Брагина Наталья Николаевна. Роль банковских векселей в диверсификации операций коммерческих банков : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : СПб., 1999 176 c. РГБ ОД, 61:99-8/1246-X

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА I БАНКОВСКИЙ ВЕКСЕЛЬ, ЕГО ПРИРОДА И ВОЗРОЖДЕНИЕ ОБРАЩЕНИЯ

БАНКОВСКИХ ВЕКСЕЛЕЙ В РФ 11

1.1. Природа банковского векселя и его связь с экономическими процессами в рыночной экономике 11

1.2. Возрождение обращения банковских векселей в РФ 32

1.3. Регулирование рынка банковских векселей 53

ГЛАВА II. АНАЛИЗ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ С СОБСТВЕННЫМИ

ВЕКСЕЛЯМИ 65

2.1. Содержание и особенности вексельной программы регионального банка (на примере коммерческого банка «запсибкомбанк» г. Тюмень) 65

2.2. Содержание и особенности вексельной программы отраслевого банка (на примере тюменского филиала кб «газпромбанк») 76

2.3. Сравнительный анализ вексельных программ регионального и отраслевого коммерческих банков 109

ГЛАВА III. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБРАЩЕНИЯ БАНКОВСКИХ ВЕКСЕЛЕЙ В

РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ 116

3.1. Возможности совершенствования операций коммерческих банков с собственными векселями 116

3.2. Перспективы развития рынка банковских векселей в условиях экономики россии 125

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 144

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ БИБЛИОГРАФИЧЕСКОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 152

ПРИЛОЖЕНИЯ 168

**Введение к работе**

Актуальность темы: одним из наиболее популярных инструментов современного финансового рынка России является банковский вексель. Вексель как универсальный финансовый инструмент имеет многовековую историю, широко применяется во всем мире. В нашей стране долгое время практика применения векселей, в том числе и банковских, была не востребована. В условиях перехода к рыночной экономике происходит восстановление финансового рынка и его инструментов. Универсальность векселя и ведущее положение банков в экономике предопределили возрождение в Российской Федерации прежде всего банковского векселя.

Повышенный интерес к банковским векселям проявляют предприятия, финансовые структуры, законодатели, правительство и правоохранительные органы. Практика обращения банковских векселей содержит большое количество вопросов и проблем, что объясняется отсутствием необходимых теоретических разработок и слабой законодательной базой вексельного обращения. Российское законодательство не содержит судебной процедуры ускоренного взыскания по векселям; не определены основные теоретические понятия векселя и банковского векселя, в том числе нет классификации векселей, вексельных кредитов и т.д. Слабая теоретическая разработка, отсутствие необходимой правовой базы негативно влияют на организацию практики обращения банковских векселей, их использования в народном хозяйстве. Все это предопределило выбор темы диссертационного исследования, его актуальность с точки зрения теории и практики использования банковских векселей в рыночной экономике России.

Степень изученности проблемы. Исследование теории и практики вексельного обращения в России во второй половине XIX - начале XX веков нашло свое отражение в трудах экономистов и исследователей того времени: Андреянова М. М., Бараца С М., Вормса А. Э., Каткова В. Д., Носенко Д. А., Полянского Н. Н., Сели-ванкина В. А., Табашникова И. Г., Спиридонова И. Я, Федорова А. Ф., Цитовича П. П. и др. Их исследования были посвящены правовым, теоретическим и экономическим аспектам вексельного обращения. Однако использовать материалы, содержащиеся в этих исследованиях, практически невозможно. Организация и развитие современного вексельного обращения происходит в иных экономических и правовых условиях.

Особенностью современного вексельного обращения в Российской Федерации является то, что практика вексельного обращения значительно обгоняет теоретические исследования по этому вопросу. Это затрудняет разработку правовых норм современного вексельного обращения, организацию практики использования векселей.

Теоретические работы о природе векселя, правовых основах вексельного обращения стали появляться с 1995-1996 годов, тогда как возрождение вексельного обращения началось с 1988 года. Эти вопросы были рассмотрены в трудах Фельдмана А. А., Мирки-на Я М., Маневича В. Е., Перламутрова В. В., Равкина Д. А., Морозова А. Г., Белякова М. М.

Однако вопросу о природе банковского векселя в этих работах отводилось либо второстепенное значение, либо он совсем не затрагивался. В известной мере это объясняется тем, что некоторые исследователи лишали банковские векселя права на существование. Такая точка зрения противоречила экономической практике, которая убедительно доказывала наличие обращения банковских векселей, их явное преимущество перед коммерческими векселями как для отдельных хозяйствующих субъектов, так и для экономики в целом.

Неотрегулированность правовых процедур функционирования банковского векселя предопределяет выход в свет специальной юридической литературы по этому вопросу. Правовые процессы функционирования банковских векселей нашли свое отражение в работах Белова В. К., Семенова К В., Крашенинникова Е. М., Грачева В. А., Макеева А. В., Вишневского А. А. и др.

Отсутствие целостной теоретической и правовой концепции по современному вексельному обращению предопределили появление многих статей авторов-практиков, рассматривающих отдельные вопросы обращения банковских векселей. Это статьи Вереснева Г. М., Ватолина В. В., Гончарова А. Д., Дробышева П. А., Духова С М., Жалнинского R В., Едроновой В. Н., Мизиковского Е А., Ермакова С J1, Ефимова Л. Г., Рябова Р. И., Козлова С, Магомедова М., Пятова М., Смирнова А., Чаплыгиной Т., Черниковой О., Губановой А., Шалашовой Н. и др., опубликованные в различных изданиях периодической печати.

Статьи этих авторов посвящены вопросам налогообложения банковских векселей, практическим схемам использования банковских векселей, финансовым вычислениям, операциям с банковскими векселями и т.д. В силу своей практической направленности данные работы не затрагивали теоретических аспектов указанных проблем. В то же время изучение этой литературы свидетельствует о необходимости глубокой теоретической разработки проблем обращения банковского векселя, так как отсутствие теоретических исследований порождает терминологическую путаницу, неоднозначное толкование правовых норм, регулирующих процесс появления, обращения и погашения векселей, в том числе банковских векселей.

Изложенные обстоятельства обусловили необходимость всестороннего исследования вопросов, связанных с природой и функционированием банковского векселя, причин возрождения вексельного обращения, экономических последствий обращения банковского векселя, оптимизации использования банковского векселя для коммерческих банков и перспектив развития банковских векселей в Российской Федерации. Это определило цель, задачи и направления диссертационного исследования.

Цель и задачи исследования. Целью научной работы является исследование теоретических основ и разработка гтрактических рекомендаций по оптимизации использования банковского векселя, анализ деятельности коммерческого банка с точки зрения выявления роли банковских векселей в диверсификации операций КБанков.

В соответствии с поставленной целью в диссертации рассматривались и решались следующие задачи:

• определение «понятия» векселя как инструмента рыночной экономики;

• уточнение классификации векселей в современных условиях;

• определение природы банковского векселя, его связей с экономическими процессами, происходящими в рыночной экономике;

• исследование причин возрождения банковского векселя в экономике Российской Федерации;

• определение необходимости и возможности регулирования рынка банковских векселей;

• анализ практики обращения банковских векселей на основе вексельных программ регионального и отраслевого банков, с целью выяснения специфики их работы с собственными векселями;

• теоретическое обоснование рекомендации по совершенствованию деятельности коммерческих банков с собственными векселями;

• определение перспектив развития рынка банковских векселей в условиях экономики России.

Объект исследования - банковский вексель, теория и практика его функционирования в условиях экономики Российской Федерации.

Предмет исследования - практика использования банковского векселя в деятельности региональных и отраслевых коммерческих банков.

Методологическая и теоретическая основа диссертационной работы. При выполнении исследования автором были использованы:

• методы научного наблюдения, сравнения, анализа и синтеза и др.;

• труды отечественных авторов (ученых и исследователей): Белоглазовой Г. Н., Кроливецкой Л. П., Романовского М. В., Колесникова В. И., Вороновой Н. С, Мотовилова О. В., Иваньковой Т. П., Фельдмана А. А., Морозова А. Г., Белякова М. М. по вексельному обращению в условиях, рыночной экономики, функционированию банковского векселя, использованию векселей банков для решения практических задач.

Информационную базу исследования составили официальные статистические материалы о состоянии экономики России, банковской системы; деловая информация, аналитические обзоры о рынке банковских векселей и вексельном обращении, финансовая отчетность КБ Западно-Сибирского Коммерческого банка и Тюменского филиала КБ «Газпромбанк», материалы управленческого, аналитического и бухгалтерского учетов.

Научная новизна. Анализ теории и практики вексельного обращения в России, действующего законодательства позволил:

• уточнить определение понятия векселя как инструмента рыночной экономики;

• дать новую классификацию векселей, имеющую важное значение для законодательного оформления использования векселей;

• раскрыть понятие банковского векселя, исходя из природы банковского векселя, дать его классификацию, уточнить терминологию, применяемую при использовании банковского векселя;

• установить причины возрождения и развития обращения банковских векселей в России в современных условиях;

• теоретически обосновать необходимость внешнего и внутреннего регулирования рынка банковских векселей, методы его регулирования;

• установить зависимость содержания вексельных программ и их реализации от специфики и характера деятельности коммерческого банка, осуществляющего операции с собственными векселями;

• обосновать конкретные рекомендации по оптимизации операций банков с собственными векселями;

• установить границы применения банковского векселя и перспективы его развития в экономике Российской Федерации.

Практическая и теоретическая значимость диссертационного исследования. Внедрение в практику вексельного законодательства новых правовых норм, разработанных на основе предложенного автором определения понятия банковского векселя и его классификации, будет способствовать упорядочению вексельного обращения и повышению эффективности использования банковского векселя в Российской Федерации.

Реализация предложений по оптимизации деятельности коммерческих банков с собственными векселями ПОЗВОЛИТ:

• устранить негативные явления, связанные с их использованием;

• увеличить кредитные вложения в реальный сектор экономики;

• нормализовать денежный оборот путем укрепления финансов предприятия, снижения неплатежей;

• укрепить связи коммерческих банков с клиентами;

• усилить контроль коммерческих банков за качеством коммерческих векселей;

• диверсифицировать операции коммерческих банков;

• повысить доходность и прибыльность коммерческого банка в целом.

Предложение о полном запрещении использования банковского векселя для покрытия дефицита бюджета регионов и выпуске векселей неплатежеспособными коммерческими банками устранит отрицательные последствия обращения банковских векселей, будет способствовать укреплению государственных финансов, платежной дисциплины в стране.

Основные теоретические положения и практические результаты диссертации используются в Тюменском государственном университете при разработке курсов «Теория денежного обращения и кредита», «Деньги, кредит, банки», «Финансы, денежное обращение и кредит», «Рынок ценных бумаг», «Банковское дело». Планируется создание нового спецкурса «Вексель и вексельное обращение в РФ» для студентов специальности 08.00.10 «Финансы и кредит».

Апробация работы. Основные результаты исследования докладывались на научно-практической конференции «Проблемы учета, аудита, налогообложения и анализа хозяйственной деятельности в современных условиях» (Тюмень, 1996); 1-й областной научно-практической конференции «Природные, промышленные и интеллектуальные ресурсы Тюменской области» (Тюмень, 1997); Международной научно-практической конференции «Ооциально-экономические проблемы региона в переходный период» (Тюмень, 1998); Международной научно-практической конференции «Повышение эффективности управления банком: региональный и технологические аспекты» (Екатеринбург, 1998) и др.

По результатам выполненного исследования опубликовано 5 работ общим объемом 2,2 гъл.

Диссертационное исследование включает в себя: введение, три главы, заключение, список использованной библиографической литературы и приложения.

class1 **БАНКОВСКИЙ ВЕКСЕЛЬ, ЕГО ПРИРОДА И ВОЗРОЖДЕНИЕ ОБРАЩЕНИЯ**

**БАНКОВСКИХ ВЕКСЕЛЕЙ В РФ** class1

## Природа банковского векселя и его связь с экономическими процессами в рыночной экономике

Возрождение рыночной экономики привело к восстановлению вексельного обращения.

Значение векселя как инструмента рыночных экономических отношений трудно переоценить. В настоящее время в России наибольшей популярностью среди участников экономических отношений пользуются банковские векселя. Природа банковского векселя может быть объяснена через природу векселя как такового, его определение, выяснение содержания качеств и свойств. До настоящего времени нет четкого определения понятия вексель. Основной правовой акт, регулирующий вексельное обращение - это положения Женевской вексельной конвенции 1930 г., устанавливающей единообразный закон о переводном и простом векселе, не дает определение векселя. Разработчики конвенции не пришли к единому мнению по поводу определения векселя.

Отечественная правовая база дает определение векселя в виде определения составляющих его частей, отдельных характеристик векселя в нескольких нормативных документах. В статье 815 Гражданского кодекса РФ (в первой части данной статьи) записано: «В случаях, когда в соответствии с соглашением сторон заемщиком выдан вексель, удостоверяющий ничем не обусловленное обязательство векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлении предусмотренного векселем срока полученные взаймы денежные суммы, отношения сторон по векселю регулируются законом о простом и переводном векселе»1. Согласно письму ЦБ РФ от 09.09.1991 года № 14-3/30 «О банковских операциях с векселями» вексель является средством оформления кредита, предоставленного в товарной форме продавцом покупателям в виде отсрочки уплаты денег за проданные товары (п. LL). Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 24041996 года относит вексель к платежным документам. Указы президента от 19.10.1993 года № 1662 «Об улучшении расчетов в хозяйстве и повышении ответственности за их своевременное проведение» и от 23.052994 года № 1005 «О дополнительных мерах по нормализации расчетов и укреплении платежной дисциплины в народном хозяйстве», а также постановление Правительства РФ от 26.09.1994 года № 1094 «Об оформлении взаимной задолженности предприятий и организаций векселями единого образца и развитии вексельного обращения» определили порядок использования векселя как расчетного инструмента.

Перечисленные нормативные документы, восстанавливающие вексельное обращение, обратили внимание на следующие особенности векселя:

L Вексель - ценная бумага, подтверждающая факт представления займа или покупки товаров в кредит с уплатой определенного процента. 2 Вексель - ордерная ценная бумага. Право на получение вексельной суммы может быть реализовано только тем, кто обладает векселем. Это право подлежит передаче путем индоссамента. Лицо, не упомянутое в векселе, например, нашедший вексель, не может предъявить его к оплате.

class2 **АНАЛИЗ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ С СОБСТВЕННЫМИ**

**ВЕКСЕЛЯМИ** class2

## Содержание и особенности вексельной программы регионального банка (на примере коммерческого банка «запсибкомбанк» г. Тюмень)

КБ «Запсибкомбанк» был создан в 1990 году на базе Тюменского филиала Промстройбанка СССР. Многолетний опыт работы, наличие хорошей клиентуры, связи с городскими и областными администрациями позволили банку укрепить свои позиции в регионе и занять лидирующее место среди региональных банков.

В настоящее время КБ «Запсибкомбанк» представляет собой ведущий региональный банк. Учредителями банка выступают промышленные предприятия Тюменского региона, городская, областная администрации, частные лица Банк обладает Генеральной лицензией ЦБ и проводит все операции в рамках законодательства. Клиентами банка выступают промышленные предприятия-учредители, а также другие хозяйственные субъекты региона Банк имеет широкую филиальную сеть в рамках Тюменской области. Филиалы банка расположены практически во всех населенных пунктах юга Тюменской области, Ханты-Мансийском и Ямало-Ненецком автономных округах.

Одним из направлений деятельности банка являются операции с собственными векселями.

В соответствии с Положением «О выпуске и обращении простых векселей КБ «Запсибкомбанк»» от 10.111992 года банк реализует собственную вексельную программу, при этом банк проводит следующие операции с векселями:

привлечение денежных средств под простой процентный вексель КБ «Запсибкомбанк»;

кредитование гіредприятий и организаций простыми беспроцентными векселями ЗСКБ;

учет собственных векселей;

зачет налогов в местный бюджет векселями ЗСКБ.

Привлечение денежных средств под простой процентный вексель

КБ -«Запсибкомбанка».

Банк рассматривает собственный вексель как важный инструмент привлечения ресурсов. Выпуская собственные векселя, банк постоянно работает над расширением географических границ и времени обращения векселя.

Эмиссию собственных простых процентных векселей с целью привлечения ресурсов банк осуществляет с начала 1993 года. При этом банк использует классическую схему.

## Возможности совершенствования операций коммерческих банков с собственными векселями

Практический анализ вексельных программ регионального и отраслевого банков показал, что применение собственных векселей в деятельности коммерческого банка (как регионального, так и отраслевого) выгодно и доходно.

Однако для продолжения успешной деятельности с собственными векселями банкам необходимо повышать привлекательность банковского векселя, адаптировать собственные вексельные программы к меняющимся условиям их работы, то есть оптимизировать операции коммерческого банка с собственными векселями.

Используя вексель как депозитный инструмент, коммерческий банк может в короткий срок привлечь временно-свободные денежные средства предприятий и населения. Так, в 1996-97 годах ЗСКБанку с помощью векселей удалось увеличить свои денежные ресурсы на общую сумму 17,2 и 31,5 млн. рублей соответственно, по средней ставке 49% и 29% годовых. Газпромбанк дополнительно аккумулировал в 19% году 1,765 млн. рублей под 55,9% при ставке рефинансирования 48%, а в 1997 году - 19,760 млн. рублей по средней ставке 38% годовых, при учетной ставке ЦБР - 31,5%. Как правило, средства под вексель привлекались на срок 90 и более дней, что обеспечивало стабильность относительно дешевых ресурсов при минимальном отчислении средств в фонд обязательных резервов.

Как свидетельствует практика в условиях финансового кризиса в РФ привлекательность простого процентного банковского векселя как инструмента накоплений резко снижается. Основной формой накопления становятся вложения в иностранную валюту. Поэтому представляется целесообразным заменить выпуск простых рублевых процентных векселей на простые валютные или антиинфляционные векселя банка. Согласно Федеральному закону «О банках и банковской деятельнссти» ч. 4 ст. 5 и ч. 1 ст. б1 банки, имеющие лицензию ЦБ РФ на осуществление банковских операций в иностранной валюте или Генеральную лицензию (т.е. являются уполномоченными банками), имеют право выпускать векселя в иностранной валюте. Выпущенные векселя могут быть приобретены и проданы резидентами указанным банкам как за рубли, так и за иностранную валюту2.

В настоящее время вопрос осгуществления резидентами операций в иностранной валюте, в том числе с валютными и антиинфляционными банковскими векселями в расчетах с нерезидентами по экспортно-импортным контрактам валютным законодательством до конца не урегулирован. Естественно это сужает сферу применения банковского валютного векселя, но не умаляет его роли как инструмента накоплений.

Покупая валютные банковские векселя, население преумножает свои сбережения, может в любое время вернуть принадлежащие ему средства, а в случае обесценения национальной валюты -продать банковский вексель на фондовом рынке по цене, отражающей новый курс иностранной валюты в рублях, а полученные рублевые средства использовать для расчетов со своими контрагентами. Ощутимые выгоды получают банки, использующие свои векселя в процессе кредитования. Как уже отмечалось, при кредитовании собственными векселями расходы банка ограничиваются пере