

ОБОСНОВАНИЕ ОБЪЕМОВ ВЫПУСКА ВЕКСЕЛЬНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ

Козлов А. И., Золотухина М. В.

В настоящее время вексельные расчеты в стране приобретают практически всеобъемлющий характер. Участниками данных отношений выступают предприятия, органы власти, физические лица, кредитные организации, бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды.

Участие в вексельных расчетах кредитных организаций обусловлено, прежде всего, необходимостью насыщения расчетных схем денежными средствами, возможностью предоставления отсрочек по расчетам (посредством предоставления вексельных кредитов или операций учета векселей), высокой квалификацией банковских специалистов и развитой инфраструктурой кредитных организаций.

Для кредитных организаций не установлено каких-либо ограничений вексельноспособности, как активной (способности приобретать права по векселям), так и пассивной (способности принимать обязательства по векселям).

Однако, в отношении пассивных операций очень значимым фактором является условие обеспеченности выпуска векселей.

При выдаче (акцепте) векселей для кредитных организаций устанавливаются следующие требования:

- кредитные организации должны соблюдать установленные Банком России экономические нормативы, включающие обязательства по векселям, в том числе специальный норматив Н13, устанавливающий соотношение размера вексельных обязательств к величине капитала кредитной организации;
- своевременно и в полном объеме выполнять резервные требования по вексельным обязательствам;
- не иметь ограничений на операции, связанные с выпуском вексельных обязательств, которые вправе ввести территориальные учреждения Банка России в качестве санкции за различные нарушения.

Основным фактором, ограничивающим рост объемов вексельной эмиссии, является выполнение кредитными организациями норматива риска собственных вексельных обязательств. Указанный норматив (Н13) был введен Дополнением № 315 к Инструкции ЦБ РФ от 30.01.96 г. № 1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций» и до настоящего времени является практически единственным количественным показателем проводимых банками вексельных операций. Согласно указанного нормативного акта, начиная с баланса на 01.03.97, максимально допустимое значение норматива риска собственных вексельных обязательств составляет 100 %.

Фактически величина допустимого значения норматива означает, что кредитная организация не имеет права выпускать обязательств в виде простых векселей, акцептов переводных векселей и гарантий из индоссаментов и авалей векселей на сумму, превышающую значение собственного капитала банка.

Норматив риска собственных вексельных обязательств определяется как процентное соотношение:

$$H13 = \frac{BO}{K} \times 100\%$$

где ВО – выпущенные банком векселя и банковские акцепты (остатки по балансовому счету 523) и 50 % забалансовых обязательств банка из индоссамента векселей, авалей и вексельного посредничества (код 8960); К – собственный капитал кредитной организации, определяемый в соответствии с требованиями Инструкции № 1 и Положением Банка России "О методике расчета собственных средств (капитала) кредитных организаций" от 01. 06. 98 N 31-П.

Для осуществления расчета настоящего показателя необходимо обладать информацией, предоставляемой банком в оборотно-сальдовой ведомости и расшифровках к использованным в расчете балансовым и внебалансовым счетам.

- Размер собственного капитала на соответствующую дату, исчисленный в соответствии с методикой Банка России;
- Остатки по балансовому счету 523 «Выпущенные векселя и банковские акцепты» (в случае оформления валютного векселя, его номинал в рублевом исчислении суммируется с номинальной стоимостью рублевых обязательств), фактически равные объему находящихся в обращении простых векселей, векселедателем по которым является банк, и объему проставленных банком акцептов на переводных векселях различных эмитентов.
- Обязательства банков, учитываемые на внебалансовом счете 914, возникающем из индоссамента векселей и вексельного посредничества.

Необходимо пояснить значение последней составляющей для расчета.

Согласно вексельного законодательства основными должниками по векселю являются векселедатель простого векселя и акцептант переводного векселя (сумма обязательств отражается у банка-акцептанта по счету 523 в момент проставления акцепта).

Однако, все лица, принявшие участие в расчете данным векселем, т. е. являвшиеся законными индоссантами, несут солидарную ответственность за оплату векселя. Ответственность несет также и авалист (проставивший гарантию за векселедателя). В случае неоплаты векселя, векселедержатель имеет право предъявить его авалисту, а после совершения нотариального протеста в неплатеже – и всем индоссантам (вместе или любому).

Чтобы иметь бухгалтерское основание для погашения указанных требований по чужим векселям, банк учитывает их на внебалансовом счете 91404.

Освободить банк от ответственности по оплате векселей, выданных другими лицами, могут некоторые виды индоссаментов: бланковый и безоборотный. В первом случае указания на то, что банк являлся в какой-то момент времени законным владельцем векселя, вообще не существует; а во втором, банк делает в момент совершения индоссамента подпись «без оборота не меня», т. е. исключает возможность предъявления к нему иска об оплате векселя.

При бесспорной целесообразности расчета данного норматива, следует отметить, что он не отражает сумму фактического объема эмиссионных операций, а лишь характеризует отношение остатков к собственному капиталу на один из дней (1-ое число месяца).

Тогда как, логика подсказывает (и практика подтверждает), что банки могут планировать свои эмиссионные операции так, чтобы объем их на отчетную дату

был минимален и сравним с собственным капиталом, а внутри месяца операции по выпуску обязательств имели необоснованно большую активность.

Анализ объемов внутримесячных операций некоторых коммерческих банков, постоянно осуществляемый территориальным управлением Банка России, подтверждает вывод о наличии значительных объемов вексельной эмиссии со сроками обращения в пределах месяца. Данные факты устанавливаются, прежде всего, посредством анализа реестров собственных векселей банков.

Представляется целесообразным в данной ситуации рассчитывать фактическое значение норматива на даты внутри месяца или рассчитать средневзвешенный показатель норматива.

При первом варианте по данным реестра собственных векселей готовится выборка полного списка находящихся в обращении векселей на отдельные даты, т. е. вексельных обязательств, оформленных до выбранной даты, но еще не оплаченных банком. По реестру акцептованных векселей, оформленных различными организациями, рассчитывается общая сумма акцептованных векселей, не предъявленных к оплате на данную дату, а по реестру учтенных векселей – общий объем непогашенных вексельных обязательств третьих лиц, солидарная ответственность по оплате которых закреплена за кредитной организацией посредством предоставленных акцептов или определенного вида индоссаментов.

Анализ ежедневных остатков по отдельным банкам дает абсолютно однозначную картину: на многие даты внутри месяца имеется значительное превышение обязательств банка над величиной собственного капитала, что дает основание говорить о повышении риска неоплаты обязательств банка при формальном исполнении требований Центрального Банка.

Расчет средневзвешенного показателя норматива можно проводить различными статистическими методами величины среднего (на протяжении месяца) значения норматива.

В данном расчете используются данные о фактических сроках обращения вексельных обязательств, сроки оформления и оплаты которых приходятся на дни внутри анализируемого месяца.

Такой вариант расчета значения норматива также позволяет подтвердить вывод о наличии фактически более высоких показателей риска проводимых операций отдельными банками.

Целью данных исследований является не предложение к ужесточению требований Центрального Банка в части ограничения объемов операций. Банк России, осуществляя контролирующие функции, как никакая другая структура обладает информацией о причинах и истинных объемах проводимых вексельных расчетов с участием кредитных организаций. Указанные исследования в области фактических показателей риска вексельных операций, в первую очередь, необходимы самим банкам.

Приведенная выше информация подтверждает, что для осуществления всестороннего контроля за эмиссионными операциями специалистами подразделений вексельных операций и группами внутреннего контроля самих кредитных организаций, недостаточно проводить анализ объемов и структуры пассивов лишь на отчетные даты.

Учетная политика банков должна строиться таким образом, чтобы имелись утвержденные разумные ограничения для выпуска обязательств в неоправданно больших объемах. Данное решение руководства банка снизит риск вексельных

операций, даст возможность для более детального анализа ежедневного баланса и позволит избежать неожиданных трудностей при предъявлении к оплате вексельных обязательств банка, акцептованных векселей и ранее учтенных (а затем реализованных) векселей третьих лиц, по которым банк несет солидарную ответственность.