаются такие операции банков, в результате которых происходит формирование ресурсов банков.

Ресурсы коммерчески банков формируются за счет собственных, привлеченных и эмитированных средств.

Пассивные операции играют важную роль в деятельности коммерческих банков. Именно с их помощью банки приобретают кредитные ресурсы на рынке.

Существует четыре формы пассивных операций коммерческих банков:

1. первичная эмиссия ценных бумаг коммерческого банка.

2. отчисления от прибыли банка на формирование или увеличение фондов.

3. получение кредитов от других юридических лиц.

4. депозитные операции.

Пассивные операции позволяют привлекать в банки денежные средства, уже находящиеся в обороте. Новые же ресурсы создаются банковской системой в результате активных кредитных операций. С помощью первых двух форм пассивных операций создается первая крупная группа кредитных ресурсов – *собственные ресурсы*. Следующие две формы пассивных операций создают вторую крупную группу ресурсов – *заемные или привлеченные, кредитные ресурсы*.

***Собственные ресурсы*** банка представляют собой банковский капитал и приравненные к нему статьи. Роль и величина собственного капитала коммерческих банков имеют особенную специфику, отличающуюся от предприятий и организаций, занимающихся другими видами деятельности тем, что за счет собственного капитала банки покрывают менее 10% общей потребности в средствах. Обычно государство устанавливает для банков минимальную границу соотношения между собственными и привлеченными ресурсами. Значение собственных ресурсов банка состоит, прежде всего, в том, чтобы поддерживать его устойчивость. На начальном этапе создания банка именно собственные средства покрывают первоочередные расходы, без которых банк не может начать свою деятельность. За счет собственных ресурсов банки создают необходимые им резервы. Наконец, собственные ресурсы являются главным источником вложений в долгосрочные активы.

К *собственным средствам* относятся *акционерный, резервный капитал* и *нераспределенная прибыль.*

*Акционерный капитал* (или уставный фонд банка) создается путем выпуска и размещения акций. Как правило, банки по мере развития своей деятельности и расширения операций последовательно осуществляют новые выпуски акций. Как только один из выпусков акций завершен и оплачен новыми владельцами банка, крупные банки начинают готовить новые комплекты документов с тем, чтобы, когда деятельность банка развернется в достаточной мере, не терять времени на проработку документации и ее утверждение.

*Резервный капитал* или резервный фонд банков образуется за счет отчислений от прибыли и предназначен для покрытия непредвиденных убытков и потерь от падения курсов ценных бумаг.

*Нераспределенная прибыль* – часть прибыли, остающаяся после выплаты дивидендов и отчислений в резервный фонд.

***Привлеченные средства*** банков покрывают свыше 90% всей потребности в денежных ресурсах для осуществления активных операций, прежде всего кредитных. Это депозиты (вклады), а также контокоррентные и корреспондентские счета. Роль их исключительно велика. Мобилизуя временно свободные средства юридических и физических лиц на рынке кредитных ресурсов, коммерческие банки с их помощью удовлетворяют потребность народного хозяйства в дополнительных оборотных средствах, способствуют превращению денег в капитал, обеспечивают потребности населения в потребительском кредите.

*Основную часть привлеченных средств* составляют *депозиты*, которые подразделяются на вклады до востребования, срочные и сберегательные вклады.

В международной банковской практике принята следующая классификация, подразделяющая депозиты на четыре группы:

1. срочные депозиты (с их разновидностью - депозитными сертификатами);

2. депозиты до востребования;

3. сберегательные вклады населения;

4. ценные бумаги.

Для банков наиболее привлекательными являются срочные вклады, которые

усиливают ликвидные позиции банков.

Важным источником банковских ресурсов выступают *межбанковские кредиты*,

т.е. ссуды, получаемые у других банков.

Коммерческие банки получают кредиты у Центрального Банка в форме

переучета и перезалога векселей, в порядке рефинансирования и в форме

ломбардных кредитов.

***2.(45) КАКИЕ СУЩЕСТВУЮТ МЕТОДЫ СТРАХОВАНИЯ ВАЛЮТНЫХ РИСКОВ?***

Особая роль в страховании внешнеэкономической деятельности принадлежит страхованию валютных рисков. С этим видом риска сталкиваются предприятия и предприниматели, получившие возможность выхода на внешний рынок.

Собственно **валютный риск** – это риск, связанный с изменением валютного курса в период между подписанием контракта и платежом по нему. Он делится по своему экономическому содержанию на *риск убытков* и *риск упущенной выгоды*.

*Риск убытков* состоит в возможности уменьшения стоимости экспортного контракта в валюте экспортера из-за понижения курса иностранной валюты к национальной или увеличения стоимости импортного контракта в результате повышения курса иностранной валюты.

*Риск упущенной выгоды* заключается в возможности получения худших результатов при выборе решения – страховать или не страховать валютный риск.

Страхование валютных рисков необходимо, прежде всего, для возмещения следующих возможных потерь:

- затрат, связанных с производством экспортной продукции, при отказе от нее зарубежного импортера по каким-либо причинам;

- убытков от неплатежа за поставленные товары и оказанные услуги в случае ухудшения финансового положения, банкротства иностранного партнера или вследствие политических событий в соответствующей стране;

- убытков от изменения курса валюты платежа за период от заключения контракта до его исполнения.

В первых двух случаях речь идет о потерях экспортера, а в третьем случае убытки могут понести как экспортеры, так и импортеры; экспортер терпит убытки при снижении курса валюты, а импортер – при повышении курса.

Различают два основных валютных риска: *риск наличных валютных убытков по конкретным операциям* и *риск убытков при переоценке активов и пассивов, а также балансов зарубежных филиалов в национальную валюту.*

*Риск наличных убытков* связан с изменением курса валют. Он может быть учтен в процессе ведения переговоров до подписания контракта, путем внесения в договор специальной валютной оговорки, если же этого не сделано, то изменить первоначальную цену уже невозможно. Застраховавшись, предприниматель лишается части прибыли, а при отсутствии страховки можно потерять гораздо больше.

Наиболее реальными методами страхования валютных рисков являются следующие:

- выбор валюты внешнеторгового контракта;

- включение в контракт валютной оговорки;

- регулирование валютной позиции по заключенным контрактам;

- использование услуг компетентных страховых организаций.

Наиболее распространённым методом страхования валютных рисков является:

- валютные оговорки;

- форвардные операции.

Валютные оговорки представляют собой специально включаемые в текст контракта условие, в соответствии с которым сумма платежа должна быть пересмотрена в той же пропорции, в которой произойдет изменение курса валюты платежа по отношению к валюте оговорки. Валютные оговорки увязывают размеры причитающихся платежей с изменениями на валютных и товарных рынках. Это наиболее распространенный метод страхования от валютных рисков.

Валютные оговорки бывают: *косвенными,* *прямыми*, *мультивалютными.*

*Косвенная валютная оговорка* применяется в тех случаях, когда цена товара зафиксирована в одной из наиболее распространенных в международных расчетах валют (доллар США, японская иена и др.), а платеж предусматривается в другой денежной единице, обычно национальной валюте. *Текст такой оговорки*  может быть примерно следующим: “*Цена в долларах США, платеж в японской иене. Если курс доллара к иене накануне дня платежа изменится по сравнению с курсом на день заключения контракта, то соответственно изменяются и цена товара и сумма платежа”.*

*Прямая валютная оговорка* применяется, когда валюта платежа совпадают, но величина суммы платежа, обусловленной в контракте, ставится в зависимость от изменения курса валюты платежей по отношению к другой, более стабильной валюте, так называемой валюте оговорки. Прямая валютная оговорка направлена на сохранение покупательной способности валюты на прежнем уровне. *Формулировка такой оговорки* может быть примерно следующая: *“Цена товара и платеж в долларах США. “Если на день платежа курс к японской иене на валютном рынке в Нью-Йорке будет ниже его курса на день заключения контракта, то цена товара и сумма платежа в долларах соответственно повышаются”.*

*Мультивалютные оговорки* - это оговорки, действие которых основано на коррекции суммы платежа пропорционально изменению курса валюты платежа, но не к одной, а к специально подобранному набору валют (валютная корзина). Курс, которых рассчитываются как их средняя величина по определенной методике, например, на базе среднеарифметического процента отклонения курса каждой из валют “корзины” от исходного уровня или на базе изменения расчетного среднеарифметического курса оговоренного набора валют.

Сущность форвардных операций по страхованию валютных рисков заключается в следующем. Форвардная валютная сделка - сделка, согласно которой стороны договариваются о продаже, покупке оговоренной суммы валюты с поставкой через определенный срок после заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент ее заключения.

Регулирование валютной позиции возможно лишь при заключении большого количества контрактов по экспорту и импорту одновременно. При совпадении сроков платежей в одной валюте достигается их равновесие. Либо используется метод диверсификации, т.е. договора заключаются в разных валютах, имеющих противоположные тенденции изменения курсов.

Большое значение имеет страхование интересов инвесторов на случай запрета вывоза валютной прибыли от инвестиций и других нарушений прав зарубежного инвестора вследствие действий государственных органов и политических событий.

В защите валютных рисков за рубежом велика роль банков, осуществляющих так называемые хеджевые операции. Например, германская торговая фирма продала товар в США с оплатой через полгода в долларах. Чтобы избежать возможных потерь в случае снижения курса доллара, фирма осуществляет хеджирование путем продажи будущих долларовых поступлений на марки по срочному курсу на 6 месяцев. В случае снижения курса доллара против марки убытки по торговому контракту будут компенсированы за счет прибыли от повышения курса марки по срочной валютной сделке.

В широком плане защита от валютных рисков включает использование и других методов, но они выходят за рамки страхования.

***3.(70) ОСОБЕННОСТИ РАСЧЕТОВ ПЛАТЕЖНЫМИ ПОРУЧЕНИЯМИ?***

ПЛАТЕЖНОЕ ТРЕБОВАНИЕ-ПОРУЧЕНИЕ - расчетный платежный документ, представленный получателем средств в обслуживающий его банк; содержит, с одной стороны, требование получателя денежных средств к их плательщику об уплате положенной суммы, с другой стороны, поручение плательщика своему банку о перечислении данной суммы получателю. Введено в оборот в России с 1990 г. Обычно с помощью таких документов поставщики, продавцы товаров, исполнители работ и услуг выставляют требования о перечислении денежных средств на их счет со счета тех организаций, предприятий, кому поставлены, проданы товары и для кого выполнены работы и услуги.

Унификация правил в области кредитовых (банковских) переводов была осуществлена Комиссией ООН по праву международной торговли (ЮНСИТРАЛ) посредством издания в 1992 г. Типового закона о международных кредитовых переводах.

Сейчас банковский перевод представляет собой расчетную банковскую операцию, проводимую посредством направления телеграфом, телексом или по почте платежного поручения одного банка другому. Согласно ст. 26 Типового закона ЮНСИТРАЛ о международных кредитовых переводах платежное поручение - это безусловный приказ в любой форме отправителя банку-получателю передать в распоряжение бенефициара. БЕНЕФИЦИАР (от франц. benefice - прибыль, польза) - лицо, получающее доходы от своего имущества, переданного в доверительное управление другому лицу, юридическому или физическому (при сдаче в аренду, наем), либо от использования собственности третьими лицами, например, при передаче акционером акций в пользование брокеру в целях получения максимальной прибыли (дивиденда). Бенефициаром является также лицо, в чью пользу банк-эмитент открывает документарный аккредитив. Обычно бенефициаром является экспортер, продавец товаров или услуг, которые являются предметом международного договора купли-продажи установленную или подлежащую установлению денежную сумму. *Особенностью расчетов платежными поручениями является* то, что они применяются преимущественно в тех случаях, когда платежи по контракту носят разовый характер. Это отличает их от других, более сложных, форм расчетов, в частности от расчетов по аккредитиву и по инкассо, которые, как правило, используются для оплаты товара по "длящимся" контрактам. Так, *расчеты платежными поручениями нередко применяются* в случаях единовременных выплат по разовым поставкам, при осуществлении авансовых платежей, для перерасчетов по ранее заключенным сделкам (например, в случаях, когда платежи за отгруженный товар должны были осуществляться по аккредитиву, который не был использован своевременно). Расчеты платежными поручениями могут использоваться и для платежей, не имеющих эквивалентный характер, в частности при удовлетворении рекламаций по качеству, требований об уплате неустойки, процентов годовых и т.д.

Термин "платежное поручение" тесно связан с понятием "перевод". В отличие от платежного поручения перевод является более широким по содержанию понятием.

М.М. Агарков рассматривал банковский перевод "как договор, по которому кредитное учреждение обязуется уплатить в другом месте через свой филиал или через своего корреспондента, за счет своего контрагента, последнему или другому лицу определенную сумму денег".

В английском праве наиболее приемлемой является точка зрения, согласно которой банковский перевод представляет собой "последовательность операций, осуществляемых различными банками, действующими в качестве представителей".

Понятие "перевод средств" мы встречаем и в американском праве, где согласно ст. 4А-104 ЕТК он означает "серию сделок, начиная с платежного поручения инициатора, предпринятых с целью осуществления платежа бенефициару".

Аналогичное понятие содержится и в Типовом законе ЮНСИТРАЛ о международных кредитовых переводах, который носит факультативный (рекомендательный) характер. Так, согласно ст. 2 кредитовый перевод представляет собой ряд операций, начиная с платежного поручения перевододателя, осуществляемых с целью передачи средств в распоряжение бенефициара. Данное понятие распространяется на любые платежные поручения перевододателя. При этом платежное поручение, выдаваемое в целях осуществления платежа по такому поручению, считается частью другого кредитового поручения. Типовой закон исходит из принципа безусловности платежного поручения. Если оплата платежного поручения чем-либо обусловлена, то это уже не платежное поручение, и операция в этом случае не является кредитовым переводом. Этим, например, платежное поручение в тех или иных случаях принципиально отграничивается от аккредитива.

*Выдача платежного поручения* и удостоверение выдачи считаются достаточными условиями для принятия платежного поручения к исполнению. *Принятие платежного поручения* к исполнению означает, что банк-получатель (банк бенефициара) становится связанным обязательствами по осуществлению платежа, что равносильно акцепту по общей теории обязательственного права.

Важно отметить, что согласно Типовому закону банк-получатель, которому адресовано платежное поручение, осуществляет платеж указанному в поручении бенефициару за свой счет (а не за счет перевододателя в банке-отправителе). При этом он вправе получить возмещение суммы платежа с использованием различных способов истребования этих средств:

а) путем списания средств со счета банка-отправителя в банке-получателе (корреспонденте);

б) путем зачисления средств на счет банка-получателя в банке-отправителе (корреспонденте);

в) путем зачисления средств на счет банка-получателя в третьем банке.

Что касается *платежного поручения отправителя* (перевододателя), то оно принимается его банком *только при наличии средств на счете перевододателя*, достаточных для исполнения поручения, если только договором между перевододателем и банком-отправителем не предусмотрено кредитование счета перевододателя. Не является основанием к отказу в принятии поручения об осуществлении международного кредитового перевода отсутствие денежных средств на корреспондентском счете банка перевододателя. При отсутствии достаточных средств на счете отправителя (перевододателя) банк-получатель вправе отказаться от акцепта платежного поручения. Банк также вправе отказаться от акцепта платежного поручения в случае, если платеж осуществлялся иным образом, однако он не был получен или имеющаяся информация недостаточна для идентификации перевододателя (п. 3 ст. 7 Типового закона).

Далее следующим этапом банковской операции является поручение банка перевододателя банку-посреднику. Банк перевододателя, после получения поручения перевододателя, при отсутствии прямых корреспондентских отношений с банком бенефициара, исполняет поручение через банк-посредник, имеющий корреспондентские отношения с банком перевододателя и банком бенефициара.

Банк перевододателя или банк-посредник после получения поручения перевододателя (его банка) при наличии прямых корреспондентских отношений с банком бенефициара исполняет поручение перевододателя.

Банк бенефициара после акцепта платежного поручения обязан передать средства в распоряжение бенефициара или иным образом использовать данные средства в соответствии с платежным поручением и правом, регулирующим отношения между банком бенефициара и бенефициаром.

В отношении *срока исполнения платежного поручения* Типовой закон отмечает, что банк-получатель обязан исполнить платежное поручение (в случае его акцепта) в течение рабочего дня, когда данное поручение получено. Если до окончания рабочего дня недостаточно времени для исполнения платежного поручения, то исполнение выполняетсяв течение следующего рабочего дня. Однако если в платежном поручении указана более поздняя дата, платежное поручение исполняется в эту дату. Уведомление об отказе от акцепта платежного поручения на любом этапе осуществления международного кредитового перевода должно быть направлено соответствующему лицу не позднее следующего рабочего дня после истечения срока исполнения поручения или до этого дня.

Другая важная проблема, возникающая в сфере расчетов в порядке кредитового (банковского) перевода, - возможность и процедура отзыва платежного поручения.

Платежное поручение может быть изменено или отозвано перевододателем или банком-отправителем лишь в том случае, если соответственно банк-отправитель или банк-получатель (за исключением банка бенефициара) получает поручение об изменении или отзыве платежного поручения до момента фактического исполнения. Банк-отправитель или банк-получатель, не осуществивший фактическое исполнение платежного поручения, в отношении которого им получено извещение об изменении или отзыве, не имеет права на осуществление платежа по этому поручению. В этом случае банк-отправитель или банк-получатель обязан исполнить платежное поручение в соответствии с полученным извещением об изменении платежного поручения, а при получении извещения об отзыве банк-отправитель или банк-получатель обязан возвратить полученные средства перевододателю или банку-отправителю.

Между банком-получателем платежного поручения и отправителем платежного поручения может быть заключено соглашение о том, что платежное поручение вообще является безотзывным или может быть отозвано тогда, когда получено ранее указанных выше сроков. Смерть, неплатежеспособность, банкротство или недееспособность отправителя или перевододателя сами по себе не приводят к отзыву платежного поручения или прекращению полномочий отправителя.

С момента принятия платежного поручения (его акцепта) в обязанности банка-получателя входит выдача платежного поручения либо банку бенефициара, либо банку-посреднику. Это означает, что отправитель вправе предъявлять претензии к своему банку лишь тогда, когда банк своевременно не выдал платежное поручение другому банку (банку бенефициара). С момента передачи платежного поручения банку бенефициара обязательства отправителя денежных средств перед получателем денежных средств считаются выполненными, а за несвоевременность в исполнении платежного поручения в таком случае несет ответственность банк бенефициара перед бенефициаром. Поэтому, если задержка в расчетах вызывается действиями банка-посредника (банк - получатель платежного поручения своевременно передал платежное поручение банку-посреднику), ответственность за задержку перед отправителем несет банк - получатель платежного поручения, который, в свою очередь, может предъявить соответствующие претензии к банку-посреднику, непосредственно получившему от него платежное поручение.