СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....3
Глава 1. Правовые основы организации и проведения валютных операций в РФ.....7
1.1. Валютные операции: понятие и классификация.....7
1.2. Законодательное регулирование валютных операций.....11
1.3. Покупка-продажа валютных средств коммерческими банками РФ на российском рынке и зарубежом.....17
Глава 2. Операции с иностранной валютой в ОАО «Сбербанке России».....25
2.1 Операции с наличной иностранной валютой и пластиковыми картами....25
2.2 Валютно-обменные операции.....36
2.3 Операции с дорожными чеками и грантами.....40
2.4 Порядок открытия и ведения валютных счетов физических лиц в ОАО «Сбербанк России».....42
2.5. Ввоз и вывоз иностранной валюты.....46
Глава 3. Повышение эффективности валютных операций в ОАО «Сбербанке России».....56
3.1 Совершенствование существующей системы валютных вкладов и внедрение новых видов валютных вкладов.....56
3.2. Анализ оценки осуществления валютных операций.....60
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....66
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....69

ВВЕДЕНИЕ

Современный валютный рынок представляет из себя сложную и динамичную экономическую систему, которая функционирует в рамках всего мирового хозяйства. Валютный рынок непрерывно развивался, усложнялся и приспосабливался к новым условиям, прошел путь от локальных центров торговли векселями в иностранных валютах до фактически единственного, подлинного международного рынка, экономическую роль которого трудно переоценить. Вместе с развитием и совершенствованием валютного рынка развивались и совершенствовались валютные операции, появлялись новые их виды, улучшалась техника их проведения.

В настоящее время даже многие провинциальные банки, имеющие валютные лицензии, оказывают почти весь спектр валютных услуг для своих клиентов. Большое количество банков имеет прямые корреспондентские отношения с иностранными банками. За короткий срок были подготовлены специалисты банков практически по всем видам валютных операций. Если раньше почти все банки производили обработку документов в ручную, то сейчас практически все операции автоматизированы, существуют целые программные комплексы, которые обеспечивают автоматическое совершение и обработку всех банковских услуг в валюте (валютный операционный день банка). Если в начале своей деятельности банки могли вести переговоры и переводить платежи своих клиентов за границу, используя почту или телекс, то сейчас многие Российские банки подключены к системе международных банковских расчетов SWIFT. Быстро развивается в нашей стране и система торговли валютой, от заключения сделок по телефону голосовым способом дилеры банков переходят к применению международной системы Reuters, а внутри регионов к торгам по модемам, что значительно развивает цивилизованность валютного рынка в России.

Банки являются естественным посредником между спросом и предложением инвалюты. Основной задачей валютного отдела банка является обеспечение его клиентам возможности конвертировать активы и капиталы в одной валюте в другую валюту. Банки осуществляют свою деятельность на валютном рынке путем проведения валютных операций. Валютные операции в зависимости от сроков подразделяются на наличные и срочные операции с иностранной валютой, срочные операции принято подразделять на конверсионные, страховые и спекулятивные, хотя это деление достаточно условно. Среди наличных валютных операций выделяют операции «спот» (spot), а также такие операции как «овернайт» (overnight), «туморроу/некст» (tomorrow/next) и «дэй - то - дэй своп» (day - to - day swap), которые применяются банками для управления текущими валютными позициями. К срочным сделкам относятся «форвард» (forward), «опцион» (option), «своп» (swap).

Но валютный рынок существует и развивается в тесной связи с другими рынками, такими, как рынок ссудных капиталов, рынок ценных бумаг и мировые рынки товаров и услуг. Таким образом, участники валютного рынка оказываются подверженными не только валютному, но и другим видам риска, среди которых выделяют кредитный риск и риск изменения процентной ставки или процентный риск.

Банковская деятельность в этой области неизбежно имеет тенденцию к установлению единообразного диапазона цены на конкретную валюту во всех мировых финансовых центрах. Если в какой-то момент рыночная ставка в одном финансовом центре слишком отклоняется от средней, равновесие восстанавливается посредством арбитража, который представляет собой процесс извлечения выгоды из различий цены в разных местах. Тем самым валютный бизнес действует как весьма важный регулятор в денежной системе.

Вопросу валютных операций и анализу их доходности посвящены работы многих отечественных и зарубежных авторов. Среди них можно отметить, таких как Бурлак Г.Н., Кочарян В., Кузнецова О.И., Ржаницына В.С., Рождественсая Т.Э., Смирнова Л.Р., Царьков В.А., П. Друкера, Ч. Макмиллана, А. Хоскинга, Лизелотт С. и др.

Несмотря на то, что валютным операциям коммерческих банков уделено большое количество работ, проблема анализа их доходности является еще недостаточно разработанной в отечественной специальной литературе.

Таким образом, существование вышеназванных проблем, а также высокая практическая значимость данного вопроса определили выбор темы дипломной работы, объекта и предмета изучения, обусловили формулировку цели и задач.

Цель работы - исследование валютных операций, а также анализа их доходности.

Объектом исследования является деятельность ОАО «Сбербанк России».

Предметом исследования являются валютные операции банка.

Для достижения цели были поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические основы валютных операций;
- выделить виды валютных операций, определить их характеристику;
- изучить правовое регулирование в данной области;
- рассмотреть механизм проведения валютных операций в ОАО «Сбербанк России»;
- определить место доходов от валютных операций в совокупных доходах банка.

Теоретической и методологической основой дипломной работы послужили труды отечественных и зарубежных специалистов в области экономики, финансов, нормативно-правовые акты Российской Федерации, а также другая специальная литература.

В данной работе были использованы такие методы исследования, как: горизонтальный анализ и вертикальный анализ.

Структура работы. Дипломная работа включает введение, три главы, заключение, список литературы.

Глава 1. Правовые основы организации и проведения валютных операций в РФ

1.1. Валютные операции: понятие и классификация

В отношении валютных ценностей организации могут совершать различные сделки. Эти сделки, совершенные в соответствии с действующим законодательством, признаются валютными. Среди них - операции, связанные с переходом права собственности и иных прав, в том числе операции, связанные с использованием в качестве средств платежа иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте; ввоз и пересылка в страну, а также вывоз и пересылка из страны иностранной валюты и ценных бумаг; осуществление международных денежных переводов. При этом покупка и продажа иностранной валюты на внутреннем валютном рынке может производиться только через банки, получившие лицензии от Центрального банка России на проведение валютных операций[1].

Операции с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте подразделяются на текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала. Текущими валютными операциями признаются:

переводы в страну и из страны иностранной валюты для осуществления расчетов без отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров, работ и услуг, а также для осуществления расчетов, связанных с кредитованием экспортно-импортных операций на срок не более 180 дней;

[1] Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. для бакалавров / под ред. Л. А. Чалдаевой. – М. : Юрайт, 2012. – 540 с.

получение и предоставление финансовых кредитов па срок нс более 180 дней;

переводы в страну и из страны процентов, дивидендов и иных доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и прочим операциям, связанным с движением капитала;

переводы неторгового характера, включая переводы сумм оплаты труда, пенсий, алиментов, а также другие аналогичные операции.

К валютным операциям связанным с движением капитала, относятся[2]:

прямые инвестиции, т. е. вложения в уставный капитал организации с целью извлечения дохода и получения прав на участие в управлении организацией;

портфельные инвестиции, т. е. приобретение ценных бумаг;

переводы в оплату права собственности на здания, сооружения и иное имущество, включая землю и ее недра, относимое по законодательству страны его местонахождения к недвижимому имуществу, а также иных прав на недвижимость;

предоставление и получение отсрочки платежа на срок более 180 дней по экспорту и импорту товаров, работ и услуг;

предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней;

все иные валютные операции, не являющиеся текущими.

Поскольку в ходе осуществления финансово - хозяйственной деятельности субъекты экономических взаимоотношений зачастую сталкиваются с необходимостью рассчитываться со своими партнерами в иностранной валюте, выдавать валюту на командировочные расходы, возвращать кредиты, бухгалтерам необходимы знания о правильном

[2] Миловидов В.Д. Современное банковское дело. Опыт США. - М.: Приор, 2013. – 180 с.

отражении в налоговом и бухгалтерском учете таких операций. При этом следует учитывать следующее[3]:

- во-первых, валютные операции не всегда разрешены;

- во-вторых, валютные операции требуют особого оформления.

Все валютные операции можно разбить на две большие категории:

- проводимые между резидентами и нерезидентами;

- проводимые между резидентами.

Валютные операции между резидентами в целом запрещены, однако имеется ряд исключений. Например:

- валютные операции между фирмой и банками (получение валютных кредитов в российских банках, внесение валюты на текущий счет и снятие валюты со счета, покупка векселей у банков, уплата банку комиссионного вознаграждения в валюте);

- расчеты в валюте при оказании услуг или продаже товаров пассажирам международных рейсов, а также продаже товаров в магазинах беспошлинной торговли;

- расчеты в валюте между российскими фирмами, если одна из них - импортер или экспортер, а другая - посредник по импортному или экспортному контракту (в этом случае, например, импортер может оплачивать свой импортный контракт через посредника, перечислив ему валюту);

- платежи в валюте российским транспортным компаниям за перевозку экспортных и импортных грузов;

- выплаты валюты работникам при направлении их в командировку за рубеж.

---

[3] Матовников М.Ю. К вопросу об инструментах денежно-кредитной политики //Деньги и кредит. – 2012. - № 1. – С. 32 – 34.

Кроме того, значительной свободой пользуются российские банки (например, банки вправе проводить валютные расчеты друг с другом и получать валюту в виде вкладов).

Российские фирмы имеют право покупать и продавать иностранную валюту. Совершать такие операции разрешено только через банки, у которых есть лицензия Банка России на проведение валютных операций (п. 1 ст. 11 Закона № 173-ФЗ).

Также российские фирмы могут иметь счета и вклады в иностранной валюте, причем открыть валютный счет в банке можно не только в России, но и за рубежом.

Проводя валютные операции с нерезидентами, субъекты малого и среднего предпринимательства должны позаботиться о соответствующем документальном оформлении. Так, они обязаны представить в свой банк документы, подтверждающие обоснованность этих операций. Прежде всего, это касается внешнеэкономической деятельности. Основным подтверждающим документом является внешнеэкономический контракт и дополнительные соглашения к нему, а также документы, которые подтверждают факт передачи товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности), и счета на оплату.

Если субъект малого и среднего предпринимательства переводит валюту за рубеж, подтверждающие документы он должен представить до момента перечисления денег. Вместе с ними нужно подать в банк справку о валютных операциях. Форма и порядок заполнения справки утверждены Инструкцией Банка России от 15.06.2004 № 117-И.

Когда субъект малого и среднего предпринимательства получает на свой счет валюту, документы необходимо представить в течение семи рабочих дней со дня зачисления иностранной валюты на счет. В этом случае вместе с документами нужно подать и справку о валютных операциях (п. 1.3 Инструкции Банка России № 117-И). Если документы не будут представлены

в банк в семидневный срок, поступившая валюта останется на транзитном счете, и организация не сможет ею воспользоваться, пока не оформит необходимые документы. Кроме того, об этом нарушении коммерческий банк обязан сообщить в Банк России (п. 9 ст. 23 Закона № 173-ФЗ).

Организации также обязаны оформлять паспорт сделки на каждый внешнеэкономический контракт[4].

Таким образом, учет валютных операций и валютных ценностей ведется в той же системе счетов, что и учет рублевых операций и ценностей. При этом расчеты в иностранной валюте лучше учитывать обособленно, на специально открываемых субсчетах соответствующих счетов бухгалтерского учета. Помимо обычных составляющих учетные записи на этих субсчетах должны также включать валютный курс, использованный для расчета рублевого эквивалента хозяйственных операций, отражаемых данными записями.

1.2. Законодательное регулирование валютных операций

Валютные операции движения капитала между резидентами и нерезидентами, указанные в статье 8 Закона 173-ФЗ, регулируются Центральным банком Российской Федерации.

В качестве меры регулирования Банк России может использовать следующие инструменты[5]:

· требование об использовании специального счета;

· требование о резервировании.

[4] Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. для бакалавров / под ред. Л. А. Чалдаевой. – М. : Юрайт, 2012. – 540 с.

[5] Миловидов В.Д. Современное банковское дело. Опыт США. - М.: Приор, 2013. – 180 с.

Требование об использовании специального счета допускается только в случаях, прямо установленных Законом 173-ФЗ.

Требование об использовании спецсчетов относится как к банковским счетам, через которые проходят денежные средства, так и к счетам по которым учитываются ценные бумаги и специальные разделы счета депо резидентов.

Реализация данной меры регулирования осуществляется в соответствии Инструкцией ЦБ РФ от 07 06.2004 года № 116-И «О видах специальных счетов резидентов и нерезидентов» (далее Инструкция 116-И).

Резервирование - это внесение резидентом или нерезидентом денежных средств в определенной сумме и на определенный срок, на специальный счет. Тем самым государством регулируется приток и отток капитала в Россию.

Размеры и сроки резервирования при осуществлении операций по специальным банковским счетам установлены Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 29 июня 2004 г. № 1465-У «Об установлении требований о резервировании при зачислении денежных средств на специальные банковские счета и при списании денежных средств со специальных банковских счетов» (далее Указания 1465-У).

Рассмотрим подробнее меры регулирования валютных операций движения капитала между резидентами и нерезидентами, которые уполномочен осуществлять Центральный Банк России[6].

Требование об использовании специального счета резидентом может быть установлено Центральным банком Российской Федерации при регулировании следующих валютных операций, осуществляемых между резидентами и нерезидентами (часть 2 статьи 8 Закона 173-ФЗ):

---

[6] Матовников М.Ю. К вопросу об инструментах денежно-кредитной политики //Деньги и кредит. – 2012. - № 1. – С. 32 – 34.

1) расчетов и переводов при предоставлении кредитов и займов в иностранной валюте резидентами нерезидентам;

2) расчетов и переводов при получении кредитов и займов в иностранной валюте резидентами от нерезидентов;

3) операций с внешними ценными бумагами, включая расчеты и переводы, связанные с передачей внешних ценных бумаг (прав, удостоверенных внешними ценными бумагами);

4) исполнения резидентами обязательств по внешним ценным бумагам;

5) операций кредитных организаций, за исключением банковских операций.

В случае установления в соответствии с Законом 173-ФЗ требования об осуществлении валютной операции с использованием специального счета такая валютная операция может осуществляться только с использованием указанного специального счета (пункт 10 части 1 статьи 1 Закона 173-ФЗ).

В соответствии с пунктом 2.1. Инструкции 116-И уполномоченные банки открывают резидентам следующие виды специальных банковских счетов в иностранной валюте:

1) Счет «Ф» - открывается физическому лицу - резиденту, если физическое лицо предоставляет нерезиденту заем в иностранной валюте или получает от нерезидента кредит и заем в иностранной валюте или проводит операцию по приобретению у нерезидента и отчуждения в пользу нерезидента внешних ценных бумаг.

Расчеты и переводы между физическими лицами - резидентами и нерезидентами, связанные с приобретением и отчуждением внешних ценных бумаг (прав, удостоверенных внешними ценными бумагами), на сумму до 150 000 долларов США в течение календарного года осуществляются физическими лицами - резидентами без использования специальных счетов (пункт 2.4 Инструкции 116-И).

Для физических лиц счет «Ф» совмещает зачисление и списание иностранной валюты.

2) Счет «Р1» - открывается резиденту - юридическому лицу и ПБОЮЛ для:

· зачисления денежных средств в иностранной валюте при получении кредита и займа от нерезидента;

· для привлечения от нерезидента иностранной валюты, полученной от первичного размещения (выпуска) акций и облигаций, если они являются внешними ценными бумагами и их эмитентом является резидент, владелец счета «Р1»;

· для привлечения от нерезидента иностранной валюты, полученной от выдачи резидентом, владельцем счета «Р1», нерезиденту векселей, если они номинированы в иностранной валюте;

· для привлечения иностранной валюты от отчуждения в пользу нерезидента внешних ценных бумаг, которые не были учтены на специальном разделе счета депо.

Если резидент не учел при приобретении внешнюю ценную бумагу на специальном разделе счета депо «Р2» (подпункт 3.2.2. пункт 3.2. Инструкции 116-И), то при ее отчуждении нерезиденту в дальнейшем денежные средства поступают не на текущий валютный счет, а на спецсчет «Р1». Такая мера «наказания» резидента предусмотрена подпунктом 2.6.1. Инструкции 116-И.

3) Счет «Р2» - открывается резиденту - юридическому лицу и ПБОЮЛ для:

· списания средств на счет нерезидента при предоставлении резидентом займов нерезиденту;

· списания средств при приобретении у нерезидента внешних ценных бумаг,

· для отчуждения в пользу нерезидента иных внешних ценных бумаг (то есть внешних ценных бумаг - кроме акций и облигаций (внешних ценных бумаг), эмитентом которых является резидент, владелец счета «Р1» и векселей (внешних ценных бумаг)).

Для учета прав резидентов на внешние ценные бумаги, операции с которыми осуществляются с использованием специальных банковских счетов резидентов в иностранной валюте, открываются специальные разделы счетов депо (пункт 3.1. Инструкции 116-И).

Они открываются профессиональными участниками рынка ценных бумаг - резидентами, имеющими лицензию на осуществление депозитарной деятельности (депозитарии).

Депозитарии открывают следующие специальные разделы счетов депо резидентов:

специальные разделы счета депо «Ф» - резиденту - физическому лицу для учета внешних ценных бумаг;

специальные разделы счета депо «Р1» - открываются резиденту - юридическому лицу, ПБОЮЛ для учета внешних ценных бумаг, эмитентом которых является владелец специального счета «Р1».

специальные разделы счета депо «Р2» - открываются резиденту - юридическому лицу, ПБОЮЛ для учета иных внешних ценных бумаг.

Все остальные валютные операции резиденты осуществляют с нерезидентами без использования специальных счетов (пункт 2.2. Инструкции 116-И).

Пунктом 2.3. Инструкции 116-И определено, что при получении резидентами кредитов и займов в иностранной валюте от нерезидентов на срок более трех лет, расчеты осуществляются резидентами без использования специальных счетов. Этим положением Банк России фактически стимулирует привлечение долгосрочных инвестиций в Россию.

Как использовать это положение инструкции 116-И на практике? Например, резиденту (российской организации или физическому лицу) нерезидент предоставляет кредит или заем. Заем может быть предоставлен как частями, так и единовременно одной суммой. График погашения платежей может быть составлен так, что 90 процентов кредита резидент погасит за срок менее трех лет и лишь небольшую часть через три года и один день. В таком случае сумма основного долга (то есть без учета процентов по кредиту) будет погашаться более трех лет, и нет необходимости открывать спецсчет.

Зачисление иностранной валюты на специальные банковские счета «Р1» и «Р2» осуществляется с транзитного валютного счета резидента, открытого в этом же уполномоченном банке, в соответствии с Инструкцией Банка России от 30 марта 2004 года № 111-И «Об обязательной продаже части валютной выручки на внутреннем валютном рынке Российской Федерации» (пункт 2.8. Инструкции 116-И).

Требование об использовании специального счета нерезидентам может быть установлено Центральным банком Российской Федерации при регулировании валютных операций, осуществляемых между резидентами и нерезидентами перечисленным в части 3 статьи 8 Закона 173-ФЗ.

Виды и особенности использования специальных банковских счетов нерезидентов в валюте Российской Федерации, открываемых в уполномоченных банках установлены в Главе 4 Инструкции 116-И. Для нерезидентов открываются специальные счета:

1) Счет «С» - открывается нерезиденту для приобретения у резидента и отчуждения в пользу резидента облигаций (внутренних ценных бумаг, выпущенных от имени Российской Федерации);

2) Счет «А» - открывается нерезиденту для приобретения у резидента и отчуждения в пользу резидента акций и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, (внутренних ценных бумаг).

3) Счет «О» - открывается нерезиденту для приобретения у резидента и отчуждения в пользу резидента облигаций резидентов и нерезидентов (внутренних ценных бумаг, за исключением облигаций, выпущенных от имени Российской Федерации);

4) Счет «В1» - открывается нерезиденту для расчетов и переводов при получении кредита и займа в валюте Российской Федерации от резидента; для привлечения от резидента валюты Российской Федерации, полученной от первичного размещения (выпуска) акций и облигаций, являющихся внутренними ценными бумагами, эмитентом которых является нерезидент, владелец счета «В1», от выдачи нерезидентом, владельцем счета «В1», резиденту векселей (внутренних ценных бумаг).

5) Счет «В2» - открывается нерезиденту для расчетов и переводов при предоставлении резиденту кредита и займа в валюте Российской Федерации; для приобретения у резидента внутренних неэмиссионных ценных бумаг, для отчуждения в пользу резидента внутренних неэмиссионных ценных бумаг (за исключением векселя).

1.3. Покупка-продажа валютных средств коммерческими банками РФ на российском рынке и зарубежом

Рассмотрим операции с иностранной валютой и операции валютного рынка, поскольку они ежедневно происходят в крупных банках.

Валютный рынок в узком смысле слова - особый институциональный механизм, опосредующий отношения по поводу купли и продажи иностранной валюты, где большинство сделок заключается между банками. Валютный рынок в широком смысле слова - это отношение не только между его субъектами (т.е. в основном между банками), но и между банками и их клиентами.

Главная характерная черта валютного рынка заключается в том, что на нем денежные единицы противостоят друг другу только в виде записей по корреспондентским счетам. Валютный рынок представляет собой преимущественно межбанковский рынок, поскольку именно в ходе межбанковских операций непосредственно формируется курс валюты. Роль валютного рынка в экономике определяется его функциями:

- обслуживание международного оборота товаров, услуг и капиталов;

- формирование валютного курса под влиянием спроса и предложения;

- механизм для защиты от валютных рисков и приложения спекулятивных капиталов;

- инструмент государства для целей денежно - кредитной и экономической политики.

Котировка валюты - определение ее курса. Полная котировка включает курс покупателя и курс продавца, в соответствии с которым банк купит или продаст иностранную валюту на национальную. Разница между курсом покупателя и продавца - маржа - является для банка источником дохода, за счет которого он покрывает расходы по осуществлению сделки и в определенной степени служит для страхования валютного риска.

Существует два метода котировки иностранной валюты к национальной - прямая и косвенная. При прямой котировке стоимость единицы иностранной валюты выражается в национальной денежной единице. При косвенной котировке за единицу принята национальная денежная единица, курс которой выражается в определенном количестве иностранной валюты. Преимущественно косвенная котировка применяется в Великобритании.

Процедура котировки, состоящая в определении и регистрации межбанковского курса путем последовательного сопоставления спроса и предложения по каждой валюте, называется - фиксинг. На основе фиксинга

устанавливаются курсы продавца и покупателя, публикуемые в официальных бюллетенях. Котировка валют для торгово-промышленной клиентуры, которая интересуется котировкой иностранных валют по отношению к национальной, базируется на кросс - курсе. Кросс - курс - соотношение между двумя валютами, которое вытекает по отношению к третьей валюте.

В процессе совершения сделок с валютой банк получает одну валюту на другую. Соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте определяют его валютную позицию. Если требования и обязательства совпадают, валютная позиция считается закрытой, при несовпадении - открытой. Открытая позиция может быть двух типов: короткая и длинная. Позиция, при которой обязательства по данной валюте превышают требования, называется короткой, а если требования превышают обязательства - длинной. Например, банк вскрыл позицию продав 1000 долларов США за 4992000 рублей. В результате этой сделки банк будет иметь короткую позицию в долларах США и длинную - в рублях. Открытая валютная позиция связана с возникновением валютного риска; она может привести как к дополнительным доходам, так и убыткам банков.

В настоящее время в РФ каждый уполномоченный банк имеет лимит валютной позиции. Данный порядок распространяется на покупку и продажу уполномоченными банками Российской Федерации иностранной валюты против валюты Российской Федерации. Уполномоченный банк может от своего имени осуществлять операции по купле - продаже иностранной валюты как за свой счет, так и за счет клиента по его поручению, если клиент имеет право доступа на внутренний валютный рынок Российской Федерации в соответствии с пунктами 20, 24 и 26 Инструкции N 7 Банка России.

Размер открытой валютной позиции уполномоченного банка определяется как разница между суммой иностранной валюты, купленной банком за свой счет, начиная с 1 января отчетного года, и суммой, проданной банком за свой счет за тот же период времени иностранной валюты.

В расчет валютной позиции не включаются операции по купле - продаже наличной иностранной валюты (банковских и казначейских билетов, а также монеты в иностранной валюте) за наличную валюту Российской Федерации.

В зависимости от лицензии банки могут заниматься операциями по покупке - продаже валюты либо только на внутреннем валютном рынке, либо на внутреннем и внешнем рынках. Обычно банкам разрешается заниматься этими операциями только после получения как минимум расширенной лицензии на совершение операций в валюте. Эта лицензия, как правило, дает банку возможность производить операции покупки - продажи валюты только на внутреннем валютном рынке, то есть на валютных биржах или на межбанковском валютном рынке. Право на совершение операций покупки - продажи валюты на внешних (международных) рынках дает только генеральная лицензия на совершение операций в валюте.

Валютные операции. Операции «спот». Торговля валютой происходит в виде наличных или срочных операций. Наличные валютные операции осуществляются в основном на условиях «спот», что подразумевает расчет на второй рабочий день после заключения сделки по курсу, зафиксированному в момент ее заключения. Это позволяет перевести деньги в любую страну и завершить оформление сделки. Базой для проведения операций «спот» служат корреспондентские отношения между банками. Валютные операции «спот» составляют примерно 90 процентов всех сделок в валюте. Главными целями их являются:

- обеспечение потребности клиентов банка в иностранной валюте;

- перелив средств из одной валюты в другую;

- проведение спекулятивных операций.

Срочные сделки. Срочными операциями называются валютные сделки, расчет по которым происходит более чем через два рабочих дня после их заключения. Цель их применения:

- страхование от изменения курсов валют;

- извлечение спекулятивной прибыли;

Межбанковские срочные сделки получили название «форвардных». В момент заключения сделки фиксируется срок, курс и сумма, но до наступления срока (обычно 1-6 месяцев) никакие суммы по счетам не проводятся.

К особенностям срочных сделок относятся:

- существование интервала во времени между моментом заключения и исполнения сделки;

- курс валюты определяется в момент заключения сделки.

Сделки с опционом. Среди срочных сделок с иностранной валютой выделяют сделки с «аутрайтом» - с условием поставки валюты на определенную дату, и сделки с «опционом» - с условием нефиксированной даты поставки. Одна из сторон по опционной сделке имеет право выбирать для себя наиболее выгодные условия исполнения обязательств. За это право вторая сторона получает премию, зависящую от длительности опциона, от разницы курсов при заключении сделки и оговоренных в данной операции. Их цель - ограничить потери от колебания курсов валют, т.е. страхование поступлений и платежей в валюте от валютного риска.

В зависимости от того, кто из участников и каким образом имеет право на изменение условий сделки, различают: опцион покупателя или сделку с предварительной премией, опцион продавца или сделку с обратной премией, временной опцион.

Операции «своп». Сделки «своп» представляют собой валютные операции, сочетающие куплю или продажу валюты на условиях наличной

сделки «спот» с одновременно куплей или продажей той же валюты на срок по курсу «форвард». Очередность проведения этих операций имеет свое название. Так, сделка, при которой происходит продажа иностранной валюты на условиях «спот» с одновременной ее покупкой на условиях «форвард», называется Репорт, сделка, где имеют место покупка иностранной валюты на условиях «спот» и одновременна продажа ее на условиях «форвард» - депорт. Сделки «своп» осуществляются по договоренности двух банков обычно на срок от одного дня до 6 месяцев. Эти операции могут производиться между коммерческими банками, между коммерческими и центральными банками и между самими центральными банками.

При сравнении операций «своп» и сделок с временным опционом необходимо отметить, что сделки с временным опционом осуществляют полную защиту от валютных рисков, в то время как операции «своп» только частично страхуют от них. Это обусловлено тем, что при проведении операции «своп» возникает валютный риск вследствие изменения в противоположную сторону дисконта или премии в период между заключением сделки и днем поставки валюты.

В случае переплетения валютных операций с банковскими участники таких сделок получают немалую выгоду. Так, сделка «своп» - депозитное соглашение банков. Банку в стране А необходима валюта страны Б на определенное время. Он заключает сделку «своп», т.е. «спот» плюс «форвард» с банком страны Б. Кроме того, по требованию банка в стране Б он принимает у себя в депозит сумму в валюте страны Б и выплачивает проценты по ставке, обычной для таких депозитов в стране А. Такая операция будет выгодна банку страны Б только в том случае, если доход по депозиту в валюте страны Б в банке страны А будет выше, чем прибыль от обратной конверсии валют и инвестирования полученных средств в стране Б с одновременным покрытием на форвардном рынке (можно рассмотреть почти все зарубежные банки, и если в РФ разместить депозит в долларах

США под 15 процентов не составит труда, то за рубежом это является проблемой. Так почему же капиталы не идут в РФ - ответ прост западных инвесторов пугает наша политическая нестабильность).

Арбитражные сделки. Валютный арбитраж совершается с целью извлечения прибыли на разнице курсов валют на рынках разных стран или в разных регионах одной большой страны, такой как Россия, где курсы на различных биржах колеблются до 30 пунктов (такой арбитраж называется - пространственным) или на изменении валютного курса во времени (именуется - временной арбитраж). Необходимым условием его проведения является свободная обратимость валют. Предпосылкой служит несовпадение курсов.

В силу того что продажа и покупка валюты на разных рынках происходит практически одновременно, особенно с развитием ЭВМ и современных средств связи, пространственный арбитраж практически не связан с валютными рисками. Арбитражная операция может проводиться не только с двумя, но и с несколькими валютами. сравнительно небольшой размер прибыли, как правило, компенсируется большими размерами сумм сделок и быстротой оборачиваемости капитала.

Различают также конверсионный арбитраж, предполагающий покупку валюты самым дешевым образом, используя наиболее выгодный рынок. В отличие от пространственного и временного арбитража в конверсионном арбитраже начальная и конечная валюты не совпадают. При проведении конверсионного арбитража учитывается как использование наиболее благоприятных рынков для его проведения, так и изменения курсов валют во времени.

Главной целью временного арбитража является использование разницы курсов валют во времени. В связи с тем, что с развитием ЭВМ и современных средств связи, увеличением объема операций различия в курсах валют на разных рынках стали возникать реже, пространственный арбитраж утратил

свое значение. В результате распространения системы плавающих валютных курсов роль временного арбитража, наоборот, возросла. Отличие временного арбитража от обычной валютной спекуляции состоит в том, что при проведении арбитража дилер меняет свою тактику на протяжении одного дня и делает ставку в основном на краткосрочный характер операции. Валютная спекуляция направлена на длительное поддержание длинной позиции в валюте, курс которой растет, или короткой - в валюте, курс которой имеет тенденцию к снижению. После событий «черного вторника» в октября 1994 г. ЦБ РФ уменьшил лимиты открытых валютных позиций всех банков РФ на 30 процентов, пытаясь предотвратить тем самым спекулятивную игру на постоянно растущем курсе доллара. Что в принципе дало свой положительны результат[10].

Другой вид арбитража - процентный - предполагает получение прибыли на разнице в процентных ставках на различных рынках ссудных капиталов. При проведении процентного арбитража необходимо учитывать не только разницу в процентных ставках, но и размер премии, так как прибыль от разницы в процентных ставках должна покрыть потерю от уплаты премии при совершении операции «форвард». В современных условиях валютный арбитраж уступает место процентному. Для проведения валютного арбитража необходимы огромные суммы, вследствие того что современные средства информации и развитие сети банков выравнивают валютный курс на разных рынках. Одновременно с этим все еще существует разница в процентных ставках из-за несогласованности национальных политик в области процентных ставок и нестабильности валют, хотя процессы интеграции на рынке ссудных капиталов усиливаются.

[10] Миловидов В.Д. Современное банковское дело. Опыт США. - М.: Приор, 2013. – 180 с.

Глава 2. Операции с иностранной валютой в ОАО «Сбербанке России»

2.1 Операции с наличной иностранной валютой и пластиковыми картами

Филиалы Банка (территориальные банки, отделения) не наделены правами юридических лиц и действуют на основании Положений, утверждаемых Правлением Банка, имеют печать с изображением эмблемы банка со своим наименованием, а также другие печати и штампы, имеют баланс, который входит в баланс Банка.

Изменения в Устав, связанные с открытием, закрытием филиалов и изменением их статуса, вносятся по решению Наблюдательного совета Банка не реже 1 раза в год. Филиалы Банка (территориальные банки) возглавляются Председателями, назначаемыми Президентом. Председателем Правления Банка, филиалы (отделения) – управляющими, назначаемыми по установленной номенклатуре.

Внутренние структурные подразделения (операционные кассы вне кассового узла, обменные пункты и дополнительные офисы) территориального банка открываются, закрываются, пере подчиняются по решению правления территориального банка; внутренние структурные подразделения отделения – по решению правления территориального банка, в организационном подчинении которого находится отделение.

Управление банком.

Органами управления Сберегательного банка РФ являются: Общее собрание акционеров, Совет банка и Совет директоров банка. Высший орган управления Сбербанка РФ – Общее годовое собрание акционеров; проводится один раз в год.

Общее собрание акционеров решает следующие вопросы: утверждение годового отчета, рассматривает отчет ревизионной комиссии, отчет руководства, порядок распределения прибыли и ее использования (размер и

порядок выплаты дивидендов), план развития на следующий год, определяет стратегию развития банка, избирает Совет банка. Совет банка - высший орган управления в период между общими собраниями акционеров. Совет директоров банка утверждается Советом банка по представлению Президента Совета банка, который состоит из первого и четырех вице-президентов и 15 членов Совета директоров банка. Совет директоров - исполнительный орган банка. Основные вопросы, решаемые Советом директоров – корректировка стратегии развития банка, контроль над деятельностью исполнительных органов.

Следующим органом управления банка является Правление. В системе Сберегательного банка формируется на уровне головного и территориальных банков и возглавляется Председателем банка. В состав Правления входят, кроме Председателя, его заместители, главный бухгалтер, руководители структурных подразделений (директора основных управлений). В компетенцию Правления входят вопросы кредитной политики, текущего руководства банком, формирования активов и пассивов.

Еще одним органом управления является Кредитный комитет, формируемый на уровне территориальных банков. В его состав входит Председатель банка, главный бухгалтер, руководители подразделений, имеющих непосредственное отношение к процессу кредитования. Кредитный комитет решает вопросы выдачи кредитов в соответствии с кредитной политикой банка. Ревизионная комиссия также является органом управления банка, формируется из числа акционеров и занимается вопросами проверки годовой отчетности. Сформировавшаяся в начале 2013 г. структура ресурсной базы банков к концу года изменилась незначительно. Необходимо отметить рост объема заимствований у Банка России по итогам года в 3,7 раза (до 1212,1 млрд. руб.), а также увеличение доли этого источника в пассивах банковского сектора с 1,0 до 2,9%. Депозиты Минфина России

увеличились в 3,5 раза (до561,0 млрд. руб.) при росте их доли в пассивах с 0,5 до 1,3%.

Возросшие риски суверенных обязательств отдельных стран еврозоны поддерживали высокий уровень волатильности мировых финансовых рынков, что существенно затрудняло доступ большинства российских банков, включая крупные, к внешним источникам фондирования. В этих условиях российские кредитные организации более интенсивно развивали локальную ресурсную базу, в том числе за счет предложения привлекательных, зачастую весьма высоких процентных ставок по депозитам/

В банке реализован принцип распределения полномочий между различными уровнями управления Банка как при оценке рисков, так и при принятии решений о проведении операций, подверженных кредитному риску.

Осуществляемые Сбербанком России принципы кредитования крупнейших заемщиков, наряду с реализацией самими заемщиками программ по повышению эффективности производства и сокращению издержек, должны позволить экономике успешно преодолеть последствия мирового финансово-экономического кризиса

Открытое акционерное общество «Сбербанк России» (Далее – ОАО «Сбербанк России») – это современная универсальная организация, входящая в число крупнейших российских коммерческих банков России и стран СНГ. Имеющий представительство в девяти странах Центральной и Восточной Европы, в Турции, в Германии и Китае и филиал в Индии. ОАО «Сбербанк России» основан в 1841 году. Основным видом деятельности выступает кредитование, а также удовлетворение потребности различных групп клиентов.

В 2014 году Сбербанк России закрыл сделки по приобретению Volksbank International и DenizBank и тем самым обеспечил себе трансформацию в крупную международную корпорацию.

Важным достижением Сбербанка стала интеграция с Тройкой Диалог и создание корпоративно-инвестиционного бизнеса — Sberbank CIB.

В состав Компаний групп ОАО «Сбербанка России» входят[12]:

1. Sberbank CIB: корпоративное кредитование, торговые операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, структурные продукты, прямые инвестиции и т.д.

2. ЗАО «Сбербанк Управление Активами» (до ноября 2014 года — Управляющая компания Тройка Диалог): управление средствами пенсионных накоплений, паевых инвестиционных фондов, активами страховых компаний, банков и частных инвесторов, а также государственными средствами.

3. ЗАО «Сбербанк Лизинг»: финансирует проекты в реальном секторе экономики в целях содействия обновлению, модернизации и расширению основных фондов российских предприятий.

4. ООО «Сбербанк Капитал»: является 100% дочерней организацией ОАО «Сбербанк России», которое реализует проекты в области жилой и коммерческой недвижимости, топливно-энергетической промышленности, угольной промышленности, автомобильной промышленности, развития транспортной системы России.

5. ЗАО «Сбербанк — Автоматизированная система торгов» (ЗАО «Сбербанк-АСТ»): Является национальным оператором для проведения открытых аукционов в электронной форме для государственных и муниципальных нужд.

6. Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка (НПФ Сбербанка): ОАО «Сбербанк России» не только является учредителем НПФ Сбербанка, но и его партнером по продвижению пенсионных услуг на всей территории Российской Федерации.

7. ЗАО «Объединенное кредитное бюро»: Акционерами бюро

[12] www.sberbank.ru

являются ОАО «Сбербанк России», Experian и Группа «Интерфакс». Таким образом, ЗАО «Объединенное кредитное бюро» объединяет возможности ОАО «Сбербанк России» — крупнейшей российской кредитной организации, Experian — ведущего мирового оператора кредитных бюро, и »Интерфакса» — ведущего российского информагентства и создателя СПАРКа, крупнейшей в России информационной системы по оценке кредитных рисков компаний.

8. ЗАО «Регистраторское общество «СТАТУС» (ЗАО «СТАТУС»): оказывает услуги по ведению реестра владельцев ценных бумаг на основании лицензии, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам 12.03.2004 № 10-000-1-00304 без ограничения срока действия.

9. ЗАО «Стратеджи Партнерс Групп» (ЗАО «СПГ»): Оказывает содействие своим клиентам в проведении преобразований, способствующих эффективному использованию интеллектуальных, материальных и финансовых ресурсов для обеспечения лидерства в конкурентной борьбе и устойчивого роста.

10. ООО «АУКЦИОН»: Дочернее предприятие ОАО «Сбербанк России» со 100 % участием в уставном капитале, которое специализируется на предоставлении профессиональных услуг по оценке недвижимости (здания, сооружения, квартиры, земельные участки, загородная недвижимость, коттеджи и т.д.), оказывает услуги по оценке бизнеса (предприятия, акции, переоценка основных фондов), оборудования и автотранспорта.

11. ОАО «Российский аукционный дом» (ОАО «РАД»): Проводит классические и электронные аукционы (по английской системе — на повышение стартовой цены — и по голландской системе — на понижение стартовой цены).

Благодаря своей широкой филиальной сети, состоящей из 17 территориальных банков и насчитывающей более 18 400 подразделений,

Сбербанк России предлагает клиентам во всех федеральных округах различные банковские услуги и финансовые продукты.

Сегодня ОАО «Сбербанк России» как один из участников рынка занимает лидирующую позицию в российской банковской сфере (см. рис.1).

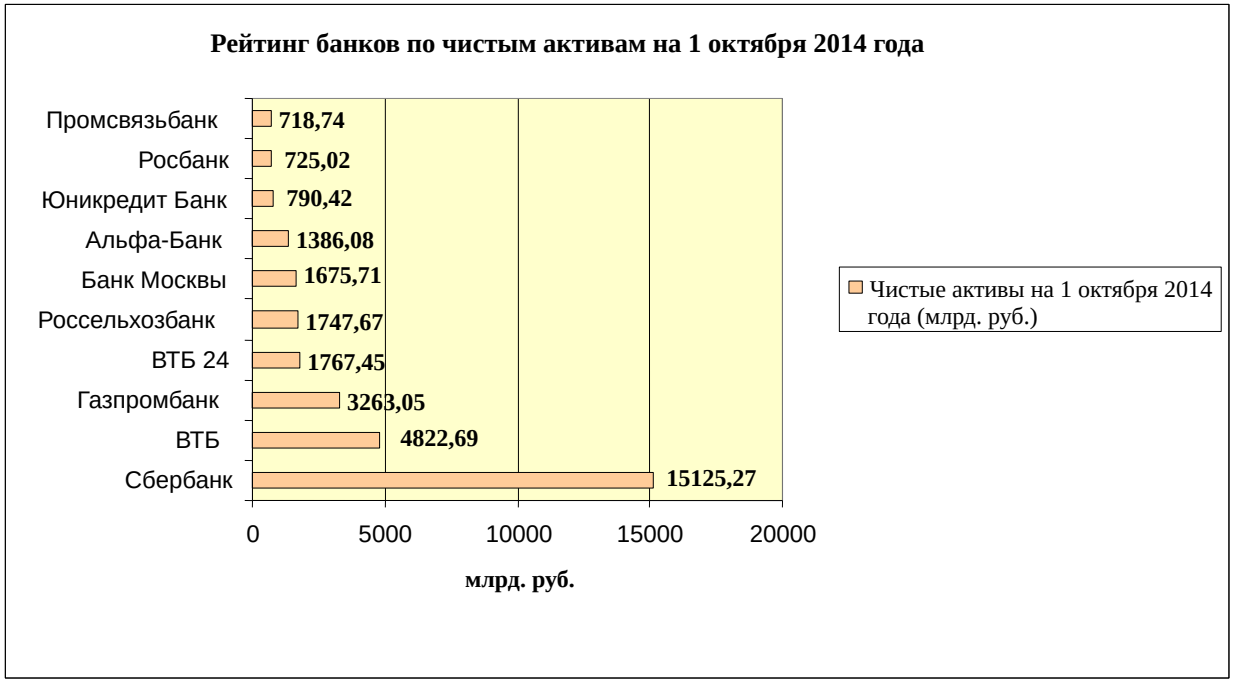


Рисунок 1 - Рейтинг банков по чистым активам на 1 октября 2014 года

Основным акционером ОАО «Сбербанка России» и учредителем является Центральный банк Российской Федерации, владеющий 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция. Другими акционерами Банка являются международные и российские инвесторы.

В структуру акционерного капитала ОАО «Сбербанк России» входит следующее общее количество размещенных акций:

1. обыкновенные акции номиналом 3 руб. – 21 586 948 000 шт.;
2. привилегированные акции номиналом 3 руб. – 1 000 000 000 шт.

Изучая публикуемую форму 0409135 ОАО «Сбербанка России», следует выделить основные нормативы ликвидности банка (см. рис.2) в

соответствии с инструкцией от 03.12.2014г. № 139-И «Об обязательных нормативах банков» (в ред. от 25.10.2013 № 3097-У) (см. табл. 1).

Таблица 1

Основные нормативы ОАО «Сбербанка России»

Название показателя	Нормативное значение	Комментарий
1. Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2).	Больше или равно 15%.	На 2014 год составил 61,4%, что удовлетворяет установленному требованию. Рассматривая показатель в динамики можно также отметить его рост за счет увеличения высоко ликвидных активов (Лам), что свидетельствует о положительной тенденции.
2. Норматив текущей ликвидности банка (Н3).	Больше или равно 50%.	На 2014 год составил 74,3%, что удовлетворяет установленному требованию. Рассматривая показатель в динамики можно отметить его рост за счет увеличения ликвидных активов (Лат), что носит положительный характер.
3. Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4).	Меньше или равно 120%.	На 2014 год составил 99,8%, что удовлетворяет установленному требованию. Рассматривая показатель в динамики можно отметить его рост за счет увеличения кредитных требований с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней. Данный показатель в большей степени приближается к установленному нормативу, чем за предыдущий год.

Рассматривая форму 0409806 можно отметить снижение показателей ROE и ROA в 2014 году по сравнению с 2013 годом. Однако данные показатели соответствуют установленным нормативным значениям и их отклонения не превышают 1%, что говорит о поддержании эффективной деятельности Сбербанка.

Анализ отчетности в соответствии с МСФО позволил увидеть, что на протяжении периода с 2013 - 2014гг. Банк был подвержен отдельным финансовым рискам:

- кредитному;

- валютному;

- фондовому;

- процентному;

- рыночному.

Однако наблюдается положительная тенденция — снижение уровней выше перечисленных рисков (см. рис. 3 и рис. 4).

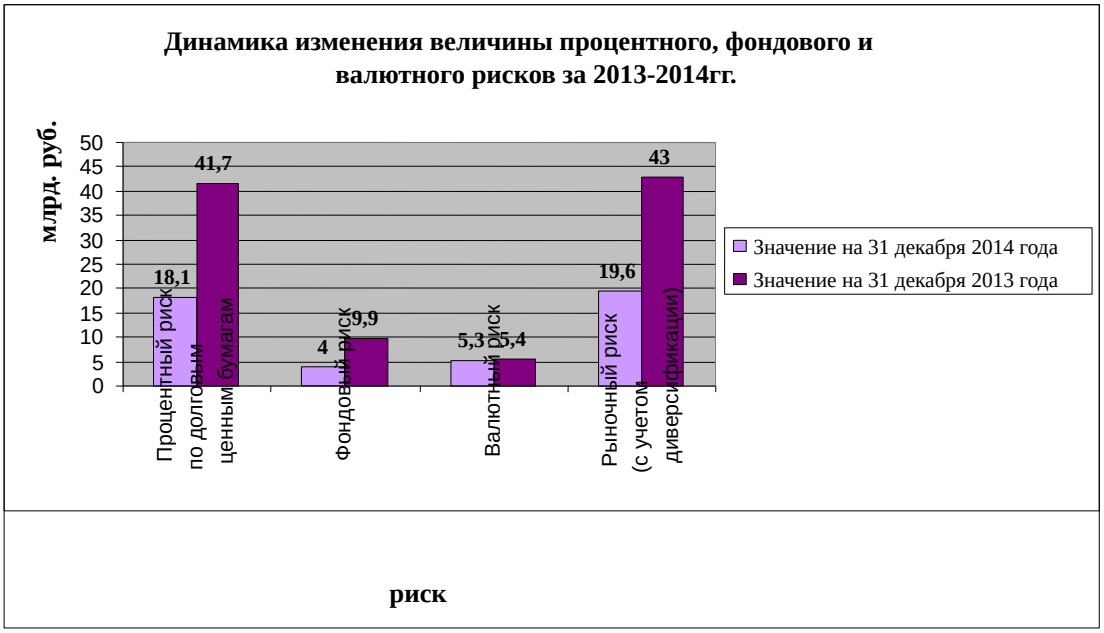


Рисунок 3 - Динамика изменения величины процентного, фондового и валютного рисков за 2013-2014гг. [14]

[14] www.sberbank.ru

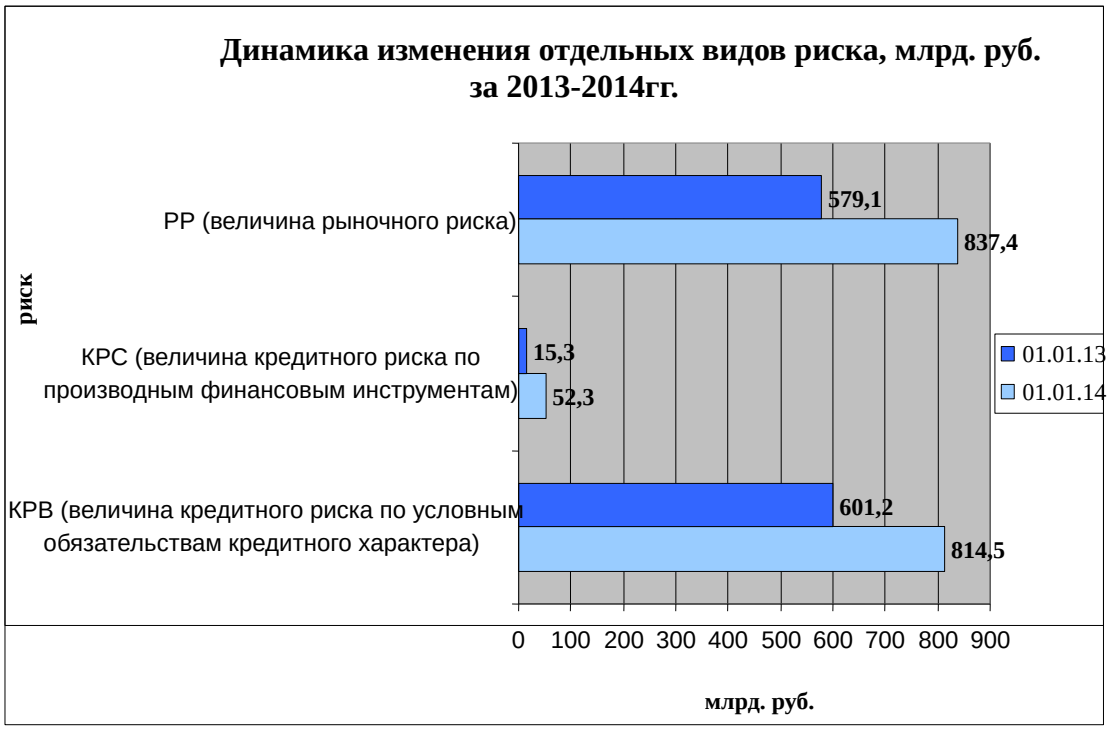


Рисунок 4 - Динамика изменения отдельных видов риска, млрд. руб. за 2013-2014гг.

Изучение структуры кредитного портфеля показало рост объемов отдельных банковских продуктов и ниже перечисленные результаты (см. рис. 5).

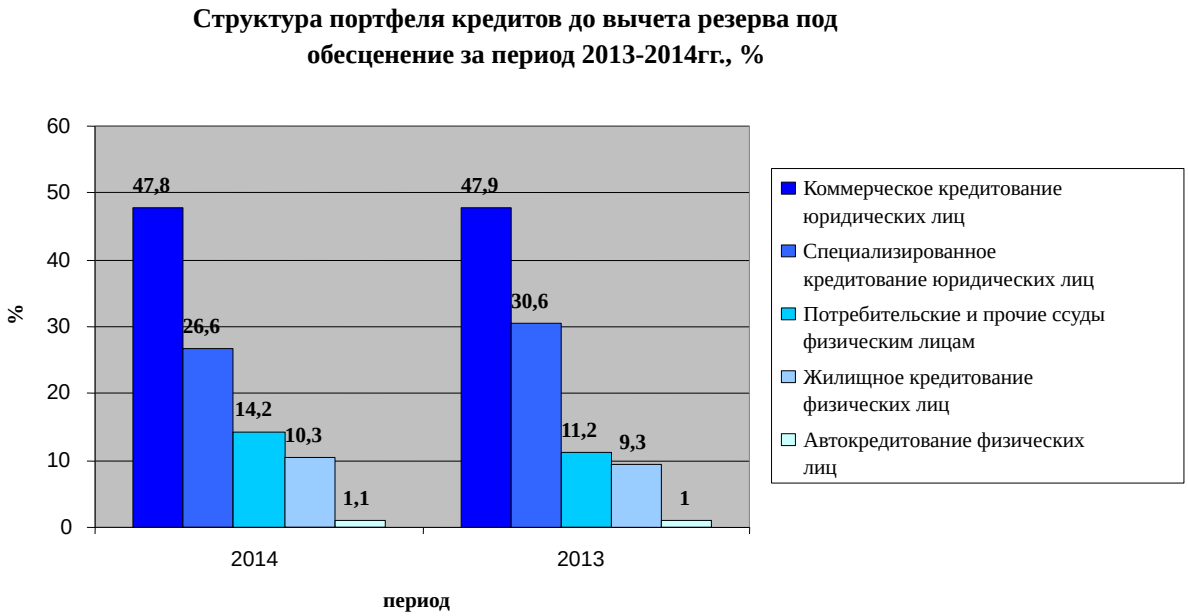


Рисунок 5 - Структура кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение по состоянию на 2013 -2014 гг. (по данным годового отчета ОАО «Сбербанка России» за 2014г.)[15]

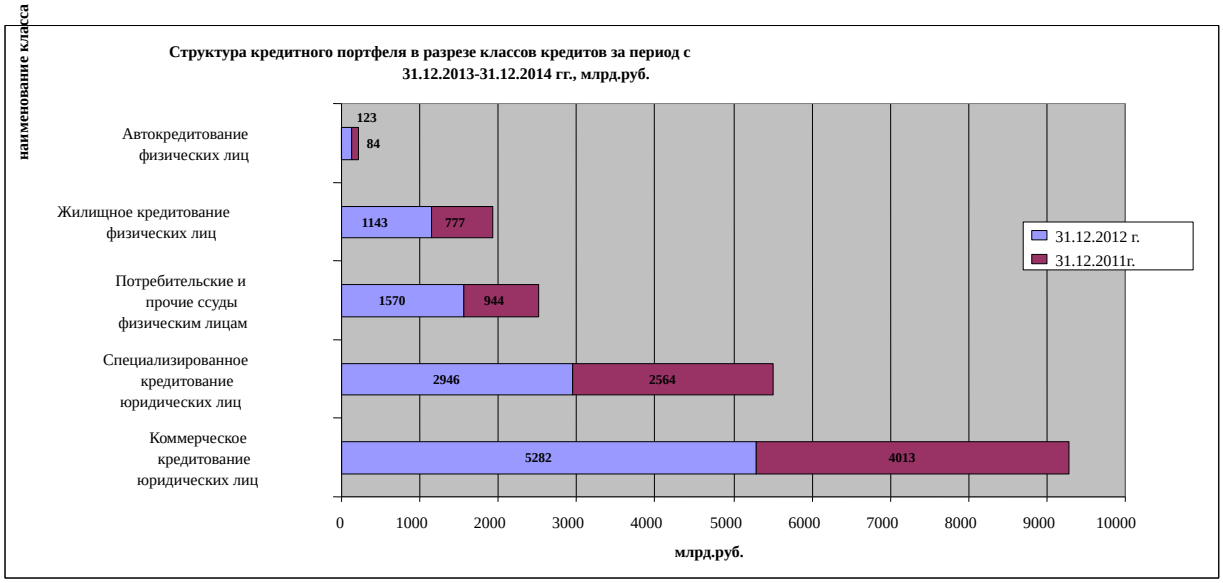


Рисунок 6 - Структура кредитного портфеля в разрезе классов кредитов за период с 31.12.2013 - 31.12.2014 гг., млрд. руб.

Исходя из данных, представленных на рисунке 6, в структуре кредитного портфеля можно наблюдать:

- рост отдельных банковских продуктов, так например, объем корпоративного кредитования вырос на 1651,2 млрд. руб. или на 25,1 %, причем доля предоставленных кредитов юридическим лицам в совокупном валовом кредитном портфеле сократилась с 78,5 % до 74,4 % или на 4,1 %;

- рост розничного сегмента на 1030,9 млрд. руб. или на 57,1 %, что, в свою очередь, было связано с увеличением долей ряда продуктов, предоставляемых физическим лицам, в совокупном валовом кредитном портфеле и их объема (например, рост на потребительские и прочие ссуды физическим лицам на 625,7 млрд. руб. или 66,3 %; рост на ипотечное кредитование - 366 млрд. руб. или на 47,1 %; увеличение автокредитования физических лиц — 39,2 млрд. руб. или на 46,6 %).

[15] www.sberbank.ru

Валютно - обменные операции совершаются при предъявлении физическим лицом (резидентом или нерезидентом) кассиру обменного пункта документа, удостоверяющего личность.

В современной практике денежных расчетов граждан развитых стран большая роль принадлежит автоматизированным безналичным платежам с помощью различного рода банковских карточек, которые выпускаются в обращение банками, финансовыми, торговыми и иными компаниями и обеспечивают клиента широким спектром финансовых услуг.

Финансовые учреждения создают свои программы использования кредитных карточек, стремясь соответствовать потребностям рынка в кредитном обслуживании и в то же время максимально застраховать от финансовых потерь применяемую ими схему отношений с участниками операций. Каждое финансовое учреждение свободно в установлении собственных правил предоставления кредита, величины взимаемого процента и годовых или пооперационных комиссионных платежей.

Владелец карточки имеет право в пределах установленных банком ограничений получать кредиты банка при оплате им товаров или в форме наличности, использовать карточку для расчетов на всех предприятиях торговли и услуг, принимающих карточки данного типа, с прохождением идентификации личности или без нее, в зависимости от суммы покупки платить задолженность банку после покупки, до начала действия банковского кредита.

Владелец кредитной карточки обязан предоставлять банку достоверную информацию о себе; своевременно погашать банку задолженность по кредиту и начисленные проценты; уведомлять банк о потере или хищении кредитной карточки и об известных ему случаях несанкционированного ее использования; платить банку - эмитенту установленную сумму за использование карточки. Банк - эмитент кредитной карточки имеет право проверять платежеспособность владельца карточки

любыми законными средствами; прекращать кредитование в случаях, соглашением с владельцем карточки; взимать с владельца карточки проценты и комиссионные, предусмотренные действующими на данный момент банковскими тарифами; распоряжаться счетом владельца карточки в соответствии с условиями соглашения между владельцем карточки и банком; не оплачивать предприятиям торговли и сервиса счета за покупки, выполненные с нарушением правил использования кредитной карточки (превышение лимита кредитования, несанкционированная покупка) и правил идентификации покупателя, предусмотренных соглашением, регулирующим прием кредитных карточек данным предприятием; взимать платежи с предприятия торговли или сервиса за услуги по расчетам с кредитными карточками в соответствии с действующими тарифами банка[16].

Банк - эмитент обязан принимать к оплате от предприятий торговли и сервиса счета владельца карточки за покупки, совершенные в соответствии с соглашением между банком и владельцем; при получении надлежащим образом оформленного уведомления со стороны владельца карточки об ее утере, хищении или о совершении несанкционированных платежей блокировать счет карточки и опубликовать ее номер в специальном служебном бюллетене, чтобы избежать обслуживания незаконного держателя этой карточки; сообщать владельцу карточки о действиях в отношении его банковского счета и об изменениях в режиме использования карточек[17].

Организация торговли или сервиса, принимающая платежи по кредитным карточкам, имеет право провести идентификацию карточки, обратившись в банк - эмитент; отказаться от приема платежа по карточке без объяснения причин; задержать кредитную карточку покупателя, если установлено, что он является ее незаконным держателем. Организация

[16] Тавасиев А. М. Банковское дело: управление кредитной организацией : учеб. пособие. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Дашков и К, 2013. – 639 с.

[17] Матовников М.Ю. К вопросу об инструментах денежно-кредитной политики //Деньги и кредит. – 2012. - № 1. – С. 32 – 34.

торговли или сервиса обязана не разглашать информацию о шифрах кредитной карточки покупателя организациям и лицам, не связанным с обслуживанием банком - эмитентом владельца этой карточки.

Система использования кредитных карточек (VISA, American Express, Tomas Kuk) получила свое развитие и в коммерческих банках на территории России. Коммерческие банки могут осуществлять операции с кредитными карточками как для российских, так и для иностранных граждан, заключив соответствующий договор с уполномоченными банками.

2.2 Валютно-обменные операции

Российские коммерческие банки могут производить следующие операции с наличной иностранной валютой :

1. Покупка - продажа наличной иностранной валюты физическим лицам за российские рубли;

2. Прием и выдача наличной валюты со счетов физических лиц;

3. Выдача наличной валюты по банковским пластиковым карточкам;

4. Покупка за наличную иностранную валюту платежных документов в валюте;

5. выдача наличной валюты со счетов юридических лиц (только на командировочные расходы);

6. Покупка наличной иностранной валюты на межбанковском рынке (банкнотные сделки);

7. Зачисление наличной валюты на счета банков корреспондентов, и подкрепление собственных счетов в банках корреспондентах.

Для обеспечения валютного обслуживания российских и иностранных граждан банки организуют обменные пункты.

Курс покупки и курс продажи наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли, а также кросс - курс обмена (конверсии) наличной иностранной валюты устанавливаются банками самостоятельно. В целях регулирования внутреннего валютного рынка Российской Федерации и ограничения размеров валютного и курсового рисков Банк России может устанавливать предел отклонения курса покупки наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли от курса продажи за наличные рубли, а также предел отклонения вышеназванных курсов покупки и продажи от курса иностранных валют к рублю, устанавливаемого Банком России.

Курс покупки и курс продажи наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли, а также кросс - курс обмена (конверсии) наличной иностранной валюты устанавливаются приказом по банку либо отдельным распоряжением руководителя соответствующего подразделения банка, которому приказом по банку предоставлено право устанавливать указанные курсы покупки и продажи. Допускается установление приказом по банку либо вышеуказанным распоряжением руководителя соответствующего подразделения банка разных курсов покупки и курсов продажи наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли, а также кросс - курсов обмена (конверсии) наличной иностранной валюты для разных обменных пунктов банка.

За совершение валютно - обменных операций банк может взимать комиссионное вознаграждение в наличных рублях или в наличной иностранной валюте. Тариф комиссионного вознаграждения утверждается руководителем банка. Банки могут совершать валютно - обменные операции только с наличной иностранной валютой, курс которой к рублю устанавливается Банком России.

Банкам запрещается совершать операции только по покупке или только по продаже наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли.

Виды валютных операций, совершаемых ОАО «Сбербанк России»:

1) Открытие и ведение валютных счетов клиентов. Данная операция включает в себя следующие виды:

- открытие валютных счетов юридическим лицам (резидентам и нерезидентам); физическим лицам;

- начисление процентов по остаткам на счетах;

- предоставления овердрафтов (особым клиентам по решению руководства банка);

- предоставление выписок по мере совершения операции; оформление архива счета за любой промежуток времени;

- выполнение операций, по распоряжению клиентов, относительно средств на их валютных счетах (оплата предоставленных документов, покупка и продажа иностранной валюты за счет средств клиентов);

- контроль за экспортно-импортными операциями.

2) ОАО «Сбербанк России» предлагает банкам широкий спектр услуг по проведению банкнотных операций:

- покупка и продажа наличной иностранной валюты за безналичную иностранную валюту или безналичные рубли;

- прием ветхой и неплатежной наличной иностранной валюты, валюты выходящей из обращения;

- прием наличной иностранной валюты на инкассо;

- доставка или получение наличной иностранной валюты в любой(ом) регион(е) Российской Федерации на условиях «дверь-в-дверь».

Возможна доставка наличной иностранной валюты.

Для сотрудничества юридическим лицам необходимо подписать Договор об общих условиях проведения операций по покупке/продаже

наличных денежных средств и операций приема наличной иностранной валюты на инкассо.

Все валютно-обменные операции, превышающие сумму 15 000 рублей, совершаются при предъявлении документа, удостоверяющего личность.

Для осуществления покупки иностранной валюты с зачислением ее на специальный валютный счет необходимо представить:

- документы для открытия специального счета;

- заявку на покупку иностранной валюты на внебиржевом валютном рынке.

Зачисленная на специальный валютный счет купленная иностранная валюта может накапливаться и храниться на нем в течение 7 рабочих дней, начиная со дня, следующего за днем ее зачисления.

В случае неиспользования приобретенной иностранной валюты до истечения установленных сроков ее хранения на специальном счете либо до истечения данных сроков после возврата субъекту валютных операций - резиденту иностранной валюты, ранее перечисленной со специального счета, субъект валютных операций - резидент обязан провести продажу данной иностранной валюты банку на биржевом или на внебиржевом валютном рынке.

При отсутствии специального валютного счета для хранения купленной иностранной валюты, а также с целью экономии времени для проведения валютно-обменной операции и сокращения предоставляемых в банк документов клиент может осуществить банковский перевод с покупкой иностранной валюты.

Для осуществления переводов с покупкой открывать специальный счет не требуется. При проведении таких операций оформляется платежное поручение, совмещающее в себе информацию об условиях валютно-обменной сделки и реквизитов банковского перевода.

Банк самостоятельно списывает со счета клиента российские рубли, а иностранная валюта по сделке направляется бенефициару средств, указанному в платежном поручении.

2.3 Операции с дорожными чеками и грантами

Чеки изготовляются на защищенной бумаге и с водяными знаками и сложным рисунком, имеют нумерацию, специальные магнитные надпечатки для электронного учета.

Пропажа дорожных чеков не равнозначна пропаже денег - в этом случае следует обратиться в офис компании, выпустившей дорожный чек. Вы сможете получить возмещение по потерянным дорожным чекам. Компании эмитенты работают 24 часа в сутки, 365 дней в году. Дорожные чеки рекламируются как «ваши личные наличные», которые бессмысленно воровать, поскольку на чеках значится подпись их владельца, и никто не сможет обналичить их вместо вас. В случае потери необходимо позвонить эмитенту дорожного чека по бесплатным номерам телефона, приведенным в «Соглашении о покупке», которое оформляется и выдается клиенту при продаже дорожного чека. Возмещение выплачивается в объеме указанных в «Соглашении о покупке» номиналов дорожных чеков. Основным документом, подтверждающим принадлежность утерянных дорожных чеков, является «Соглашение о покупке», поэтому рекомендуется хранить его отдельно от дорожных чеков.

Правила безопасности при обращении с дорожными чеками просты. Нельзя без надобности ставить на чеках вторую подпись. Наличные деньги по чекам выдадут только при условии совпадении двух ваших подписей, первую из которых вы проставляете на чеке при его покупке в банке, а вторую при предъявлении чека к оплате[18].

[18] Матовников М.Ю. К вопросу об инструментах денежно-кредитной политики //Деньги и кредит. – 2012. - № 1. – С. 32 – 34.

Вы обязаны хранить чеки так же, как и наличные деньги. То есть - бережно и в надежном месте. В случае пропажи чеков нужно заявить о происшествии в течение суток. Для возмещения утерянных чеков вас попросят предъявить договор о покупке чеков (или квитанции, корешки чеков) и удостоверение личности. Могут попросить и справку из полиции о пропаже. Кроме того, вам потребуется пройти обязательную процедуру, заполнить некоторое количество анкет, рассказать специалисту банка о случившемся. Только после всего этого банк, или компания, выпустившая чеки, примет решение о возмещении Ваших чеков.

К дорожным чекам нужно относиться так же бережно, как к наличным деньгам и тщательно беречь их от повреждений. Если дорожный чек не затерт и не поменял цвет, то оплата происходит моментально. Если существуют признаки испорченности, то чек принимается на инкассо (оплата после проверки эмитентом платежеспособности чека).

Бланк дорожного чека имеет несколько степеней защиты, которые различаются в зависимости от эмитента чека. Основные средства защиты следующие:

- специальная бумага;

- рельефная печать некоторых элементов чеков;

- водяные знаки;

- специальные чернила - при попытке уничтожить (например, стереть или подчистить) подпись владельца они стираются;

- флюоресцирующие элементы.

К слову, о специальных чернилах. Не следует понимать, что имеется в виду некая авторучка со специальными чернилами, которая хранится в банке за семью замками и предоставляется клиенту для того, чтобы он расписался на чеке. Специальные чернила - это некий термин, обозначающий цвет фонового рисунка на вашем дорожном чеке, который мгновенно реагирует на

попытки мошенничества. Если кто-то попытается стереть вашу подпись, чернила сотрутся вместе с подписью, а потому чек не примут к оплате.

Если важный элемент чека залит цветной жидкостью, либо больше четверти чека, то чек принимается на инкассо. В остальных случаях чек принимается к немедленной оплате при получении кода авторизации, который кассир банка запрашивает у эмитента.

При покупке чека в той или иной кредитной организации вам не стоит волноваться по поводу положения дел в выбранном вами банке. Даже если банк, в котором вы купили чек, разорится, вы все равно получите свои деньги, предъявив чек к оплате. Эмитентами дорожных чеков являются западные компании с высоким рейтингом надежности, которые и обеспечивают их платежеспособность. А банки, продающие дорожные чеки, - являются посредниками по распространению чеков.

Чеками можно расплачиваться в магазинах, гостиницах, и других местах, где такая услуга предоставляется. Сдачу выдают, как правило, наличными. При этом - не перепутайте иностранную наличную валюту с чеками.

2.4 Порядок открытия и ведения валютных счетов физических лиц в ОАО «Сбербанк России»

Валютный счет (англ. currency account) - это счет в банковском учреждении, принадлежащий юридическому или физическому лицу, на котором накапливаются и расходуются их средства в иностранной (конвертируемой) валюте. По средствам на валютных счетах банками начисляются проценты в тех валютах, в которых они имеют доходы от размещения средств на международном валютном рынке.

Предприятия любой формы собственности и хозяйствования могут заниматься внешнеторговой деятельностью, для осуществления которой они могут открывать валютный счет на территории России. Такой счет может

быть открыт в банке, который имеет лицензию Центрального банка России на проведение операций с иностранной валютой.

Основным нормативным актом, регулирующим осуществление валютных операций, является закон РФ "О валютном регулировании и валютном контроле", а также издаваемые на его основе нормативные акты ЦБ России.

Операции с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте подразделяются на текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала.

Текущие валютные операции:

- переводы в страну и из страны иностранной валюты для осуществления расчетов без отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров, работ и услуг, а также для осуществления расчетов, связанных с кредитованием экспортно-импортных операций на срок не более 180 дней;

- получение и предоставление финансовых кредитов на срок не более 180 дней;

- переводы в страну и из страны процентов, дивидендов и иных доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и прочим операциям, связанным с движением капитала;

- переводы неторгового характера, включая переводы сумм оплаты труда, пенсий, алиментов, а также другие аналогичные операции.

Валютные операции, связанные с движением капитала:

- прямые инвестиции, т.е. вложения в уставный капитал организации с целью извлечения дохода и получения прав на участие в управлении организацией;

- портфельные инвестиции, т.е. приобретение ценных бумаг;

- переводы в оплату права собственности на здания, сооружения и иное имущество (включая землю и ее недра), относимое по законодательству страны к недвижимому имуществу;

- предоставление и получение отсрочки платежа на срок более 180 дней по экспорту и импорту товаров, работ и услуг;

- предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней;

- все иные валютные операции, не являющиеся текущими.

Для открытия валютного счета клиент должен представить в коммерческий банк:

- заявление на открытие текущего балансового валютного счета по установленной форме;

- заявление на открытие транзитного валютного счета;

- нотариально заверенную копию устава или положения о деятельности предприятия, учредительный договор;

- карточку с образцами подписей и оттиском печати предприятия;

- решение о создании или реорганизации предприятия;

- справку из налоговой инспекции и пенсионного фонда о регистрации предприятия.

При открытии валютного счета коммерческие банки учитывают: наличие у клиента квалифицированного финансового аппарата, подготовленного для осуществления валютных операций; законность источников поступления валютных ценностей; перспективы внешнеэкономической деятельности с точки зрения валютных поступлений. Когда клиент открывает валютный счет, банк может потребовать от клиента акт последней ревизии или бухгалтерский отчет на последнюю отчетную дату. Банк может ознакомиться с контрактами, соглашениями, подтверждающими получение клиентами валютных средств в ближайшие сроки.

В связи с обязательной продажей части валюты российскими юридическими и физическими лицами в валютный резерв ЦБР и непосредственно на внутреннем валютном рынке каждому клиенту открывается в уполномоченном банке два параллельно существующих счета:

- транзитный валютный счет;

- текущий валютный счет.

На транзитный счет зачисляются в полном объеме поступления в иностранной валюте.

На текущем валютном счете учитываются средства, оставшиеся в распоряжении предприятия после обязательной продажи экспортной выручки.

Текущему валютному счету в банке присваивается номер. Валюта счета определяется по желанию клиента. Наименование валюты в банке кодируется в соответствии с существовавшим ранее классификатором валют. Так, коды свободно конвертируемых валют обозначаются №001-199.

В аналитическом учете коммерческого банка по каждому клиенту, имеющему текущий валютный счет, ведется лицевой счет. Учет по счетам ведется в двойном исчислении: в иностранной валюте и в рублях. Пересчет иностранной валюты в рубли осуществляется по курсу Центрального банка России. По мере изменения курсов иностранной валюты в рублях производится переоценка остатков валюты на счетах в банке (в рублевом исчислении). Сумма курсовых разниц относится на результаты деятельности клиентов. Извещение о списании и зачислении средств на счет клиента производится посредством дебетовых и кредитовых авизо.

Поступающие средства, как правило, первоначально зачисляются на транзитный валютный счет клиента. Прямое зачисление средств на текущий валютный счет производится лишь тогда, когда из текста платежного документа следует, что обязательная продажа валюты уже осуществлена или валютные поступления освобождены по закону от такой продажи.

2.5. Ввоз и вывоз иностранной валюты

Банк в соответствии со своим уставом и лицензией на ведение международных операций принимает средства в иностранной валюте на

счета государственных, акционерных, арендных и иных предприятий, объединений и организаций и совместных предприятий (в дальнейшем именуемых «предприятия»)[19].

Для открытия текущего валютного счета предприятие должно предоставить в банк следующие документы:

- заявление, содержащее его полное наименование, официальный адрес, номер телефона, телефакса и телекса. Заявление должно быть подписано руководителем и главным бухгалтером предприятия, скреплено печатью предприятия и содержать обязательство клиента соблюдать банковские правила открытия и ведения валютного счета;

- копии учредительных документов (договора о создании предприятия и его утвержденного устава), заверенные нотариально или вышестоящей организацией, или организацией, которая проводила регистрацию учредительных документов;

- решение о создании или реорганизации предприятия (только для организаций, которые в соответствии с действующими правилами должны представлять такой документ при открытии в банке расчетного счета);

- карточку установленной формы с образцами подписей лиц, уполномоченных распоряжаться счетом, и оттиском печати предприятия (подписи лиц, уполномоченных распоряжаться счетом предприятия, должны быть удостоверены нотариально);

- копию документа о регистрации местными органами власти;

- справку из налоговой инспекции об ее уведомлении о том, что предприятие открывает в банке валютный счет;

- справку из пенсионного фонда РФ о постановке на учет;

- справку из фонда обязательного медицинского страхования;

---

[19] Миловидов В.Д. Современное банковское дело. Опыт США. - М.: Приор, 2013. – 180 с.

- в принципе банк может потребовать наличие экспортного или импортного контракта у предприятия.

Оформление и заверение карточки с образцами подписей, копии устава (положения) и документа о создании предприятия производятся по правилам, установленным Центральным банком РФ для оформления этих документов при открытии расчетных, текущих и бюджетных счетов в банке.

Банк оформляет открытие текущего валютного счета клиента на основе договора о расчетно - кассовом обслуживании по валютным счетам.

Текущие валютные счета открываются банком в иностранной валюте и в валютах клиринговых счетов.

В свободно конвертируемой валюте банк открывает владельцу валютных фондов только один валютный счет, при этом валюта счета определяется по выбору клиента. Конверсия в другие валюты осуществляется без ограничения. Конверсия одной валюты в другую производится по действующему курсу международного валютного рынка на день совершения операции. Курсовые разницы, связанные с пересчетом валют, относятся на счет владельца счета.

По желанию клиента банк вместо счета в одной из свободно конвертируемых валют может открыть счет в рублях со свободной конверсией, возможность которой определяется валютной позицией банка. Пересчет рублей в иностранную валюту и иностранной валюты в рубли осуществляется по курсу, установленному Центральным банком РФ на день совершения операции.

Устанавливается следующий режим текущих валютных счетов предприятий, средства валютных фондов которых учитываются банком.

На текущий валютный счет могут быть зачислены суммы в иностранной валюте:

- экспортная выручка в иностранной валюте;

- перечисленные с текущих валютных счетов других российских предприятий;

- перечисленные с текущих валютных счетов предприятий с иностранным участием, зарегистрированных на территории России, в оплату купленных владельцем счета на проводимых валютными биржами торгах;

- с текущих валютных счетов других владельцев (и физических лиц), в том числе на оплату взносов и паев участников в капитал акционерных и тому подобных организаций;

- другие суммы, используемые и получаемые в рамках валютных операций, разрешенных банку лицензией.

Выручка от экспорта зачисляется на транзитный валютный счет экспортера в уполномоченном банке, после чего 50 процентов выручки подлежит обязательной продаже на внутреннем валютном рынке по курсу ЦБ России (если требование обязательной продажи относится к поступившей сумме). При этом курс ЦБ устанавливается по результатам торгов на Московской межбанковской валютной бирже.

Банк начисляет и выплачивает проценты по текущим валютным счетам в тех валютах, по которым имеет доходы от их размещения на международном валютном рынке. Установление процентных ставок, их размеров, а также взимание платежей за банковские услуги производятся в соответствии с тарифами банка[20].

Банк по поручению владельцев валютных счетов принимает средства во вклады на различные сроки в зависимости от валюты вклада.

Все платежи с текущих валютных счетов производятся банком в пределах остатка средств на счете. Исключительные права по осуществлению

[20] Тавасиев А. М. Банковское дело: управление кредитной организацией : учеб. пособие. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Дашков и К, 2013. – 639 с.

платежей по овердрафту могут быть предоставлены постоянным надежным клиентам банка по решению его правления.

Предприятия независимо от форм собственности, включая предприятия с участием иностранных инвестиций, осуществляет обязательную продажу 30 процентов валютной выручки от экспорта товаров (работ, услуг) на внутреннем валютном рынке Российской Федерации через уполномоченные банки Российской Федерации по рыночному курсу рубля.

При осуществлении обязательной продажи предприятия могут продать иностранную валюту через уполномоченные банки на межбанковских валютных биржах, а также по согласованию с Департаментом иностранных операций Банка России - в Валютный резерв Банка России.

Обязательная продажа производится предприятиями от всей суммы поступлений в иностранной валюте от организаций и физических лиц, не являющихся резидентами Российской Федерации.

Обязательной продаже не подлежат следующие поступления в иностранной валюте от нерезидентов:

- поступления в качестве взносов в уставный капитал (фонд), а также доходы (дивиденды), полученные от участия в капитале;

- поступления от продажи фондовых ценностей (акций, облигаций), а также доходы (дивиденды) по фондовым ценностям (акциям, облигациям);

- поступления в виде привлеченных кредитов (депозитов, вкладов), а также суммы, поступающие в погашение предоставленных кредитов (депозитов, вкладов), включая начисленные проценты;

- поступления в виде пожертвований на благотворительные цели.

- поступления от реализации гражданами в установленном Банком России порядке товаров (работ, услуг) на территории Российской Федерации.

Обязательной продаже не подлежат поступившие от резидентов платежи в иностранной валюте, которые производятся за счет средств, оставшихся после обязательной продажи части экспортной выручки (средства на текущих валютных счетах предприятий), а также средства в иностранной валюте, купленные на внутреннем валютном рынке Российской Федерации.

Обязательная продажа валюты производится по поручению предприятий, в пользу которых поступила валютная выручка, с их транзитных валютных счетов. После обязательной продажи валютных средств с транзитных валютных счетов оставшаяся часть валютной выручки перечисляется по поручению предприятий на их текущие валютные счета и может использоваться на любые цели, в соответствии с действующим законодательством. Суммы в иностранной валюте, поступающие от резидентов на транзитные валютные счета посреднических организаций в оплату стоимости импортируемых по поручению резидентов товаров за счет их средств с текущих валютных счетов, не подлежат обязательной продаже и зачисляются в полном объеме (включая комиссионное вознаграждение) в пользу указанных посредников на их текущие валютные счета для выполнения посредническими организациями соответствующих внешнеторговых договоров / контрактов[21].

Операции с иностранной валютой на внутреннем валютном рынке Российской Федерации осуществляются через уполномоченные банки. Уполномоченные банки имеют право покупать и продавать иностранную валюту:

- от своего имени по поручению предприятий и коммерческих банков (посреднические операции за комиссионное вознаграждение) ;

- от своего имени и за свой счет.

---

[21] Тавасиев А. М. Банковское дело: управление кредитной организацией : учеб. пособие. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Дашков и К, 2013. – 639 с.

Доступ на внутренний рынок Российской Федерации через уполномоченные банки для предприятий, не являющихся резидентами Российской Федерации, осуществляется по разрешению Банка России.

Уполномоченные банки по поручению предприятия продают средства в иностранной валюте: другому предприятию, на межбанковском валютном рынке (непосредственно уполномоченному банку или через валютную биржу) или Банку России. При выполнении поручения предприятия на продажу иностранной валюты, включая обязательную продажу части экспортной выручки, подлежащей реализации непосредственно на внутреннем валютном рынке, уполномоченный банк имеет право покупать за свой счет указанные средства в иностранной валюте. В случае проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты от своего имени и за свой счет уполномоченный банк ведет открытую валютную позицию. Порядок ведения и лимиты открытой валютной позиции устанавливаются Банком России.

Уполномоченные банки имеют право покупать и продавать иностранную валюту на внутреннем валютном рынке для осуществления валютных операций с физическими лицами (неторговых валютных операций) в порядке, установленном Банком России.

Резиденты Российской Федерации имеют право покупать иностранную валюту за рубли через уполномоченные банки на внутреннем валютном рынке для целей осуществления текущих валютных операций, а также платежей в погашение основного долга по кредитам, полученным в иностранной валюте. Иностранная валюта, купленная предприятиями - резидентами Российской Федерации на внутреннем валютном рынке, зачисляется в полном объеме на их текущие валютные счета в уполномоченных банках Российской Федерации.

Уполномоченные банки осуществляют валютные операции, связанные с движением капитала, по поручению предприятий только при наличии у

последних разрешений (лицензий) Банка России на проведение этих операций.

Уполномоченные банки осуществляют контроль за своевременной и полной реализацией предприятиями части экспортной выручки, подлежащей обязательной продаже на внутреннем валютном рынке.

При реализации на территории России за иностранную валюту товаров, полученных резидентом от нерезидента по договорам консигнации, заключенным между ними, вся валютная выручка от реализации товаров, принадлежащих резиденту, от имени резидента РФ должна зачисляться в общем порядке на счета резидентов в уполномоченных банках в полном объеме.

В случае, когда резидент РФ реализует товары за иностранную валюту от имени нерезидента в соответствии с заключенными между ними договорами поручения, выручкой резидента считается вознаграждение, уплачиваемое доверителем - нерезидентом поверенному - резиденту за исполнение поручения. Указанное вознаграждение зачисляется в полном объеме на транзитные валютные счета резидентов в уполномоченных банках. Сокрытой в этом случае считается валютная выручка поверенного резидента, не зачисленная на счета в уполномоченных банках на территории РФ.

При ввозе в РФ товаров в виде имущественного взноса нерезидента - участника договора о совместной деятельности в общую долевую собственность участников договора, указанные товары учитываются на отдельном балансе у российского участника договора. Реализация на территории РФ за иностранную валюту указанных товаров осуществляется от имени российского участника договора, и вся выручка от этой реализации должна зачисляться в общем порядке на счета резидентов в уполномоченных банках в полном объеме.

Если валютная выручка, в том числе выручка от реализации за иностранную валюту на территории РФ товаров, не была отражена в

бухгалтерском учете предприятий и организаций, то эта выручка в соответствии с налоговым законодательством считается сокрытым доходом и влечет за собой применение соответствующих санкций, предусмотренных налоговым законодательством, включая взыскание всей суммы сокрытого дохода в иностранной валюте.

Механизм вовлекает в систему валютного контроля все коммерческие банки, а также ЦБ РФ в качестве главного законодателя в сфере валютного регулирования. Данная инструкция значительно усиливает роль ЦБ как основного органа, контролирующего возврат в Россию валютных средств, полученных от экспорта товаров. Коммерческие банки стали агентами государственного валютного контроля и обязаны предоставлять любую информацию об экспортных операциях и поступлениях валютной выручки на счета экспортеров по требованию государственных органов контроля.

Базовым документом валютного контроля является паспорт сделки, оформляемый экспортером в банке. Паспорт сделки - стандартный документ, содержащий основные условия внешнеторгового контракта. После подписания экспортером и обслуживающим его банком паспорта сделки банк берет на себя контроль за своевременным выполнением контракта и поступлением валютных средств на счета экспортера. Другой документ - учетная карточка таможенно - банковского контроля, которая составляется таможенными органами для направления в банки. Учетная карточка составляется на каждую экспортную сделку после обработки сведений о внешнеторговых операциях в вычислительном центре таможенного комитета на базе грузовой таможенной декларации.

Экспортеры должны своевременно зачислять валютную выручку от экспорта на свои валютные счета в уполномоченных банках. При этом зачисление выручки от экспорта товаров на другой счет, кроме счета экспортера в уполномоченном банке, указанного в контракте, допускается только с разрешения ЦБ РФ.

Основными видами операций банка со средствами физических лиц являются: прием депозитов до востребования и депозитов на срок.

Принимая вклад до востребования и открывая текущий счет, банк дает клиенту - фирме, государственному учреждению, частному лицу - обязательство выплачивать по его требованию без предварительного уведомления любые суммы в пределах вклада.

Депозиты на срок представляют собой вклады, которые могут изыматься с уведомлением за несколько дней или по истечении установленного срока. В отдельных случаях депозитные счета не открываются, а лишь устанавливается предел, ниже которого не может опускаться остаток по текущему счету клиента, и эта сумма считается срочным вкладом. Принимая вклад, банк выдает сберегательный сертификат или просто выписку о состоянии счета[22].

Для распоряжения текущим счетом применяются различные инструменты, но основной из них - чековая книжка, выдаваемая банком.

Крупные зарубежные банки наряду с чековыми книжками выдают клиентам особые дебетовые карточки, на которых напечатано наименование банка, имя и подпись клиента, номер его счета, дата выдачи. Карточки позволяют получать небольшие суммы наличными в специальных автоматах, устанавливаемых в крупных торговых центрах, или же приобретать товары без их оплаты наличными. Кроме того, такие карточки используются как удостоверения личности клиентов, гарантирующие оплату выставленных ими чеков.

По текущим счетам и вкладам банки начисляют выплачивают проценты в валюте счета. Размер процентных ставок в зависимости от степени заинтересованности банков в привлечении иностранной валюты

[22] Тавасиев А. М. Банковское дело: управление кредитной организацией : учеб. пособие. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Дашков и К, 2013. – 639 с.

может быть выше и ниже процентных ставок по счетам в национальной валюте.

Проценты по вкладам определяются с учетом их срока. Процент может быть как фиксированным, так и скользящим. При досрочном изъятии срочного вклада банк начисляет проценты по пониженной ставке или удерживает часть процентных выплат, стимулируя тем самым поступление средств более устойчивого характера.

В последние годы у крупных российских банков расширились возможности выдачи клиентам валютных кредитов. Банк может выдать предприятиям и организациям кредиты в иностранной валюте с погашением их за счет использования валютной выручки от экспорта товаров и услуг, произведенных в результате осуществления прокредитованных мероприятий или за счет других валютных поступлений.

Процентные ставки по кредитам в инвалюте устанавливаются банком с таким расчетом, чтобы сумма полученных банком процентов покрывала его расходы по привлечению средств, используемых для предоставления кредитов.

Периодичность и сроки уплаты процентов за пользование кредитом определяются банком по согласованию с заемщиком.

Важное значение при оценке кредитных рисков приобретает подробный анализ технико-экономического обоснования с точки зрения оценки обеспечения эффективного использования кредита и возможности вернуть всю сумму валютной задолженности в указанный срок.

Глава 3. Повышение эффективности валютных операций в ОАО «Сбербанке России»

3.1 Совершенствование существующей системы валютных вкладов и внедрение новых видов валютных вкладов

Поставленные цели и задачи требуют принятия маркетинговой политики банка, отвечающей предпочтениям и потребностям целевых групп существующих и потенциальных клиентов. Активная адресная продажа продуктов и услуг предусматривает определенные приоритеты в продуктовой политике, а также оптимизацию форм и методов продаж. Форма предложения должна быть удобна, доступна и привлекательна, качество – отвечать требованиям клиента, цена – соответствовать рыночному уровню и обеспечивать необходимую рентабельность.

Сбербанк России видит своих клиентов среди всех групп населения страны, предприятий любой формы собственности во всех отраслях народного хозяйства, кредитных организаций и других финансовых учреждений, институтов государственного управления. Банк является социально ориентированным и должен учитывать это в работе с клиентами.

С каждым клиентом Сбербанк России должен стремиться к установлению долгосрочных партнёрских отношений. С этой целью банк должен прогнозировать развитие потребностей клиентов, появление новых направлений банковского бизнеса, проводить маркетинговые исследования, разрабатывать и предлагать полный спектр банковских продуктов и услуг.

Основными направлениями политики продажи банковских продуктов и услуг является: обеспечение потребностей массовой клиентуры в сбережении, накоплении и заимствовании средств, проведение расчетов, ведение бизнеса, предоставление стандартного набора конкурентоспособных продуктов и услуг, предназначенных для различных региональных, отраслевых и социальных групп клиентов.

Повышение эффективности продаж массовых услуг и продуктов предполагает:

- стандартизацию и унификацию предлагаемых продуктов, включая комплекс организационных, информационных, финансовых и юридических процедур, объединенных единой технологией обслуживания клиента, в целях снижения трудозатрат и повышения качества обслуживания;

- управление продуктовым рядом, включая выделение перечня базовых услуг и продуктов универсального банка и замещение неэффективных продуктов и услуг, не пользующихся устойчивым спросом;

- проведение стандартной тарифной политики массовых продаж банковских продуктов и услуг.

Создание системы индивидуального обслуживания клиентов, включающей полный спектр банковских продуктов и услуг, отвечающих международным стандартам.

Данный подход предполагает предложение клиенту специально разработанных индивидуальных схем и технологий, обеспечивающих:

- развитие и оптимизацию бизнеса клиента, страхование его рисков;

- закрепление за клиентом персональных менеджеров, обладающих необходимым уровнем полномочий, предоставление клиентам технологических и информационных возможностей банка, широкого спектра консультационных услуг;

- проведение гибкой тарифной политики индивидуального обслуживания.

Каждое из предложенных направлений предполагает высокое качество продуктов и услуг, их постоянный мониторинг, повышение уровня сервиса за счет оптимизации банковских процедур и роста культуры обслуживания, системную разработку новых банковских продуктов и услуг для максимального удовлетворения потребностей клиента.

Банк должен стремиться интегрировать отдельные банковские операции и предлагать комплексные решения своим клиентам, позволяющие

учитывать весь спектр индивидуальных потребностей. Стимулирование комплексных продаж пакетов банковских продуктов позволит увеличить объемы комиссионных доходов банка за счет роста продаж. Снижение стоимости комплексного продукта для клиента по сравнению с розничной ценой на отдельные продукты и услуги будет способствовать интеграции клиента в более тесное многопрофильное сотрудничество с банком.

Эволюция системы продаж должна осуществляться посредством постоянного расширения стандартных пакетов банковских продуктов и услуг массового потребления за счет тиражирования новых продуктов и технологий, разработанных в рамках индивидуального обслуживания, наращивании предложения комплексных пакетов продуктов и услуг.

Банку следует разрабатывать системные подходы к рекламной политике, сделает ее эффективным инструментом формирования клиентской базы. Каждое конкурентное преимущество банка, каждый новый продукт, предлагаемый к продаже, должны быть известны и понятны клиентам, легко сравнимы и выгодно отличаться от предложений конкурентов.

Реализуя принцип прозрачности, банк должен:

- расширять сотрудничество со средствами массовой информации по распространению достоверных сведений о нем;

- существенно увеличивать объем представляемой информации, улучшить информирование клиентов о стандартах фирменного обслуживания, условиях предлагаемых продуктов и услуг, технологических возможностях банка.

Следует также ввести в практику деятельности клиентские семинары и конференции, целевые рекламные акции, ориентированные на конкретную группу клиентов, развивать систему адресной рекламы. Анализ структуры вкладов населения Сбербанка РФ за 2001 г. показал, что вклады на длительные сроки не очень пользуются успехом у населения. В связи с этим целесообразно ввести в перечень услуг банка вклады с более короткими сроками – на 1 месяц и один день.

Например, ввести вклад «Доходный Сбербанка России» (рублевый вклад).

Вклад принимается на срок 1 месяц и один день. Минимальная сумма первоначального взноса 1000 долл., размер дополнительных взносов – нет.

Вкладчику предоставлено право совершать по вкладу расходные операции. Процентная ставка – 10% годовых. В течение срока хранения, оговоренного в договоре, процентная ставка не подлежит изменению. Выплата дохода производится, начиная с 16 числа каждого месяца за фактическое время хранения сумм во вкладе по 15 число месяца включительно, а также по окончании срока хранения, оговоренного в договоре.

По вкладу предусмотрена пролонгация договора на новый срок хранения. Она производится на условиях и под процентную ставку, действующие в банке по данному виду вкладов на день, следующий за датой окончания предыдущего срока хранения вклада. Количество пролонгаций по вкладам не ограничивается. В течение нового срока хранения процентная ставка также фиксируется. В случае досрочного расторжения договора доход исчисляется по ставке вкладов до востребования.

Этот вид вклада будет иметь большие перспективы по увеличению своего удельного веса в структуре вкладов населения, если внести ряд новых условий, которые будут привлекательны для молодого населения. Так, предлагается ввести следующие дополнительные условия.

Во-первых, увеличить срок хранения вклада до 4 месяцев и одного дня и увеличить годовой процент до 12%.

Во-вторых, увеличить возрастное ограничение пользователей вкладом до 26 лет.

В-третьих, ввести некоторые стимулы, привлекательные для потенциальных вкладчиков, среди молодого населения страны. Это может быть скидка при покупке билета на самолет или при оплате за обучение, при

условии оплаты услуг средствами, находящимися на этом вкладе и пролежавшие не менее одного полного срока хранения.

Также необходимо проводить активную рекламную деятельность по продвижению этих вкладов:

- реализовывать рекламные буклеты с информацией об этих видах вкладов;

- проводить рекламу в средствах массовой информации.

3.2. Анализ оценки осуществления валютных операций

Сбербанк России как самый крупный банк России, работающий для 70 миллионов вкладчиков и 240 тысяч акционеров, в полной мере осознает свою роль в экономике и понимает необходимость соблюдения баланса между интересами акционеров и клиентов, с одной стороны, и интересами страны в целом, с другой стороны.

Сбербанк России, несмотря на сложные условия и существенно возросшую нагрузку на Банк, его сотрудников и инфраструктуру, продолжает свою деятельность в полном объеме, предоставляя все виды услуг постоянным и новым клиентам, физическим и юридическим лицам, предприятиям крупного, малого и среднего бизнеса, работающим во всех отраслях экономики.

Сложные экономические условия вызывают необходимость изменения кредитной политики Банка. Эти условия характеризуются следующими факторами:

1) недостаток ликвидности в экономике, как у банков, так и у предприятий;

2) кризис доверия в экономических отношениях (компании, банки, физические лица);

3) низкая доступность кредитов и их повышенная стоимость из-за возросших рисков («кредитное сжатие»);

4) снижение платежеспособного спроса как со стороны физических, так и со стороны юридических лиц;

5) значительное падение цен как на товары, сырье и материалы, так и на активы (недвижимость, ценные бумаги, предприятия); 6) повышенные колебания курсов всех валют.

По оценкам экспертов Сбербанка России, этот период будет длиться до полутора-двух лет.

Исходя из этого, Сбербанк особо рекомендует клиентам использовать консервативный подход к прогнозированию и долгосрочным планам развития бизнеса. Он также призывает клиентов, испытывающих или предвидящих финансовые трудности, обсудить их с ним как можно раньше, для того что бы было гораздо легче найти их решение, не доводя ситуацию до критической. Если же критическая ситуация все же возникнет, Сбербанк России сделает все для того, чтобы и клиент, и Банк вышли из нее с наименьшими потерями.

В этих условиях Сбербанк России будет придерживаться следующих приоритетов в кредитовании юридических лиц:

- поддержка следующих отраслей и секторов экономики:

- отрасли, гарантирующие удовлетворение ежедневных и самых необходимых жизненных потребностей населения (розничные сети, аптеки и т. д.);

- отрасли, выполняющие жизнеобеспечивающие функции (электро- и водоснабжение, транспорт и т. д.);

- оборонно-промышленный комплекс;

- малый бизнес;

- сельское хозяйство;

- поддержка существующих клиентов Сбербанка России и выполнение Банком уже взятых на себя юридических обязательств по кредитованию в рамках заключенных договоров, поддержка заемщиков Банка,

непрерывность деятельности которых является критичной для других заемщиков Сбербанка России;

- кредитование оборотных средств и текущих потребностей бизнеса клиентов.

Осознавая особую ответственность перед акционерами и вкладчиками в это сложное время, Сбербанк России вводит дополнительные меры по эффективному управлению рисками:

- изменение критериев устойчивости бизнеса клиентов применительно к деятельности в сложных условиях;

- усиление обеспеченности кредитов:

- достаточными и своевременными денежными потоками от операционной деятельности заемщика;

- операционной доходностью бизнеса;

- залогами ликвидных активов;

- гарантиями/поручительствами государства или собственников бизнеса;

- повышение уровня и качества контроля со стороны Сбербанка России за ответственным поведением собственников и менеджмента путем введения дополнительных условий и ограничений на деятельность заемщика, в том числе:

- снижение лимита максимальной долговой нагрузки;

- введение дополнительных ограничений по смене контроля над бизнесом;

- расширение перечня событий, влекущих досрочное истребование задолженности Банком;

- более четкое определение критериев кросс-дефолта по обязательствам клиента перед другими кредиторами.

Для этого Сбербанк России усиливает внимание:

1) к источникам погашения и их надежности;

2) к уровню текущей ликвидности клиента;

3) к уровню долговой нагрузки;

4) к качеству и ликвидности обеспечения;

5) к адекватности финансовых планов и действий заемщиков относительно резко изменившихся внешних условий;

6) к консервативности подходов в прогнозах платежеспособности клиентов; 7) к мониторингу ссудной задолженности для ранней диагностики потенциальных проблем у заемщиков.

В отношении физических лиц Сбербанк России будет следовать следующим приоритетам:

- повышение доступности кредитов, предлагая различные способы их погашения — равными ежемесячными (аннуитетными) или дифференцированными платежами, с обязательным разъяснением клиентам всех возможностей и ограничений того или иного вида платежей;

- помощь клиентам избежать принятия на себя чрезмерной долговой нагрузки, усилив внимание к индивидуальной платежеспособности при выдаче новых кредитов;

- сохранить всю линейку розничных кредитных продуктов и продолжать оптимизировать ее, учитывая необходимость сохранения качества кредитного портфеля;

- обеспечивать повышение финансовой грамотности населения, консультации и разъяснения по всем продуктам и услугам Банка;

- усиливать работу по сохранению и повышению качества кредитного портфеля, тщательно оценивая финансовые возможности заемщиков и предлагаемое обеспечение[23].

Сбербанк России работает исключительно в соответствии с действующим законодательством. Он усиливает борьбу с коррупционным и иным незаконным давлением на своих сотрудников и непримирим к недобросовестности в своих рядах. Для этого Банк открывает

[23] Управление финансами. Финансы предприятий : учебник / под ред. А. А. Володина. – 2-е изд. – М. : ИНФРА-М, 2012. – 509 с.

круглосуточную телефонную линию для получения информации, которая поможет нам обеспечить полное соблюдение прозрачных и справедливых правил предоставления кредитов клиентам Сбербанка России.

Пути решения проблем кредитования физических лиц включают:

1. Для развития рынка ипотечного кредитования и привлечения клиентов необходимо, в первую очередь, снижение процентной ставки за счет счет исключения из нее риска неплатежа.

2. Для развития рынка образовательного кредитования необходимы:

- законодательная база предоставления финансовой помощи для всех желающих и способных получить образование;

- гарантия возврата кредита государством, позволяющая ему взять значительную часть рисков на себя.

3. В условиях конкуренции выиграет тот, кто минимизирует риски, достоверно определив, какой клиент «хороший», а какой «плохой».

4. Банкам необходимо взять на вооружение передовые технологии и применить их для оценки потенциальных заемщиков.

В такой ситуации банки решившиеся на освоение данного рынка должны иметь несколько вещей: В такой ситуации банки,

- консолидированную информацию о клиентах, представленную в унифицированном виде. Информация должна периодически пополняться данными из всех филиалов банка;

- достоверный способ классификации (достоверность должна быть более 90%) потенциальных заемщиков и отсечение «неблагонадежных». Этот способ позволит снизить риски невозврата к минимуму, что позволит выдавать более дешевые кредиты и, соответственно, привлечет больше заемщиков;

- модель классификации заемщиков должна иметь свойства тиражируемости и адаптации к состоянию рынка, к каждому филиалу банка. Это позволит учесть местные особенности, что еще больше позволит снизить риск;

- модель классификации должна периодически перестраиваться, учитывая новые тенденции рынка.

Еще одним перспективным и важным направлением в конкурентной борьбе, является улучшение сервисных функций банков, то есть предоставление продуктов и услуг с использованием высокотехнологичных инструментов: интернет-банкинг, мобильный банк, киоски самообслуживания, банкоматы. Таким клиентам банк может пойти навстречу и предложить более низкую процентную ставку по кредиту или сократить объем представляемых документов.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Внешнеэкономическая деятельность коммерческих банков связана с проведением банковских операций в рублях и иностранной валюте, их реализацией за иностранную валюту на территории Российской Федерации, со сделками неторгового характера, хозяйствованием нерезидентов внутри страны.

Вся деятельность, которая связана с обращением валюты в банковской системе, регулируется Законом «О валютном регулировании и валютном контроле». Определяя основные положения валютного законодательства, Правительство России возлагает большую часть ответственности на банковскую систему.

Лицензирование деятельности коммерческих банков при осуществлении операций с валютой, позволяет Центральному Банку контролировать качество проводимых операций.

Банки и иные кредитные учреждения, получившие лицензии ЦБ РФ на проведение валютных операций, в том числе банками с участием иностранного капитала и банками, капитал которых полностью принадлежит иностранным участникам, совершают валютные операции различные по характеру и по срокам проведения.

В первой главе рассмотрены теоретические основы валютных операций, вопросы их регулирования. Что касается опыта валютного регулирования, то можно с уверенностью отметить, что существующая в настоящее время система валютного регулирования и валютного контроля по своему уровню еще очень несовершенна. Для создания законченной работающей системы необходимо выполнение ряда стратегических задач. Это и формирование четкой законодательной базы валютного регулирования, и четкое распределение обязанностей всех органов и агентов валютного контроля, и совершенствование информационное обеспечение работы органов и агентов валютного контроля.

Здесь же рассмотрена классификация валютных операций. В соответствии с законом «О валютном регулировании и валютном контроле» все валютные операции делятся на: текущие и операции связанные с движением капитала. Важно обратить внимание, что все валютные операции тесно взаимосвязаны, поэтому очень сложно четко отклассифицировать все операции с иностранной валютой.

Во второй главе «Анализ валютных операций Сбербанка» рассмотрены механизм совершения в Сбербанке валютных операций, а также проведен анализ важнейших валютно-обменных операций за 2013-2014 гг.

Основными направлениями работы объекта исследования на этом рынке являются:

- Конверсионные операции.

- Валютно-обменные операции с юридическими и физическими лицами.

- Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг.

В третьей главе проведен анализ доходности валютных операций Сбербанка, выявлена их роль в формировании совокупного дохода банка.

В 2014 году совокупный доход от операций с иностранной валютой составил 9,5 млрд. руб. (14,1 млрд. руб. в 2013 году). Сокращение доходов в 2014 г. по сравнению с 2010 г. связано с тем, что основную долю доходов в 2013 г. составляли доходы от изменения курса валют.

Процентные доходы занимают наибольший удельный вес в структуре доходов: в 2013 году - 92% в объеме доходов от валютных операций банка, в 2014 году - 94%.

Структура источников поступлений доходов Банка за анализируемый период изменилась. В 2013 г. самый большой доход принесли расчетные операции (39%), а наименьший доход принесли прочие доходные операции (8%). В 2014 г. расчетные операции также принесли наибольший доход

(53%), конверсионные операции занимают 32% от общих доходов по валютным операциям.

В 2014 году доходы от валютных операций составили 12,91% от общей суммы доходов, в 2013 году - 22,77% общей суммы доходов. Следовательно, следует сделать вывод, что доходы от валютных операций имеют важное значения в деятельности банка. Однако, динамика доходов говорит о необходимости наращивания объемов доходов, полученных от данного вида операций.

Становление валютного рынка в России имеет свои особенности, состоящие в сохранении пока еще очень высокой степени его централизации. Это связано с ограниченным объемом валютных ресурсов стране в целом и, в частности, у уполномоченных банков, с недостаточной налаженностью контактов между уполномоченными банками, в связи с тем, что система кредитных отношений в централизованной экономике строилась по вертикальному принципу.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 г. № 395-1//Правовая Система Гарант. - 2014

2. Федеральный закон «О кредитных историях» от 30.12.2004 №218-ФЗ//Правовая Система Гарант. - 2014.

3. Абрамова М. А., Александрова Л. С. Финансы, денежное обращение и кредит. – М.: Дело, 2010.

4. Балабанов И.Т. Банки и банковское дело. – С-Пб: «Питер», 2010.

5. Банки и небанковские кредитные организации и их операции: учеб. – М.: Вузовский учебник. – 2013. – 528 с.

6. Банки и банковское дело/под ред. И.Т.Балабанова. – СПб.: Питер, 2014. – 304 с.

7. Банки и банковские операции: Учебник/ Под ред. Е.Ф.Жукова. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2010. – 672 с.

8. Банки, финансы, кредит: Учеб./под ред. Соколовой О.В. – М.: Юристъ, 2013. – 784 с.

9. Банковское дело/под ред. Проф.Лаврушина О.И. - М.: «Финансы и Статистика», 2014. – 392 с.

10. Банковское дело: Учеб./под ред. О.И.Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 672 с.

11. Беляев М. Специфические риски потребительского кредитования // Банковское дело. - 2013. - № 5. - С. 54 - 57.

12. Бусов В. И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учеб. для бакалавров. – М. : Юрайт, 2013. – 430 с.

13. Виноградова Т.Н. Банковские операции: Учеб. пос. – РнД.: «Феникс», 2014. – 384 с.

14. Врублевская О.В. - Финансы, денежное обращение и кредит. - 2-е изд. Учебник для вузов. — М.:Издательство Юрайт, 2010 г. — 714 с.

15. Горелая Н. В. Организация кредитования в коммерческом банке : учеб. пособие. – М. : Форум : ИНФРА-М, 2014. – 207 с.

16. Готовчиков И. Финансовые риски // Риск. - 2013. - № 4. - С. 23 - 29.

17. Деньги. Кредит. Банки: учеб./под ред. Е.Ф.Жукова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА. – 2009 – 600 с.

18. Дубова С. Е. Анализ рискообразующих факторов в системе управления рисками // Финансы и кредит. - 2013. - № 7. С. 38 - 45.

19. Жованников В. Преодоление неопределённости // Риск. - 2009. - № 7-9. - С. 45 - 49.

20. Козлов С.А., Реальная стоимость потребительского кредитов. - М., ЕКСПО, 2009. –108 с.

21. Колпакова Г. М. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. пособие для бакалавров. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : Юрайт, 2014. – 538 с.

22. Компанеец, Е.С. Применение законодательства о кредитовании и расчетах. - М.: Изд-во БЕК, 2013. – 320с.

24. Куликов А. А., Голосов В. В., Пеньков Е. Е. Кредиты. Инвестиции. - М.: Банки и биржи, 2010.

25. Лаврушин О.И. Организация и планирование кредита, - М., «Финансы и Статистика», 2013. –321 с.

26. Лепетиков Д.В., Банковская система в 2013 г.: рост кредитования на фоне кризиса. – М., 2013. – 287 с.

27. Матовников М.Ю. К вопросу об инструментах денежно-кредитной политики //Деньги и кредит. – 2014. - № 1. – С. 32 – 34.

28. Миловидов В.Д. Современное банковское дело. Опыт США. - М.: Приор, 2013. – 180 с.

29. Миллер Р.Л. Современные деньги и банковское дело. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 856 с.

30. Милюков А.И., Пенкин С.А. Денежно-кредитная политика как фактор роста российской экономики // Банковское дело. – 2013. - № 9. – С. 21 – 24.

31. Общая теория денег и кредита: учеб./под ред. акад. РАН Е.Ф.Жукова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 423 с.

32. Орлова Е.В. Коммерческий кредит //Российский налоговый курьер. - 2010. - №16. – С. 17-20

33. Пономарева Н.А. Система раннего предупреждения в управлении кредитным риском банка. // Банковское дело. - 2013. - № 7

34. Пономарев А.Ю. Управление рисками кредитования малого бизнеса. // Банковское дело. - 2010. - № 5

35. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования: монография / под ред. О. И. Лаврушина. – М. : КНОРУС, 2014. – 267 с.

36. Смирнов А. В. Классификация банковских рисков // Российское предпринимательство. - 2013. - № 3. - вып. 1. - С.42-46.

37. Синдеев С.И. Принципы управления рисками банка.// Бухгалтерия и банки - 2009. - № 12

38. Тавасиев А. М. Банковское дело: управление кредитной организацией : учеб. пособие. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Дашков и К, 2013. – 639 с.

39. Татаринова Л.Ю. Банковские риски // Финансы и кредит. – 2013. - №8. – с. 47-53

40. Типенко Н. Г., Соловьев Ю. П., Панич В. Б. Оценка лимитов риска при кредитовании // Банковское дело. – 2010. - №10. - С. 19.

41. Улюкаев А.В. Новые вызовы денежно-кредитной политики // Деньги и кредит. – 2014. - № 11. – С. 3 – 5.

42. Управление финансами. Финансы предприятий : учебник / под ред. А. А. Володина. – 2-е изд. – М. : ИНФРА-М, 2014. – 509 с.

43. Чугунов А. Риск-менеджмент // Риск. - 2010. № 5 - 6. - С. 45 - 56.

44. Финансы, деньги, кредит: Учеб./под ред. Соколовой О.В. – М.: Юристъ, 2010. – 784 с.

45. Финансы и кредит : учеб. пособие / под ред. О. И. Лаврушина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2014. – 315 с.

46. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. для бакалавров / под ред. Л. А. Чалдаевой. – М. : Юрайт, 2014. – 540 с.

47. Финансы, налоги, кредит: Учеб./под ред. Емельянова А.М. – М.: РАГС, 2009. – 546 с.

48. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. - 2-е изд., перераб. и доп./ В.К. Сенчагов, А.И. Архипов и др.; Под ред. В.К. Сенчагова, А.И. Архипова.- М.: ТК Велби, изд. Проспект, 2010.

49. Хорошев С.С. Реакция на кризис // Банковское дело. – 2014 - №10 – с. 13

50. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций : учеб. пособие. – 9-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 543 с.