
ОРГАНИЗАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ АНАЛИЗА ДОХОДНОСТИ БАНКОВСКИХ ВЕКСЕЛЕЙ: СУБЪЕКТЫ, ДОКУМЕНТООБОРОТ И РАСЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ

Коробейникова Лариса Сергеевна, канд. экон. наук, доц.

Воронежский государственный университет, Университетская пл., 1, Воронеж, Россия, 394006; e-mail: korobeinikova@vsu.ru

Цель: раскрыть организационные аспекты анализа доходности банковского векселя через определение субъектов анализа и характеристики сферы их экономических интересов с использованием элементов документационного обеспечения управления банковскими операциями ПАО «Сбербанк России». *Обсуждение:* особенности раскрытия информации о банковских векселях в системе документооборота движения векселей банка в соответствии с требованиями российских стандартов в области вексельного обращения; содержание анализа доходности банковских векселей для основных групп пользователей информации кредитной организации. *Результаты:* предложена форма «Отчет о составе и условиях платежа по банковским векселям», содержащая информацию о векселях банка, в том числе по отдельным их видам, вексельных суммах, сроках и условиях платежа, что позволяет обобщать информацию по отдельным договорам, контрагентам в рамках создания досье клиента.

Ключевые слова: вексель, активные операции банка, учет векселя, анализ доходности, аналитические справки.

DOI: 10.17308/meps.2015.12/1377

Введение

Использование векселя в хозяйственном обороте в России начинается с принятия постановления Президиума Верховного Совета РСФСР «О применении векселя в хозяйственном обороте РСФСР» от 24 июня 1991 г. №1451-1, где законодательно установлено применение данного финансового инструмента в рамках реализации мер «по выходу из кризиса и в целях совершенствования денежно-кредитного механизма». Именно коммерческие банки стали использовать вексель как инструмент привлечения свободных денежных ресурсов потенциальных клиентов банка [2-7, 11].

В условиях финансового кризиса и существования экономических санкций банковские векселя могут являться удобным способом оплаты [1, 9]. В практике финансово-хозяйственной деятельности строительные организации могут получать банковские векселя путем заключения договора купли-продажи непосредственно с банком или третьим лицом либо в качестве оплаты (предварительной оплаты) при реализации своих товаров, результатов выполненных работ, оказанных услуг [6, 12]. Соответственно, выбытие векселя может производиться путем его предъявления в банк, передачи контрагенту в счет погашения имеющейся задолженности (уплаты аванса) или продажи другому лицу.

Методология исследования

В рамках обоснования управленческих решений по выдаче, оплате, обмену векселей структурные подразделения коммерческого банка принимают активное участие в оценке достоверности и качества информации о потенциальном клиенте, его платежеспособности и финансовой устойчивости, так и о достоверности финансового инструмента.

Порядок работы с векселями в ПАО «Сбербанк России» определен следующими нормативными документами:

- Регламент совершения операций с простыми векселями ОАО «Сбербанк России» №2312-2;
- Технологическая схема совершения операций с простыми векселями ОАО «Сбербанк России» от 17.11.2011 № 2313.

Регламент № 2312-2 определяет перечень и условия совершения филиалами ПАО «Сбербанк России» и их дополнительными офисами операций с простыми векселями Банка. Совершая операции с векселями, банк может выступать эмитентом дисконтных и процентных векселей. К пассивным операциям также относится банковский акцепт. Если вексель размещается по номиналу, его доход определяется объявленной процентной ставкой. В этом случае вексель представляет собой ценную бумагу с выплатой фиксированного дохода в момент погашения.

По векселю, выданному с платежом «по предъявлении» или «во столько-то времени после предъявления», в котором указывается размер процентной ставки, проценты начисляются и выплачиваются только при погашении векселя. Векселя сроком «на определенный день» и «во столько-то времени от составления» (срочные векселя) учитываются на счетах по срокам, фактически оставшимся до погашения векселей на момент их приобретения. Векселя «по предъявлении» учитываются на счетах до востребования, векселя «во столько-то времени от предъявления» учитываются на счетах до востребования, а после предъявления в соответствии с порядком, установленным для срочных векселей.

Векселя «по предъявлении, но не ранее определенного срока» учитываются до наступления указанного в векселе срока в соответствии с порядком, установленным для срочных векселей, а после наступления указанного

срока переносятся на счета до востребования. При определении сроков в расчет принимается точное количество календарных дней. Аналитический учет ведется по первым векселедержателям.

При совершении активных операций банк может учитывать векселя других эмитентов и эмитировать собственный вексель для выдачи вексельного кредита. Учет векселей состоит в том, что векселедержатель передает (продает) вексель банку по индоссаменту до наступления срока платежа и получает за это вексельную сумму за вычетом (за досрочное получение) определенного процента от этой суммы, то есть учетного процента или дисконта. На векселях, внесенных в реестр, должен быть проставлен бланковый индоссамент от имени предъявителя. Перед этим индоссаментом оставляется достаточное место, чтобы банк мог поставить штамп по передаче векселя на имя банка, превратив, таким образом, бланковый индоссамент клиента в именной.

Коммерческий банк может быть заинтересован в учете векселей крупных акционеров банка, а также клиентов, которым ранее были выданы ссуды. Для возврата банку необходимо улучшить финансовое состояние клиента, возможно, что банк будет учитывать векселя тех клиентов, с которыми планирует расширение сотрудничества. Договор купли-продажи векселя отражает сложившиеся отношения между участниками вексельной сделки, а также между индоссантами, финансовое положение и кредитоспособность которых анализируется прежде, чем вексель принимается к учету.

В ПАО «Сбербанк России» существует уполномоченная служба, сотрудники которой вовлечены в процесс управления основными этапами осуществления вексельной операции. В компетенции данных сотрудников находится сбор необходимых документов от потенциального клиента и проверка их достоверности. На этапе выдачи векселя они осуществляют согласование параметров и подготовку проекта договора выдачи векселя, формируют досье клиента в соответствии с условиями договора. На этапе приемки векселя на хранение заключают договор хранения, проводят экспертизу ценной бумаги на подлинность и платежеспособность. В рамках реализации этапа оплаты векселя осуществляется прием ценной бумаги, подписание акта приемки (соглашения о досрочной оплате), проверка информации об утрате векселя.

Таким образом, уполномоченные работники Банка осуществляют свои функции на этапах проверки клиента и его представителей, выдачи векселя, приема векселей на хранение, оплаты векселя, обмена векселей, представления клиенту информации о выдаче/оплате векселя, восстановления прав по векселям, проведения экспертизы и представления информации о подлинности векселей, а также совместно со службой безопасности, хранилищем ценностей и службой экспертизы Банка работают с неплатежеспособными векселями. Должностные обязанности уполномоченных работников Банка по операциям с векселями осуществляются на основании приказа

(распоряжения) руководителя Банка. Сотрудники допускаются к совершению операций с векселями проходят целевое обучение в очной форме, которое заканчивается тестированием. Уровень профессиональной подготовки подтверждают не реже 2 раз в год после самостоятельной подготовки или прохождения обучения при необходимости.

Обучение методам определения подлинности / платежеспособности векселей осуществляется специалистами Банка (территориального банка), в чьи функции входит проведение экспертизы ценных бумаг и документов. При отсутствии в Банке (территориальном банке) таких специалистов обучение организуется с привлечением специалистов других территориальных банков. В процессе обоснования управленческих решений о выпуске банковского векселя и контроле качества финансового инструмента на всех этапах его обращения необходимо прогнозировать возможные изменения состояния рынка векселей, устойчивость (потерю) деловой репутации векселедателя. В рамках экспертизы финансового документа выявлять существенные дефекты формы векселя с точки зрения правовой оценки надежности векселя и оценивать уровень доходности финансового инструмента. Комитет по управлению активами и пассивами Банка дает оценку уровня риска потери ликвидности как самой организации, так и финансового инструмента, который возрастает в случаях приобретения векселя эмитента с недостаточным уровнем платежеспособности.

Нами представлена табл. 1, в который выделены основные субъекты анализа доходности банковского векселя, обоснованы направления и объем экономических интересов по субъектам анализа и выделены направления аналитической работы.

Таблица 1

Содержание анализа доходности банковских векселей для основных групп пользователей информации кредитной организации

Субъекты анализа доходности банковских векселей	Сфера экономических интересов в оценке доходности банковского векселя	Направления экономического анализа доходности банковского векселя
1. Комитет по управлению активами и пассивами	Установление процентных ставок привлечения средств по отдельным категориям клиентов (ЮЛ, КО, ИП, ФЛ); установление ставок и условий привлечения ресурсов в векселя; определение вида векселя (доходные/бездоходные); максимальная сумма, выплачиваемая Банком по одному векселю; виды валют, которые могут быть использованы для приобретения валютных векселей	Учетно-аналитическое обоснование управленческих решений, соответствующее целям и задачам выдачи векселей; прогнозный анализ доходности векселей, анализ цены вексельного обязательства; оценка влияния инфляции и анализ риска выпуска векселя, в том числе валютных

Субъекты анализа доходности банковских векселей	Сфера экономических интересов в оценке доходности банковского векселя	Направления экономического анализа доходности банковского векселя
2. Комитет по корпоративному бизнесу	Максимальный и минимальный размер вексельной суммы (номинал) выдаваемого Банком векселя, в том числе для организационно подчиненных Банков; выдача векселя, номинал которого превышает (ниже) предельного размера вексельной суммы; порядок определения курса иностранной валюты, применяемой для операций с векселями, сроки и порядок доведения информации до Банков	Обоснование стратегических целей и задач выдачи векселя; анализ финансового состояния векселедателя, индоссантов, авалистов
3. Юридическая служба	Все заключаемые договоры по операциям с векселями (выдачи, обмен, соглашение о досрочной оплате), а также изменения отдельных положений договоров; соглашения, заявки, уведомления в получении векселя, предъявления векселя к оплате, приема на хранение; согласие на обработку Банком персональных данных	Правовое обеспечение выдачи векселей; формирование проектов документов в рамках документооборота по вексельным операциям банка и обоснование оптимальности движения документов; анализ качества векселя
4. Уполномоченная служба (уполномоченные сотрудники)	Направление запроса в службу безопасности и юридическую службу для проверки документов; осуществляют свои функции на этапах проверки клиента и его представителей, выдачи векселя, приема векселей на хранение, оплаты векселя, обмена векселей, представления клиенту информации о выдаче/оплате векселя, восстановления прав по векселям, проведения экспертизы и представления информации о подлинности векселей, работают с неплатежеспособными векселями	Учетно-аналитическое обоснование управленческих решений, соответствующее целям и задачам выдачи векселей
5. Клиенты и их представители	Отвечают за достоверность и комплектность, представляемого в банк набора документов для формирования досье по Договору. Своевременность осуществления расчетов с Банком	Анализ качества векселя и деловой репутации векселедержателя
6. Государственные контрольные органы	Контрольные функции в рамках соблюдения законодательства о банковской деятельности, вексельном обращении, бухгалтерском учете	Макроэкономический анализ видов экономической деятельности и изменений состояния вексельного рынка, в рамках которых эмитируются и обращаются векселя

Данные табл. 1 позволяют оценить объем контрольных процедур выполнения управленческих решений путем отслеживания отклонений от возможной потребности в выпуске векселя, что позволит осуществить воздействие на объект управления, снизит величину возможных рисков обращения некачественных векселей. Таким образом, мы присоединяемся к мнению Д.А. Ендовицкого, Д.Б. Шоцкого [4, 11] о существовании определенного направления экономического анализа, которое обеспечивает решение актуальных проблем ускорения расчетов между субъектами

финансово-экономических отношений, а также снижению риска потери их платежеспособности.

Для приобретения векселей потенциальному клиенту необходимо предоставить в Банк на бумажном носителе или с использованием системы дистанционного банковского обслуживания заявление о присоединении. Если рассматривать обобщенно, то условия выдачи векселей и заявление о присоединении, а также условия размещения векселей, тарифы, размеры номиналов являются заключенным между Банком и Векселеприобретателем договором выдачи векселей. В рамках организации документооборота между ПАО «Сбербанк России» и Векселеприобретателем могут быть заключены двусторонние договоры выдачи векселей:

- договор выдачи простого процентного (дисконтного) векселя банка;
- договор выдачи простых векселей Банка по предварительным заявкам (уведомлениям);
- договор выдачи простого (процентного или дисконтного) векселя Банка другим филиалом банка.

Для оплаты векселя необходимо предоставить в Банк:

- оригинал векселя;
- акт приема-передачи (на оплату векселя);
- документы клиента, необходимые для совершения операций.

Вексель может быть принят к досрочной оплате (до наступления срока платежа по нему) на условиях, установленных Банком. При этом необходимо предоставить в Банк:

- вексель;
- соглашение о досрочной оплате векселя;
- акт приема-передачи (на оплату векселя);
- документы клиента, необходимые для совершения операции.

Покупка векселей связана с выполнением продавцом и покупателем определенных сложных и комплексных процедур. Первый этап работ – маркетинговое исследование финансового рынка, прежде чем принять решение на покупку векселей, финансовая служба коммерческой организации изучает доходность различных сегментов финансового рынка на конкретный период времени для наиболее выгодного вложения свободных денежных средств, что связано с большим разнообразием рынка векселей.

На нем фигурируют векселя банков, корпоративные векселя предприятий, крупных компаний. Если доходность на рынке векселей на определенный период времени достаточно высокая по сравнению с другими финансовыми инструментами, то специалистам финансового подразделения могут рекомендовать купить на первичном или вторичном рынках векселя соответствующего эмитента.

Заключение

Для обобщения информации из вышеперечисленных документов предлагаем ввести в документооборот ПАО «Сбербанк России» аналитическую форму, в которой будет обобщена информация по видам векселей, в том числе и по прочим векселедателям, но находящимся в обращении банка. Это позволит обобщить информацию о векселедателях (векселедержателях), номинальной стоимости векселей, датах возникновения и погашения вексельных сумм, фактических сроках погашения, указанных в договоре.

Таблица 2

Отчет о составе и условиях платежа по банковским вексям
по состоянию на __.__.201__ г.

№ п/п	Дата составления (выпуска векселя)	Срок и условия платежа по векселю		Вексельная сумма, в единицах валюты номинала	Дата оплаты	Дата принятия к учету	Основания приобретения векселя (дата и номер договора)	Наименование и ИНН контрагента по сделке
		условия платежа	дата платежа, количество дней					
Простые векся банка								
Простые векся других векселедателей								
Переводные векся банка								
Итого					x	x	x	x

По данным табл. 2, если в рамках отчетного периода не наступает дата погашения, то на конец отчетного периода формируется остаток задолженности по указанному векселю. Кроме того, необходимо формировать совокупную отчетность о сумме векселей с просроченным сроком погашения.

Сформулированные в процессе исследования выводы могут найти применение в решении ряда конкретных задач, связанных с оптимизацией взаиморасчетов хозяйствующих субъектов, повышением доходности и надежности финансового инструмента банка-векселедателя, снижением риска потери платежеспособности участников вексельной сделки.

Список источников

1. Байдин Е.В., Байдина О.С. Об эквивалентности финансовых инструментов обеспечения // *Деньги и кредит*, 2015, no. 11, с. 53-57.

2. Вицко Е.А. Эволюция взаимодействия коммерческого и банковского кредитов в отечественной экономике и предпринимательской деятельности //

Научный журнал НИУ ИТМО. Серия: Экономика и экологический менеджмент, 2014, no. 1, с. 23.

3. Гончаренко Т.В. Современная практика операций коммерческих банков с ценными бумагами // *Экономика и предпринимательство*, 2015, no. 2 (55), с. 998-1002.

4. Ендовицкий Д.А., Коробейникова Л.С. *Экономический анализ задолженности по вексям*. Москва, Финансы и статистика, 2005.
5. Ермилов В.А. Анализ факторов развития вексельного рынка России // *Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО*, 2011, no. 2, с. 45-50.
6. Ермилов В.А. Эффективность стратегии: инновационный подход к использованию векселей в управлении банковской ликвидностью // *Креативная экономика*, 2011, no. 2, с. 34-38.
7. Ефимова О.В. *Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений*. Москва, Омега-Л, 2014.
8. Ли В.Н. Векселя в банковской деятельности // *Проблемы и перспективы развития финансового рынка*, 2007, no. 7, с. 54-59.
9. Сапожникова Н.Г. и др. *Бухгалтерский учет и отчетность*. Москва, КНОРУС, 2015.
10. Титов Д.В., Коробейникова Л.С. Анализ объема, качества и структуры вексельной задолженности коммерческой организации // *Современная экономика: проблемы и решения*, 2010, no. 2, с. 109-127.
11. Шоцкий Д.Б. Система обобщающих показателей анализа финансовой деятельности коммерческих организаций – участников вексельных отношений // *Современная экономика: проблемы и решения*, 2013, no. 2, с. 108-116
12. Янов В.В. Банковские векселя: современные аспекты расчетов с предприятиями // *Экономика и управление: новые вызовы и перспективы*, 2014, no. 7, с. 50-58.

ORGANIZATIONAL MAINTENANCE OF BANK BILL YIELD ANALYSIS: ENTITIES, DOCUMENTS AND SETTLEMENT AND ANALYTICAL ASPECTS

Korobeinikova Larisa Sergeevna, Cand. Sc. (Econ.), Assoc. Prof.

Voronezh State University, University sq., 1, Voronezh, Russia, 394006;

e-mail: korobeinikova@vsu.ru

Purpose: reveal organizational aspects of the analysis bank bill yield by identifying subjects of analyze and characteristics the scope of their economic interests due to elements of documentary maintenance of banking operations management of PJSC «Sberbank of Russia».

Discussion: features of the disclosure of bank bills in the movement document management system of the bank bills in line with requirements of the Russian standards of bill circulation; the content of analysis bank bills yields for the main groups of users of information of the credit institution. *Results:* we propose the «composition and terms of payment on bank notes Report» form containing bills bank information, including on their individual species, bill amount, terms and conditions of payment that allows you to compile information on specific contracts, counterparties as part of a customer file.

Keywords: bill, bank active operations, accounting bills, profitability analysis, analytical information.

Reference

1. Baidin E.V., Baidina O.S. Ob ekvivalentnosti finansovykh instrumentov obespecheniia. *Den'gi i kredit*, 2015, no. 11, pp. 53-57. (In Russ.)
2. Vitsko E.A. Evoliutsiia vzaimodeistviia kommercheskogo i bankovskogo kreditov v otechestvennoi ekonomike i predprinimatel'skoi deiatel'nosti. *Nauchnyi zhurnal NIU ITMO. Seriya: Ekonomika i ekologicheskii menedzhment*, 2014, no. 1, pp. 23. (In Russ.)
3. Goncharenko T.V. Sovremennaia praktika operatsii kommercheskikh bankov s tsennymi bumagami. *Ekonomika i predprinimatel'stvo*, 2015, no. 2 (55), pp. 998-1002. (In Russ.)
4. Endovitsky D.A., Korobeinikova L.S. *Ekonomicheskii analiz zadolzhennosti po vekseliam*. Moscow, Finansy i statistika, 2005. (In Russ.)
5. Ermilov V.A. Analiz faktorov razvitiia vekselnogo rynka Rossii. *Ekonomika, statistika i informatika. Vestnik UMO*, 2011, no. 2, pp. 45-50. (In Russ.)
6. Ermilov V.A. Effektivnost' strategii innovatsionnyi podkhod k ispol'zovaniiu vekselei v upravlenii bankovskoi likvidnost'iu. *Kreativnaia ekonomika*, 2011, no. 2, pp. 34-38. (In Russ.)
7. Efimova O.V. *Finansovy analiz: sovremennyyi instrumentarii dlia priniatiia ekonomicheskikh reshenii*. Moscow, Omega-L, 2014. (In Russ.)
8. Li V.N. Vekselia v bankovskoi deiatel'nosti. *Problemy i perspektivy razvitiia finansovogo rynka*, 2007, no. 7, pp. 54-59. (In Russ.)
9. Sapozhnikova N.G. et al. *Bukhgalterskii uchet i otchetnost'*. Moscow, KNORUS, 2015. (In Russ.)

10. Titov D.V., Korobeinikova L.S. Analiz ob«ema, kachestva i struktury veksel'noi zadolzhennosti kommercheskoi organizatsii. *Modern Economics: Problems and Solutions*, 2010, no. 2, pp. 109-127. (In Russ.)

11. Shotskii D.B. Sistema obobshchayushchikh pokazatelei analiza finan-sovoi deiatel'nosti kommercheskikh organizatsii –

uchastnikov veksel'nykh otnoshenii. *Modern Economics: Problems and Solutions*, 2013, no. 2, pp. 108-116. (In Russ.)

12. Ianov V.V. Bankovskie vekselia: sovremennye aspekty raschetov s predpriyatiami. *Ekonomika i upravlenie: novye vyzovy i perspektivy*, 2014, no. 7, pp. 50-58. (In Russ.)