

УДК: 336.717

ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Королькова Е.А.

Липецкий филиал РАНХиГС, Липецк, e-mail: ek.korolkova17@gmail.ru

В данной работе была рассмотрена теоретическая составляющая операций коммерческих банков с ценными бумагами, определено понятие коммерческого банка и ценных бумаг в целом. Проанализированная структура рынка ценных бумаг и выявлено значение коммерческих банков на данном рынке. А также раскрыты виды ценных бумаг, даны их определения. Основной целью работы является исследование деятельности коммерческих банков в осуществлении операций с ценными бумагами. Рынок ценных бумаг выступает составной частью финансовой системы государства, характеризующейся индустриальной и организационно-функциональной спецификой. Значимость банков на рынке ценных бумаг не подвергается сомнению, в большинстве стран банки играют на рынке ценных бумаг важнейшую ключевую роль. Так как доходы коммерческих банков от операций с ценными бумагами и инвестиционной деятельностью играют всё более заметную роль в формировании прибыли. Являясь кредитными учреждениями, банки осуществляют привлечение и размещение средств, а это означает, что они являются участниками рынка ценных бумаг. Они выступают в роли эмитентов, инвесторов и посредников. Для осуществления инвестиционной и посреднической деятельности на рынке ценных бумаг, банкам необходима кроме основной лицензии, лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг, которую для банков выдаёт Центральный Банк России.

Ключевые слова: операции коммерческих банков, ценные бумаги, банки, рынок ценных бумаг, операции с ценными бумагами

OPERATIONS OF COMMERCIAL BANKS WITH SECURITIES

Korolkova E.A.

Lipetsk branch of RANEPА, Lipetsk, e-mail: ek.korolkova17@gmail.ru

In this paper, the theoretical component of commercial banks' operations with securities was considered, the concept of a commercial bank and securities in general was defined. The structure of the securities market is analyzed and the importance of commercial banks in this market is revealed. And also the types of securities are disclosed, their definitions are given. The main purpose of this work is to study the activities of commercial banks in the implementation of transactions with securities. The securities market is an integral part of the financial system of the state, characterized by industrial and organizational and functional specifics. The importance of banks in the securities market is not in doubt, in most countries banks play an important key role in the

securities market. Since the income of commercial banks from securities transactions and investment activities play an increasingly prominent role in generating profits. Being credit institutions, banks attract and place funds, which means that they are participants in the securities market. They act as issuers, investors and intermediaries. In order to carry out investment and intermediary activities in the securities market, banks need, in addition to the main license, a license of a professional participant in the securities market, which is issued for banks by the Central Bank of Russia.

Keywords: operations of commercial banks, securities, banks, securities market, operations with securities

Введение.

Основной целью работы является рассмотрение деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг и её особенностей. В настоящее время ценные бумаги набирают большую популярность. Рынок ценных бумаг сейчас развивается и расширяется, а также помогает в снабжении экономики денежными средствами. Банки в этой сфере занимают важное место, т.к. могут являться посредниками в операциях с ценными бумагами, а могут выступать участниками рынка ценных бумаг.

Материалы и методы.

При написании курсовой работы были использованы законодательные документы, регулирующие деятельность банков в РФ, материалы и статистические данные Банка России, статьи из экономических научных журналов таких авторов как Люц Е.В, Яценко Е.А, а также материалы учебника под редакцией М.В. Романовского, О.В. Врублевской, Г. Ивановой.

Основная часть.

Коммерческие банки представляют из себя часть банковской системы Российской Федерации, которая осуществляет свою деятельность за счёт привлечения средств и осуществления различных операций в пределах своих ресурсов. Данный вид кредитных организаций является экономически и юридически самостоятельным учреждением.

Ценными бумагами являются документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении таких документов (документарные ценные бумаги).

Коммерческие банки на рынке ценных бумаг могут осуществлять деятельность банка-эмитента, деятельность банка-инвестора, деятельность банка-профессионального участника рынка, а также проводить установленные банковские операции обслуживания ценных бумаг.

Коммерческие банки имеют право выпуска акций, облигаций, векселей, сберегательных и депозитных сертификатов. Они могут быть не только эмитентом, но и посредником в операциях с ценными бумагами, за что получают

от своих клиентов вознаграждение в качестве комиссии за проведённые операции. В работе с заёмщиками банки имеют право принять ценные бумаги в качестве гарантии выплаты по выданным кредитам. Коммерческие банки, помимо вышеизложенных операций, могут фиксировать число ценных бумаг и вести реестр акционеров.

Для полного понимания того, что такое ценная бумага, стоит обратить внимание на ряд её характеристик. Ценные бумаги обладают временем существования: срочные и бессрочные, - и формой существования: бумажные и безбумажные. По форме собственности различают государственные и негосударственные ценные бумаги, по форме выпуска – эмиссионные и неэмиссионные, также ценные бумаги разделяют по форме вложения средств: владельческие долевые и долговые, - и порядку владения: именные и предъявительские. Стоит отметить и такие немаловажные характеристики как деление ценных бумаг по типу использования - инвестиционные и неинвестиционные, по характеру обращаемости – рыночные и нерыночные, по наличию дохода – доходные и бездоходные. Уровень риска для ценной бумаги очень значимый показатель, банки, когда речь идёт об их доходах, в большинстве случаев выбирают безрисковые ценные бумаги, вместо малорисковых, а особенно рискованных, и логика выбора здесь интуитивно понятна. Инвестиционные ценные бумаги – ценные бумаги, которые предполагают вложение в них капитала. В их число входят акции, облигации, банковские сертификаты и т. д.

Неинвестиционные ценные бумаги – ценные бумаги, которые служат помощниками для расчётов на различных рынках. В их число входят чеки, векселя, коносаменты.

Государственные ценные бумаги – долговые ценные бумаги, право выпуска которых принадлежит только государству.

Наглядно разновидности ценных бумаг мы можем увидеть на рисунке 1, представленном ниже.

Инвестиционные	Неинвестиционные
Акции	Чеки
Облигации	Векселя
Банковские сертификаты	Коносаменты

Рисунок 1 – Виды ценных бумаг

Акция - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Также, как и любая ценная бумага, акции обладают рядом характеристик, которые задаются в зависимости от вида акции. Их различают по типу акционерного общества (ОАО или ЗАО), по характеру владения (на предъявителя и именные), по объёму прав (обыкновенные и привилегированные), также есть ранжирование по указанию в уставе АО (размещённые и объявленные) и мобилизации средств на развитие учреждения (акция предприятия и акция трудового коллектива). Как

было указано выше, коммерческие банки имеют право выпускать собственные акции. В таком случае, они будут выступать в роли акционерного общества. Облигация - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента облигации в предусмотренный ей срок ее номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента.

Любая ценная бумага обладает рядом характеристик, облигация здесь не является исключением. Облигации, в зависимости от того, кто их выпускает, делятся на государственные, муниципальные, облигации корпораций и иностранные. Они обладают срочностью, но в отличие от акций здесь классификация шире. Итак, бывают облигации с установленной датой погашения (краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные) и без определённого срока погашения (бессрочные; отзывные; с правом погашения (подразумевает предоставление права инвестору вернуть облигацию эмитенту до завершения срока погашения и получить её стоимость обратно); продлеваемые; отсроченные). По порядку владения различают именные облигации и на предъявителя, по способу погашения – разовый платёж, распределённое и последовательное погашение; по характеру обращения они бывают конвертируемыми и неконвертируемыми. Данный вид ценных бумаг обладает обеспечением и делится на обеспеченные залогом и необеспеченные залогом облигации. Как было указано выше, коммерческие банки имеют право выпускать облигации, но здесь есть особые условия. Банк может выпустить облигации только тогда, когда произойдёт полная оплата выпущенных этим банком акций (акционерный банк) или полная оплата пайщикам соразмерно их долям в уставном фонде (паевой банк) на сумму, которая не должна превышать капитал банка.

Вексель – долговая ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное право её владельца требовать уплаты обозначенной в ней суммы в установленный срок.

Коммерческие банки выпускают векселя для привлечения средств на выполнение своих активных операций. Данный вид ценных бумаг наиболее привлекателен для банков, так как он требует меньше издержек. Это обусловлено тем, что вексель не требует регистрации в ЦБ. Для того чтобы начать выпускать векселя, коммерческому банку нужно просто уведомить Главное территориальное управление ЦБ РФ о начале их выпуска. Также привлекательной чертой для банков в этой ценной бумаге является то, что они могут «играть» по своим правилам в установке выпуска векселей, но всё же эти правила не должны противоречить закону. Векселя имеют разную форму выпуска: серийная и в разовом порядке. Первой форме коммерческие банки отдают наибольшее предпочтение, так как она обеспечивает большой приток средств. Все операции с векселями регламентируются федеральным законом "О переводном и простом векселе", который был принят Государственной Думой в 1997 году.

Сберегательный и депозитный сертификаты являются именными документарными ценными бумагами, удостоверяющими факт внесения вкладчиком в кредитную организацию суммы вклада на условиях, указанных в соответствующем сертификате, и право владельца такого сертификата на получение по истечении

установленного сертификатом срока суммы вклада и обусловленных сертификатом процентов в кредитной организации, выдавшей сертификат. Разграничение в названии этих ценных бумаг не случайно, оно обусловлено статусом вкладчика. Если сертификат оформляется на юридическое лицо, то он является депозитным, если же на физическое лицо, то он является сберегательным. Условия выпуска и обращения депозитных и сберегательных сертификатов регламентируется ст. 844 ГК РФ и Письмом Банка России № 14-3-20 от 10.02.1992 г. «О депозитных и сберегательных сертификатах банков» с дополнениями и изменениями к нему от 18.12.1992 г. № 23 и от 24.06.1993 г. № 40. У данного вида ценных бумаг есть одно ограничение: право их выпуска принадлежит только коммерческим банкам. Однако стоит отметить, что не все коммерческие банки могут быть эмитентом сберегательных и депозитных сертификатов. Это связано с тем, что существует ряд определённых требований к банкам-эмитентам данных сертификатов. Не имеют право выпускать данный вид ценных бумаг банки, которые осуществляют свою деятельность менее 1 года, которые не публикуют отчётность, не соблюдают банковское законодательство и указания ЦБ, а также те банки, которые не имеют резервного фонда в соответствии с требованиями ЦБ. У данных сертификатов также, как и у других ценных бумаг есть время существования: сберегательные – 3 года, депозитные – 1 год. Коммерческие банки, выпуская сберегательные и депозитные сертификаты, аккумулируют денежные платёжные средства.

Чек – письменное поручение чекодателя банку уплатить чекополучателю указанную в нем сумму денег.

Функционал чека зависит от его вида. Чеки бывают именными (выданные конкретному лицу), на предъявителя (выданные конкретному лицу с возможностью передачи другому лицу), ордерными (выданные конкретному лицу с возможностью передачи другому лицу с индоссаментом), расчётными (служит для оплаты) и денежными (служит для получения наличности в банке).

Деятельность коммерческих банков, как и других сфер жизни государства, регламентируется законами РФ. Так, в соответствии в ФЗ от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 27.12.2019) "О банках и банковской деятельности" в главе VII, утверждается обязанность банков предоставлять финансовую отчётность по форме, установленной ЦБ РФ. В соответствии со ст.6 этого закона и лицензией ЦБ РФ коммерческие банки имеют право выпускать, покупать, продавать, хранить, вести учёт и осуществлять другие операции с различными ценными бумагами, а также по договору, заключённому с физическими и юридическими лицами, управлять данными видами ценных бумаг. Коммерческие банки имеют право совмещения своей банковской деятельности и профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, но для этого они обязаны получить лицензию от Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг.

Коммерческие банки, выступая в качестве финансового посредника, приобретают ценные бумаги для получения доходов по ним, а также имеют право быть их эмитентом с той же целью. В выпуске ценных бумаг банки обязаны соблюдать указания, которые даны в инструкции ЦБ РФ №8 «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг коммерческими банками на территории РФ» от 17 сентября 1996 года.

Результаты.

На сегодняшний день рынок ценных бумаг и операции коммерческих банков с ценными бумагами можно отнести к активно развивающимся структурам экономики РФ.

Коммерческие банки могут выполнять на рынке ценных бумаг различные операции с ценными бумагами: эмиссию, продажу, покупку и хранение. А также могут осуществлять профессиональную деятельность на данном рынке, в которую входит дилерская и брокерская деятельность, а также деятельность по управлению ценными бумагами и ведению реестра владельцев ценных бумаг. Подводя итог, можно сказать, что ценные бумаги приносят коммерческим банкам весомую долю доходов. Сами коммерческие банки при помощи различных инструментов, помогающих обеспечивать безопасность проведения различных операций, в том числе и с ценными бумагами, стараются держаться в банковской сфере на достойном уровне и пройти проверки ЦБ РФ для выполнения своих функций в дальнейшем. Деятельность коммерческих банков на рынке ценных бумаг очень важна, на сегодняшний день она осуществляется достаточно активно.

Заключение.

Проведение операций с ценными бумагами очень важная и ответственная работа для коммерческих банков, поэтому право на осуществление некоторых видов таких операций есть не у всех банков, а только у проверенных и надёжных кредитных организаций. Контроль за деятельностью коммерческих банков в сфере работы с ценными бумагами осуществляет ЦБ РФ, а также их деятельность регламентируется законодательством РФ.

Список литературы:

1. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 22.04.1996) «О рынке ценных бумаг» // Справочная система «Консультант Плюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/ / (дата обращения: 28.02.2022)
2. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1-ФЗ (ред. от 27.12.2019) «О банках и банковской деятельности» // Справочная система «Консультант Плюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ / (дата обращения: 28.02.2022)
3. Люц Е.В. Тенденции и перспективы деятельности отечественных коммерческих банков на рынке ценных бумаг // Финансовая жизнь. – 2019. – № 3.
4. Романовский М.В., Врублевская О.В., Иванова Г. Финансы. Денежное обращение и кредит // учебник — 3-е изд., Юрайт. 2018. С. 379.

5. Яценко Е.А Стратегия банков России на рынке ценных бумаг // Электронный научно-экономический журнал Стратегии бизнеса. 2019. № 01.

URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/strategiya-bankov-rossii-na-rynke-tsennyh-bumag/viewer>