

комментарий специалиста



Д. В. Кандауров
А. В. Щепотьев

ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ КАПИТАЛИЗАЦИИ БАНКОВ

Постатейный комментарий
к Федеральному закону

- Банковская система
- Кредитная организация
- Внутригосударственные (федеральные) заемные отношения
- Государственная поддержка
- Эмиссия акций

Александр Щепотьев

**Комментарий к Федеральному
закону «Об использовании
государственных ценных бумаг
Российской Федерации для
повышения капитализации
банков» (постатейный)**

«Юстицинформ»

2010

Щепотьев А. В.

Комментарий к Федеральному закону «Об использовании государственных ценных бумаг Российской Федерации для повышения капитализации банков» (постатейный) / А. В. Щепотьев — «Юстицинформ», 2010

ISBN 978-5-7205-1049-7

В условиях действующего мирового экономического кризиса Россия принимает меры, направленные на поддержание различных сфер экономики. Одним из важнейших сегментов экономики страны является банковский сектор. Государством принят ряд законов и нормативных актов, направленных на поддержание банковского сектора. Среди них, например, Федеральный закон от 27 октября 2008 г. № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года», Федеральный закон от 18 июля 2009 г. № 181-ФЗ «Об использовании государственных ценных бумаг Российской Федерации для повышения капитализации банков» и др. Возникновение, развитие и совершенствование законодательства в сфере поддержания банковского сектора экономики (отдельных сегментов банковской системы) говорит о признании со стороны государства социально-экономической значимости на макроэкономическом уровне банковской системы для нашей страны. В данном комментарии уделено пристальное внимание рейтинговым агентствам и самим рейтингам платежеспособности и надежности кредитных организаций, так как этот вопрос неразрывно связан с правоотношениями, регулируемые комментируемым Законом. Издание предназначено для руководителей, специалистов, юристов, аудиторов и экономистов в банковской сфере деятельности, а также для студентов, аспирантов и преподавателей юридических и экономических вузов.

ISBN 978-5-7205-1049-7

© Щепотьев А. В., 2010

© Юстицинформ, 2010

Содержание

Принятые сокращения	6
Термины	8
Введение	9
Об использовании государственных ценных бумаг Российской Федерации для повышения капитализации банков: комментарий к Федеральному закону	12
Статья 1. Цели настоящего Федерального закона	13
Конец ознакомительного фрагмента.	20

**Дмитрий Валерьевич Кандауров,
Александр Викторович Щепотьев
Комментарий к Федеральному
закону «Об использовании
государственных ценных бумаг
Российской Федерации для повышения
капитализации банков» (постатейный)**

Принятые сокращения

Закон – Федеральный закон «Об использовании государственных ценных бумаг Российской Федерации для повышения капитализации банков»

Федеральный закон «О ЦБ РФ» – Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (ред. от 22 сентября 2009 г.)

Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» – Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (ред. от 28 апреля 2009 г.)

Федеральный закон «Об акционерных обществах» – Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ред. от 19 июля 2009 г.)

Федеральный закон «О Федеральном бюджете на 2009 год и на плановый период 2010 и 2011 годов» – Федеральный закон от 24 ноября 2008 г. № 204-ФЗ «О Федеральном бюджете на 2009 год и на плановый период 2010 и 2011 годов» (ред. от 3 октября 2009 г.)

ГК РФ – Гражданский кодекс Российской Федерации

Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» – Федеральный закон от 25 февраля

1999 г. № 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (ред. от 19 июля 2009 г.)

Федеральный закон «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года» – Федеральный закон от 27 октября 2008 г. № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года» (ред. от 19 июля 2009 г.)

Федеральный закон «О порядке опубликования» – Федеральный закон от 14 июня 1994 г. № 5-ФЗ «О порядке опубликования и вступления в силу федеральных конституционных законов, федеральных законов, актов палат Федерального Собрания» (ред. от 22 октября 1999 г.)

«Правила об участии в процедуре» – «Правила направления банками предложения об участии в процедуре повышения капитализации и принятия решения об удовлетворении (отказе в удовлетворении) предложения банка об участии в процедуре повышения капитализации» (утв. постановлением Правительства Российской Федерации от 29 октября 2009 г. № 853)

ФКЦБ России – Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг Российской Федерации

Минфин России – Министерство финансов Российской Федерации

ФСФР России – Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации

Минюст России – Министерство юстиции Российской Федерации

ОФЗ – облигации федерального займа АО – акционерное общество

Агентство – Агентство по страхованию вкладов

банк-претендент – банк – претендент на участие в процедуре повышения капитализации
размер государственной поддержки – предложение об общем количестве ОФЗ, обмениваемых на привилегированные акции банка

бизнес-план – бизнес-план, составленный в соответствии с Указанием Банка России от 5 июля 2002 г. № 1176-У «О бизнес-планах кредитных организаций» (ред. от 5 ноября 2009 г.) (за исключением норм о порядке утверждения бизнес-планов кредитных организаций), содержащий размер государственной поддержки, а также прогноз динамики основных показателей деятельности банка, включая показатели кредитного портфеля банка, до 31 декабря 2011 г. в связи с предлагаемым повышением капитализации, утвержденный решением совета директоров (наблюдательного совета) банка

ред. – редакция

ст. – статья

ч. – часть

п. – пункт

подп. – подпункт

см. – смотри

утв. – утвержденный

изм. – изменения

РФ – Российская Федерация

т. д. – так далее

т. п. – тому подобное

т. е. – то есть

Термины

Банковская система

Кредитная организация

Внутригосударственные (федеральные) заемные отношения

Государственная поддержка

Эмиссия акций

Введение

Современная экономика немыслима без финансовых учреждений, банков. Коммерческие банки появились далеко не с начала жизнедеятельности человека, впрочем как и деньги... Если не брать в расчет товаро-деньги, то первыми монетами считаются монеты из электра (сплав золота и серебра), чеканка которых началась в VII в. до н. э. в Лидии (хотя некоторые исследователи считают, что впервые монеты стали чеканиться финикийцами или китайцами). С появлением монет в Лидии практика денежной эмиссии быстро распространилась по другим городам и странам. Каждый город или государство чеканили свои деньги, и поэтому их использование в торговле требовало соответствующего пересчета, обмена. Еще больше усложнился денежный оборот между городами и странами, когда отдельные правители стали заниматься порчей монет – снижение веса и/или пробы драгоценного металла в монете (золота, серебра, электра) с сохранением номинала данной монеты. Стало актуально наличие людей, которые разбирались бы в курсах обмена одних монет на другие. Так появилась профессия меняльщиков. Обычно в меняльщики выходили из торговцев или из монетных мастеров – производителей монет. Стали появляться меняльные лавки, которые специализировались только на обмене денег. Позднее меняльщики стали практиковать выдачу денег под проценты. Так зарождалась банковская сфера.

Более высокого развития в банковской сфере достигли вавилонские и ассирийские банкиры. Уже в VI–V вв. до н. э. они помимо обменных, кредитных и депозитных операций совершали расчетные операции: осуществляли безналичные расчеты между своими вкладчиками, в том числе на расстоянии, используя для этого кожаные чеки, на которых была вытеснена печать того или иного банка. Однако следует учитывать, что вавилонские и ассирийские банкиры обслуживали в финансовой сфере своих соплеменников. Финикийцы же пошли дальше: они организовали международные расчеты. Это было возможно, если финансовые организации в разных странах принимали друг друга или же имели филиалы в разных странах. На рубеже VI–V вв. до н. э. финикийские города Тир и Сидон играли роль «всемирного банка».

Около 470 г. до н. э. жители финикийских городов Тира, Сидона и Арада объединились в союз, основали новый город Триполи (греч. «трехградье») и стали проводить согласованную финансовую политику. Финикийцы стали преобладать в финансово-банковской сфере, что не могло не противоречить интересам других народов. В 343 г. до н. э. Артаксеркс III разорил Сидон, а в 332 г. до н. э. Александр Македонский завоевал Тир, что привело к крушению финикийского господства в финансовой сфере¹.

Существенного развития и изменений банковско-финансовая сфера не претерпела до начала II тысячелетия н. э., когда в Европе существенно разрослась торговля, в том числе и между странами.

Уже четко сложилась профессия – каста менял. Должность менялы могла быть приобретена у короля, герцога или сеньора. В Англии менялы были, как правило, королевскими чиновниками; в Англии меняльные конторы были королевскими; главный королевский монетчик зачастую был и главным королевским меняльщиком. Во многих странах обменом могли заниматься менялы, имеющие соответствующее разрешение, посторонним не только запрещалось обменивать деньги, но даже запрещалось держать у себя весы и гири для взвешивания монет².

Доход менял складывался из двух составляющих:
официальный процент за обмен денег;

¹ См.: Деньги мира / Ред. группа О. Елисеева, Т. Евсеева и др. – М.: Мир энциклопедий Аванта+, 2007. – 184 с.: ил. – (Самые красивые и знаменитые).

² См.: Федоров-Давыдов Г. А. Монеты – свидетели прошлого. – М.: Издательство Московского университета, 1985. – 176 с.

знание тенденций изменения курсов денег, золота и серебра.

Возможность отдавать облегченные деньги, оставляя себе полновесные монеты, давала менялам возможность заработать деньги.

В Древней Греции менял называли трапедзитами: от слова «трапедза» – стол. Менялы обычно сидели за столом на рыночной площади и меняли деньги.

Термин «банк» происходит от староанглийского слова «bank», т. е. «скамья» – стол, за которым сидел меняла, так же, как и от «трапедзы» (стола) произошло слово «трапедзиты».

Итальянских менял и купцов-ростовщиков по всей Европе звали ломбардийцами, так как многие из них были из северной провинции Италии – Ломбардии. Вследствие этого появился термин «ломбард»³.

Еще в XI в. итальянские трапедзиты широко использовали перевод денег посредством векселя (в современном понимании этого термина) – документа, по которому его владелец мог получить деньги, так как путешествовать с большой суммой денег было опасно. Через флорентийские банковские конторы Барди и Перуцци переводили платежи из разных стран в пользу пап (так называемые денарии святого Петра).

В более ранние времена рост и укрупнение банковских и ростовщических контор происходил вокруг храмов (например, храм Аполлона на о. Делосе).

Еще в XIII в. христианская церковь запрещала или ограничивала ростовщичество, которое, несмотря на запреты, все же существовало. В то время и сеньоры, и крестьяне брали деньги взаймы только в крайних случаях. Взятые в кредит деньги не приносили дохода, поэтому брать за ссуду вознаграждение считалось неэтичным. Этика феодального хозяйства была сломлена развитием торговли, где деньги, взятые под процент, приносили большой доход.

В XIV–XVI вв. в развитых европейских странах (Италия, Германия, Франция, Англия и др.) шло бурное развитие банковских контор и домов. Банки держали депозиты всех слоев населения (князей, графов, дворян, горожан, богатых и бедных ремесленников, слуг, крестьян), кредитовали даже королей и отдельные государства.

В более поздние времена укрупнение финансовых организаций осуществлялось прежде всего в банковских конторах и домах. Эти предприятия были не просто торговыми объединениями, какими были гильдии, где каждый купец вел свою торговлю со своим капиталом, а «компаниями», как их называли в Италии, которые объединяли капиталы и получали от этого огромную финансовую мощь и дополнительную прибыль. Крупные торгово-банковские компании вмешивались в денежное обращение, торговлю благородными металлами и т. д. Постепенно крупные банковские компании вытесняли мелкие монетные корпорации, хотя и мелкие ломбардно-меняльные конторы тоже продолжали свою финансовую деятельность.

Развитие банковской сферы приводило к накоплению капитала, развитию торговли и производства. Позднее банковская деятельность продолжала свое развитие и совершенствование, постепенно трансформируясь в современную банковскую систему, которая функционирует в настоящее время⁴.

В различных странах становление и развитие банковского сектора происходило по-разному, однако в современном виде невозможно представить какую-либо страну, не имеющую банковской системы.

Во всем мире деятельность банков является одной из наиболее прибыльных сфер экономики. Однако всемирный экономический кризис, начавшийся в начале III тысячелетия, не обошел стороной и банковский сектор экономики. Большинство стран принимают серьезные

³ См.: Федоров-Давыдов Г. А. Указ. соч.

⁴ Щепотьев А.В. История возникновения банковского дела // Газета «Аудит-партнер» – экономический вестник делового человека. – 2008. – № 4. – С. 8.

меры к стабилизации положения в банковском секторе экономики, как, впрочем, и во всей экономике страны.

В условиях действующего мирового экономического кризиса Россия принимает множество мер, направленных на поддержание различных сфер экономики. Одним из важнейших сегментов экономики страны является банковский сектор. Государством принят ряд законов и нормативных актов, направленных на поддержание банковского сектора. Среди них, например, Федеральный закон от 27 октября 2008 г. № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года», комментируемый Закон и др.

Комментируемый Закон призван помочь государственным органам власти решить две значимые задачи:

поддержка банковского сектора экономики; дополнительное привлечение заемных средств государством посредством размещения ОФЗ.

Поддержка банковского сектора экономики будет проводиться посредством увеличения капитализации банков, что приведет к увеличению финансовой устойчивости и платежеспособности конкретных банков и банковской системы России в целом.

В соответствии с постановлением Государственной Думы Федерального Собрания РФ пятого созыва от 3 июля 2009 г. № 2413-5 ГД проект федерального закона № 222041-5 «Об использовании государственных ценных бумаг Российской Федерации для повышения капитализации банков», внесенный депутатами Государственной Думы В.М. Резником, Ю.О. Исаевым, К.Б. Шипуновым, Ю.Б. Зеленским, Л.В. Пепеляевой, был принят в первом чтении. В тот же день указанный проект федерального закона был принят во втором и окончательном чтении (постановление № 2441-5 ГД) и направлен в Совет Федерации Федерального Собрания Российской Федерации.

Буквально через четыре дня, 7 июля 2009 г., Федеральный закон «Об использовании государственных ценных бумаг Российской Федерации для повышения капитализации банков» (далее – Закон) был одобрен Советом Федерации (постановление Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации № 256-СФ) и через 11 дней, 18 июля 2009 г., подписан Президентом РФ Медведевым Дмитрием Анатольевичем. После чего Закону был присвоен номер 181-ФЗ.

21 июля 2009 г. Закон был официально опубликован в Российской газете и с этого момента вступил в силу в соответствии с его ст. 11. Более подробно вопрос вступления в силу Закона рассмотрен в данном комментарии.

Об использовании государственных ценных бумаг Российской Федерации для повышения капитализации банков: комментарий к Федеральному закону

**ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ РОССИЙ-
СКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ КАПИТАЛИЗАЦИИ БАНКОВ:
КОММЕНТАРИЙ К ФЕДЕРАЛЬНОМУ ЗАКОНУ
от 18 июля 2009 г. № 181-ФЗ**

*Принят Государственной Думой 3 июля 2009 года Одобрен Советом Федерации 7 июля
2009 года*

Статья 1. Цели настоящего Федерального закона

1. Целями настоящего Федерального закона являются поддержание стабильности банковской системы и защита законных интересов вкладчиков и кредиторов банков.

2. В целях настоящего Федерального закона Российская Федерация вправе осуществлять меры по повышению капитализации банковских кредитных организаций, являющихся акционерными обществами (далее – банки), путем обмена облигаций федерального займа на привилегированные акции таких банков (далее – процедура повышения капитализации) в порядке и на условиях, которые установлены настоящим Федеральным законом.

1. Первое положение комментируемого Закона указывает на то, что он имеет четкую прописанную цель, что указывает на то, что данный Закон нельзя назвать нецеленаправленным. Среди российских законов, имеющих определенную прописанную цель, можно назвать такие, как:

Федеральный закон от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ», целями которого согласно ст. 1 являются «защита прав и законных интересов вкладчиков банков Российской Федерации, укрепление доверия к банковской системе Российской Федерации и стимулирование привлечения сбережений населения в банковскую систему Российской Федерации»;

Федеральный закон от 29 июля 2004 г. № 96-ФЗ «О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации», целями которого согласно ст. 1 являются «установление правовых, финансовых и организационных основ для осуществления выплат Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации (далее – система страхования вкладов), и укрепление доверия к банковской системе Российской Федерации»;

Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», целями которого согласно ст. 1 являются «обеспечение государственной и общественной защиты прав и законных интересов физических и юридических лиц, объектом инвестирования которых являются эмиссионные ценные бумаги (далее – инвесторы), а также определение порядка выплаты компенсаций и предоставления иных форм возмещения ущерба инвесторам – физическим лицам, причиненного противоправными действиями эмитентов и других участников рынка ценных бумаг (далее – профессиональные участники) на рынке ценных бумаг»;

Федеральный закон от 30 декабря 2004 г. № 218-ФЗ «О кредитных историях», целями которого согласно ст. 1 являются «создание и определение условий для формирования, обработки, хранения и раскрытия бюро кредитных историй информации, характеризующей своевременность исполнения заемщиками своих обязательств по договорам займа (кредита), повышения защищенности кредиторов и заемщиков за счет общего снижения кредитных рисков, повышения эффективности работы кредитных организаций»;

Федеральный закон от 30 декабря 2006 г. № 269-ФЗ «Об упрощенном порядке декларирования доходов физическими лицами», целью которого согласно ст. 1 является «предоставление возможности физическим лицам исполнить обязанность по уплате налогов в отношении доходов, полученных до 1 января 2006 года и подлежащих налогообложению в Российской

Федерации посредством уплаты устанавливаемого настоящим Федеральным законом декларационного платежа»;

Федеральный закон от 8 декабря 2003 г. № 165-ФЗ «О специальных защитных, антидемпинговых и компенсационных мерах при импорте товаров», целью которого согласно ст. 1 является «защита экономических интересов российских производителей товаров в связи с возросшим импортом, демпинговым импортом или субсидируемым импортом на таможенную территорию Российской Федерации»;

Федеральный закон от 27 июля 2006 г. № 152-ФЗ «О персональных данных», целью которого согласно ст. 2 является «обеспечение защиты прав и свобод человека и гражданина при обработке его персональных данных, в том числе защиты прав на неприкосновенность частной жизни, личную и семейную тайну»;

Федеральный закон от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)», цели которого обозначены в преамбуле: «развитие форм инвестиций в средства производства на основе финансовой аренды (лизинга) (далее – лизинг), защита прав собственности, прав участников инвестиционного процесса, обеспечение эффективности инвестирования»;

Федеральный закон от 25 декабря 1999 г. № 217-ФЗ «О переносе дней отдыха в 2000 году», цель которого обозначена в преамбуле: «обеспечение условий для производительного труда и отдыха граждан Российской Федерации, а также создание условий для перспективного планирования деятельности организаций»;

Закон РФ от 18 октября 1991 г. № 1761-1 «О реабилитации жертв политических репрессий», целью которого является «реабилитация всех жертв политических репрессий, подвергнутых таковым на территории Российской Федерации с 25 октября (7 ноября) 1917 года, восстановление их в гражданских правах, устранение иных последствий произвола и обеспечение посильной в настоящее время компенсации материального ущерба»;

Федеральный закон от 10 января 2002 г. № 1-ФЗ «Об электронной цифровой подписи», целью которого согласно ст. 1 является «обеспечение правовых условий использования электронной цифровой подписи в электронных документах, при соблюдении которых электронная цифровая подпись в электронном документе признается равнозначной собственноручной подписи в документе на бумажном носителе»;

Федеральный закон от 29 ноября 2007 г. № 282-ФЗ «Об официальном статистическом учете и системе государственной статистики в Российской Федерации», целью которого согласно ст. 1 является «создание правовых основ для реализации единой государственной политики в сфере официального статистического учета, направленной на обеспечение информационных потребностей государства и общества в полной, достоверной, научно обоснованной и своевременно предоставляемой официальной статистической информации о социальных, об экономических, о демографических, об экологических и о других общественных процессах в Российской Федерации»;

Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», целью которого является «обеспечение реализации единой государственной валютной политики, а также устойчивости валюты Российской Федерации и стабильности внутреннего валютного рынка Российской Федерации как факторов прогрессивного развития национальной экономики и международного экономического сотрудничества»;

Федеральный закон от 7 июля 2003 г. № 126-ФЗ «О связи», целями которого согласно ст. 1 являются:

«создание условий для оказания услуг связи на всей территории Российской Федерации; содействие внедрению перспективных технологий и стандартов; защита интересов пользователей услугами связи и осуществляющих деятельность в области связи хозяйствующих субъектов;

обеспечение эффективной и добросовестной конкуренции на рынке услуг связи;

создание условий для развития российской инфраструктуры связи, обеспечения ее интеграции с международными сетями связи;

обеспечение централизованного управления российскими радиочастотным ресурсом, в том числе орбитально-частотным, и ресурсом нумерации;

создание условий для обеспечения потребностей в связи для нужд государственного управления, обороны страны, безопасности государства и обеспечения правопорядка»;

Федеральный закон от 26 июня 2008 г. № 102-ФЗ «Об обеспечении единства измерений», целями которого согласно ст. 1 являются:

«1) установление правовых основ обеспечения единства измерений в Российской Федерации;

2) защита прав и законных интересов граждан, общества и государства от отрицательных последствий недостоверных результатов измерений;

3) обеспечение потребности граждан, общества и государства в получении объективных, достоверных и сопоставимых результатов измерений, используемых в целях защиты жизни и здоровья граждан, охраны окружающей среды, животного и растительного мира, обеспечения обороны и безопасности государства, в том числе экономической безопасности;

4) содействие развитию экономики Российской Федерации и научно-техническому прогрессу»;

Федеральный закон от 21 июля 2005 г. № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях», целями которого согласно ст. 1 являются «привлечение инвестиций в экономику Российской Федерации, обеспечение эффективного использования имущества, находящегося в государственной или муниципальной собственности, на условиях концессионных соглашений и повышение качества товаров, работ, услуг, предоставляемых потребителям»;

Трудовой кодекс РФ, целями которого согласно ст. 1 являются «установление государственных гарантий трудовых прав и свобод граждан, создание благоприятных условий труда, защита прав и интересов работников и работодателей».

Хотя это и не полный перечень российских законов, имеющих строго прописанные цели, тем не менее большинство законов таких целей не прописывают. Данная ситуация в ряде случаев приводит к правовой путанице и невозможности правильно сориентироваться в законодательстве при решении вопросов правового характера.

Что касается комментируемого Закона, то здесь прописана не цель, а цели, но в довольно обобщенном виде: «поддержание стабильности банковской системы и защита законных интересов вкладчиков и кредиторов банков». Иными словами, здесь говорится не о конкретной цели, а о группе целей, которые касаются вопросов поддержания стабильности банковской системы и защиты законных интересов вкладчиков и кредиторов банков.

Рассмотрим понятие «банковская система». Согласно ст. 2 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (в ред. от 28 апреля 2009 г.) банковская система Российской Федерации включает Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков.

Банк России, или Центральный банк Российской Федерации – это особая государственная структура, основной функцией которой в соответствии со ст. 75 Конституции Российской Федерации является защита и обеспечение устойчивости рубля. Причем данную функцию Банк России осуществляет независимо от других органов государственной власти.

Что касается понятия «кредитная организация», то согласно ст. 1 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» под этим понятием подразумевается юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Российской Федерации (Банка России) имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные настоящим Федераль-

ным законом. Кредитная организация образуется на основе любой формы собственности как хозяйственное общество.

В нашей стране существует два типа кредитных организаций: банки (кредитные организации); небанковские кредитные организации (НКО).

В свою очередь, небанковские кредитные организации подразделяются на два подтипа: небанковские кредитные организации, осуществляющие депозитно-кредитные операции (НДКО) («Положение об особенностях пруденциального регулирования деятельности небанковских кредитных организаций, осуществляющих депозитные и кредитные операции» (утв. ЦБ РФ 21 сентября 2001 г. № 153-П));

расчетные небанковские кредитные организации (РНКО) (Инструкция ЦБ РФ от 26 апреля 2006 г. № 129-И «О банковских операциях и других сделках расчетных небанковских кредитных организаций, обязательных нормативах расчетных небанковских кредитных организаций и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением» (зарег. в Минюсте России 19 мая 2006 г. № 7861)).

Небанковские кредитные организации (НДКО и РНКО) в отличие от банков не имеют право одновременно осуществлять три основные банковские операции:

вести счета и осуществлять расчеты; привлекать депозиты и иные средства клиентов; выдавать кредиты и иным образом размещать привлеченные средства.

Действие комментируемого закона не распространяется на НКО. Что касается банка, то это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Не секрет, что данными операциями по закону могут заниматься и другие лица (небанковские коммерческие организации, кредитные кооперативы и т. п.) Но банки, в отличие от других организаций, осуществляющих банковские операции, обладают следующими особенностями:

банки осуществляют все банковские операции в совокупности, в то время как другие организации могут осуществлять только часть этих операций, не осуществляя других;

банки осуществляют банковские операции по отношению к неопределенному кругу лиц, в то время как, например, кредитные кооперативы могут осуществлять данные операции по отношению к лишь ограниченному кругу лиц (пайщиков кооператива).

Что касается субъектов, обозначенных в целях комментируемого Закона, то, как видно из общего содержания этого Закона, неточность выделенных целей проявляется в том, что на самом деле Закон нацелен на поддержание не всей банковской системы и не всех банков, а только конкретных субъектов банковской деятельности, а именно банков, являющихся акционерными обществами, удовлетворяющими ряду жестких критериев. Истинная цель Закона, судя по его содержанию, заключается в поддержании стабильности наиболее устойчивых субъектов банковской системы и защиты интересов вкладчиков и кредиторов наиболее устойчивых банков. Иными словами, речь идет о поддержании тех банков, которые пока такой поддержки не требуют, но могут гипотетически потребовать ее, если не принять определенные меры.

2. В целях комментируемого Закона Российская Федерация вправе осуществлять меры по повышению капитализации банковских кредитных организаций, являющихся акционерными обществами (далее – банки), путем обмена облигаций федерального займа (ОФЗ) на привилегированные акции таких банков (далее – процедура повышения капитализации) в порядке и на условиях, которые установлены настоящим Федеральным законом.

Речь идет о праве, а не об обязанности. Значит, наличие смысла в комментируемом Законе присутствует, только в том случае, если государство, Российская Федерация, восполь-

зуется предоставленным ему правом, что должно быть выражено в конкретном документе. Сегодня такой документ есть – это Федеральный закон от 24 ноября 2008 г. № 204-ФЗ «О Федеральном бюджете на 2009 год и на плановый период 2010 и 2011 годов» (ред. от 3 октября 2009 г.), в ч. 6 ст. 12 которого сказано, что Правительство РФ в 2009 г. обеспечивает осуществление обмена ОФЗ в объеме до 150 млрд руб. в порядке и на условиях, установленных комментируемым Законом, на привилегированные акции банковских кредитных организаций с возникновением права собственности РФ на соответствующую долю в уставном капитале банковских кредитных организаций.

В части 1.1 ст. 16 того же Федерального закона говорится, что Правительство РФ в целях проведения обмена ОФЗ на привилегированные акции банковских кредитных организаций обеспечивает без внесения изменений в Программу государственных внутренних заимствований Российской Федерации на 2009 г. эмиссию ОФЗ с постоянным купонным доходом в объеме до 150 млрд руб. по номинальной стоимости со сроком погашения в 2019 г. и выплатой купонного дохода один раз в год и их размещение путем заключения договора мены на привилегированные акции банковских кредитных организаций в порядке и на условиях, установленных комментируемым Законом.

Поддержка банковского сектора экономики будет проводиться посредством увеличения капитализации банков, что гипотетически должно привести к увеличению финансовой устойчивости и платежеспособности конкретных банков и банковской системы России в целом. Кроме того, государство для себя решает еще одну немаловажную проблему: привлекает долгосрочные заемные средства для финансирования нужд государства. В период кризиса инвесторы существенно снижают финансовую активность и, соответственно, в меньшем объеме приобретают ОФЗ различных видов. Государство же осуществляет поддержку банковского сектора не посредством приобретения акций банков, а посредством обмена приобретаемых акций банков на ОФЗ.

Сами по себе ОФЗ являются государственными ценными бумагами и потому являются наименее рискованными по своей сути. В этом плане банкам выгодно будет использовать ОФЗ для уменьшения риска при формировании собственного портфеля ценных бумаг.

Некоторым банкам (как коммерческим организациям), возможно, не выгодно будет держать ОФЗ без движения на протяжении длительного периода времени, так как данный финансовый инструмент для банков убыточен: приносимый доход по ОФЗ ниже на 3 процентных пункта (п. 2 ст. 3 Закона), чем величина дивидендов, которые банки обязаны выплачивать по выпущенным привилегированным акциям. Более того, еще с полученного дохода в виде процентов по ОФЗ необходимо заплатить в бюджет налог на прибыль по ставке 15 % (подп. 1 п. 4 ст. 284 НК РФ), а сами дивиденды по акциям выплачиваются из чистой прибыли, которая остается у банка после уплаты налогов (в частности, налога на прибыль). Таким образом, такие банки будут стремиться размещать ОФЗ на открытом рынке среди иных инвесторов и пускать полученные денежные средства в работу с большим доходом, превышающем величину дивидендов. Таким образом, для государства решается задача по размещению ОФЗ, а расходы государства по такому размещению сводятся к разумному минимуму.

Часть 1 ст. 1 Федерального закон «О банках и банковской деятельности» указывает, что кредитная организация может образовываться «на основе любой формы собственности как хозяйственное общество». Согласно п. 3 ст. 66 ГК РФ хозяйственные общества могут создаваться в форме акционерного общества, общества с ограниченной или с дополнительной ответственностью.

Согласно п. 1 ст. 96 ГК РФ акционерным обществом (АО) признается общество, уставный капитал которого разделен на определенное число акций; участники акционерного общества (акционеры) не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций. Акционеры, не пол-

ностью оплатившие акции, несут солидарную ответственность по обязательствам (АО) в пределах неоплаченной части стоимости принадлежащих им акций. Такое же, но в урезанном формате, определение акционерного общества дается в ст. 2 Федерального закона «Об акционерных обществах», где говорится, что акционерным обществом признается коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права участников общества (акционеров) по отношению к обществу.

Здесь идет сразу же ограничение субъектов банковских деятельности, попадающих под действие комментируемого Закона. Такими субъектами должны являться:

- кредитными организациями; банковскими кредитными организациями;
- российскими кредитными организациями;
- акционерными обществами по своей организационно-правовой форме.

Таким образом, если кредитная организация является небанковской, то она, если желает участвовать в данной программе, должна увеличить свой капитал и зарегистрироваться как банковская. Если же банковская кредитная организация существует в форме общества с ограниченной или дополнительной ответственностью, но желает участвовать в указанной программе, то она должна реорганизоваться в акционерное общество. Если же создается новая кредитная организация, то она создается в форме акционерного общества и имеет статус банка.

Перед рассмотрением процедур повышения капитализации банков необходимо понять и проанализировать термин «капитализация».

В данном контексте под капитализацией банка разумно понимать размер собственного капитала (собственных средств) или чистых активов банка. Отметим, что в научном и деловом обиходе, мировой практике, действующем российском законодательстве понятия «собственные средства (собственный капитал)» и «чистые активы» используются как аналогичные⁵.

Наличие различных методов и приемов определения чистых активов и собственных средств обусловлено спецификой деятельности различных финансовых институтов и организационно-правовых видов юридических лиц и т. д.

Многие положения, инструкции, методики и методические рекомендации уже утратили свою силу, некоторые действуют, систематически появляются новые документы либо вводятся дополнения и изменения к действующим, например:

Постановление ФКЦБ России «Об утверждении новой редакции положения о порядке оценки и составления отчетности о стоимости чистых активов интервальных паевых инвестиционных фондов, утвержденного постановлением федеральной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку при Правительстве Российской Федерации № 21 от 2 ноября 1995 г.» от 21 мая 1998 г. № 12 (в ред. постановления ФКЦБ России от 2 октября 1998 г. № 40) (утратило силу);

Постановление ФКЦБ России «Об утверждении новой редакции положения о порядке оценки и составления отчетности о стоимости чистых активов открытых паевых инвестиционных фондов, утвержденное постановлением Федеральной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку при Правительстве Российской Федерации от 27 октября 1995 г. № 19» от 25 мая 1998 г. № 14 (в ред. постановления ФКЦБ России от 2 октября 1998 г. № 40) (утратило силу); приказ Минфина России № 10н, ФКЦБ России от 29 января 2003 г. № 03-6/пз «Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ» (зарег. в Минюсте России 12 марта 2003 г. № 4252);

⁵ Эта же позиция отражена в следующих работах: Современные технологии оценочной деятельности: Сб. метод. рекомендаций /Международный юридический институт, Ассоциация финансово-промышленных групп России. – М., 2000. – 288 с.; Сычева Г.И., Колбачев Е.Б., Сычев В.А. Оценка стоимости предприятия (бизнеса). – Ростов н/Д: Феникс, 2004. – 384 с. (Сер. «Высшее образование»); Экономика и управление недвижимостью: Учебник для вузов / Под ред. П.Г. Грабового – М.: АСВ; Смоленск: Смолфин Плюс, 1999. – 567 с.; Щепотьев А.В. Методика выявления и оценки «скрытых» и «мнимых» активов и обязательств. —М.: Юстицинформ, 2009. – 144 с.

постановление ФКЦБ России от 18 февраля 2004 г. № 04-6/пс «Об утверждении порядка определения рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений» (зарег. в Минюсте России 9 марта 2004 г. № 5632);

приказ ФСФР России от 13 апреля 2005 г. № 05-9/пз-н «Об утверждении порядка определения рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, сформированные в негосударственных пенсионных фондах» (зарег. в Минюсте России 20 мая 2005 г. № 6602);

приказ Минфина России от 12 сентября 2003 г. № 83н, ФКЦБ России № 03-158/пз «Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов страховых организаций, созданных в форме акционерных обществ» (зарег. в Минюсте России 3 октября 2003 г. № 5146);

письмо Минфина России от 22 октября 2004 г. № 07-05-19/7 «О порядке оценки стоимости чистых активов страховых организаций, созданных в форме обществ с ограниченной ответственностью»;

приказ ФСФР России от 15 декабря 2005 г. № 05–82/пз-н «Об утверждении порядка расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы накопления для жилищного обеспечения военнослужащих» (в ред. приказа ФСФР России от 13 июня 2006 г. № 06–59/пз-н) (зарег. в Минюсте России 24 января 2006 г. № 7407);

приказ ФСФР России от 15 июня 2005 г. № 05–21/пз-н «Об утверждении положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию» (в ред. приказа ФСФР России от 15 декабря 2005 г. № 05–83/пз-н) (зарег. в Минюсте России 11 июля 2005 г. № 6769);

постановление Правительства РФ от 21 апреля 2006 г. № 233 «О требованиях к размеру собственных денежных средств застройщика, порядке расчета размера этих средств, а также нормативах оценки финансовой устойчивости деятельности застройщика»;

постановление Правительства РФ от 27 декабря 2004 г. № 853 «О порядке поддержания достаточности собственных средств (капитала) управляющей компании и специализированного депозитария относительно объема обслуживаемых активов»;

приказ ФСФР России от 29 сентября 2005 г. № 05–43/пз-н «Об утверждении методики расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг» (зарег. в Минюсте России 28 октября 2005 г. № 7120);

постановление ФКЦБ России от 21 марта 2002 г. № 5/пс «О порядке расчета собственных средств управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» (зарег. в Минюсте России 8 апреля 2002 г. № 3355);

постановление ФКЦБ России от 31 июля 2002 г. № 28/пс «Об утверждении требований к размеру собственных средств акционерного инвестиционного фонда»;

приказ ФСФР России от 18 мая 2005 г. № 05–19/пз-н «О показателях и нормативах достаточности собственных средств (капитала) управляющих компаний и специализированных депозитариев, являющихся субъектами отношений по обязательному пенсионному страхованию, заключивших договоры с негосударственными пенсионными фондами, относительно объема обслуживаемых активов» (зарег. в Минюсте России 17 июня 2005 г. № 6722);

Положение о методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций (утв. Банком России 10 февраля 2003 г. № 215-П, в ред. Указания Банка России от 30 июня 2006 г. № 1699-У) (зарег. в Минюсте России 17 марта 2003 г. № 42693);

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.