Тема

Операции коммерческого банка с векселями

СОДЕРЖАНИЕ

Введение

1.Вексель как финансовая категория

1.1 Возникновение функций и виды векселей

1.2 Вексельные реквизиты и особенности его обращения

1.3 Вексельное обращение в РФ

2.Ограничение аспекта вексельного обращения в ООО «Инвесткапиталбанк»

2.1 Финансово-экономическая характеристика банка

2.2 Анализ основных видов векселей, используемых в работе банка и их реквизиты

3. Расчет экономической эффективности

3.1 Доходы и расходы по вексельным операциям

3.2 Риски банка по операциям с векселями

3.3 Мероприятия по совершенствованию вексельных операций в банке

Заключение

Список использованной литературы

ВВЕДЕНИЕ

Эмиссионная деятельность банков России наиболее полно проявилась в 1994-1995 гг., когда шло активное формирование банковской системы, ее интенсивный рост. Выпуск собственных ценных бумаг является удобным инструментом для привлечения дополнительных ресурсов, и их привлекательность по сравнению с другими источниками (например, срочными вкладами) обусловлена следующими причинами: привлекая средства путем выпуска ценных бумаг, банк уверен, что полученные таким образом средства не могут быть востребованы раньше срока, что дает ему возможность более эффективно планировать активные операции, развивая при этом долгосрочное кредитование. Ценные бумаги банков привлекательны для инвесторов, поскольку в случае необходимости могут быть реализованы на вторичном рынке, самостоятельно, без уведомления банка и без потерь процентов, в отличие от досрочного изъятия депозитов.

При выпуске собственных векселей и проведении других операций с векселями коммерческие банки руководствуются Единообразным законом о переводном и простом векселе, являющемся приложением к Женевской конвенции, устанавливающей Закон о переводном и простом векселях, а также общими нормами гражданского законодательства Российской Федерации, регулирующими денежно-кредитные отношения.

В настоящее время вексель занимает важное место в операциях банков с ценными бумагами. Растут объемы средств, привлеченных путем выпуска векселей, о чем свидетельствуют статистические данные.

Векселями оформляются ссуды, выданные различным юридическим и физическим лицам. Большое значение придается вопросу выпуска векселей банками и расчетам векселями в специальной литературе, в том числе использование векселей в инвестициях.

Денисов Д., в своей статье «Инвестиции. Как продается перспектива.» рассматривает применение векселей для вложений в различные инвестиционные фонды, доходность вложений в инвестиционные фонды и возможности банка в размещении денежных средств субъектов малого бизнеса в инвентиционные фонды. Автор подчеркивает, что инвестиционный климат в России значительно стал более благоприятный, чем в предыдущие периоды и это позволяет быть более уверенным при осуществлении долгосрочных вложений.

Златкин В.Г. автор статьи «Финансы, денежное обращение и кредит» рассматривает вопрос кредитования банками субъектов малого бизнеса при помощи выпуска векселей банка.

Положительное значение применения векселей, подчеркивается в статье, заключается в том, что они позволяют: развивать прямые связи между поставщиками и подрядчиками, выполняя оперативно взаиморасчеты; покупателям и заказчикам получать коммерческий кредит в результате предоставления им отсрочки платежа за отгруженную продукцию в их адрес, а также по товарам, выполненным работам и оказанным услугам; ускорить включение в рынок излишних товарно-материальных запасов, хранящихся на складах отдельных предприятий, а также продукции с ограниченным спросом.

Данкерт Д.Н. и Дикман Н.А. в статье «Адекватные инструменты управления ценными бумагами в Российской Федерации» наряду с остальными ценными бумагами, рассматривают роль векселей в экономике Российской Федерации и подчеркивают необходимость расширения вексельного обращения.

Курсовая работа имеет целью рассмотреть вопрос вексельного обращения и операции банков с векселями в Российской Федерации на примере коммерческого банка ООО «Инвесткапиталбанк».

Для достижения поставленной цели необходимо решить несколько задач:

-изучит вексель как финансовую категорию, в том числе функции, виды векселей и обязательные вексельные реквизиты;

-изучить вопрос вексельного обращение в Российской Федерации;

-изучить виды векселей, выпускаемые ООО «Инвесткапиталбанк»;

-изучить документы, на основании которых выпускаются векселя и оплачиваются векселя;

-изучить вопрос доходности векселей для банка и возможные риски, связанные с вексельным обращением.

В результате написания курсовой работы необходимо разработать мероприятия по совершенствованию вексельных операций в банке.

1.ВЕКСЕЛЬ КАК ФИНАНСОВАЯ КАТЕГОРИЯ

* 1. Возникновение функций и виды векселей

Вексель как инструмент кредитно-расчетных отношений является результатом многовекового развития товарно-денежного хозяйства. История его возникновения уходит в далекое прошлое. Известно, что элементы вексельного обращения появились еще в эпоху средневекового феодализма.

Появление нового расчетного инструмента в средние века многие специалисты истории вексельного права связывают с потребностью средневековых торговцев, стремящихся сохранить свой капитал во время переездов и переселения от разбоя на дорогах, в заменителе денег.

Само название «вексель» произошло от обменных операций, что подтверждается в современных названиях вексельных документов.

Вексель стал необходим при переводе денег из одной местности в другую, а также при обмене монет, имеющих хождение в одном государстве, на валюту другого государства. Тем более государство, защищая свое право чеканки, запрещало обращение монет другого государства в своем и вывоз своих монет в другие. Так потребовались услуги менял, которые имели своих представителей в различных государствах. Желающий получить деньги в другом месте, чтобы предупредить риск потери денег при переезде, уменьшить хлопоты и убытки, стал заключать договор с менялой. По договору меняла, получив деньги в одном месте, не отдавал эквивалент немедленно, а обещал выплатить его при предъявлении договора в оговоренном месте в установленное время. Опасность передвижения по средневековым дорогам способствовала развитию вексельных расчетов. Роль векселя расширялась, и он превратился в расчетное средство за поставленный товар. С его помощью фиксировался факт получения товара в том случае, когда деньги передавались позже.

Развитие экономики, усиление роли государства, установление прочных деловых отношений как между государствами, так и отдельными торговцами и ремесленниками создавали условия для расширения объемов вексельного оборота и изменения функций векселя. Распространению векселя способствовала конкуренция между тремя финансовыми группами, наиболее значимыми в XII-XIIIвв.:

-менялы, банкиры Италии, терминология которых до сих пор составляет основу вексельного обращения;

-могущественные рыцари, которые, помимо охраны торговых караванов и паломников, имели свои торговые конторы и славились безукоризненным делопроизводством;

-евреи, которых периодически изгоняли со своих земель, и для которых наличие писем-гарантий давало возможность сохранить капитал и облегчить вынужденные переезды и переселения.

Сфера применения векселя расширилась также благодаря ярмарочной торговле. Его стали использовать для расплаты из-за недостатка денег, поэтому время выдачи векселя и время исполнения по нему стало отдаляться одно от другого. Это превратило вексель в особый вид денежно ценности и дало возможность совершать крупные сделки без немедленной оплаты. Постепенно вексель стал использоваться при оформлении долговых отношений.

Использование векселя при ярмарочной торговле потребовало выработки специальных норм, связанных с передачей векселя другому лицу и быстроту вексельных взысканий. Это дало возможность одним векселем рассчитываться по нескольким сделкам, производя на них передаточные надписи.

Развитие вексельных отношений происходило в прямой зависимости или, лучше сказать, в «рамках» экономического развития различных государств. Следовательно, стали появляться различия в вексельных обычаях разных стран, что значительно затрудняло использование векселей в международных расчетах. Поэтому делается попытка повсеместно использовать законодательство в отношении векселя отдельных государств. Первоначально использовалось французское законодательство, а затем-германское.

В 1847 году прусским правительством была предпринята попытка создания Общегерманского Вексельного устава, который был принят в 1848 году. Именно этот устав был взят за основу вексельного законодательства Швеции в 1851 году, Финляндии- в 1858 году и других стран. Таким образом, во второй половине девятнадцатого века появились предпосылки для создания единого международного вексельного права, которые действуют и по сей день. Принятый в Женеве рядом стран Единообразный вексельный закон был большим достижением в истории развития вексельного права. Женевская конвенция обязала каждую из стран строго придерживаться единообразного вексельного закона и принять его за основу местного вексельного законодательства. К настоящему времени к Женевской конвенции присоединились Германия, Австрия, Бельгия, Колумбия, Дания, Польша, Эквадор, Испания, Финляндия, Франция, Греция, Венгрия, Италия, Япония, Люксенбург, Норвегия, Нидерланды, Перу, Швеция, Швейцария, Чехословакия, Турция, Югославия, СССР присоединился к Женевской конвенции в 1937 году. В некоторых странах вексельное законодательство основано на английском законе о переводных векселях (1882 года), отличном от Единообразного вексельного закона.

В настоящее время вексель относится к инструментам денежного рынка. Его считают неэмиссионной долговой ценной бумагой. Вексель дает право векселедержателю требовать уплаты в установленный срок определенной суммы денег от плательщика по векселю. Поэтому можно сравнить вексель с долговой распиской. Однако, от обычной долговой расписки вексель отличается следующим [10, c.34].

Во-первых, вексель- это абстрактное обязательство, то есть, возникнув в результате конкретной сделки, он может быть передан любому лицу, которое, не имея никакого отношения к условиям его возникновения, получает право требовать платежа по векселю, являясь его держателем.

Во-вторых, вексель рассматривается как безусловное обязательство, то есть платеж по векселю не зависит ни от каких условий.

В-третьих, вексель-это денежный документ со строго определенным набором реквизитов. Это значит, что векселем является только тот документ, который содержит все необходимые реквизиты векселя, сформулированные в соответствии с Положением о переводном и простом векселе. При этом если не будет хотя бы одного обязательного реквизита, то вексель теряет свою вексельную силу, а все другие реквизиты, которые написаны сверх обязательных считаются ненаписанными. Совокупность надлежащим образом оформленных реквизитов векселя составляет форму векселя, а отсутствие либо неверное оформление хотя бы одного из них может привести к дефекту формы векселя. Дефект формы векселя- это термин, определяющий несоответствие представленного как вексель документа формальным требованиям вексельного права. Дефект формы векселя ведет к потере документом вексельной силы, безусловности изложенного в документе текста, абстрактности вексельного долга и солидарной ответственности всех обязанных по векселю лиц.

В четвертых, вексель отличает солидарная ответственность, то есть полная ответственность каждого обязанного по векселю лица перед законным векселедержателем. Векселедержатель в случае неплатежа и ненадлежащего протеста в неплатеже имеет право предъявить иск ко всем или некоторым обязанным по векселю лицам, не соблюдая очередности индоссаментов.

В пятых, предметом вексельного обязательства могут быть только деньги.

В шестых, вексель передается от одного лица другому на основании специальной передаточной надписи- индоссамента, которая не требует нотариального заверения.

Вексель выполняет две главные функции: он выступает средством расчета, и с его помощью можно оформить или получить кредит.

Являясь средством расчета вексель заменяет деньги. Деньги, заменив натуральный обмен, позволили отделить акт продажи от акта покупки; вексель же, заменяя в этой части деньги, отделяет акт платежа от акта получения денег, выступая универсальным средством платежа. Вексель может служить средством сохранения денег, вместо наличных денег выступает расчетным средством. К тому же вексель может не только сохранить деньги, но и преумножить их.

Вексельное обращение способно ускорить расчеты, уменьшить потребности в наличных деньгах, так как при развитом коммерческом обороте вексель до срока оплаты может пройти через многих держателей, погашая их обязательства друг перед другом. Вексель широко используется в качестве платежного средства в международных расчетах, при экспорте и импорте.

Следующая функция векселя заключается в том, что его рассматривают в качестве орудия кредита. С помощью векселя можно оформить различные кредитные операции: получить отсрочку в платеже при покупке товара, возвратить полученный кредит, предоставить кредит заемщику. Особое значение вексель в части этой функции имеет для покупателя (потребителя), так как он дает ему возможность получить кредит от продавца (поставщика) без посредничества банков и других финансовых институтов.

Для обращения векселей в России основополагающими выступают следующие нормативные документы:

1. Конвенция, устанавливающая Единообразный закон о переводном и простом векселях от 7 июня 1930 г.

2. Постановление ЦИК и СНК СССР «О введении в действие Положения о переводном и простом векселе» от 7 августа 1937 г. № 104 1341.

3.Федеральный закон «О переводном и простом векселе» от 11 марта 1997 года № 48-ФЗ.

Класс векселей достаточно многообразен. Рассмотрим некоторые виды векселей (таблица 1.1).

Наибольшее значение имеет деление векселей на переводные и простые векселя.

Переводной вексель (тратта) представляет собой письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику уплатить определенную сумму денег в установленный срок и в конкретном месте векселедержателю или его приказу.

Таблица 1.1 Виды векселей

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Признак классификации | Виды векселей | Краткая характеристика отдельных видов векселей |
| 1 | 2 | 3 |
| Эмитент | казначейские | долговые обязательства, выпускаемые от лица государства Центральным банком РФ или Минфином РФ |
| муниципальные | Выпускаются местными органами власти и управления при согласовании с правительством |
| частные | Выпускаются корпорациями, финансово-промышленными группами, коммерческими банками, частными лицами |
| Экономическая сущность | коммерческие | В основе лежит конкретная товарная сделка продажи (поставки) товара (продукции). Сущность- отсрочка платежа, предоставление коммерческого кредита. |
|  | финансовые | В основе- выданная ссуда. Сущность- гарантия возврата полученной ссуды. |
|  | фиктивные | В основе нет ни движения товара, ни движения денег. |
|  | банковские (корпоративные). выпускаются только в России. | Суть- привлечение «дешевых» временно свободных денежных средств, отражает отношение займа денег векселедателем у векселедержателя за определенное вознаграждение.  |
| Плательщик по векселю | простые (соло) | Плательщик и векселедержатель- одно лицо. Суть- векселедержатель-должник, векселедержатель-кредитор |
|  | переводные (тратта) | Плательщик и векселедатель- разные лица. Необходимо согласие платедбщика быть плательщиком- главным должником по векселю. Плательщик- |
| Срок платежа | Определенно срочные | Можно установить конкретную дату (день) оплаты |
|  | Неопределенно срочные | День платежа заранее неопределен и зависит в основном от векселедержателя |
| Наличие залога | Обеспеченные | Вексель гарантирован залогом, который остается в распоряжении кредитора до полной оплаты долга |
|  | Необеспеченные | Вексель не гарантирован залогом |
| Возможность передачи другому лицу | индоссируемые | По индоссаменту могут передаваться другому лицу, свободно обращаться |
|  | неиндоссируемые | Именные, передача другому лицу невозможна, делается оговорка «не приказу» |
| Место платежа | Домицилированные | Место платежа не совпадает с местонахождение плательщика, первого держателя или с местом выдачи векселя. Указано в векселе дополнительно |
|  | Недомилицилированные | Местом платежа является место нахождения трассата (переводной вексель), векселедателя (простой вексель), ремитента (первого получателя) или место выдачи векселя. |

Таким образом, переводной вексель (тратта)- это документ, регулирующий вексельные отношения трех сторон: векселедателя (трассанта), должника (трассата) и векселедержателя – получателя платежа (ремитента). При этом трассант- должник перед ремитентом, трассат- должник перед трассантом. Трассат становится главным плательщиком после соглашения (акцепта) принять на себя платеж по векселю. Закон устанавливает, что векселедатель (трассант) несет ответственность и за акцепт, и за платеж по векселю.

Простой вексель представляет собой письменный документ, содержащий простое и ничем не обусловленное обязательство векселедателя (должника) уплатить определенную сумму денег в установленный срок и в конкретном месте векселедержателю или его приказу.

В простом векселе векселедатель является прямым должником, и он обязан по простому векселю, так же как акцептант по переводному, следовательно, простой вексель акцептовать не нужно.

Определенное значение имеет деление векселей в зависимости от их экономической сущности, в этом случае выделяют следующие виды векселей: коммерческие, финансовые, фиктивные, банковские.

В основе коммерческого векселя лежит конкретная товарная сделка.

Для финансового векселя характерно то, что он является дополнительной гарантией возврата выгодного кредита, т.е. в его основе лежит движение денег.

Вексель фиктивный- в основе векселя нет ни движения товара, ни движения денег. К фиктивным векселям относят: бронзовый, дружеский, встречный.

Бронзовый вексель- вексель, не имеющий реального обеспечения, плательщиком по нему является либо вымышленное лицо, либо заведомо неплатежеспособное.

Дружеский вексель- вексель, который выдает одно платежеспособное лицо другому неплатежеспособному лицу как средство платежа или изыскания денежных средств путем учета векселя в банке.

Встречный вексель- два лица выставляют векселя друг другу, после чего учитывают их в разных банках. При наступлении срока платежа они вновь обмениваются векселями и учитывают их в других банках.

Вексель банковский- одностороннее, ничем не обусловленное обязательство банка- эмитента векселя уплатить векселедержателю указанную в векселе сумму в установленный срок.

Банки выпускают векселя процентные и дисконтные. Процентные продаются по номиналу, а при представлении векселя к погашению векселедержателю выплачивается номинал, а также проценты по нему. Процентная сумма зависит от установленной процентной ставки, условий ее выплаты и времени, в течении которого вексель находился у векселедержателя. Такие векселя должны быть неопределенно срочные: оплачиваться банком по предъявлении или во столько-то времени от предъявления. Банк в таких векселях может указать, что срок их предъявления не раньше такого-то времени от составления (продажи).

Дисконтные векселя продаются ниже номинала (со скидкой-дисконтом). Такие векселя определенно срочные, т.е. при продаже банк оговаривает срок погашения такого векселя. Для банка-эмитента такие векселя служат средством привлечения временно свободных денежных средств как у юридических, так и физических лиц. Выгода банка и в том, что выпуск векселей не требует регистрации, т.е. не нужно раскрывать информацию о себе, как этого требует выпуск других ценных бумаг, не нужно уплачивать эмиссионный налог [9,c.41].

Для покупателя приобретение банковских векселей выгодно потому, что они ликвидны, можно получить кредит под вексельное обеспечение, векселя банка продаются и покупаются на вторичном рынке ценных бумаг, их можно использовать как платежное средство.

* 1. Вексельные реквизиты и особенности его обращения

Переводной вексель содержит следующие реквизиты: вексельные метки; вексельная сумма; наименование и адрес плательщика; срок платежа; наименование получателя платежа; место платежа; указание места и даты составления; подпись векселедателя.

Теперь рассмотрим эти реквизиты подробнее.

Вексельные метки. В тексте документа, являющегося векселем, обязательно должно быть указано, что данный документ есть вексель и все обязательства, вытекающие из документа, имеют вексельный характер. Например, «…уплатить по данному векселю…», «… местом платежа по векселю является…».

Вексельная сумма. Вексельная сумма обычно указывается и цифрами, и прописью. В случае расхождения в сумме, написанной цифрами, и сумме, написанной прописью, вексель считается выписанным на сумму, написанную прописью. Если в векселе имеется несколько сумм, то вексель считается выписанным на меньшую. Не допускается разбивка суммы векселя по срокам, т.е. поэтапная оплата векселя. Вексель- это абстрактное обязательство оплатить определенную сумму денег.

Наименование и адрес плательщика. В случае, если плательщиком является юридическое лицо, обязательно должны быть указаны юридический адрес плательщика, его полное наименование. Когда плательщиком выступает физическое лицо, указываются фамилия, имя, отчество и место жительства этого лица.

Срок платежа. Существуют определенные вексельным законодательством сроки платежа:

-«По предъявлении». Платеж по векселю с таким сроком производится по предъявлению векселя. Он должен быть предъявлен к платежу в течении одного года со дня его составления. В векселе с таким сроком платежа векселедатель может оговорить сроки предъявления к оплате.

Например, «по предъявлении, но не ранее 1 февраля…года». При просрочке этого периода вексель теряет свою вексельную силу.

-«Во столько-то времени от составления». Такой срок платежа по векселю может быть установлен таким образом: на один или несколько месяцев от составления, и тогда он наступает в соответствующий день того месяца, в котором платеж был произведен.

- «Во столько-то времени от предъявления». Данный срок платежа определяет обязательство оплатить вексель через определенный период времени после факта предъявления векселя. Факт предъявления векселя к оплате фиксируется отметкой на лицевой стороне векселя, что фактически является согласием на оплату или днем опротестования векселя в акцепте.

- «На определенный день». В случае, когда срок платежа в векселе не указан, считается, что вексель подлежит к оплате по предъявлении. Требование платить по такому векселю действительно в течении года с момента выставления векселя. Вексель, в котором не указаны даты составления и платежа одновременно, является недействительным.

Следующий реквизит векселя- наименование получателя платежа. В векселе обязательно должно содержаться полное наименование получателя платежа- ремитента. Обычно запись в векселе имеет следующий вид: «Платите … (наименование ремитента) или его приказу». Вексель не может быть выставлен на предъявителя. Ремитентом в переводном векселе может выступать и сам векселедатель. В этом случае в векселе будет следующая оговорка: «Уплатите в мою пользу или моему приказу» либо другая равнозначная по смыслу.

Место платежа. В силу того, что по переводному векселю не должник приходит с платежом к кредитору, а сам кредитор приходит к должнику, данный реквизит является одним из самых важных в векселе. Местом платежа обычно является местонахождения плательщика, если иное не оговорено в векселе. В случае отсутствия в реквизитах векселя места платежа местом платежа будет считаться местонахождение плательщика. При отсутствии в реквизитах векселя места платежа и местонахождения плательщика вексель считается недействительным. Вексель также считается недействительным, если в нем указано несколько мест платежа [11, c.6].

Указание места и даты составления векселя. Местонахождение векселедателя и место составления векселя могут не совпадать. Переводной вексель, в котором не указано место его составления, признается выписанным в месте, обозначенным рядом с наименованием векселедателя. Если в векселе отсутствует место составления и местонахождения трассанта, то он будет считаться недействительным. Место составления векселя должно быть четко указано. Недопустимо указывать неконкретные географические пункты, например Российская Федерация, Краснодарский край.

В случае, если в векселе будет указано место, не имеющее никакого отношения к месту составления векселя, вексель будет считаться недействительным.

Дата составления векселя должна быть обязательно указана, поскольку она имеет большое значение для исчисления срока платежа по векселю и периода вексельного обязательства. Векселя с заведомо нереальными датами будут считаться недействительными.

Подпись векселедателя. Подпись трассанта обычно находится после его полного наименования и местонахождения в правом нижнем углу векселя и производится только рукописным путем. Без подписи вексель считается недействительным. В российской практике в случае, если вексель выписывается юридическим лицом, необходимо наличие печати предприятия и двух подписей- руководителя и главного бухгалтера. В случае, когда на векселе имеются поддельные подписи, подписи несуществующих лиц, подписи других лиц остаются действительными и вексель также является действительным. Подписи лиц, не полномочных к подписанию векселя, также являются действительными, и все обязательства, вытекающие из векселя, будут отнесены непосредственно к лицам, подписавшим вексель. В случае исполнения обязательств по векселю вышеуказанными лицами последние приобретают все права требования по отношению ко всем обязанным по векселю лицам.

К обязательным реквизитам простого векселя относятся:

-наименование «Вексель», включенное в текст и выраженное на том языке, на котором документ составлен.

-простое и ничем не обусловленное обязательство оплатить определенную сумму.

-указание сроков платежа.

-указание места платежа.

-наименование получателя платежа, которому или приказу которого он должен быть совершен.

-указание места и даты составления векселя.

-подпись векселедателя, т.е. того, кто выдал вексель.

Как и в переводном векселе, простой вексель допускает, что если не указан срок платежа, то вексель подлежит оплате по предъявлении; место составления векселя может рассматриваться как место платежа и место жительства векселедателя; если не указано место составления векселя, то им считается место, обозначенное рядом с наименованием векселедателя.

* 1. Вексельное обращение в РФ

В настоящее время в России наибольшей популярностью среди промышленных и финансово-кредитных учреждений пользуются простые векселя (соло). Такая популярность простых векселей на фондовом рынке России объясняется направлениями использования векселей. Соло-векселя активно используются в следующих направлениях:

1-привлечение временно свободных денежных средств. Банки активно используют простые векселя для привлечения денежных средств, поскольку вексель имеет неоспоримые преимущества как перед депозитом, так и перед сберегательным сертификатом.

Во-первых, в отличии от депозитов, доходы по которым облагаются налогом по общей ставке для налога на прибыль, налогообложение доходов по векселям обычно значительно ниже. Такая разница в налогообложении, безусловно, делает вексель как инструмент привлечения денежных средств более привлекательным как для банков, так и для вкладчиков.

Во-вторых, хотя ставки налогообложения доходов по векселям и сберегательным сертификатам одинаковы, вексель все же предпочтительнее сберегательных сертификатов ввиду большей ликвидности. Это значит, что векселедержатель имеет возможность рассчитаться со своими кредиторами не только денежными средствами, но и векселем за поставленные товары и оказанные услуги либо досрочно учесть вексель;

2-вексельное кредитование. Суть данного вида кредитования заключается в том, что заемщик получает кредит не денежными средствами, а векселями. Как правило, такие векселя достаточно ликвидны, поскольку заемщик использует их как расчетное средство в своих финансово-хозяйственных операциях. Данный вид кредитования выгоден как банку, так и заемщику, поскольку банк, кредитуя заемщика, не использует своих активов, что значительно снижает себестоимость кредитной операции. Соответственно кредитный процент для заемщика обычно значительно меньше;

3-вексель как средство платежа. Вексель является особенной ценной бумагой. Эта особенность состоит в том, что вексель может быть использован как средство платежа. В настоящее время большой популярностью среди банков, финансово-кредитных и промышленных предприятий пользуются операции с так называемыми «расчетными» векселями. «Расчетный» вексель- это вексель, который приобретается с дисконтом для покрытия кредиторской задолженности перед векселедателем в размере вексельной суммы. Суть такой операции заключается в том, что разница между ценой покупки векселя и вексельной суммой является доходом. Обычно в таких операциях используются векселя надежных банков либо предприятий транспортной (прежде всего железных дорог), энергетической, металлургической и других отраслей, продукция либо услуги которых достаточно ликвидны. Векселя вышеуказанных промышленных предприятий приобретаются с целью досрочного погашения кредиторской задолженности перед векселедателем, поэтому к ним обычно прилагаются гарантийные письма с обязательством векселедателя досрочно погасить вексель в счет кредиторской задолженности векселедержателя перед векселедателем за производимые последним товары и оказываемые услуги.

Операции с «расчетными» векселями можно отнести к разряду сверхдоходных.

Более широкое использование предприятиями простых векселей объясняется также тем, что структура вексельных отношений в простом векселе значительно проще правил обращения переводного векселя. Это весьма важно, поскольку уровень экономического образования (особенно это касается фондового рынка) руководящего состава предприятий остается достаточно низким. Руководители «старой закалки» с большим трудом осваивают новые расчетные инструменты. Вексельное же обращение является одной из наиболее сложных областей экономики. Именно отсутствие специальных знаний у руководящего состава промышленных и других предприятий затрудняет развитие вексельного обращения в России.

1. ОГРАНИЧЕНИЕ АСПЕКТА ВЕКСЕЛЬНОГО ОБРАЩЕНИЯ В ООО «ИНВЕСТКАПИТАЛБАНК»
	1. Финансово-экономическая характеристика банка

Банк «Инвестиционный капитал» является обществом с ограниченной ответственностью. Лицензия ЦБ РФ №2377 от 8 мая 2003 года.

ИнвестКапиталБанк работает на рынке банковских услуг Республики Башкортостан с 1993 г. По оценкам рейтинговых агентств ИнвестКапиталБанк занимает третью позицию среди самостоятельных банков республики, 40 место по активам в уральском регионе («Эксперт-Урал»), входит в Топ-300 лучших банков России (РБК рейтинг).

ООО «ИнвестКапиталБанк» — универсальная кредитная организация, предоставляющая полный спектр услуг для физических и юридических лиц.

Мобильность, индивидуальный подход, выгодные тарифы по банковским продуктам наряду с разветвленной сетью офисов Банка позволяют наиболее полно удовлетворить потребности клиентов.

Банк имеет разветвленную сеть офисов — 14 в городе Уфе и 4 в крупных городах Башкирии.

ИнвестКапиталБанк — современный универсальный банковский институт, оказывающий широкий спектр банковских услуг как для крупных промышленных предприятий, так и для предприятий малого и среднего бизнеса.

Пакет услуг для юридических лиц включает в себя расчетно-кассовое обслуживание в рублях и иностранной валюте, кредитование, в т.ч. специальная программа кредитования малого бизнеса, привлечение денежных средств в депозиты, операции с векселями и др.

Среди клиентов ИнвестКапиталБанка: ОАО «УМПО», ОАО «Стерлитамакский нефтехимический завод», ОАО «Стеклонит», ООО «Башкирские инвестиции», ЗАО ИК «Нефтегазинвест», ООО фирма «БИС», Центр торговли и развлечений «МИР», крупнейшие торговые сети «ТЕХНО», «5 звезд», «Лагуна», «Форте», «Кламас», «Чемпион» и др.

Для населения Банк предлагает ряд кредитных программ: «Любимый кредит», «Любимый автокредит», «Любимый дом», «Экспресс-деньги»; различные виды вкладов, обмен валют, международные пластиковые карты, систему интернет-банкинга «Персональный банкир», денежные переводы и другие услуги.

ИнвестКапиталБанк первым в республике ввел уникальную программу лояльности клиентов «Любимый банк». В рамках программы, по Карте клиента действуют особые, более выгодные условия обслуживания.

Поддержка национальной культуры — одно из важных направлений социальной деятельности ИнвестКапиталБанка. При финансовом участии Банка издаются детские книги сказок на башкирском и татарском языках, оказывается помощь школам и детским домам.

Безупречная репутация и профессионализм в работе, доверие наших клиентов, открытость ко всему новому — залог успешной работы ИнвестКапиталБанка.

2005 год характеризовался активным развитием бизнеса ИнвестКапиталБанка: расширением географии присутствия Банка, предложением на рынок новых продуктов и услуг, ростом финансовых показателей.

Банк усилил свое присутствие как в г. Уфе, так и по республике в целом. Было открыто 3 отделения и 2 опер. кассы в крупных городах Башкирии: Стерлитамаке, Салавате, Октябрьском, Нефтекамске.

Увеличилось количество офисов в городе Уфе на 4 отделения и 3 операционные кассы.

Валюта баланса за год выросла почти в 2 раза с 1,3 млрд. руб. на 01.01.05 г. до 2,6 млрд. руб. на 01.01.06 г.(Приложение 1)

Рис.2.1 Динамика валюты баланса

Экономическая эффективность деятельности ИнвестКапиталБанка подтверждается возросшими объемами полученной в 2005 году прибыли, которая составила 80,3 млн. рублей превышая аналогичный показатель прошлого года более чем в 2,5 раза.

Рис.2.2 Динамика балансовой прибыли

В 2005 году прошло увеличение собственных средств (капитала) Банка с179 млн. руб. до 277 млн. руб. Рост за год составил более 50%.

Рис.2.3 Динамика собственных средств

Работающие активы Банка выросли до 2 млрд. руб. (на 01.01.06 г.) с 1,1 млрд. руб. (на 01.01.05 г.).

Рис.2.4. Динамика роста работающих активов

В рамках стратегии привлечения предприятий малого и среднего бизнеса в феврале 2005 г. была разработана и внедрена специальная программа кредитования малого бизнеса. Портфель кредитов малому бизнесу за год вырос более чем в 2 раза.

В 2005 г. ИнвестКапиталБанк продолжил расширение спектра кредитных продуктов для населения. Кредиты физ. лицам за 2005 г. увеличились на 90%, превысив на конец года 1 млрд. руб.

В начале года был внедрен потребительский кредит наличными деньгами — «Экспресс-деньги», который оформляется в офисах Банка.
В апреле 2005 г. Банк начал реализацию программы ипотечного кредитования.

Удобные условия, возможность оформления кредита как на новое, так и на строящееся жилье по совместным программам с УГАИК, АИЖК и «Кит Финанс» позволили ИнвестКапиталБанку занять лидирующие позиции на рынке ипотечного кредитования республики.

Привлеченные средства Банка превысили 2 млрд. руб. увеличившись за 2005 год на 88%. Широкая линейка вкладов, выгодные процентные ставки позволили увеличить вклады физических лиц в 2,2 раза с 564 млн. руб. до 1,3 млрд.руб.

Рис. 2.5 Динамика роста привлеченных средств, в том числе вклады физических лиц

Получение брокерской лицензии позволило ИнвестКапиталБанку внедрить услугу продажи паев ПИФа, а также предложить населению Целевые накопительные программы (распределение вложенных клиентом средств между вкладом и паями ПИФа).

Вступление в июне месяце в международную платежную систему MasterCard Int. позволило ИнвестКапиталБанку начать выпуск собственных международных банковских карт. В 3-4 квартале 2005 года была организована собственная сеть банкоматов и терминалов.

В 2005 г. во всех офисах Банка была установлена система приема платежей от населения за коммунальные услуги, сотовую и городскую связь, кабельное телевидение, Интернет, платежи в погашение кредитов сторонних банков и др. Прием платежей осуществляется как непосредственно в офисах ИнвестКапиталБанка, так и через систему Интернет-банкинга «Персональный банкир».

* 1. Анализ основных видов векселей, используемых в работе банка и их реквизиты

Для ускорения расчетов по операциям юридических лиц разработана вексельная программа. Оплата по векселям осуществляется в день обращения клиента до 16.00 без предварительной подачи заявки. Объем расчетов и количество предприятий, работающих с векселями ИнвестКапиталБанка, постоянно растут.

Рассмотрим тарифы по операциям с векселями в таблице 2.1.

Однако банк применяет в своей практике на данный момент времени только выпуск векселей простых бездоходных. Предприятие, покупающее вексель ООО «ИнвестКапиталБанк» заключает с банком соглашение на покупку простого бездоходного векселя. Согласно этого соглашения банк выпускает и продает, а клиент принимает в собственность и оплачивает на условиях Соглашения простые бездоходные векселя ООО «ИнвестКапиталБанк» со следующими реквизитами: Векселедатель: ООО «Инвесткапиталбанк»; Место составления: г.Уфа; Векселедержатель: Наименование Предприятия- Клиента; Место платежа: ООО «ИнвестКапиталБанк», г.Уфа, ул. К.Маркса, д.15/2.

Проценты по векселям не начисляются. Погашение векселей производится по их номинальной стоимости.

Таблица 2.1

Тарифы ООО «Инвесткапиталбанк» по операциям с векселями

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование услуги | Тариф | НДС |
| 1. | Оформление простого дисконтного векселя: |
| — по предъявлении | 150 руб. | Не облагается |
| — по предъявлении, но не ранее 3 дней | Бесплатно |
| 2. | Эквивалентный обмен собственных векселей ООО "ИнвестКапиталБанк" на векселя других номиналов: |
| — по предъявлении | 150 руб. за каждый вексель | Не облагается |
| — по предъявлении, но не ранее 3 дней | Бесплатно |
| 3. | Приобретение, мена векселей других эмитентов | По договору | Не облагается |
| 4. | Оплата векселя ООО "ИнвестКапиталБанк" |
| — при наступлении срока погашения | Без комиссии | Не облагается |
| — при досрочном погашении | По договору |

Перечисление средств по соглашению осуществляется на счет в ООО «ИнвестКапиталБанк» со следующем назначением платежа: «На покупку векселей по соглашению № ХХХ от ЧЧ.ММ.ГГ. НДС не предусмотрен». В поле «назначение платежа» могут быть указаны номиналы и количество выпускаемых векселей.

Клиент, согласно подписанного соглашения, обязуется перечислять средства банку целевым назначением и принимать векселя в определенные сроки, указанные в соглашении.

Банк обязуется оформить и передать клиенту векселя на поступившую от клиента сумму в срок не более двух дней с даты поступления денежных средств.

Банк вправе самостоятельно определять срок платежа по векселям, но данный срок не может быть более семи дней от даты составления векселя.

Стороны по соглашению обязуются сообщать друг другу об изменениях своих реквизитов не позднее трех дней с даты их изменения.

В случае, если приобретаются векселя со сроком платежа «по предъявлении», клиент обязан оплатить банку доход с каждого векселя в размере 150 рублей, который определяется как разница между оценочной и номинальной стоимостью векселя. Банк самостоятельно удерживает сумму дохода из общей суммы платежа. Сумма дохода банка НДС не облагается.

При приобретении клиентом векселей со сроком платежа «по предъявлении, но не ранее трех и более рабочих дней от даты составления с указанием числа, месяца и года оплата дохода банка по векселю не производится.

Минимальный размер номинала векселей банка составляет 10000 рублей.

В случае поступления денежных средств банку в течении дня до 16 часов 00 минут этот день принимается за дату составления векселя.

В случае поступления денежных средств банку позднее 16 часов 00 минут дата составления векселя переносится на рабочий день, следующий за днем поступления денежных средств.

Передача векселей оформляется актом приема-передачи.

При невыполнении клиентом условий по перечислению денежных средств, векселя находятся на хранении в банке до получения их клиентом. Плата за хранение векселей банком не взимается.

Соглашение вступает в силу с момента его подписания и действует бессрочно. По всем вопросам, которые не предусмотрены Соглашением, стороны руководствуются законодательством.

Соглашение составляется в двух экземплярах, имеющих равную юридическую силу.

Все изменения и дополнения к настоящему Соглашению возможны при условии взаимного согласия сторон и оформляются дополнительными соглашениями к основному Соглашению.

Акт приемки-передачи на получение векселей ООО «ИнвестКапиталБанк» составляется в свободной форме. Однако, он имеет все необходимые реквизиты:

- фамилия, имя отчество лица, передающего вексель от ООО «ИнвестКапиталБанк»;

- фамилия, имя, отчество лица, получающего вексель (представителя фирмы);

-серия векселя, номера векселей, номинал в рублях, оценочная стоимость в рублях (выше номинала на 150 рублей), дата составления, срок платежа, место платежа.

Все обязательные реквизиты акта приема-передачи дублируются прописью. Акт приема-передачи подписывается двумя сторонами «принял- передал».

В соответствии с пунктом 3.1.3 «Временной инструкцией по осуществлению операций с векселями в ООО «Инвесткапиталбанк» регистрационный номер 38 от 30 августа 2005 года, банк выпускает векселя, срок платежа по которым указан одним из следующих способов: «по предъявлении», «по предъявлении, но не ранее определенной даты», «на определенную дату. Использование любой иной формулировки срока векселя или указание процентной оговорки требует предварительного согласования с уполномоченными службами Головного офиса Банка.

Вексель сроком «по предъявлении» оплачивается при его предъявлении. Он должен быть предъявлен к платежу в течении одного года со дня его составления.

Пример: По векселю сроком платежа «по предъявлении», с датой составления 3 марта 2006 года –срок платежа может наступить в любой день предъявления векселя к оплате, начиная с 3 марта 2006 года и по 2 марта 2007 года.

Для векселей сроком «по предъявлении, но не ранее определенной даты» срок предъявления течет с даты, ранее которой он не может быть предъявлен к оплате. Он должен быть предъявлен к платежу в течении одного года, начиная с этой даты.

Пример: по векселю с датой составления 3 марта 2006 года, сроком платежа «по предъявлении, но не ранее 30 августа 2006 года» срок платежа может наступить в любой день предъявления векселя к оплате с 30 августа 2006 года по 29 августа 2007 года.

Вексель сроком платежа «на определенный день» должен быть предъявлен к погашению в срок, указанный на векселе, либо в один из двух следующих рабочих дней.

Пример: по векселю, с датой составления 30 марта 2006 года, сроком платежа 30 сентября 2006 года- срок платежа может наступить в любой день предъявления векселя к оплате с 30 сентября 2006 года по 02 октября 2006 года.

Вексель сроком платежа «во столько-то времени от предъявления» должен быть предъявлен для проставления датированной отметки о предъявлении (акцепта) в течении одного года от составления, либо в последующие два рабочих дня, следующие за датой, завершающей целый год. При отказе векселедателя проставить датированную отметку о преъявлении сроком платежа будет являться дата совершения протеста.

Пример: по векселю с датой составления 30 июня 2005 года и сроком платежа через 10 дней от предъявления, предъявленному к оплате 01 июля 2005 года- срок платежа наступает 11 июля 2005 года.

Вексель сроком платежа «во столько-то времени от составления» должен быть предъявлен в течении одного года с даты, ранее которой вексель не может быть предъявлен к оплате либо в последующие два рабочих дня, следующие за датой, завершающей целый год.

Если какое-либо из действий должно быть совершено в нерабочий день, срок продлевается на следующий первый рабочий день.

В случае, если в течении сроков, предусмотренных для предъявления векселей к платежу, указанные выше, вексель не был предъявлен к оплате, векселедержатель может предъявить его к оплате в течении срока исковой давности.

Пример: если простой вексель сроком платежа «по предъявлении» с датой составления 30 июня 2005 года, предъявляется к оплате в период с 30 июня 2005 года по 29 июня 2009 года, векселедержателю выплачивается вексельная сумма (номинал). Начиная с 30 июня 2009 года вексельные оплачивается.

Сроки исковой давности по простому векселю:

-к векселедателю и их авалистам- в течении трех лет со дня наступления срока платежа;

-к индоссантам и их авалистам- в течении одного года со дня совершения протеста, или со дня наступления срока платежа в случае оговорки «обороте без издержек»- освобождении векселедержателя от обязанности совершения протеста;

-индоссантов друг к другу- в течении шести месяцев с момента оплаты в отношении требований индоссанта, оплатившего вексель в порядке выкупа, или с момента предъявления иска в отношении требований индоссанта, к которому предъявлен регрессивный иск.

Проведем анализ за три последних года работы банка с векселями.

В день выпускает ООО «ИнвестКапиталБанк» не менее 15 векселей из них: 6 шт- на предъявление, 4 шт.- по предъявлению не ранее 3 дней, остальные- по предъявлению не ранее пятого, седьмого или десятого дня. Три дня- указываются рабочие дни, а векселя по предъявлении не ранее 5,7,10 дней- указываются календарные дни. Проведем анализ выпуска векселей ООО «Инвесткапиталбанк» за последние 3 года в таблице 2.2.

В результате приведенных расчетов в таблице 2.2 выяснили, что в динамике за последние три года количество выпущенных векселей банка постоянно возрастало не только по количеству, но и по срокам платежа. Так в 2004 году количество векселей по предъявлении было выпущено на 50 штук больше 2003 года, в 2004 году также выпущены векселя по предъявлении , но не ранее 3-х дней в количестве 522 штук, по предъявлении не ранее 5 дней- 261 штука.

Таблица 2.2 Анализ выпуска векселей по количеству ООО «ИнвестКапиталБанк» за период с 2003 год по 2005 год, шт

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Виды векселей | Период | Отклонения, шт. |
| 2003г. | 2004г. | 2005г. | 2004г. к 2003г. | 2005г. к 2004г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| По предъявлении | 1042 | 1092 | 1566 | +50 | +514 |
| По предъявлении не ранее 3-х дней |  | 522 | 1038 | +522 | +516 |
| по предъявлении не ранее 5 дней |  | 261 | 788 | +261 | +527 |
| по предъявлении не ранее 7 дней |  |  | 200 |  | +200 |
| по предъявлению не ранее 10 дней. |  |  | 267 |  | +267 |
| Всего | 1042 | 1827 | 3859 | +785 | +2032 |

В 2005 году количество выпущенных векселей ООО «Инвесткапиталбанк» по предъявлении возросло на 514 штук, по предъявлении не ранее 3-х дней на 516 векселей, по предъявлении не ранее 5-ти дней- на 527 векселей. В 2005 году также были выпущены векселя по предъявлению не ранее 7 дней в количестве 200 штук и по предъявлении не ранее 10 дней в количестве 267 штук. Увеличение количества векселей по предъявлении на большие сроки связано с улучшением репутации ООО «ИнвестКапиталБанк» и ростом доверия клиентов к банку. Проведем анализ остатков по балансовым счетам, связанным с векселями ООО «Инвесткапиаталбанк» и векселями других банков в таблице 2.3

Таблица 2.3

Анализ остатков по балансовым счетам за 2003-2004 гг. (тыс. руб.)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели отчетности | Период | Отклонения |
| на 01.01.04г | на 01.01.2005г. | абсолют. | относит. |
| Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 70593 | 31981 | -38612 | 45,3 |
| Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 0 | 100 | +100 | 100 |
| Выпущенные долговые обязательства | 353831 | 318135 | -35696 | 89,9 |

В результате расчетов, проведенных в таблице 2.3 выявлено, что сумма чистых вложений в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения в 2004 году снизились на 38612 тыс. рублей или на 54,7% по сравнению с показателем 2003 года.

Также на балансе предприятия на 1.01.2005 года появились чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи - 100 тыс. рублей. Сумма выпущенных долговых обязательств ООО «Инвесткапиталбанка» на балансе на 01.01.2005 года уменьшилась на 35696 тыс. рублей или на 10,1%. Снижение этих обязательств говорит о улучшении положения банка.

Анализ остатков по балансовым счетам за 2004-2005 годы проведем в таблице 2.4.

В результате расчетов в таблице 2.4 выявлено, что ООО «Инвесткапиталбанк» в 2005 году делал больше вложений в инвестиционные фонды чем в предыдущем году и остатки по статье баланса «Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения» на первое января 2006 года увеличились на 105035 тыс. рублей, снизился на 90% остаток по чистым вложениям в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для перепродажи, а сумма остатка по выпущенным ценным бумагам на начало 2006 года увеличилась на 0,6% или на 1914 тыс. рублей.

Таблица 2.4

Анализ остатков по балансовым счетам за 2004-2005 гг. (тыс. руб.)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели отчетности | Период | Отклонения |
| на 01.01.05г | на 01.01.2006г. | абсолют. | относит. |
| Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 31981 | 137016 | +105035 | 428,4 |
| Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 100 | 10 | -90 | 10 |
| Выпущенные долговые обязательства | 318135 | 320049 | +1914 | 100,6 |

Таким образом, необходимо заметить по результатам анализа, что в деятельности банка по вексельным операциям были постоянные изменения, если в 2004 году предпочтительнее было выдавать срочные кредиты и банк не мог вкладывать достаточно средств в инвестиционные ценные бумаги, то в 2005 году значительно увеличился объем инвестиций в инвестиционные ценные бумаги и размер уставного капитала банка также позволил выпускать долговых обязательств ООО «Инвесткапиталбанка» в большем объеме.

3. РАСЧЕТ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ

* 1. Доходы и расходы по вексельным операциям

В соответствии с Временной инструкцией по осуществлению операций с векселями в ООО «Инвесткапиталбанк» существует периодичность начисления процентов по процентным векселям в бухгалтерском учете.

В период обращения процентных векселей начисленные проценты отражаются в бухгалтерском учете с периодичностью, установленной территориальным учреждением Банка России и правилами по Банку. При этом проценты за последние календарные дни периода начисления процентов, приходящиеся на нерабочие дни, начисляются в последний рабочий день периода.

При расчете процентов принимаются фактическое количество дней в году (365 или 366 соответственно). Если период обращения ценной бумаги приходится на календарные годы с различным количеством дней (365 и 366), то начисление процентов за дни, приходящиеся на календарный год с количеством дней 365,за дни, приходящиеся на календарный год с количеством дней 366, производится из расчета 366 календарных дней в году.

На вексельную сумму в векселе, который подлежит оплате сроком «по предъявлении» или «во столько-то времени от предъявления», могут начисляться проценты.

В векселях при выпуске может быть указана дата начала начисления процентов: «проценты начисляются с такого-то числа», которая определяется в каждом конкретном случае отдельно, исходя из экономической целесообразности проведения операции выпуска таких векселей.

Если дата начала начисления процентов в векселе не оговорена, то день, следующий за датой составления векселя, является первым днем начисления процентов. Проценты начисляются со дня составления переводного векселя, если не указана другая дата.

Исключение составляют векселя сроком «по предъявлении», «по предъявлении, но не ранее определенной даты» начисление процентов по ним осуществляется с даты, ранее которой вексель не может быть предъявлен к платежу, если на векселе не указана другая дата, то день его погашения включительно в течении срока обращения.

Начисление процентов производится на следующие даты:

- для векселей сроком платежа «по предъявлении», «по предъявлении, но не ранее определенной даты»- по дату предъявления векселя включительно, но не позднее даты окончания установленного срока обращения векселей (для векселей «по предъявлении»- одного года со дня составления векселя, если в самом векселе не установлен иной срок обращения; для векселей «по предъявлении, но не ранее определенной даты»- одного года с даты, ранее которой он не может быть предъявлен к оплате, если в самом векселе не установлен иной срок обращения).

-для векселей сроком платежа «во столько-то времени от предъявления»- по дату предъявления векселей (по дату акцепта)- включительно, но не позднее даты установленного срока предъявления векселей- одного года со дня составления.

Выплата процентов по векселю осуществляется одновременно с погашением векселя при его предъявлении.

Отражение процентов по векселям, номинированным в иностранной валюте без оговорки эффективного платежа производится в рублях по курсу Центрального банка РФ на день начисления процентов, с оговоркой эффективного платежа- в иностранной валюте.

При наступлении срока платежа доначисление причитающихся процентов производится в последний рабочий день, предшествующий дате наступления срока платежа.

Вексель может быть реализован (выкуплен) Банком по цене, меньше номинала- той суммы, которая будет уплачена по нему при наступлении срока платежа. Сумма дисконта рассчитывается как разница между номиналом и ценой продажи (выкупа) векселя.

Расчетная формула (основная) для расчета доходности по векселю:

I= (N-C)/ (C\*d)\* 365 (366)\* 100 (3.1)

где I- доходность по привлечению денежных средств, % годовых;

N- номинал векселя (вексельная сумма);

C- цена продажи размещаемого векселя;

d- срок обращения векселя в днях, с даты, следующей за датой составления векселя, по дату наступления срока платежа по векселю включительно.

Доходность по векселю необходимо работникам банка рассчитывать, если банк принимает решение о размещении векселя в другом банке или в инвестиционном фонде. При этом цена продажи размещаемого векселя может отличаться от номинальной стоимости векселя на определенную сумму.

Например, ООО «Инвесткапиталбанк» покупает вексель Сбербанка РФ у ОАО «Неон» на сумму 2 млн. рублей на 30 дней по цене продажи 1990000 рублей. Тогда доходность этой вексельной операции работники ООО «Инвесткапиталбанка» рассчитают по формуле 3.1:

Доходность= (2000000-1990000)/(1990000\*30)\*365\*100= 6,11 %

Сумма доходности такой операции для банка составит 6,11%.

Рассчитаем цену реализации дисконтного векселя (при условии фиксирования покупателя номинала векселя) по формуле 3.2:

С= N/(1+((d\*I)/(365(366)\*100) (3.2)

C- цена реализации векселя;

N- номинал векселя (вексельная сумма);

I- процентная ставка привлечения денежных средств;

d- срок в днях с даты, следующей за датой составления векселя, по дату наступления срока платежа по векселю включительно.

Например: ООО «Актель» желает купить вексель на 15 дней под процентную ставку 12% годовых на сумму 500000 рублей. работники банка должны рассчитать цену реализации векселя для клиента по формуле 3.2:

С= 500000/(1+((15\* 12%)/365\*100=500000/1,0049=497562 рубля

В результате операции через 15 дней ООО «Актель» сдает вексель в банк по номиналу-500000 рублей, получая доход 2438 рублей.

ООО «Инвесткапиталбанк» за эти 15 дней имеет возможность вложить денежные средства за вексель в доходные операции, в том числе направить на осуществление межбанковских расчетов или на покупку ценных бумаг котируемых на рынке ценных бумаг.

При ситуации, когда банк выпускает вексель и продает своему клиенту по сроку платежа, например, 10 дней, а клиент расплачиваясь этим векселем за товар передал вексель своему контрагенту, который хочет получить деньги до наступления срока оплаты по векселю от банка, применяется расчетная формула, используемая при досрочном выкупе векселя 3.3:

С=N / (1+((I\*(t2-t1))/(365 (366)\*100)) (3.3)

C- цена выкупа векселя;

N-номинал векселя;

t1- дата сделки (дата принятия векселя для досрочного выкупа);

t2- дата наступления срока платежа по векселю;

I-процентная ставка досрочного выкупа векселей на срок (t2-t1).

Во всех расчетах округление производится до целых чисел.

Например, ООО «Аврора» оплатил и получил вексель на сумму 200000 рублей по сроку платежа 10 дней 15 марта 2006 года. 17 марта 2006 года предприятие расплачивается за товар векселем и передает вексель по акту передачи векселя ООО «Натали». Фирма ООО «Натали» необходимо обналичить вексель 20 марта 2006 года. Представитель фирмы приходит в банк с цель продать вексель 20 марта 2006 года, т.е. за 5 дней до срока оплаты.

В этом случае банк взимает с клиента дополнительную плату (дисконт), а клиент получает цену выкупа векселя, которая рассчитывается по формуле 3.3:

С= 200000/ (1+((36\* (25-20)/365\*100)= 200000/1,004=199203 рублей

В этой ситуации ООО «Натали» получит 199203 рублей, а банк получит дополнительный доход в размере 797 рублей. Проведем анализ показателей в отчетности банка, точнее некоторых показателей Отчета о прибылях и убытках ООО «ИнвестКапиталБанк», связанных с доходностью весельных операций в 2003 и 2004 годах в таблице 3.1:

Таблица 3.1

Анализ доходов и расходов по процентам, связанным с вексельными операциями ООО «Инвесткапиталбанк» 2003-2004гг

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели отчетности | Период | Отклонения |
| 2003г | 2004г. | абсолют. | относит. |
| Проценты полученные от ценных бумаг с фиксированным доходом | 3568 | 11117 | +7549 | 311,6 |
| Проценты уплаченные по выпущенным долговым обязательствам | 19290 | 47105 | +27815 | 244,2 |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами | 10778 | 11697 | +919 | 108,5 |

В результате расчетов в таблице 3.1 выявлено, что произошел в 2004 году рост процентов полученных от ценных бумаг с фиксированным доходом на 7549 тыс. рублей, темп роста показателя составил 311,6 по сравнению с 2003 годом.

Проценты уплаченные по выпущенным долговым обязательствам возросли на 27815 тыс. рублей, однако их темп роста составил лишь 244,2% по сравнению с 2003 годом. Чистые доходы от операций с ценными бумагами составили в 2004 году 11697 тыс. рублей, что выше показателя 2003 года на 919 тыс. рублей. темп роста чистых доходов от операций с ценными бумагами составил 108,5%.

Точно такой же анализ проведем за период с 2004 по 2005 годы в таблице 3.2:

Таблица 3.2

Анализ доходов и расходов по процентам, связанным с вексельными операциями ООО «Инвесткапиталбанк» 2004-2005гг

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели отчетности | Период | Отклонения |
| 2004г | 2005г. | абсолют. | относит. |
| Проценты полученные от ценных бумаг с фиксированным доходом | 11117 | 8465 | -2652 | 76,1 |
| Проценты уплаченные по выпущенным долговым обязательствам | 47105 | 34016 | -13089 | 72,2 |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами | 11697 | 11355 | -342 | 97,1 |

Сумма процентов полученных от ценных бумаг с фиксированным доходом снизилась в 2005 году по сравнению с 2004 годом на 2652 тыс. рублей или на 23,9%. Проценты уплаченные по выпущенным долговым обязательствам составили 34016 тыс. рублей, что на 13089 тыс. рублей меньше или меньше на 27,8% показателя 2004 года.

Чистые доходы от операций с ценными бумагами, однако снизились в 2005 году лишь на 2,9% или на 342 тыс. рублей по сравнению с показателем 2004 года.

Также банк получает доход от выпуска и продажи векселей «по предъявлении», стоимость бланка векселя - сумма фиксированная и составляет 150 рублей. Рассчитаем доход банка от продажи бланков векселей «по предъявлении» за последние три года в таблице 3.3:

Таблица 3.3 Доход банка от продажи векселей «по предъявлении» за период 2003-2005 гг

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Виды векселей | Период | Отклонения, шт. |
| 2003г. | 2004г. | 2005г. | 2004г. к 2003г. | 2005г. к 2004г. |
| кол-во, шт. | доход, тыс. руб. | кол-во, шт. | доход, тыс. руб. | кол-во, шт. | Доход тыс. руб. | кол-во, шт. | доход, тыс. руб. | кол-во, шт. | доход, тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| По предъявлении | 1042 | 156 | 1092 | 164 | 1566 | 235 | +50 | +8 | +514 | +71 |
| Итого | 1042 | 156 | 1092 | 164 | 1566 | 235 | +50 | +8 | +514 | +71 |

В результате анализа дохода банка от продажи векселей «по предъявлении» в таблице 3.3 выявлено, что доход банка от продажи таких векселей постоянно увеличивается, так в 2004 году банк получил доход на 8 тыс. рублей больше показателя 2003 года, а в 2005 году доход от продажи бланков векселей составил 235 тыс. рублей, что на 71 тыс. рублей больше показателя 2004 года.

Таким образом, в результате проведенного исследования доходов банка ООО «Инвесткапиталбанк» по вексельным операциям, выявлено, что банк получает следующие виды доходов при работе с векселями: дисконт и фиксированный платеж за бланк векселя «по предъявлении». При размещении своих векселей у клиентов ООО «Инвесткапиталбанка» на определенный срок, банк выплачивает клиенту проценты за пользование денежными средствами.

3.2 Риски банка по операциям с векселями

Цели, которые преследуют банки, осуществляя операции с ценными бумагами, вытекают из самой их природы и роли, которую они играют на финансовом рынке. Ценные бумаги служат средством для достижения главной цели- получение прибыли, они расширяют возможности банков по организации денежно-кредитных отношений, усиливают рыночный характер их деятельности. Стандартность и серийность, способность интенсивно обращаться на финансовых рынках обусловливают привлекательность ценных бумаг для банков, помогают обеспечивать их ликвидность. Учет векселей- это операции подобные кредитованию.

Важнейшей функцией банковских операций с ценными бумагами является получение доходов, причем стабильных, длительных, не подверженных кредитному риску. Минимальные требования к инвестиционному портфелю состоят в том, чтобы окупить затраты по привлеченным депозитам.

Риск- это ситуативная характеристика деятельности любого производителя, в том числе банка, отображающая неопределенность ее исхода и возможные неблагоприятные последствия в случае неуспеха. Риск выражается вероятностью получения таких нежелательных результатов, как потери прибыли и возникновение убытков вследствие неплатежей по выданным кредитам, сокращения ресурсной базы, осуществление выплат по забалансовым операциям и тому подобное. Но в то же время чем ниже уровень риска, тем ниже и вероятность получить высокую прибыль. Поэтому, с одной стороны, любой производитель старается свести к минимуму степень риска и из нескольких альтернативных решений всегда выбирает то, при котором уровень риска минимален; с другой стороны, необходимо выбирать оптимальное соотношение уровня риска и степени деловой активности, доходности.

Уровень риска увеличивается, если:

-проблемы возникают внезапно и вопреки ожиданиям;

-поставлены новые задачи, не соответствующие прошлому опыту банка;

-руководство не в состоянии принять необходимые и срочные меры, что может привести к финансовому ушибу (ухудшению возможностей получения необходимой или дополнительной прибыли);

-существующий порядок деятельности банка или несовершенство законодательства мешает принятию некоторых оптимальных для конкретной ситуации мер.

Риску подвержены практически все виды банковских операций.

Постепенно с развитием теории рисков развивались методология и методика их анализа.

Особенно важно измерить или численно определить уровень какого-то конкретного вида риска или совокупного риска.

Самым старым способом оценки уровня риска и его снижения является страхование.

По времени риски распределяются на ретроспективные, текущие и перспективные. Анализ ретроспективных рисков, их характера и способов их снижения дает возможность более точно прогнозировать текущие и перспективные риски. Далее производится анализ степени (уровня) уже существующих рисков.

По степени (уровню) банковские риски можно разделить на низкие, умеренные и полные.

Необходимо отметить, что в процессе своей деятельности банки сталкиваются с совокупностью различных видов рисков, отличающихся между собой по месту и времени возникновения, совокупности внешних и внутренних факторов, влияющих на их уровень, и, следовательно, по способу их анализа и методам описания. Кроме того, все виды рисков взаимосвязаны и оказывают влияние на деятельность банков. Изменения одного вида риска вызывают изменения почти всех остальных видов. Все это, естественно, затрудняет выбор метода анализа уровня конкретного риска и принятие решения по его оптимизации ведет к углубленному анализу множества других рисковых факторов. Поэтому выбор конкретного метода анализа их уровня, подбор оптимальных факторов очень важны.

По основным факторам возникновения банковские риски бывают экономическими и политическими. Политические риски- это риски, обусловленные изменением политической обстановки, неблагоприятно влияющей на результаты деятельности предприятий (закрытие границ, запрет на вывоз товаров в другие страны, военные действия на территории страны и другие).

Экономические (коммерческие) риски- это риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике самого банка или в экономике страны. Наиболее распространенным видом экономического риска, в котором сконцентрированы частные риски, является риск несбалансированной ликвидности (невозможности своевременно выполнять платежные обязательства). Экономические риски также представлены изменением конъюнктуры рынка, уровня управления.

Эти основные виды рисков связаны между собой, и часто на практике достаточно трудно их разделить. В свою очередь, и политические, и экономические риски могут быть внешними и внутренними.

К внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью банка или его контактной аудиторией. На уровень внешних рисков влияет очень большое количество факторов- политические, экономические, демографические, социальные, географические и прочие риски.

К внутренним относятся риски, обусловленные деятельностью самого банка, его клиентов (заемщиков) или его конкретных контрагентов. На их уровень оказывают влияние деловая активность руководства самого банка, выбор оптимальной маркетинговой стратегии, политики и тактики и другие факторы.

ООО «Инвесткапиталбанк» является универсальным коммерческим банком, его деятельность также является универсальной. Он занимается практически всеми видами банковских услуг. Кроме того, в последнее время банк все активнее осуществляет нетрадиционные операции, такие, как операции с различными видами ценных бумаг, лизинг, факторинг и другие. ООО «Инвесткапиталбанк» является региональным банком. Уровень и вид внутренних рисков, с которыми сталкивается банк, зависит от специфики его деятельности. Инвестиционная деятельность банка имеет более низкий уровень портфельных рисков, так как он имеет возможность предлагать своим клиентам различные услуги по управлению кредитными портфелями ценных бумаг. Таким образом банк получает фиксированный доход. С целью снижения уровня таких рисков не только сами банки, но и их благожелательные и искомые контактные аудитории должны проводить активную маркетинговую деятельность по выявлению реальной и потенциальной емкости рынка и реального и потенциального спроса на конкретный товар банка (на определенную банковскую услугу).

В зависимости от характера банковских операций риски могут быть связаны со спецификой балансовых или забалансовых операций; и те, и другие подразделяются на риски активных и риски пассивных операций.

Именно с помощью пассивных операций банк регулирует свои ресурсы для осуществления активных банковских операций. К пассивным операциям коммерческих банков относят отчисления от прибыли на формирование (увеличение) уставного капитала; величину кредитов, полученных от прочих юридических лиц; депозитные операции. Только первая группа пассивных операций формирует собственные средства банков. Получение банковских ссуд от других юридических лиц необходимо чаще всего для оперативного регулирования ликвидности балансов банка или выдачи непредвиденных кредитов.

Депозитные операции- это операции по привлечению средств юридических или физических лиц во вклады либо до востребования, либо на определенный срок. Депозиты могут быть срочные, до востребования, в виде сберегательных вкладов физических лиц, ценных бумаг. Риски пассивных операций связаны с возможными затруднениями в обеспечении активных операций ресурсами. Чаще всего это риск, связанный с эффективностью деятельности определенного вкладчика. Для предупреждения риска по формированию депозитов ООО «Инвесткапиталбанк» должен соблюдать оптимальное соотношение между пассивными и активными депозитными операциями, т.е. вкладами предприятий в банк и вкладами, размещенными одними банками в других банках; определять размер и ликвидность привлекаемых на хранение ценных бумаг для повышения уровня и качества мобильных средств; найти целесообразное минимальное соотношение собственных средств и рисковых активов; разработать методы расчета коэффициента связанности депозитов с учетом особенностей конкретного банка и руководствоваться им при размещении депозитов.

Риски активных операций связаны с уровнем так называемого процентного риска, которому банк постоянно подвергается в процессе своей деятельности.

Управление процентным риском состоит из управления активами (кредитами и инвестициями) и пассивами ( заемными средствами).

Управление активами зависит от уровня ликвидности самого банка и портфеля его клиентов из ценных бумаг, а также от степени существующей конкуренции (ценовой и неценовой), а управление пассивными средствами- от доступности средств для выдачи ссуд.

Существует несколько концепций управления процентным риском:

1. Чем процентная маржа банка выше, тем уровень процентного риска ниже. Иными словами, маржа между процентными доходами от актива и процентными расходами по обязательствам должна быть положительной.

2. Концепция «спрэд», при которой анализируется разница между средней ставкой, полученной по активам, и взвешенной средней ставкой, выплаченной по пассивам (обязательствам). Чем разница между этими двумя величинами больше, тем уровень процентного риска ниже. Данные для анализа обычно берутся из статистической отчетности банка.

3. Концепция «разрыва» (ГЭПа), которая состоит в анализе несбалансированности активов и пассивов банка с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Берется превышение суммы активов с плавающей процентной ставкой над пассивами с фиксированной ставкой в статике или за определенный период времени.

Уровень процентного риска зависит от:

-изменений в портфеле (структуре) активов, включая соотношение величин кредитов и инвестиций, активов с фиксированной и плавающей ставкой, динамики их цены на рынке;

-изменений в структуре пассивов, то есть соотношений собственных и заемных средств, срочных и сберегательных депозитов, депозитов «до востребования»;

-динамики процентной ставки.

Для того, чтобы контролировать и управлять уровнем процентного риска, разрабатываются конкретные стратегии деятельности банка в зависимости от конкретных ситуаций.

Портфельный риск заключается в вероятности потери по отдельным типам ценных бумаг, а также по всей категории ссуд. Портфельные риски подразделяются на финансовые, риски ликвидности, систематические и несистематические.

Финансовые риски могут быть определены следующим образом: чем больше заемных средств имеет банк, тем выше риск для его учредителей. В тоже время заемные средства являются важным и выгодным источником финансирования, так как чаще всего обходятся дешевле, чем выпуск и продажа дополнительных тиражей ценных бумаг. Согласно принятым нормам для заемщиков соотношение между собственными и заемными средствами- коэффициент задолженности (К3)- колеблется в рамках 0,2-0,3. этот риск тесно связан с риском рычага (левериджа), котрый зависит от соотношения вложенного капитала в ценные бумаги с фиксированным уровнем дохода, с нефиксированным уровнем дохода и объема всего основного и оборотного капитала банка. Уровень этого риска измеряется с помощью следующей формулы 3.4:

ROE=ROA\*EM (3.4)

где, ROE- уровень эффективности использования акционерного капитала (уставного капитала);

ROA- отдача активов, т.е. уровень эффективности использования всех средств банка;

EM- коэффициент собственности банка.

Риск ликвидности- это способность финансовых активов оперативно обращаться в наличность. Крупнейшие и известнейшие производители и банки, чьи акции обращаются на центральных биржах, имеют наименьший риск этого рода. Малые же фирмы- более опасны в этом отношении. В данном случае особое внимание необходимо уделить выбору посредников. Основные виды финансовых посредников, специфика их прав и обязанностей оказывает большое влияние на деловую активность банков. Их правильный выбор влияет на уровень всех рисков. ООО «Инвесткапиталбанк» является обществом с ограниченной ответственностью и, как следствие, не выставляет свои акции на фондовую биржу.

Системный риск связан с изменением цены на акции, их доходностью, текущим и ожидаемыми процентами по облигациям, ожидаемыми размерами дивиденда и дополнительной прибылью, вызванными общерыночными колебаниями. Он объединяет риск изменения процентных ставок, риск изменения общерыночных цен и риск инфляции. Поддается довольно точному прогнозу, так как теснота связи 9корреляции0 между биржевым курсом акции и общим состоянием рынка регулярно и довольно достоверно регистрируется различными биржевыми индексами.

Несистемный риск не зависит от состояния рынка и является спецификой конкретного банка. Он может быть отраслевым и финансовым. Основными факторами, оказывающими влияние на уровень несистемного портфельного риска, является наличие альтернативных сфер приложения (вложения) финансовых ресурсов, конъюнктура товарных и фондовых рынков и другие.

Совокупность системных и несистемных рисков называют риском инвестиций.

Одним из основных методов измерения портфельного риска может быть метод «портфеля», который базируется на анализе структуры числителей и знаменателей нижеприведенных формул в статике и динамике.

Отдача уставного капитала= Чистая прибыль/ Сумма Уст. Капитала (3.6)

ЧП = (Д+ИРЦА) / ЦА (3.7)

Где ЧП- чистая прибыль (за период);

Д- сумма всех доходов (за период);

ИРЦА- изменение рыночной цены активов (за период);

ЦА- первоначальная стоимость (цена) актива.

Отдача всего капитала (ОК)= сумма чист. прибыли/ ст-ть всех активов;

«Финанс. рычаг»(ФР)= ст-ть всех активов/ сумма акц. капитала \*0,33

Проведем анализ показателей, характеризующих уровень портфельного риска в таблице 3.4.

В результате анализа динамики показателей уровня портфельного риска в таблице 3.4 выявлено динамическое повышение показателей из года в год. Исключение составляет изменение отдачи капитала в 2004 году: показатель отдачи всего капитала снизился в 2004 году по сравнению с 2003 году на 0,004 пункта или на 22,5%.

Таблица 3.4 Анализ показателей уровня портфельного риска

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Период | отклонение 2004г от 2003г. | отклонение 2005 г. к 2004 г. | отклонение 2005г от 2003г. |
| 2003г | 2004г | 2005г |
| ∑ | % | ∑ | % | ∑ | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| Отдача уставного капитала | 0,1621 | 0,1660 | 0,3914 | +0,0039 | 102,4 | +0,2254 | 235,8 | +0,2293 | 241,5 |
| Отдача всего капитала | 0,0178 | 0,0138 | 0,0259 | -0,004 | 77,5 | +0,0121 | 187,7 | +0,0081 | 145,5 |
| Финансов. рычаг | 3 | 3,99 | 4,99 | +0,99 | 130 | +1 | 125,1 | +1,9 | 166,3 |

Существует три основные концепции «теории портфеля», а именно:

-концепция избегания риска, согласно которой акционеры и инвесторы стараются избежать риска всегда, когда это возможно. Эта концепция связана с законом «убывающей полезности», т.е. чем больше капитал, тем меньше акционер старается его увеличить;

-концепция «независимых кривых» уровней полезности, расположенных в координатной системе (см. рис. 3.1). независимые инвестиции (портфели инвестиций) или так называемые «независимые кривые» И1-И3 представляют собой уровни полезности, с помощью которых руководство банка координирует уровни прибыли и рисков. Например, точка Y1 имеет более высокий уровень прибыли, чем точки Х1 и Z1, но точка Х1 имеет минимальный уровень риска. На мой взгляд, точка К является оптимальной и по уровню прибыли, и по уровню рисков, если руководство удовлетворено другими параметрами конкретной инвестиции;

-концепция «распределения капитала», которая может быть использована при наличии искусственного ограничения инвестиций, в том числе и со стороны государства. В таком случае банк не имеет возможности вкладывать свои деньги в некоторые проекты, даже если он считает их выигрышными. Чаще всего уровень портфельного риска тесно связан с риском падения общерыночных цен.

 Прибыль

 И1 И2 И3

 Х1 Y1 А

 К Z1

 Х Y

 В Z

 Риск

Рис. 3.1. Концепция «независимых кривых»

Риск падения общерыночных цен- это риск недополучаемого дохода по каким-либо финансовым активам. Чаще всего он связан с падением цен на все обращающиеся на рынке ценные бумаги одновременно.

Риск инфляции- это риск, который определяется жизненным циклом отраслей. Основные факторы, влияющие на развитие отрасли, следующие:

-переориентация экономики, что связано с общей экономической нестабильности в мире, по отдельным регионам, странам, рынкам, рыночным сегментам, нишам и окнам, с одной стороны, и ростом цен на ресурсы, с другой;

-истощение каких-либо ресурсов;

-изменение спроса на внутреннем рынке и мировом рынках сбыта;

-общеисторическое развитие цивилизации.

Кредитный риск или риск невозврата долга, в одинаковой степени относится и к банкам, и к их клиентам и может быть промышленным, риск урегулирования и поставок и риск форс-мажорных обстоятельств. Также существуют транспортные риски, связанные с передвижением товара, передачей ответственности и рисков в процессе транспортировки.

Уровень банковских рисков может возникнуть также при осуществлении лизинговых и факторинговых операций, бартерных и клиринговых сделок.

Одним из основных способов измерения риска является анализ зависимых и независимых, внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние в конкретные ситуации, с помощью экспертных оценок. Кроме того, в практике коммерческих банков с развитой экономикой широко используется система банковских гарантий. В зависимости от количества банков, принимающих участие в гаранционных операциях, различают прямые, косвенные и посреднические операции.

Обычно основными элементами банковских гарантий являются сумма, условия и срок выплаты. Существуют следующие типы гарантий: гарантии выполнения договора или гарантии доставки, гарантии торга, гарантии аванса, гарантия отсутствующего коносамента, гарантия неполной документации, гарантия для таможенных властей.

С целью минимизации риска банк должен:

-диверсифицировать портфель своих клиентов, что ведет к диверсификации всех видов риска, то есть к его рассредоточению;

-стараться предоставлять кредиты в виде более мелких сумм большему количеству клиентов;

-предоставлять большие суммы клиентам на консорциональной основе и прочие.

Согласно теории рисков основным признаком принадлежности предприятия к той или иной отрасли является назначение выпускаемой продукции. Различают предприятия первичной сферы, к которой относятся сельскохозяйственные предприятия; предприятия вторичной сферы или промышленные, которые со своей стороны могут быть добывающими или перерабатывающими, и, наконец, предприятия третичной сферы, представляющие разного рода услуги и осуществляющие свою деятельность в сфере сбыта (опт и розница).

Для снижения уровня отраслевого риска банку необходимо обслуживать клиентов, принадлежащих к различным отраслям народного хозяйства. Таким образом, снижается уровень риска сезонности, так как верхние и нижние точки сезонных колебаний различных клиентов не совпадают, риска инфляции, валютных рисков, рисков форс-мажорных обстоятельств.

ООО «Инвесткапиталбанк» покупает векселя различных клиентов, однако основным ежедневным риском по мнению работников банка является ситуация при которой вчера выпущенный вексель предъявляется к уплате уже на следующий день. При этом такая операция должна насторожить работников банка и должна быть подвержена дополнительной проверке. Кроме того, эта операция отрицательно влияет на лимит денежных средств в кассе банка и как следствие подвергаются риску остальные операции с наличными денежными средствами банка.

В ходе проведения операций с векселями коммерческие банки аккумулируют значительное количество векселей. При правильном ведении учетных операций вексельный портфель является для банка надежной статьей его актива, более устойчивой чем другие ценные бумаги, например акции. Другим достоинством векселей является точно установленная ликвидность по срокам.

Исходя из этого, Центральный банк может пополнять ресурсы коммерческих банков, если такая необходимость возникнет, переучитывая их векселя или выдавая кредиты по специальному ссудному счету под обеспечение учтенных векселей.

Как переучет, так и кредитование по специальному ссудному счету производятся на общих основаниях. Вексель должен иметь не менее двух подписей, быть товарным и краткосрочным.

Для Центрального Банка вексельное кредитование банков дает дополнительную возможность оказания регулирующего влияния на экономическую ситуацию в стране.

На наш взгляд, необходимо проводить регулярный анализ уровня всех видов рисков, определять их оптимальное значение для каждого конкретного момента и использовать весь набор способов управления ими.

* 1. Мероприятия по совершенствованию вексельных операций в банке

Все операции по выпуску векселей могут выполнять все отделения ООО «Инвесткапиталбанка». Однако, отделения работают в пределах полномочий, определенных приказом и доверенностью, предоставляемой руководителю отделения, соответствующем перечнем операций, в рамках утвержденных ставок, в соответствии с тарифами на оказание услуг по операциям с векселями с соблюдением требований по работе с векселями согласно «Временной инструкции по осуществлению операций с векселями в ООО «Инвесткапиталбанк».

Ставки доводятся до отделений через группу вексельного обращения.

Отделения наделяются правом работы с векселями только после прохождения сотрудниками подразделений обучения в группе вексельных операций, их успешной аттестации экзаменационной комиссией и получения доступа к информационной системе- оперативно обновляемому информационному ресурсу Головного офиса банка, содержащему актуальную нормативную базу, в том числе внутрикорпоративную- приказы, распоряжения, директивные письма, для работы с векселями, ставки (в том числе архив за предыдущие годы), образцы и сертификаты качества бланков векселей Банка, образцы оттисков печатей и подписей уполномоченных лиц Банка, список сертифицированных сотрудников, имеющих право работать с векселями.

В соответствии с Временной инструкцией по осуществлению операций с векселями в ООО «Инвесткапиталбанк», сотрудник, успешно прошедший сертификацию оформляет заявку на доступ к информационной системе Группы вексельного обращения. Заявка распечатывается, подписывается у руководителя отделения, направляется по электронной почте уполномоченному сотруднику Группы вексельного обращения.

Далее сотрудник оформляет карточку образцов подписей должностных лиц, уполномоченных подписывать соглашения или договоры, векселя и оттиски печати, отправляет по электронной почте (факсу, факс -серверу) в Группу вексельного обращения с одновременным отправлением оригинала карточки по почте. Данная карточка заверяется руководителем отделения, в штате которого состоит сотрудник. В случае изменения соответствующих полномочий должностных лиц отделений Банка, временного исполнения обязанностей другими лицами или смены оттиска печати, обновленная карточка предоставляется в Группу вексельного обращения: в электронном виде не позднее следующего рабочего дня, оригинал- в течении одной недели.

После этого сотрудник, прошедший сертификацию оформляет заявку на доступ в АИС «Вексель ИКБ».

Рабочее место специалиста по работе с векселями должно быть организовано и укомплектовано в соответствии со следующими требованиями:

-размещение в обособленном помещении или на изолированной площади;

-защищенность рабочего места от несанкционированного доступа клиентов и иных сотрудников отделения, удаленность рабочего места от проходов в случае совместного размещения специалиста по работе с векселями совместно с другими службами;

-наличие сейфа либо закрывающегося на ключ стола;

-подключение к компьютеру отдельного матричного или струйного принтера для оформления векселей банка;

-наличие детектора банкнот и ценных бумаг (содержащий металлодетектор, УФ и МК свечение);

-наличие увеличительного стекла мощностью не менее 8-ми кратного увеличения.

Для совершенствования операций с векселями в каждом отделении должны быть в наличии:

-сотрудник фронт-офиса – сертифицированный сотрудник, уполномоченный проводить переговоры с клиентами и заключать сделки с векселями в рамках установленных тарифов, лимитов и ставок;

-бланки векселей, выданные отделению, отражаемые на внебалансовом счете;

-удаленный доступ в АИС «Вексель ИКБ»;

-удаленный доступ к информационной системе Группы вексельного обращения;

-доступ к электронной почте, факсу, сканеру или факс-серверу.

В ООО «Инвесткапиталбанк» существует регламент погашения векселей Банка. В соответствии с этим регламентом прием к погашению отделениями Банка с оплатой в день предъявления- до 12 часов. Передача документов по погашению средствами факсимильной связи (посредством электронной почты)- до 12 часов 30 минут.

Прием векселей позднее 12 часов осуществляется датой следующего рабочего дня. Если клиент –физическое лицо, передача документов осуществляется с пометкой «срочно-физическое лицо» с одновременным подтверждением получения документов по телефону или другими средствами.

Прием к погашению векселей в Головном офисе Банка с оплатой в день предъявления- до 16 часов.

Также существуют условия по предоставлению услуг с векселями иных векселедателей. В соответствии с этими условиями, банк осуществляет сделки с векселями сторонних векселедателей (мена, покупка с новацией, отступное, хранение, инкассо, залог) в пределах установленных Службой риск-менеджмента Банка для подразделения лимитов на эмитентов, в рамках утвержденных тарифов (при отсутствии таковых данные параметры согласовываются с Отделом казначейских операций Головного офиса Банка) и полномочий на руководителя.

Разовые операции, проводимые сверх лимитов или предоставленных полномочий, осуществляются строго по согласованию с соответствующими службами Головного офиса. Официально утвержден порядок согласования разовых операций с Головным офисом. В случае отрицательного заключения Головного офиса уполномоченный сотрудник подразделения Банка должен отказаться от сделанного предложения.

Банком разработаны типовые формы договоров с учетом максимальной правовой защиты интересов Банка. Изменения и дополнения в типовые проекты договоров могут вноситься по инициативе юридических служб, либо по инициативе уполномоченного подразделения по мере изменения номенклатуры оказываемых ООО «Инвесткапиталбанком» услуг или появления новых нормативных актов, существенным образом влияющих на трактовку отдельных положений договоров, появления соответствующих руководящих разъяснений уполномоченных государственных органов.

При подготовке заключения сделки сотрудник отделения выполняет следующие действия:

-выясняет полномочия представителя контрагента по обсуждению условий, заключению и подписанию данного договора (фамилия, имя, отчество, должность, наличие у данного представителя надлежащим образом оформленных полномочий на заключение данного договора, указанных в учредительных документах, либо оформленных соответствующей доверенностью организацией- контрагента);

-предлагает контрагенту для рассмотрения и подписания типовую форму договора;

-предпринимает все возможные усилия для заключения договора на основе типовой формы Банка на условиях, предлагаемых Банком;

-при нестандартной ситуации и условий, предлагаемых контрагентом, привлекает к участию в переговорах сотрудника Группы вексельных операций.

Специалист отделения осуществляет постоянное сопровождение данных договоров и несут ответственность за контроль их исполнения как банком, так и его контрагентами.

Предлагаю выдавать векселя только на определенный срок, например «по предъявлении не ранее 5 дней» и не выдавать векселя «по предъявлении». Экономический эффект от этого новвоведения будет не только экономический, но и высвободиться время работников на выпуск векселей «по предъявлении».

Рассчитаем экономический эффект. При выдаче векселей «по предъявлении не ранее 5дней» банк будет иметь возможность использовать денежные средства за векселя в течении 5 дней или получать дисконт с этих векселей.

Если в день выпускается не менее 18 векселей и из них не менее 6 векселей «по предъявлении», то в месяц-это 126 векселей.

Доход банка по этим векселям фиксированный-150 рублей, за месяц- 18900 рублей.

В среднем номинал выписанного векселя составляет 450000 рублей.

Если банк будет получать по этим векселям дисконт 36% (утвержденная ставка) за досрочное обналичивание, то его доход можно рассчитать, рассчитав цену реализации векселя по формуле 3.3:

С= 450000/ (1+((36%\*1 дн.)/365\*100))=450000/1,000986= 449557

Дисконт = 450000-449557= 443 рубля

Дисконт с 126 векселей, полученных досрочно на 1день составит 55818 рублей в месяц (126 шт.\*443 руб.).

Если допустить, что ни один клиент не вернул в банк вексель досрочно, то эти средства банк будет использовать в межбанковских расчетах или в кредитовании.

В день будет использоваться не менее 2700000 рублей (450 тыс. руб. \*6 векселей).

Например, если краткосрочное кредитование банка будет осуществляться под 23% годовых, то банк получит проценты по краткосрочному кредиту.

Рассчитаем в таблице 3.5 чистый денежный поток для целей кредитования в течении месяца:

Таблица 3.5 Расчет суммы используемой для кредитования, тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| День месяца | Сумма по векселям | возврат по векселям | чистый поток для использования в кредитовании |
| 1 | 2700 |  | 2700 |
| 2 | 5400 |  | 5400 |
| 3 | 8100 |  | 8100 |
| 4 | 10800 |  | 10800 |
| 5 | 13500 |  | 13500 |
| 6 вых |  |  |  |
| 7 вых |  |  |  |
| 8 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 9 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 10 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 11 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 12 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 13вых |  |  |  |
| 14вых |  |  |  |
| 15 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 16 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 17 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 18 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 19 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 20вых |  |  |  |
| 21вых |  |  |  |
| 22 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 23 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 24 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 25 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 26 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 27вых |  |  |  |
| 28вых |  |  |  |
| 29 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 30 | 16200 | 2700 | 13500 |
| 22 раб. дня |  |  | 267570 |

Сумма, с которой банк получит проценты составляет 267570 тыс. рублей.

Процент за кредит за месяц 168606 рублей (267570000\*23%/ 365 дн.).

Экономический эффект от использовании средств в краткосрочном кредитовании 149706 рублей (168606-18900).

Таким образом, можно сделать вывод, что выпуск векселей «по предъявлении, но не раньше указанного дня» в любом случае банку выгоднее, чем выпуск векселей «по предъявлении». За срок обращения данного векселя банк имеет возможность использовать эти средств с целью краткосрочного кредитования или в межбанковских расчетах.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Вексель как инструмент кредитно-расчетных отношений является результатом многовекового развития товарно-денежного хозяйства. История его возникновения уходит в далекое прошлое. Известно, что элементы вексельного обращения появились еще в эпоху средневекового феодализма.

Появление нового расчетного инструмента в средние века многие специалисты истории вексельного права связывают с потребностью средневековых торговцев, стремящихся сохранить свой капитал во время переездов и переселения от разбоя на дорогах, в заменителе денег.

Само название «вексель» произошло от обменных операций, что подтверждается в современных названиях вексельных документов.

В настоящее время вексель занимает важное место в операциях банков с ценными бумагами. Растут объемы средств, привлеченных путем выпуска векселей, о чем свидетельствуют статистические данные. Предприятия в своих расчетах между собой все чаще используют векселя банков.

Тема «Вексельное обращение и операции банков с векселями в Российской Федерации» в курсовой работе рассмотрена на примере коммерческого банка ООО «Инвесткапиталбанк», который является обществом с ограниченной ответственностью. Лицензия ЦБ РФ №2377 от 8 мая 2003 года.

ИнвестКапиталБанк работает на рынке банковских услуг Республики Башкортостан с 1993 г. По оценкам рейтинговых агентств ИнвестКапиталБанк занимает третью позицию среди самостоятельных банков республики, 40 место по активам в уральском регионе («Эксперт-Урал»), входит в Топ-300 лучших банков России (РБК рейтинг).

ООО «ИнвестКапиталБанк» — универсальная кредитная организация, предоставляющая полный спектр услуг для физических и юридических лиц.

Мобильность, индивидуальный подход, выгодные тарифы по банковским продуктам наряду с разветвленной сетью офисов Банка позволяют наиболее полно удовлетворить потребности клиентов.

Банк имеет разветвленную сеть офисов — 14 в городе Уфе и 4 в крупных городах Башкирии.

ООО «ИнвестКапиталБанк» - современный универсальный банковский институт, оказывающий широкий спектр банковских услуг как для крупных промышленных предприятий, так и для предприятий малого и среднего бизнеса.

В результате анализа проведенного в курсовой работе выявлено, что в 2005 году произошло увеличение собственных средств банка с 179 млн. до 277 млн. рублей. Рост за год составил 50%. Работающие активы банка возросли до 2 млрд. рублей (на 01.01.2006 год) с 1,1 млрд. рублей (на 01.01.2005г).

В рамках стратегии привлечения предприятий малого и среднего бизнеса в феврале 2005 г. была разработана и внедрена специальная программа кредитования малого бизнеса. Портфель кредитов малому бизнесу за год вырос более чем в 2 раза.

При анализе основных видов векселей, рассмотрены тарифы по операциям с векселями. Согласно тарифу плата взимается с клиента только при выпуске векселя «по требованию» в размере 150 рублей, во всех остальных случаях обналичивания векселя по сроку, плата не взимается. Плата также взимается при досрочном погашении векселя-36% годовых за дни преждевременного погашения векселя. Также в работе рассмотрен график работы вексельного отдела, позволяющий своевременно анализировать и оценивать количество и срочность выпущенных векселей и своевременно распоряжаться денежными суммами.

Количество выпущенных векселей «по предъявлении» ООО «Инвесткапиталбанк» составило 1566 штук в 2005 году, что больше показателя 2004 года на 514 векселя. С 2004 года банк начал выпуск векселей «по предъявлении не ранее 3 дней» и выпустил таких векселей 522 штуки, а в 2005 году количество выпущенных векселей увеличилось на 516. начиная с 2005 года банк начал выпускать собственные векселя «по предъявлении не ранее 7 дней (200 шт.) и «по предъявлении не ранее 10 дней» (267 шт.).

В процессе выполнения курсовой работы было изучена Временная инструкция по осуществлению операций с векселями в ООО «ИнвестКапиталБанк» согласно которой осуществляет операции с векселями банк. Выпуск собственных векселей банк производит на основании Соглашения с клиентом номиналом, необходимым клиенту, но не менее 10 тысяч рублей. также регламентируется временной инструкцией и порядок предъявления векселей сторонних векселедателей к оплате и порядок работы при возникновении нестандартных ситуаций.

Также изучены методы расчета цены продажи векселя при досрочном гашении и доходности вексельных операций на конкретных примерах.

При анализе доходов и расходов по процентам, связанным с вексельными операциями за период с 2003 года по 2005 год выявлено, что произошел в 2004 году рост процентов полученных от ценных бумаг с фиксированным доходом на 7549 тыс. рублей, темп роста показателя составил 311,6 по сравнению с 2003 годом.

Проценты уплаченные по выпущенным долговым обязательствам возросли на 27815 тыс. рублей, однако их темп роста составил лишь 244,2% по сравнению с 2003 годом. Чистые доходы от операций с ценными бумагами составили в 2004 году 11697 тыс. рублей, что выше показателя 2003 года на 919 тыс. рублей. темп роста чистых доходов от операций с ценными бумагами составил 108,5%.

Сумма процентов полученных от ценных бумаг с фиксированным доходом снизилась в 2005 году по сравнению с 2004 годом на 2652 тыс. рублей или на 23,9%. Проценты уплаченные по выпущенным долговым обязательствам составили 34016 тыс. рублей, что на 13089 тыс. рублей меньше или меньше на 27,8% показателя 2004 года.

Чистые доходы от операций с ценными бумагами, однако снизились в 2005 году лишь на 2,9% или на 342 тыс. рублей по сравнению с показателем 2004 года.

Также банк получает доход от выпуска и продажи векселей «по предъявлении», стоимость бланка векселя - сумма фиксированная и составляет 150 рублей. Доход банка от продажи векселей «по предъявлении» постоянно увеличивается, так в 2004 году банк получил доход на 8 тыс. рублей больше показателя 2003 года, а в 2005 году доход от продажи бланков векселей составил 235 тыс. рублей, что на 71 тыс. рублей больше показателя 2004 года.

Таким образом, в результате проведенного исследования доходов банка ООО «Инвесткапиталбанк» по вексельным операциям, выявлено, что банк получает следующие виды доходов при работе с векселями: дисконт и фиксированный платеж за бланк векселя «по предъявлении». При размещении своих векселей у клиентов ООО «Инвесткапиталбанка» на определенный срок, банк выплачивает клиенту проценты за пользование денежными средствами.

Осуществляя свою основную деятельность банк подвергается большому количеству рисков, которые увеличиваются если вопреки ожиданиям и внезапно возникают проблемы, поставлены новые задачи, не соответствующие прошлому опыту банка, если руководство не в состоянии принять необходимые и срочные меры, что может привести к финансовому ущербу. Рискам подвержены практически все виды банковских операций.

В результате анализа динамики показателей уровня портфельного риска выявлено динамическое повышение показателей из года в год. Исключение составляет изменение отдачи капитала в 2004 году: показатель отдачи всего капитала снизился в 2004 году по сравнению с 2003 году на 0,004 пункта или на 22,5%.

Мероприятиями по совершенствованию вексельных операций в банке считаю- строгое соблюдение графика работы вексельного отдела, минимизацию потерь за счет вынужденного простоя оборудования и проведение мероприятий с целью увеличения продажи векселей на срок «по предъявлении не ранее 5 дней» и других векселей по сроку.

В результате отмены выпуска векселей по «предъявлении» ООО «Инвесткапиталбанк» будет иметь возможность использовать денежные средства оплаченные за вексель в течении вполне определенного срока –5,7,10 дней и использовать их в более выгодных операциях, например, выдача краткосрочных кредитов и использование их межбанковских расчетах. Экономический эффект от замены выпускаемых векселей «по предъявлении» на векселя «по предъявлении не ранее 5 дней» в течении месяца составит не менее 149,7 тыс. рублей.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс РФ
2. Федеральный закон РФ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»РФРФ от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ
3. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 г № 17-ФЗ
4. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ.
5. Положение Банка России «О безналичных расчетах в Российской Федерации» от 03.10.2002 № 2-П
6. Положение Банка России «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации» от 09.10.2002 № 199-П
7. Положение о переводном и простом векселе утв. Постановлением от 07.08.1937 г. № 104/1341.
8. Письмо Банка России «О порядке создания резервов под обесценение ценных бумаг» от 08.12.1994 № 127.
9. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: Учебник/Под ред. Е.Ф. Жукова.-М.: Вузовский учебник,2004.-491с.
10. Банковское дело: Учебник/Под ред.О.А.Лаврушина.М.: Финансы и статистика,2000.- 298с.
11. Временная инструкция по осуществлению операций с векселями в ООО «Инвесткапиталбанк» № 38 от 30.08.2005 г.
12. Данкерт Д.Н., Дикман Н.А. Адекватные инструменты управления ценными бумагами в РФ.// Бизнес и банки. 2005, №16. С.65
13. Денисов Д. Инвестиции. Посвящение в инвесторы.// Бизнес-Журнал для малого и среднего бизнеса в РБ, 2006. № 7 С.89
14. Деньги, кредит, банке: Учебник/ Под ред.Е.Ф.Жукова. М.: ЮНИТИ,2003.-380с.
15. Златкин В.Г. Финансы, денежное обращение и кредит.//Финансист,2004. №8. С.47
16. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие/Под ред. проф.Е.Ф.Жукова. М.: ЮНИТИ,2002.-320с.
17. Севрук В.Т. Банковские риски.-М.: Дело ЛТД, 2001.-72с.
18. Селеванова Т.С. Бухгалтерский учет в банках: Типовые ситуации, примеры и задачи: Учебное пособие. Ростов на Дону: Феникс,2004.-288с.
19. Селезнева Н.Н. Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: Учебное пособие для вузов.-2-е изд., перераб и доп.-М.: ЮНИТИ-ДАНА,2003.-639с.
20. Супрунович Е.Б. Особенности управления кредитным риском// Банковское дело, № 4,2004. С.15-17.
21. Торский Г.А. От векселя к деньгам: Руководство по практической работе с векселями. - М.: Финансы и статистика,2002.-160с.