

ТОЧКА ЗРЕНИЯ

ТОЧКА ЗРЕНИЯ

## КОНКУРЕНЦИЯ В ДЕНЕЖНОМ ОБОРОТЕ НАЛИЧНЫХ И БЕЗНАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ

С.В. АНУРЕЕВ,

кандидат экономических наук,

доцент кафедры "Банковское дело" Финансовой академии при правительстве РФ

За последние годы в технологиях безналичных платежных систем произошли значительные изменения. Большинство центральных банков либо уже создали, либо вот-вот внедрят системы валовых расчетов в режиме реального времени. Практически все ведущие платежные системы, в том числе розничные, на основе пластиковых карт заменяют бумажный документооборот и ручную обработку электронными транзакциями. Платежных систем становится больше, конкуренция между ними побуждает расширять сферы применения безналичных платежей. Если десять лет назад безналичные деньги господствовали только в крупных расчетах между предприятиями, то теперь они активно конкурируют с наличными в сегменте средних сумм, в расчетах с участием населения.

Цель анализа структуры денежного оборота — показать основные направления денежных платежей, преобладание в конкретном направлении той или иной формы денег, чтобы затем определить направления расширения безналичных денежных расчетов. К каждому из составных направлений денежного оборота будут представлены факторы и примеры, свидетельствующие в пользу той или иной формы денег. В части направлений с очевидной конкуренцией наличных и безналичных денег факторы будут рассмотрены подробнее, чтобы детально определить издержки обращения и поставить задачи их снижения посредством совершенствования безналичных платежных систем.

В экономической литературе вообще объективно больше внимания уделяется именно анализу структуры денежного оборота, поскольку собственно само понятие "денежный оборот" достаточно очевидно. В учебнике "Денежное обращение и кредит" под редакцией проф. В.С. Герашенко денежный оборот определяется как "совокупность денежных платежей, совершаемых в порядке безналичных перечислений и при помощи наличных денег". Содержание этого определения указывает на важность анализа в структуре денежного оборота двух форм денег и их конкуренции. Преимущество взглядов наблюдается и в более позднем определении в учебнике "Деньги, кредит, банки" под редакцией Лаврушина О.И., где сказано что "денежный оборот представляет собой процесс непрерывного движения денежных знаков в наличной и безналичной формах". Там же сказано, что "структуру денежного оборота можно определять по разным признакам, из которых наиболее распространенным является классификация в зависимости от формы функционирующих в нем денег".

В качестве основных направлений движения денег можно выделить следующие: эмиссия наличных и безналичных денег; организованный ввоз наличной иностранной валюты как еще один канал денежной эмиссии; платежи по цепочке хозяйственных связей в процессе производства и реализации товаров; выплата населению заработной платы; расходование заработной платы

на покупки потребительских товаров; купля-продажа населением дорогостоящего имущества; организованные сбережения населения; инвестирование сбережений финансово-кредитными институтами; движение иностранных инвестиций, частных и государственных, из страны и в страну; внешнеторговые операции, т.е. платежи за импорт и поступления от экспорта.

Структура реального денежного оборота разнообразнее основных агрегированных направлений. Степень детализации структуры денежного оборота должна, с одной стороны, позволить максимально полно охарактеризовать тенденции и перспективы различных форм денег, с другой — сделать это максимально емко на основе включения однородных операций в блоки и характеристики блоков. Действительно, технология выплаты заработной платы одинакова независимо от отраслевой, территориальной специфики предприятия или его величины. Просто наиболее продвинутое предприятие первым внедряют новшества, а другие к этому не готовы исходя из психологических факторов, а не объективно экономических или технических. Поэтому нет смысла характеризовать выплату зарплаты более емко, чем в рамках одного направления движения денег.

Укрупненно потоки денежных средств анализируются во многих учебниках по курсу "Деньги, кредит, банки". В качестве наиболее показательного примера можно сослаться на учебник под редакцией Г.И. Кравцовой (Минск, 1994). От схем других авторов данный анализ отличается представлением места в денежном обороте двух основных форм денег, более детальный представлением платежей по цепочке хозяйственных связей в процессе производства и платежей по сделкам с имуществом населения, платежей внешнеэкономического характера, а также в процессе денежной эмиссии. Вместе с тем в данную схему не включены такие встречающиеся у других авторов элементы, как рынок продуктов, ресурсов и капиталов. Представляется, что для анализа денежного оборота нагляднее будет характеристика его субъектов, чем отдельных рынков с учетом достаточной условности границ между ними.

Первый этап денежного оборота — эмиссия денег. Первичной является эмиссия безналичных денег, которая осуществляется посредством зачисления дополнительно выпускаемых денег на корсчета в коммерческих банках в виде кредитов Банка России или бюджетных ассигнований. Наличноденежная эмиссия вторична по отношению к безналичной, наличные деньги зачисляются в территориальные подразделения Центрального банка и затем представляются коммерческим банкам взамен списания аналогичной суммы безналичных денег с их корсчетов. Таким же образом предприятия получают наличные при одновременном списании наличных сумм с их текущих банковских счетов. Эмиссия наличных денег завершается выплатой заработной платы и социальных пособий населению,

имеющей характер дополнительно оборота по отношению к обычным выплатам. Очевидно, что изменение в эмиссионных операциях будет определяться перспективами той или иной формы денег по всему денежному обороту.

Сейчас эмиссионные операции занимают крайне незначительную величину в денежном обороте. Например, в 2001 г. эмиссия наличных денег составила 65 млрд. руб., или 10% их объема в обращении<sup>1</sup>, наличные деньги оборачиваются за месяц 5—6 раз, купюры служат в среднем полтора года. Скорость оборота наличных составляет порядка 20 дней на один оборот. Таким образом, оборот наличных в части их выпуска составляет примерно 1,5% от совокупного наличноденежного оборота. Эмиссия безналичных денег составила в 2001 г. 21 млрд. руб., или 18%; оборота по замене ветхих купюр как в наличноденежном обороте здесь нет; корсчет коммерческого банка в Банке России оборачивается в среднем один раз в день — эмиссионный оборот безналичных денег составляет менее 0,001% от совокупного.

Для оценки перспектив наличных и безналичных денег, во-первых, величиной их эмиссионного оборота ввиду их небольшого удельного веса можно пренебречь. Во-вторых, издержки на выпуск наличных денег очевидно выше издержек на выпуск безналичных, по крайней мере для эмиссионного центра. Поэтому эмиссионные издержки говорят в пользу расширения безналичных денег.

Наибольшим по величине, первостепенным является оборот денег между предприятиями по цепочке хозяйственных связей в процессе производства и реализации товаров. Целесообразно отдельно рассматривать платежи между производителями, имеющие преимущественно безналичный характер. Затем платежи от оптовых торговцев в сторону производителей, где безналичные деньги преобладают, но имеется значительный теневой оборот наличных денег. На завершающем этапе — платежи розничных торговцев, главным образом субъектов малого предпринимательства, платящих оптовикам преимущественно наличными.

Очевидно, что экономика нашей страны, как и экономика любой развитой страны, базируется на крупных предприятиях. Так, например, в нашей стране на 01.01.2001 г. было всего 3 346 тыс. предприятий, из них малых предприятий насчитывалось 879 тыс., или 26%. На малых предприятиях в среднем в 2000 г. работали 6 596 тыс. человек из 64 327 тыс. экономически активного населения, т.е. примерно 12%. Малыми предприятиями было произведено продукции на 613 млрд. руб., при общем объеме ВВП примерно 10 трлн. руб. это не более 6%<sup>2</sup>.

Эффективное управление денежными потоками крупных компаний немислимо без хорошо нала-

Окончание на 2—4 с.

<sup>1</sup> Профиль № 12 от 25.03.2002 г.<sup>2</sup> Российский аналитический ежегодник, 2001 г.

ЦБ РОССИИ СООБЩАЕТ

№1152-У

от 24 мая 2002 г.

### УКАЗАНИЕ

#### О внесении изменений и дополнений в Указание Банка России от 27 августа 2001 г. № 1025-У "О порядке инициирования отзыва у кредитных организаций лицензий на осуществление банковских операций в соответствии с частью 1 и частью 2 статьи 20 Федерального закона "О банках и банковской деятельности"

1. В связи с внесением изменений и дополнений в статью 20 Федерального закона "О банках и банковской деятельности" (Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР, 1990, № 27, ст. 357; Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 6, ст. 492; 2001, № 26, ст. 2586; 2001, № 33 (часть I), ст. 3424) внести в Указание Банка России от 27 августа 2001 г. № 1025-У "О порядке инициирования отзыва у кредитных организаций лицензий на осуществление банковских операций в соответствии с частью 1 и частью 2 статьи 20 Федерального закона "О банках и банковской деятельности" ("Вестник Банка России", 2001, № 55) следующие изменения и дополнения,

1.1. Подпункт 1.1.6 после слов "предусмотренные Федеральным законом "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" дополнить словами ", а также неоднократного нарушения в течение одного года требований, предусмотренных статьями 6 и 7 (за исключением пункта 3 статьи 7) Федерального закона "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем",

1.2. Пункт 2.5 считать пунктом 2.6.

1.3. Дополнить новым пунктом 2.5 следующего содержания:

"2.5. Территориальное учреждение Банка России вправе подготовить и направить в Банк России ходатайство об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций при получении в ходе инспекционной проверки или на основании результатов аудиторской проверки или от Комитета Российской Федерации по финансовому мониторингу (далее — уполномоченный орган) информации о неоднократном (два и более раза) нарушении кредитной организацией в течение года требований, предусмотренных статьями 6 и 7 (за исключением пункта 3 статьи 7) Федерального закона "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем", в том числе при выявлении следующих обстоятельств:

2.5.1. нарушение установленного подпунктом 1 пункта 1 статьи 7 Федерального закона "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем" требования об идентификации личности, которая совершает операции с денежными средствами или иным имуществом, подлежащим обязательному контролю, либо открывает счет (депозитный вклад) по предъявляемым документам;

2.5.2. нарушение требования документального фиксирования сведений, перечисленных в подпункте 2 пункта 1 статьи 7 Федерального закона "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем";

2.5.3. непредставление кредитной организацией, представление кредитной организацией не в полном объеме или нарушение установленного порядка и сроков представления уполномоченному органу информации по операциям с денежными средствами или иным имуществом, подлежащим обязательному контролю, в соответствии с Федеральным законом "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем";

2.5.4. непредставление кредитной организацией, представление кредитной организацией не в полном объеме или нарушение установленного порядка и сроков представления уполномоченному органу по его запросу информации в соответствии с подпунктом 3 пункта 1 статьи 7 Федерального закона "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем";

2.5.5. отсутствие в кредитной организации разработанных и утвержденных в установленном порядке правил внутреннего контроля и программ его осуществления; разработка кредитной организацией правил внутреннего контроля и программ его осуществления с нарушением требований Федерального закона "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем";

2.5.6. организация внутреннего контроля с нарушением требований федерального закона "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем" или с нарушением правил внутреннего контроля, разработанных кредитной организацией в соответствии с указанным Федеральным законом;

2.5.7. неназначение специальных должностных лиц, ответственных за соблюдение правил внутреннего контроля и реализацию программ его осуществления в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем;

2.5.8. несоблюдение сроков хранения документов, подтверждающих сведения, указанные в статье 7 (за исключением пункта 3) Федерального закона "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем", а также копий документов, необходимых для идентификации личности;

2.5.9. непредставление кредитной организацией в Банк России в полном объеме и/или нарушение сроков представления установленной Банком России отчетности в соответствии с Положением Банка России от 28.11.2001 № 160-П "О порядке осуществления Банком России контроля за исполнением кредитными организациями Федерального закона "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем" ("Вестник Банка России", 2001, № 74).

2. Настоящее Указание вступает в силу с момента опубликования в "Вестнике Банка России".

Председатель Центрального банка  
Российской Федерации  
С.М. ИГНАТЬЕВ

ТОЧКА ЗРЕНИЯ

ТОЧКА ЗРЕНИЯ

ТОЧКА ЗРЕНИЯ

**Окончание. Начало на 1 с.**

женной системы расчетов. У крупных компаний широкая география деятельности, большое число контрагентов и сложная корпоративная структура. Сделки и движение стоимости имеют здесь оптовый характер, поэтому объективно издержки обращения делают неэффективным массовые наличные расчеты. Значительно более быстрое движение безналичных денег позволяет снизить потребности в оборотных средствах, минимизировать процентные выплаты за заемный или привлеченный капитал. С одной стороны, крупным предприятиям необходимо определять финансовые результаты каждого подразделения; зачастую по каждому виду выпускаемой продукции следует делегировать на места ряд полномочий, что требует дополнительного количества банковских счетов. С другой стороны, каждая крупная компания нуждается в централизации денежных средств, в едином управлении всеми счетами своих структурных подразделений. Таким образом, увеличивается внутрикорпоративный денежный оборот. Поскольку издержки безналичных платежей минимальны, то практически не увеличиваются расходы предприятия, что дает ощутимые плюсы в качестве управления и минимизации оборотных средств.

Западный стиль финансового менеджмента и контроля над предприятием предписывает ему большую прозрачность — прозрачности требуют собственники и инвесторы. Большую прозрачность обеспечивают именно безналичные расчеты, поскольку здесь объективно необходимо документальное оформление каждого платежа и по реквизитам платежа в будущем можно будет проверить каждую хозяйственную операцию. Контроль за предприятием, требование прозрачности со стороны собственников более жесткие, чем со стороны государственных надзорных органов. Более того, считается, что меньшая прозрачность с целью минимизации налогов обернется большей потерей эффективности работы предприятия. Российские предприятия вслед за предприятиями с участием иностранного капитала стремятся повысить свою эффективность за счет более четкого контроля за денежным оборотом и его перевода в безналичный оборот.

Движение стоимости, требования к управлению предприятием у крупного оптовика такие же, как и у крупного производственного предприятия. Оптовик не может помыслить перевозки товаров платить еще 1—2% за перевозку крупных партий наличных денег. Если помимо времени поставки товара необходимо будет время на перевозку наличности, это увеличит потребности в оборотных средствах и процентные выплаты за капитал еще на 1—2% от оборота. Крупный оптовик обычно включает в стоимость товара меньше добавленной стоимости, чем крупный производитель, поэтому для него дополнительные издержки будут более существенны. Рост издержек на 3—4%, очевидно, будет даже более значимым чем существующие налоги с оборота в размере 1%. Поэтому на высококонкурентном рынке, каковым является оптовая торговля, подавляющее большинство расчетов осуществляется безналичными деньгами.

Наличные расчеты обслуживают лишь некий "добавок" к безналичным в части прибыли и фонда потребления предприятия, поскольку в нашей стране преобладают налоги на прибыль и потребление и незначительные налоги с оборота. Для оптовиков эти величины редко превышают 5—7% от оборота, и уровень рентабельности оптовой торговли с незначительным допущением как раз и показывает удельный вес наличных расчетов в оптовой торговле.

Развивается оформление продаж через Интернет. Сделки через Интернет автоматически обрабатываются у продавца, поэтому компаниям становится важным такое же быстрое осуществление расчетов, их проведение по учетным регистрам и формирование указаний на отгрузку товаров. Между формированием потребности в конкретном товаре у магазина и его отгрузкой у крупного оптовика или производителя проходят минуты, и ждать передачи и пересчета крупной суммы наличных, или ждать день безналичного перечисления по старым платежным системам — это неоправданная роскошь. Требуется столь же быстрая — за несколько минут — оплата, на что в последние годы и нацелено большинство ведущих платежных систем, занимающихся совершенствованием своих технологий безналичных расчетов.

Часть малых предприятий реализует свою продукцию крупным предприятиям, которые считают работу с наличными деньгами неэффективной и навязывают контрагентам безналичные расчеты. Тем не менее большая часть малых предприятий все-таки ориентирована на продажу населению преимущественно наличными расчетами, и это определяет большее значение наличного оборота. Розничные торговцы и другие малые предприятия обычно работают в одном районе, закупают товары у небольшого числа крупных оптовиков своего региона, и продажу у них небольшие по стоимости. Практически все субъекты малого предпринимательства в нашей стране работают по упрощенной или вмененной системе отчетности и налогообложения, с минимальным налоговым прессом, поэтому налоговый аспект прозрачности безналичных расчетов здесь нейтральный. Для малых предприятий ввиду небольшой суммы средней сделки издержки наличноденежных расчетов не столь критичны как для крупных, а в большинстве случаев даже будут меньше в сравнении с безналичными, особенно в части времени ожидания платежа.

Именно денежный оборот для розничных торговцев и малых предприятий, с одной стороны, в большей степени является наличным, с другой — именно здесь ожидается самая большая конкуренция различных форм денег. На расширение безналичного денежного оборота для малых предприятий будут влиять характер расчетов населения и совершенствование безналичных платежных систем с целью дальнейшего снижения издержек безналичного платежа.

Налоговые аспекты на данном сегменте денежного оборота в целом оказывают нейтральное воздействие на характер денежного оборота и перспективы той или иной формы денег.

Еще пять лет назад на вопрос, как (какими деньгами) выплачивается заработная плата в нашей стране, ответ был очевиден — наличными из кассы работодателя. Сейчас такой ответ правильным уже не будет. Выплата заработной платы представляет собой поле наибольшей конкуренции наличных и безналичных денег, наиболее перспективное направление розничного платежного банковского бизнеса.

Действительно, практически каждый из крупных и средних банков реализует проекты по выплате заработной платы посредством банковских карт (так называемых зарплатных проектов) для крупных предприятий. Детальную информацию о преимуществах и стоимости таких проектов можно почерпнуть с Интернет-сайтов банков. Зарплатные проекты обеспечивают банкам большой рост эмитированных пластиковых карт, работу на рынке розничных банковских услуг по технологии обслуживания оптовых клиентов. Скептики скажут, что 90% выплачиваемых на банковский счет денег сразу снимается наличными. Однако на данном этапе развития платежных систем важен сам факт наличия у широкой массы населения банковского счета и пластиковой карты, приобщение их к работе с банкоматами и банками. Есть примеры программ государственных социальных выплат на банковские карты, а именно проект выплаты пенсий на карточку Сбербанка или социальная карточка москвича на базе карты "Виза" Банка Москвы.

Относительно большая сумма одного платежа и его небольшая периодичность делает эффективным выплату заработной платы на банковский счет даже через существующие традиционные платежные системы. Средняя заработная плата в России в декабре 2001 г. была 3 872 руб. В отдельных регионах и отраслях она выше, например в Москве — 5,5 тыс. руб., в промышленности — 4,5 тыс. руб. Где-то зарплата выплачивается раз в месяц, где-то два раза. Если взять в среднем полтора раза, то средний размер платежа по выплате заработной платы на банковский счет превышает 2,6 тыс. руб. Комиссии платежных систем за один платеж составляют, например, через платежную систему Банка России максимум 8 руб., через Сбербанк — 2 руб., через карточки международных платежных систем — 0,75—1,5 долл., и такой ее размер на фоне среднего размера транзакции несуществен.

Повсеместная выплата заработной платы переводом на банковские счета характерна не только для развитых стран. На Украине все бюджетники должны перейти на получение заработной платы и социальных выплат на счета пластиковых карт. В Казахстане нацио-

нальная безналичная розничная платежная система функционирует с 1999 г. В Беларуси такая система находится на стадии внедрения.

шего объема денежных доходов и заработной платы по различным социальным группам<sup>3</sup>:

	Группа населения				
	первая (min)	вторая	третья	четвертая	пятая (max)
В %	6	10,4	14,8	21,2	47,6
В месяц, млрд. руб.	15,1	26,1	37,1	53,4	119,4
На одного человека, тыс. руб.	1,2	2,0	2,9	4,1	9,2

Основным сдерживающим фактором здесь являются налоги. Выплата заработной платы на банковский счет полностью прозрачна для налоговых органов, чего нельзя сказать о выплате наличными. Объектом обложения многих ключевых налогов прямо или косвенно будет именно заработная плата и другие доходы населения — это и подоходный налог, и единый социальный налог, и налог на добавленную стоимость. Из-за налоговых аспектов у нас несколько занижен официальный уровень заработной платы, особенно по высокооплачиваемым слоям населения. Налоговые аспекты, очевидно, и дальше будут играть первостепенную роль, остается надеяться, что усиление налогового администрирования сделает выплаты наличными в такой же степени прозрачными, как и выплаты на банковские счета. Очевиден позитивный эффект понижения ставок подоходного налога и единого социального налога — это один из факторов полукратного роста официальной средней заработной платы в 2001 г. Дальнейшее снижение ставки единого социального налога до 24%, как по налогу на прибыль, в еще большей степени будет стимулировать обеднение зарплат.

Большинство экономически активного населения России работают на крупных предприятиях. Так, из 64,8 млн. человек, занятых в народном хозяйстве на малых предприятиях, работают 6,6 млн., или 11%. Делать зарплатные проекты на крупном предприятии проще и эффективнее. Поэтому высокую концентрацию занятости в нашей стране можно определить в качестве позитивного фактора для развития выплат зарплат через банковские счета. Наблюдается высокая концентрация источника социальных выплат — это единая система государственного пенсионного страхования и несколько десятков региональных администраций.

Таким образом, выплата заработной платы безналичным переводом на банковский счет технологически возможна и оправдана с точки зрения издержек обращения даже при существующих платежных технологиях. Данные операции будут локомотивом процессов совершенствования и повсеместного внедрения безналичных, прежде всего розничных платежных систем. Если обратиться к динамике номинальной заработной платы, то только за 2001 г. она выросла в среднем в полтора раза, при ожидаемом дальнейшем росте, достижении уровня 300—400 долл. в месяц, выплаты на банковские счета будут однозначно интересны и удобны как для работодателя, так и для работника, не говоря о банках.

Неоднозначной и более сложной представляется конкуренция наличных и безналичных денег в операциях физических лиц, а именно — в расходовании заработанных денег на покупки потребительских товаров.

Степень распространения безналичных расчетов в первую очередь зависит от уровня жизни населения. Для небогатого человека издержки наличного платежа неактуальны — он готов нести их на себе, да и крупные покупки, где такие издержки становятся заметными, он совершает редко. Другое дело — представитель среднего класса, много работающий и активно отдыхающий. Он совершает много дорогостоящих покупок и ценит время. С ростом благосостояния удельный вес денежных трат на продовольственные товары сокращается, достигая 10—15%, средний класс чаще питается в общественных местах. Возрастают покупки дорогостоящей бытовой техники, тратится больше денег на путешествия и отдых, люди чаще меняют машины и квартиры. Наблюдается заметный рост масштаба средней покупки, совершается больше крупных покупок, на которых становятся заметными издержки наличных расчетов. Безналичные расчеты посредством пластиковых карт требуют от плательщика меньше усилий, и представители среднего класса готовы платить комиссионные платежным системам за свое удобство.

Для выявления категории богатого населения и среднего класса проанализируем данные Госкомстата о распределении об-

наблюдается серьезная концентрация доходов населения, а именно что на долю 20% самой высокооплачиваемой категории населения приходится практически половина всех денежных доходов. Категория самых богатых, в расчете на одного человека, лидирует с двукратным отрывом от предыдущей категории, дальнейшее снижение уровня доходов идет более плавно.

Заработная плата 20% наиболее обеспеченного населения, составляющая в среднем 9,2 тыс.руб., делает эту категорию населения вполне привлекательной для безналичных розничных платежных систем. Четвертая и третья категории будут оплачивать свои покупки безналичным платежом эпизодически, вторая и первая практически этого делать не будут. С одной стороны, 20% экономически активного населения — это не так много для повсеместного распространения безналичных расчетов в покупках потребительских товаров. С другой стороны, эта часть населения обеспечивает до половины розничного товарооборота, еще более значительную часть оборота по товарам длительного пользования. Таким образом, в категории затраты / результат, платежные системы за счет относительно небольшого охвата населения смогут контролировать значительную часть розничного товарооборота.

Наибольший интерес представляет часть потребительских расходов населения, направляемая на покупки товаров длительного пользования. Величина таких покупок составляет не меньше нескольких тысяч рублей, и совершаются такие покупки несколько раз в месяц в ограниченном числе торговых точек. Так, например, по данным Госкомстата, за 2000 г. в нашей стране было продано 11,5 млн. единиц бытовой техники, мебели, ювелирных изделий и других потребительских товаров длительного пользования, в среднем по 0,7 единиц товара на одного состоятельного россиянина из пятой группы, на эти товары пришлось 5% расходов населения, средняя стоимость одной покупки составила 13 тыс. руб. Верхней одежды, обуви и других значимых по стоимости вещей было продано 630 млн. единиц, на них пришлось 15,5% расходов, средняя стоимость одной покупки получилась равной 5 тыс. руб. На покупку автомобилей и других транспортных средств пришлось 5,8%, недвижимых и строительных материалов 6,2% расходов — большая величина платежей здесь очевидна. Всего, до 35% совокупных расходов населения приходится на дорогостоящие товары длительного пользования, и эти покупки вполне могут быть оплачены безналичными деньгами.

На покупки продовольственных товаров население тратит до 48% своих средств. Наблюдаются изменения в организации торговли продовольственными товарами. Если раньше средний класс практически ежедневно ходил в продовольственный магазин и это было своего рода ритуалом, то сейчас он раз в неделю посещает крупные супермаркеты, где совершаются покупки на многие тысячи рублей. Здесь играют роль не только соображения экономии личного времени, но и заинтересованность магазинов в мелкооптовом покупателе, которому те предоставляют дополнительные скидки. Крупные сети магазинов обходятся без посредников, напрямую закупая товары у производителей крупными партиями с хорошими скидками. Эффективность супермаркетов за счет их лучшей внутренней организации и технического оснащения однозначно выше узкоспециализированных магазинов или рынков. Большой масштаб покупки делает вполне эффективным ее оплату безналичными деньгами посредством пластиковой карты.

В качестве примера можно привести партнерство "Седьмого континента" и МДМ-Банка и технологии Виза-электрон. Партнерство позволило наладить систему платежей за покупки в магазине в режиме реального времени, сократив практически до нуля текущие издержки. Магазины это выгодно и они готовы стимулировать своих покупателей к расширению расчетов посредством пластиковой карты, предоставляя скидку до 5%.

<sup>3</sup> Российский статистический ежегодник. 2001. с. 187.

## ТОЧКА ЗРЕНИЯ

К сожалению для безналичных розничных платежных систем указанные тенденции пока проявляются только в Москве и Санкт-Петербурге. Например, в Москве порядка 30% продуктов питания покупается на продовольственных рынках и 24% — в супермаркетах. Количество и обороты супермаркетов в 2001 г. удвоились, а власти Москвы объявили среднесрочную программу закрытия продовольственных рынков. В северной столице усилиями местных властей продовольственные рынки уже практически закрыты, там продажи через крупные сетевые магазины уже находятся на первом месте. В других крупных городах пока работает несколько супермаркетов, с незначительным удельным весом в региональных продажах. Вообще рост продаж через супермаркеты возможен только в крупных городах. Очевидно, что значительная часть розничных продаж продовольственных товаров будет осуществляться за наличные. Безналичные платежные системы могут рассчитывать максимум на 10—12% оборота, и в категории затраты/результат эта часть розничного оборота будет наименее интересна.

Стопроцентный перевод платежей за потребительские товары в безналичный оборот нежелателен по причине риска компьютерного сбоя безналичных платежных систем. И хотя такие сбои возникают крайне редко, при возникновении они способны парализовать жизнь общества. Когда безналичным платежом будут оплачиваться покупки непродовольственных товаров, то в случае сбоя их можно будет отложить на несколько дней или недель. Поскольку покупки продовольственных товаров совершаются почти каждый день, на случай сбоя безналичной платежной системы всегда необходимо иметь возможность оперативно расплатиться традиционными наличными. Чтобы не дискредитировать саму идею повсеместного внедрения безналичных розничных расчетов, платежные системы не должны занимать монопольного или даже доминирующего положения в опосредовании потребительских расходов населения.

Заметную часть в составе потребительских расходов составляет плата за жилищно-коммунальные услуги, а именно 4,6% от всех расходов. С одной стороны, эти расходы не занимают значительного места в денежном обороте средств населения, уступая покупкам продовольственных и непродовольственных потребительских товаров, а также сбережениям. С другой стороны, плата за услуги ЖКХ практически повсеместно осуществляется безналичным платежом из офисов Сбербанка или иного коммерческого банка. Формируются навыки и традиции минимум ежемесячного общения с банками. Средний размер ежемесячных коммунальных платежей составляет 327 руб. — размер не очень большой, но доказывающий возможность массового проведения безналичных платежей такого масштаба. Очевидно, что наличие эффективных систем дистанционной работы с банковским счетом позволит перевести такие платежи полностью в безналичный оборот.

Еще одним фактором расширения безналичных расчетов (в первую очередь посредством пластиковых карт или чеков) является возросшая мобильность общества. Люди сейчас больше путешествуют, отдыхая или работая. Предвестники дорожных чеков в средние века возникли именно как форма страхования сохранности денег. Стоимость путешествий (авиаперелетов, гостиниц, питания) достаточно высока, особенно в среднем в расчете на одну транзакцию. Если вы поехали в Европу или Америку, то без пластиковой карты вам будет сложно оплачивать расходы — там это норма жизни и традиции. Однако в нашей стране этот фактор действует для ограниченного круга наиболее состоятельных людей.

Достаточно сложно представить статистику денежного оборота, опосредующего сделки с имуществом между физическими лицами. Очевидно, что наиболее активно совершает сделки пятая наиболее обеспеченная группа населения. У российского среднего класса, как в развитых странах, сбережения на покупку транспортных средств и недвижимости могут достигать в среднем 30% от всех расходов. Сделки с имуществом совершаются относительно редко — с машинами в среднем раз в 4—5 лет, с квартирами — раз в 10—15 лет. Однако размеры таких сделок многократно превышают размер среднемесячного заработка.

Сейчас сделки с имуществом совершаются практически всегда за наличный расчет. Наличные расчеты не являются следствием объективных недостатков безналичных платежных систем. Основным мотивом наличных

расчетов является желание сторон соблюсти конфиденциальность ценовых параметров сделки, в первую очередь для налоговых органов. Сделки с имуществом совершаются преимущественно за доллары, а это уже является следствием преобладания наличного доллара в качестве инструмента сбережения, следствием низкого доверия населения к организованным формам сбережений, к национальной валюте.

Приблизительно 3/4 имущественных сделок совершается с альтернативной продажей, когда альтернативу можно задекларировать в качестве источника средств покупки, и это снижает отрицательное воздействие налогового фактора. Если мы действительно повсеместно переведем выплату зарплаты на банковский счет, то актуальность налоговых аспектов по имущественным сделкам будет незначительной в сравнении с отношениями по уплате налогов на доходы населения. Когда население будет доверять банковской системе платежный оборот по своим текущим операциям, а затем переведет в банки изрядную долю своих долларовых сбережений, платежи по сделкам с имуществом объективно перейдут в безналичную форму.

В безналичных платежах по сделкам с имуществом долларова позиция участников сделки из-за валютных ограничений на расчеты внутри страны лишь на первый взгляд является препятствием. Смоделируем последовательность операций банка, когда покупатель имеет долларовый депозит и продавец желает разместить вырученные деньги также на долларовый депозит. Так, банк выставляет аккредитив по сделке под залог средств депозита, берет с покупателя заранее все распоряжения на конвертацию и зачисление денег на текущий счет, на совершение платежа при раскрытии аккредитива. Получатель денег также представит в банк распоряжение на конвертацию полученных денег со своего текущего счета на долларовый депозит в день платежа и по курсу конвертации денег покупателя. Комиссия банка по таким операциям обычно фиксированные и меньше платы за сейфовую ячейку, и за проверку купюр.

В принципе размеры сделок достаточно большие, что делает платеж эффективным даже традиционными платежными системами. Пример тому расчеты безналичными деньгами при покупке квартир в Москве на первичном рынке. Инициаторами безналичных расчетов на этом рынке были не столичные власти или банк, а сами строители. При безналичных платежах у них меньше издержек обращения. Другой фактор в пользу перевода данной категории расчетов в безналичную форму — это совершение изрядной доли сделок через банковские депозитарные сейфовые ячейки плюс услуги банков по контрольному пересчету и проверке подлинности купюр, где банки становятся полноценными посредниками в сделках.

Следующим элементом денежного оборота являются платежи, опосредующие государственные финансовые отношения, прежде всего бюджетные.

Через государственный бюджет перераспределяется до 37% ВВП, в частности в 2001 г. перераспределено 16% ВВП через федеральный бюджет, 14% через региональные и местные бюджеты, 7% через бюджеты Пенсионного фонда, Фонда медицинского страхования. Стоимость в процессе производства и реализации проходит минимум 5—6 стадий, определяя таким образом соотношение денежного оборота и ВВП. Также бюджетное перераспределение проходит через несколько счетов по учету налогов и распорядителей бюджетных ассигнований. Отличие состоит лишь в значительно большей концентрации денежного оборота за счет меньшего числа субъектов бюджетного перераспределения, не считая низового уровня.

В нашей стране законодательно установлена уплата налогов безналичными деньгами. Предприятия выплачивают до 95% всех налогов, делая это со своих расчетных счетов в банках через платежную систему Банка России. Население платит налоги также через платежную систему Банка России либо с текущего банковского счета, либо переводом без открытия счета через филиалы Сбербанка РФ.

Безналичные платежи позволяют четче контролировать исполнение бюджета. Перераспределение охватывает все сферы экономики, отрасли, регионы — безналичными платежами это делать проще и быстрее. Платежи по налогам в среднем большего размера, чем платежи контрагентам или по выплате заработной платы, они не требуют мгновенного

проведения, как, например, платежи по покупкам в супермаркетах. Поэтому издержки безналичного платежа на дополнительное взаимодействие с банком здесь меньше, чем если бы налоги платились наличными.

Налоговый фактор играет большую роль не в налоговых платежах, но оказывает влияние на уровень теневой экономики и безналичных расчетов. Налоговый пресс, как отмечалось выше, является основным фактором против повсеместной выплаты заработной платы на банковские счета или безналичных платежей по сделкам с имуществом физических лиц. Многие предприятия "рисуют" белую часть своей хозяйственной деятельности, которая опосредуется безналичными платежами исходя из уплачиваемых налогов. Упорядочивание отношений по уплате налогов будет непрямым условием повсеместного расширения безналичных расчетов и объективным стимулом к этому.

В большей мере интересен анализ бюджетных расходов. Здесь на начальных стадиях делают безналичные переводы, а на завершающей стадии, когда получателями средств выступают физические лица, выплаты осуществляются наличными. Безналичные переводы проводятся по иерархии распорядителей бюджетных ассигнований вплоть до счета конкретного бюджетного учреждения или коммерческого предприятия. Выплата заработной платы бюджетникам осуществляется в основном наличными, пенсии во многих регионах выплачиваются наличными через почтовые отделения.

Заработная плата бюджетников составляет 1—1,5 тыс. руб. и в 2—3 раза меньше средней заработной платы в промышленности, средний размер пенсии 850 руб., различные стипендии и социальные пособия и того меньше. Небольшой размер выплаты делает более осязаемым комиссию за безналичный платеж в размере 10—20 руб. Выплаты обслуживают те же бюджетники с крайне низкими доходами, чей дешевый труд также определяет предпочтительность наличных выплат.

Однако несмотря на небольшой размер выплаты, зарплатные карточные проекты в бюджетной сфере развиваются не менее бурно, чем у предприятий. Бюджетные выплаты прозрачны для налоговых органов, зачастую налогами не облагаются вообще. Поэтому нет необходимости скрывать их истинные размеры и уходить в наличный оборот. Управление бюджетными учреждениями более четкое и централизованное, оно упрощает маркетинговую и организационную работу банков по продвижению карточных проектов. Большинство вузов уже выплачивает стипендии на карточные счета, несмотря на их небольшие размеры. Пенсии и социальные выплаты в крупных городах зачисляются на текущие счета в Сбербанке РФ и лишь затем через операциониста снимаются наличными. Сбербанк прорабатывает массовую эмиссию банковских карт для пенсионеров.

Бюджетные выплаты, как и зарплаты во внебюджетной сфере, вполне можно перевести в безналичный оборот. Более простой с законодательной и организационной сторон перевод таких выплат в безналичный оборот будет стимулировать аналогичные процессы в коммерческой сфере. Бюджетные выплаты в нашей стране получает в общей сложности 35 млн. человек. Это огромная клиентская база для платежных систем, на которых можно отработать технологии повсеместных безналичных расчетов. Государство может стимулировать эти процессы, дотируя эмиссию карт или снятие наличных.

Денежный оборот, обслуживающий инвестиционные процессы, кратко можно представить следующим образом: основными поставщиками инвестиционных ресурсов выступает население, основными получателями — предприятия, трансформация сбережений населения в инвестиции предприятий осуществляется через банковскую систему и фондовый рынок. В составе инвестиционной составляющей денежного оборота значительную величину занимают не чистые операции сторон, а спекулятивные операции на фондовом и денежном рынках, а также системное межбанковское перераспределение средств.

Статистика по чистой позиции сторон свидетельствует, что российское население в среднем сберегает 6,7% своих доходов, приобретая иностранную валюту, 2,1% — в банковских вкладах и менее 0,1% — в корпоративных ценных бумагах. В составе источников инвестиций предприятий 78% занимают собственные средства, 12% — банковские кредиты и 10% — привлечение капиталов с мировых рынков. Таким образом, инвестиционные

процессы у нас сосредоточены в корпоративной сфере, организованные формы сбережения у населения успехом не пользуются, первостепенную роль в качестве инструмента сбережений играет наличный доллар. Очевидно, что корпоративный инвестиционный оборот проходит главным образом по банковским счетам, так же, как и хозяйственный оборот населения. Организованный оборот сбережений населения невелик и занимает менее 1%.

Небольшая величина оборота организованных сбережений и популярность наличного доллара отнюдь не свидетельствуют о бесперспективности безналичных расчетов. Наоборот, детальный разбор технологий преобразований сбережений в инвестиции и анализ зарубежного опыта показывают обратное, а именно — первостепенную важность безналичного оборота. Незначительный вес безналичных денег у нас является следствием недоверия населения к банковской системе, отсутствием традиций массовых операций на фондовом рынке, желанием скрыть свой оборот от налоговых органов, а не запредельными издержками безналичного платежа в таких операциях.

В соответствии с практикой западных стран и российским законодательством предприятия получают банковские кредиты исключительно безналичным платежом на расчетный счет. Банки, чтобы предоставить средства предприятиям, собирают их у населения на депозиты, переводя их в безналичную форму и зачисляя на свои корсчета. Потребительские кредиты в большей степени зачисляются не текущий или карточный счет физлица и в меньшей степени сразу со ссудного счета выдаются наличными.

Ценные бумаги, акции или облигации, государственные или корпоративные практически все выпускаются сейчас в бездокументарной форме. Учет ценных бумаг ведется на счетах-депо по технологии, схожей с безналичными деньгами и банковскими счетами. Разница заключается лишь в значительно большем количестве лицевых счетов — отдельно на каждый выпуск ценных бумаг, а также большем количестве конечных держателей счетов-депо (реестров). Аналогия с безналичными деньгами в первом случае — это мультивалютные счета, для реестров — центральные банки как конечные проводники международных расчетов.

Здесь перестают действовать налоговые аспекты. Сделки с ценными бумагами в силу специфики депозитарного учета все равно подлежат четкому документированию, котировки акций общедоступны, и налоговым органам не составляет большого труда контролировать операции на фондовом рынке. Поэтому для большинства частных инвесторов становится неактуальным рассчитываться по сделкам на фондовом рынке наличными с целью сокрытия от налоговых органов своих доходов.

Если вы совершаете операции с ценными бумагами, ваш брокер и расчетная палата биржи потребуют предварительного внесения денег на счет. Современные системы торгов ценными бумагами через Интернет позволяют совершать сделки в режиме реального времени из любого места, где есть компьютер и телефон. Очевидно, что система торгов работала бы неэффективно, если бы переводы ценных бумаг совершались быстро, а денежные расчеты отставали на день. Фондовые рынки заинтересованы в совершенствовании безналичных платежных систем, в предоставлении возможности быстрых расчетов не только профессиональным участникам, но и широкой массе физических лиц.

Операции по кредитам или вкладам совершаются относительно нечасто, поэтому визит в банк или к брокеру будет необременителен. Суммы таких операций обычно значительно превышают среднюю величину хозяйственного платежа или платежа на счет покупки потребительского товара. По сроку доставки платежей в течение дня и только для спекулятивных операций требуются расчеты в режиме реального времени.

Даже поверхностный анализ издержек обращения показывает достаточную эффективность безналичных расчетов. Устранив негативное влияние факторов вне издержек обращения, перевода выплаты заработной платы и сделок с имуществом в безналичный денежный оборот, вполне можно опосредовать подавляющую сумму сбережений населения безналичными деньгами.

Денежную массу в нашей стране правильнее учитывать консолидированно в национальной и иностранной валюте, поэтому в качестве еще одного элемента денежного оборота — эмиссионного — необходимо рассматривать организованный ввоз иностранной на-

## Общество с ограниченной ответственностью Коммерческий банк "Огни Москвы"

Код территории по ОКАТО 45

Код кредитной организации по ОКПО 17526841

Регистрационный номер 2328

БИК 044525983

Почтовый адрес: 107066, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 27

Консолидированный балансовый отчет  
по состоянию на 1 января 2002 г.Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
за 2001 г.

№ п/п	Наименование статей	На отчетную дату
<b>АКТИВЫ</b>		
1.	Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	140 239
2.	Государственные долговые обязательства	78 402
3.	Средства в кредитных организациях	44 962
4.	Чистые вложения в ценные бумаги для перепродажи (ст. 4.1 — ст. 4.2)	10 597
4.1.	Ценные бумаги для перепродажи (балансовая стоимость)	10 916
4.2.	Резерв под обесценение ценных бумаг	319
5.	Ссудная и приравненная к ней задолженность	640 581
6.	Проценты начисленные (включая просроченные)	3 560
7.	Средства, переданные в лизинг	10 756
8.	Резервы на возможные потери	103 888
9.	Чистая ссудная задолженность (ст. 5 — ст. 8)	536 693
10.	Основные средства и нематериальные активы, хозяйственные материалы и малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	20 493
11.	Чистые долгосрочные финансовые вложения (инвестиции) (ст. 11.1 — ст. 11.2)	20 919
11.1.	Долгосрочные финансовые вложения (инвестиции) (балансовая стоимость), в т.ч.:	21 379
11.1.a.	Акции (доли) по эквивалентной стоимости	0
11.2.	Резерв под обесценение ценных бумаг	460
12.	Расходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на наращенные процентные доходы	6 469
13.	Разница стоимости приобретения долей капитала	0
14.	Прочие активы кредитных организаций	28 689
15.	Иные активы участников группы — некредитных организаций	219
16.	<b>Итого активов: (ст. 1 + 2 + 3 + 4 + 6 + 7 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15)</b>	<b>901 998</b>

**ПАССИВЫ**

17.	Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального банка Российской Федерации	0
18.	Средства кредитных организаций	90 331
19.	Средства клиентов	523 757
19.1	в том числе вклады физических лиц	120 203
20.	Доходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на наращенные процентные расходы	0
21.	Выпущенные долговые обязательства	101 136
22.	Резервы на возможные потери по расчетам с дебиторами, риски и обязательства	28 739
23.	Разница стоимости приобретения долей капитала	0
24.	Прочие обязательства кредитных организаций	11 532
25.	Иные пассивы участников группы — некредитных организаций	2
26.	<b>Всего обязательств: (ст. с 17 по 25)</b>	<b>755 497</b>

**СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА**

27.	Уставный капитал (средства акционеров (участников)) — всего (ст. 27.1 + 27.2 + 27.3), в т.ч.:	111 752
27.1.	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	111 752
27.2.	Зарегистрированные привилегированные акции	0
27.3.	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных банков	0
28.	Собственные акции (доли), выкупленные у учредителей (участников)	0
29.	Эмиссионный доход	0
30.	Резервы и фонды	17 699
31.	Переоценка основных средств	5
32.	Прибыль (убыток) за отчетный период	17 555
33.	Распределенная прибыль — всего, в т.ч.:	605
33.1.	Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года	0
33.2.	Распределенная прибыль (исключая дивиденды)	605
34.	Нераспределенная прибыль (убыток) (ст. 32 — ст. 33)	16 950
35.	Доля малых учредителей (участников) — всего, в т.ч.:	95
35.1.	Доля собственных средств, принадлежащая малым учредителям (участникам)	109
35.2.	Прибыль (убыток), принадлежащая малым учредителям (участникам)	-14
36.	Расходы и риски, влияющие на собственные средства	0
37.	<b>Всего собственных средств: (ст. 27 — 27.3 — 28 + 29 + 30 + 31 + 34 — 36)</b>	<b>146 406</b>
38.	<b>Итого пассивов: (ст. 26 + 27.3 + 35 + 37)</b>	<b>901 998</b>

**ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

39.	Обязательства группы	33 748
40.	Гарантии, выданные группой	51 404

№ п/п	Наименование статей	За отчетный период
<b>ДОХОДЫ</b>		
1.	Проценты полученные и аналогичные доходы	78 776
2.	Комиссионные доходы	161 840
3.	Доходы от операций с иностранной валютой и с другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	51 120
4.	Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, положительные результаты переоценки драгоценных металлов и ценных бумаг	56 087
5.	Доходы, полученные в форме дивидендов	375
6.	Другие текущие доходы кредитных организаций	510
7.	Доходы от операций нефинансового характера участников группы — некредитных организаций	92
8.	<b>Итого доходов: (ст. с 1 по 7)</b>	<b>348 800</b>
<b>РАСХОДЫ</b>		
9.	Проценты уплаченные и аналогичные расходы	12 500
10.	Комиссионные расходы	1 069
11.	Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	89 848
12.	Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, отрицательные результаты переоценки драгоценных металлов и ценных бумаг	51 694
13.	Расходы по оплате труда	20 799
14.	Эксплуатационные расходы	86 079
15.	Другие текущие расходы кредитных организаций	18 804
16.	Расходы от операций нефинансового характера участников группы — некредитных организаций	0
17.	Итого расходов: (ст. с 9 по 16)	280 793
18.	Изменение величины резервов на возможные потери по ссудам	21 468
19.	Изменение величины резервов под обесценение ценных бумаг	-4 648
20.	Изменение величины прочих резервов	7 717
21.	Непредвиденные доходы за вычетом непредвиденных расходов	-2 084
22.	Налог на прибыль	1 991
23.	Отсроченный налог на прибыль	21 854
23.a.	Непредвиденные расходы после налогообложения	0
24.	<b>Итого прибыль (убыток) за отчетный период: (ст. 8 — 17 — 18 — 19 — 20 + 21 — 22 — 23 — 23a)</b>	<b>17 541</b>

**СВЕДЕНИЯ****о выполнении основных требований, установленных нормативными актами Банка России на 1 января 2002 года**

№ п/п	Наименование обязательных нормативов или резервов	Сумма или процент на отчетную дату
1.	В состав годовой консолидированной отчетности группы включены отчетные данные головной кредитной организации и следующих участников группы: ЗАО ИФК "Огни Москвы" (наименование участника группы) (% акций (долей))	96
1.1.	ЗАО ИФК "Огни Москвы" (наименование участника группы) (% акций (долей))	100
1.2.	ЗАО ИК "Огни Москвы" (наименование участника группы) (% акций (долей))	0
1.3.	(наименование участника группы) (% акций (долей))	0
2.	Фактическое значение показателя достаточности собственных средств группы (норматив Н1, в %)	24,2
3.	Величина расчетного резерва на возможные потери по ссудам группы, рассчитанного в соответствии с требованиями, установленными нормативными актами Банка России (тыс. руб.)	103 888
4.	Величина фактически сформированных резервов на возможные потери по ссудам в целом по группе (тыс. руб.)	103 888
5.	Расчетная величина резервов под обесценение ценных бумаг группы, рассчитанного в соответствии с требованиями, установленными нормативными актами Банка России (тыс. руб.)	779
6.	Величина фактически сформированных резервов под обесценение ценных бумаг в целом по группе (тыс. руб.)	779
7.	Расчетная величина резерва на возможные потери группы, рассчитанного в соответствии с требованиями, установленными нормативными актами Банка России (тыс. руб.) с 01.10.2001 — 20% расчетного резерва 01.04.2001 — 5% расчетного резерва 01.10.2001 — 100% расчетного резерва	1 377
8.	Величина фактически сформированных резервов на возможные потери в целом по группе (тыс. руб.)	1 378

Заместитель Председателя Правления **А.Е. ГРАНОВСКИЙ**  
Главный бухгалтер **Л.А. ИВЛЕВА**

Проверенная годовая консолидированная отчетность во всех существенных аспектах подготовлена в соответствии с законодательством и нормативными актами, регулирующими порядок ведения бухгалтерского учета, подготовки бухгалтерской и консолидированной отчетности, и принятыми принципами ведения бухгалтерского учета в Российской Федерации. Достоверность консолидированного балансового отчета, консолидированного отчета о прибылях и убытках и сведений о выполнении основных требований, установленных нормативными актами Банка России, подтверждена.

Развернутая информация о достоверности консолидированной отчетности кредитной организации, включая информацию о приведенных выше данных, содержится в аудиторском заключении о достоверности консолидированной отчетности кредитной организации по состоянию на 1 января 2002 года.

Аудиторская проверка консолидированной отчетности за 2001 год проводилась ООО "Банк-С-Аудит-Сервис"

— наименование аудиторской организации	ООО "Банк-С-Аудит-Сервис"
— лицензия №	0076
— дата выдачи лицензии	10.11.2000 г.
— срок действия лицензии	09.11.2003 г.
— наименование органа, выдавшего лицензию	Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
— фамилия, имя, отчество руководителя	ХОРИН Александр Владимирович
— фамилия, имя, отчество должностного лица, заверившего публикуемую отчетность (с указанием номера и даты документа, подтверждающего его полномочия)	МОСТОВАЯ Елена Владимировна Приказ № 1 от 03.01.2002 г.

**ТОЧКА ЗРЕНИЯ**

личной валюты, осуществляемый коммерческими банками. Непосредственно в хозяйственный оборот наличная иностранная валюта попадает из коммерческих банков через валютнообменные операции преимущественно от населения и представителей теневого сектора экономики. Частично ввезенная валюта возвращается за рубеж во время туристических и шопинговых поездок, имеющих неорганизованный теневой характер.

По оценкам экспертов, наличных долларов в нашей стране обращается минимум 60—70 млрд. Для сравнения, наличных рублей в обращении находится 584 млрд. (на 01.01.2002), т.е. в 3,5 раза меньше чем наличных долларов. Скорость обращения наличных долларов значительно меньше чем наличных рублей, поскольку первые используются как инструмент сбережений, а вторые обслуживают текущий оборот средств населения.

Значителен внешнеторговый денежный оборот, представленный платежами за импорт и поступлениями от экспорта. Очевидно, что подавляющее большинство этих платежей осуществляется безналичными деньгами. Издержки обращения при операциях с резидентами других стран значительно больше чем с контрагентами своего региона, суммы контрактов обычно крупные, так как зарубежные контрагенты традиционно предпочитают безналичные расчеты. С другой стороны, нормы государственного таможенного регулирования стимулируют теневую, наличную составляющую денежного оборота. Однако офшорные технологии отчасти нейтрализуют действенность таможенного регулирования.

Наша страна ведет активную внешнюю торговлю. Так, в 2001 г. ВВП составил порядка 300 млрд. долл., объем промышленного производства 165 млрд. долл. Поступления от экспорта 102 млрд. долл., т.е. треть экономики и 2/3 промышленности работают на экспорт. Импорт, прежде всего потребительских товаров, составил 56 млрд. долл. и покрыл более половины розничного товарооборота. Такая зависимость от внешней торговли, с одной стороны, опасна для экономики страны. С другой — поступления от экспорта и платежи по импорту обладают мультипликативным эффектом, распространяя безличный денежный оборот еще и на смежные отрасли.

Отдельно выделено движение иностранных инвестиций. Это преимущественно крупные деньги и двигающиеся в безналичной форме. Движение идет, во-первых, в виде и корпоративных, и государственных заимствований. Во-вторых, в виде обоюдно направленного движения, поскольку наблюдается как приток иностранных инвестиций, так и вывоз капиталов за рубеж. В 2001 г. наша страна получила 5,6 млрд. иностранных инвестиций, вывезено было 21 млрд. долл.

Входящие иностранные инвестиции в сочетании с традициями западных инвесторов определяют безличную форму таких платежей. Исходящие инвестиции, а точнее бегство капитала, также осуществляется безналичными платежами. Инвестиции размещаются в зарубежных банках или на фондовых рынках, где расчеты осуществляются безналичными деньгами. За рубежом действуют жесткие нормы по борьбе с отмыванием денег, и операции с наличными обязательства попадают под подозрение, российские таможенные органы работают достаточно хорошо, чтобы не рисковать перевозкой крупных сумм наличных, офшорные технологии вполне сглаживают нормы валютного регулирования.

Офшорные компании и банки действуют отчасти виртуально: управляющие компаний практически не бывают в местах их регистрации, счета этих компаний также открываются в значительном удалении от мест реального ведения бизнеса. Расчеты посредством офшорных компаний и банков обеспечивают конфиденциальность сделок и их непрозрачность для налоговых органов. Безналичные расчеты через офшоры в 90-е годы практически вытеснили наличные из корпоративных расчетов. Если раньше через офшоры совершались расчеты только по крупным сделкам на финансовом рынке, то теперь они опосредуют много крупных и существенную часть средних товарных сделок.

**ПОПРАВКА**

В опубликованной отчетности на 1 января 2002 г. Обществом с ограниченной ответственностью Коммерческий Банк "Евразийский Финансовый Альянс" (ООО КБ "ЕАФА-БАНК") в газете "Бизнес и банки" № 17, 2002 г. в Данных о движении денежных средств за 2001 г. *следует читать:*

"Ст. 10. Прочие операционные доходы.....0  
Ст. 11. Прочие операционные расходы.....41"

**Вниманию читателей!**

Завершается подписка на газету "БИЗНЕС И БАНКИ" на II полугодие 2002 года

Подписку можно оформить в любом почтовом отделении России по каталогу Роспечати

	Для индивидуальных подписчиков	Для организаций и предприятий
Индексы издания:	50010	32575
Подписная цена		
1 мес.	100 руб.	120 руб.
3 мес.	300 руб.	360 руб.
6 мес.	600 руб.	720 руб.