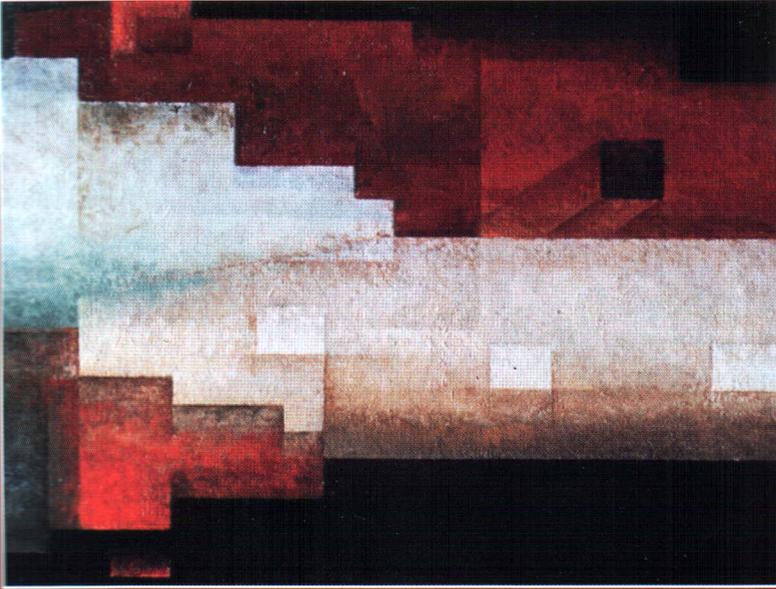


Открыта подписка
на 2008 год



www.reglament.net

Международные банковские операции

- ▲ Утрата документов в пути
- ▲ Безопасность операций с платежными картами
- ▲ Зачем нужен рейтинг
- ▲ Итоги заседания Банковской комиссии МТП



> 06'2007 (22)

Методический журнал

Издается с 2004 года. Выходит один раз в два месяца
 Зарегистрирован Федеральной службой по надзору в сфере массовых коммуникаций,
 связи и охраны культурного наследия 20 августа 2007 года
 Свидетельство о регистрации ПИ № ФС77-29295

УЧРЕДИТЕЛЬ И ИЗДАТЕЛЬ

ООО «Регламент»
 (Издательский дом «Регламент»)
 www.reglament.net

Генеральный директор Е.П. Солдатова
 Зам. генерального директора А.В. Ануфриев
 Руководитель финансовой службы С.В. Зюзина
 Главный бухгалтер Е.А. Снегирева

ДЕПАРТАМЕНТ ФИНАНСОВЫХ ИЗДАНИЙ

Зам. директора департамента О.А. Глазкова
 (шеф-редактор)
 Главный редактор Н.А. Ранних
 Зам. главного редактора А.Е. Зыкова
 Н.В. Макарова
 Выпускающий редактор Л.В. Филимонова

ПРОИЗВОДСТВО

Ответственный секретарь А.Н. Тимченко
 Верстка Е.П. Воронцова
 Корректурка Н.Н. Лисицына

КОММЕРЧЕСКАЯ ДИРЕКЦИЯ

Коммерческий директор А.Ю. Рассудительнов
 Начальник отдела подписки Т.С. Казанцева
 и распространения
 Руководитель Объединенного Н.А. Авсиевич
 центра логистики
 Менеджер по распространению С.В. Баскакова

ОТДЕЛ МАРКЕТИНГА И PR

Менеджер Я.В. Лиходед
 (lihoded@bdc.ru)

ЭКСПЕРТНЫЙ СОВЕТ ЖУРНАЛА

М.А. Бездудный Банк России, начальник
 управления, к.э.н.
 П.И. Горбачевич Банк Москвы, вице-президент,
 член правления
 В.В. Ермакова Славинвестбанк, вице-президент
 А.В. Зеленов Внешэкономбанк, директор департамента
 А.Г. Иванов Московский Кредитный Банк,
 вице-президент, член правления
 Г.С. Панова Финансовая академия, д.э.н., профессор

ОБ ИЗДАТЕЛЕ

Издательский дом «Регламент» объединил редакции методических журналов Издательской группы «БДЦ-пресс», которая работает на рынке специальной литературы для финансового сектора с 1993 года.

Издательский дом «Регламент» сегодня — это:

- 27 методических журналов и специальных пособий для банков и страховых компаний;
- актуальная информация, методики и аналитика для всех подразделений кредитных организаций и страховых компаний;
- компетентные авторы — высококвалифицированные специалисты, имеющие большой опыт практической работы в банковской и страховой сферах деятельности, лучшие финансовые эксперты и аналитики рынка.

МЕТОДИЧЕСКИЕ ЖУРНАЛЫ ДЛЯ БАНКОВ

- Налогообложение, учет и отчетность в коммерческом банке
- МСФО и МСА в кредитной организации
- Международные банковские операции
- Расчеты и операционная работа в коммерческом банке
- Юридическая работа в кредитной организации
- Банковское кредитование
- Управление в кредитной организации (аналитический журнал)
- Регламентация банковских операций.
Документы и комментарии
- Банковский ритейл
- Организация продаж банковских продуктов
- Инвестиционный банкинг
- Банковский дайджест — КАПИТАЛ

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОСОБИЯ ДЛЯ БАНКОВ

- Большая книга бухгалтера банка
- Розничные банковские продукты: проектирование, продажа, риск-менеджмент (практическое пособие)
- Платежные системы и расчеты.
Применение законодательства и практика
- Факторинг: продажи, технологии, риск-менеджмент (практическое пособие)
- Анализ типовых ошибок в работе бухгалтерии кредитных организаций

ИНДЕКСЫ В КАТАЛОГАХ

Роспечать: 82595
 «Почта России»: 24332
 «Пресса России»: 10169

ПОДПИСКА ЧЕРЕЗ ИНТЕРНЕТ

www.reglament.net
 www.presscafe.ru
 www.setbook.ru

Подписка на издания Издательского дома «Регламент» возможна в редакции с любого месяца.

Телефон коммерческой дирекции: (495) 101-2334, 921-2334. E-mail: podpiska@bdc.ru

По всем вопросам, связанным с доставкой изданий и отчетных документов, обращайтесь в Объединенный центр логистики Издательского дома «Регламент» по телефону: (499) 271-3426

Мнения, оценки и рекомендации в статьях, размещенных в журнале, отражают точку зрения их авторов и не являются обязательными к исполнению. ООО «Регламент» и авторы материалов, опубликованных в журнале, не несут ответственности за возможные убытки, которые могут быть причинены лицам в результате использования или невозможности использования ими размещенных материалов. Пользователь самостоятельно оценивает возможные риски совершения юридически значимых действий на основе размещенной в журнале информации и несет ответственность за их неблагоприятные последствия. Полное или частичное воспроизведение каким-либо способом материалов, опубликованных в журнале, допускается только с письменного разрешения редакции. Редакция не несет ответственности за достоверность информации в рекламных объявлениях.

Адрес учредителя, издателя и редакции: 125008, Москва, ул. Б. Академическая, 39. Телефон: (495) 101-2334, 921-2334.
 Отпечатано в типографии «БДЦ-пресс». Тираж 1500 экз. Цена свободная. Подписано в печать 04.12.2007

© ООО «Регламент», 2007
 © Издательская группа «БДЦ-пресс», 2007



СОДЕРЖАНИЕ

АКТУАЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- 5 **НОВОСТИ МЕЖДУНАРОДНОГО БАНКОВСКОГО СООБЩЕСТВА**
10 **КОНСУЛЬТАЦИИ СПЕЦИАЛИСТОВ**
11 **СПРАВОЧНЫЙ МАТЕРИАЛ**
11 **ОСЕННЕЕ ЗАСЕДАНИЕ Банковской комиссии Международной торговой палаты**
14 **Зачем нужен рейтинг**

РЕГУЛИРОВАНИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОПЕРАЦИЙ

- 19 *И.М. Ляшенко, независимый эксперт*
НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ в Казахстане
Будучи юристом-практиком, который постоянно сталкивается с решением вопросов налогообложения банковских операций, автор знакомит читателей с некоторыми особенностями налогообложения международных банковских операций в Республике Казахстан, в частности документарных операций.
- 32 *Н.Ю. Ерпылева, ГУ — Высшая школа экономики*
ПРУДЕНЦИАЛЬНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ МЕЖДУНАРОДНОЙ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: СОВРЕМЕННАЯ ПРАВОВАЯ РЕГЛАМЕНТАЦИЯ
Усилившаяся интернационализация банковского бизнеса и ускоренная интеграция финансовых рынков в целом как объективные процессы в развитии международных экономических отношений обнаружили тот факт, что различия в правовом регулировании банковской деятельности могут привести к серьезным потрясениям рынок финансовых услуг. Государства стали осознавать, что угроза их финансовой стабильности исходит не только от потенциального краха крупных банков внутри страны, но и от возможного краха иностранных банков, функционирующих за пределами национальной юрисдикции.

ТОРГОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

- 54 *А.В. Зеленов, Внешэкономбанк*
От УСР500 к УСР600: ПОСТАТЕЙНЫЕ ЗАМЕТКИ
В этом номере заканчивается публикация постатейных заметок, посвященных анализу изменений текста Унифицированных правил и обычаев для документарных аккредитивов.
- 65 *Н.Д. Джордж, Arab Banking Corporation*
УТРАТА ДОКУМЕНТОВ в ПУТИ
Вопрос о последствиях утраты документов в пути является одним из тех, которые получили в новой редакции Унифицированных правил и обычаев для документарных аккредитивов «собственную» статью. О том, как следует понимать статью 35 новых Правил размышляет вице-президент и руководитель блока кредитования и торгового финансирования Arab Banking Corporation.

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

- 70 *Е.В. Иванова, ГУ — Высшая школа экономики*
ФЬЮЧЕРСНЫЕ И ОПЦИОННЫЕ КОНТРАКТЫ КАК ИНСТРУМЕНТЫ СРОЧНОГО БИРЖЕВОГО РЫНКА
В первой части публикации был подробно рассмотрен порядок проведения торгов фьючерсными и опционными контрактами. Во второй части дан детальный анализ деятельности срочных отделов бирж по реализации и исполнению различных производных финансовых инструментов, когда участниками торгов являются именно кредитные организации.

- 73 *Г.Н. Пискарев, ОАО «Национальный космический банк»*
Обзор мирового валютного рынка за сентябрь–октябрь 2007 года
Наиболее примечательными событиями за рассматриваемый период стали резкое удешевление доллара США ко всем основным мировым валютам и значительное укрепление его северного соседа — канадского доллара.

ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ МОШЕННИЧЕСКИМ ОПЕРАЦИЯМ

- 93 *М.В. Кузин, ОАО «Газпромбанк»*
Безопасность операций с платежными картами
В статье рассматриваются вопросы безопасности для банков операций с платежными картами в свете преднамеренных злоумышленных действий. Классифицированы риски банков, связанные с мошенничеством, и выведен алгоритм необходимых действий, направленных на минимизацию выявленных рисков.
- 109 *В.Ю. Буланцев, ООО «Айтикон Аудит»*
И.А. Зарипов, РЭА им. Г.В. Плеханова
Д.Б. Куреньков, ООО «Айтикон Аудит»
Due diligence в кредитных и финансовых институтах стран ЕС и российские банки
Во второй части статьи авторы продолжают знакомить читателей с историей возникновения и законодательного регулирования процедуры due diligence, а также анализируют ее сегодняшнее состояние.

ПОВЫШЕНИЕ КВАЛИФИКАЦИИ

- 125 **Календарь мероприятий**
- 126 **Список авторских материалов, опубликованных в журнале «Международные банковские операции» в 2007 году**

АНОНС

- 128 **Читайте в следующих номерах**

ФЬЮЧЕРСНЫЕ И ОПЦИОННЫЕ КОНТРАКТЫ КАК ИНСТРУМЕНТЫ СРОЧНОГО БИРЖЕВОГО РЫНКА

Е.В. ИВАНОВА

ГУ — Высшая школа экономики, доцент кафедры предпринимательского права, к.ю.н.

Индивидуальный исследовательский проект № 07-01-101 "Правовое регулирование заключения и исполнения биржевых сделок на фондовом рынке" выполнен при поддержке Научного фонда ГУ-ВШЭ



В первой части публикации¹ был подробно рассмотрен порядок проведения торгов фьючерсными и опционными контрактами. Во второй части автор продолжает детальный анализ деятельности срочных отделов бирж по реализации и исполнению различных производных финансовых инструментов, когда участниками торгов являются именно кредитные организации.

БИРЖЕВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Вся информация, связанная с ходом и итогами проведения торгов на бирже, в любой развитой стране является собственностью биржи. Участники торгов и их клиенты имеют право распространять указанную информацию только на основании договора, заключаемого с биржей. В случае распространения участником торгов и его клиентом информации о ходе и итогах торгов без за-

ключения договора с биржей такой участник торгов несет ответственность, установленную биржей. Как правило, ни в России, ни в Германии не является распространением информации и не влечет применение мер ответственности предоставление участником торгов своему клиенту информации о ходе и итогах торгов только в объеме, необходимом для принятия решения о заключении сделок.

Биржа раскрывает информацию в объеме, порядке и сроках, установленных в своих

¹ Начало см.: Международные банковские операции. 2007. № 5. С. 73–82.

внутренних документах, нормативных правовых актах уполномоченного федерального органа исполнительной власти. Она в течение торгового дня предоставляет участникам торгов информацию в объеме, порядке и сроки, установленные во внутренних документах биржи, нормативных правовых актах уполномоченного федерального органа исполнительной власти.

Кроме того, в России биржа в порядке и сроки, установленные в нормативных правовых актах уполномоченного федерального органа исполнительной власти, направляет в Федеральную службу по финансовым рынкам:

— уведомление о заключении участником торгов договора о выполнении обязательств маркетмейкера;

— уведомление о случаях неисполнения участниками торгов обязательств по сделкам, совершенным на срочном рынке;

— уведомление о случаях технических сбоев, которые привели к нарушению порядка проведения торгов, доступа участника или группы участников торгов к торгам, а также раскрытия и предоставления информации биржей.

Объем сведений, подлежащих включению в указанные уведомления биржи, определяется в нормативных правовых актах уполномоченного государственного органа исполнительной власти.

ЧРЕЗВЫЧАЙНЫЕ СИТУАЦИИ НА СРОЧНОМ БИРЖЕВОМ РЫНКЕ

Под чрезвычайной ситуацией, как правило, понимаются обстоятельства, которые, по оценке биржи, нарушили, нарушают или могут нарушить нормальное функционирование процесса проведения торгов на срочном рынке.

Чрезвычайными могут быть признаны в РФ следующие ситуации.

1. Принятие или любые изменения законодательных или иных актов государственных органов РФ или ЦБ РФ, или распоряжения данных органов, инструкции, указания, заявления, письма, телеграммы, или иные действия, включая невозможность осуществления согласования с государственными органами или Банком России в тех случаях, когда такое согласование является необходимым в соответствии с действующим законодательством или актами биржи, которые прямо или косвенно или при определенном их толковании, или определенном стечении обстоятельств, начиная с момента утверждения данных актов или с иного срока, временно или на неопределенный срок сделали, делают или могут сделать невозможным или значительно затруднить дальнейшее проведение торгов в том виде, форме и порядке, в которых данные операции проводились до принятия данных актов. К таким последствиям могут быть отнесены:

— невозможность проведения торгов или обращения или исполнения всех или некоторых фьючерсных или опционных контрактов;

— невозможность участия в торгах значительной, по мнению биржи, части участников торгов или их клиентов.

2. Любые события или обстоятельства, которые временно или на неопределенный срок сделали, делают или могут сделать невозможным или значительно затруднить проведение расчетов между участниками торгов, биржей, клиринговой организацией.

3. Любые события или обстоятельства, которые вызвали, вызывают или могут вызвать на торгах значительные по сравнению с предшествующими торговыми днями колебания цен, обусловленные причинами, не свойственными рыночному ценообразованию, основанному на конкуренции и равных правах участников рынка.

4. Любые события или обстоятельства, которые временно или на неопределенный

срок сделали, делают или могут сделать невозможным или значительно затруднить выполнение биржей операций по обеспечению организации торгов на срочном рынке, в том числе обстоятельства непреодолимой силы: пожары, аварии, стихийные бедствия, а также действия, которые могут быть приравнены к обстоятельствам непреодолимой силы, в том числе: военные действия, акты террора, диверсии и саботажа, забастовки, смена политического режима и другие политические осложнения, а также технические сбои, возникшие вследствие неисправностей и отказов оборудования, сбоев и ошибок программного обеспечения (в том числе СТФО), сбоев, неисправностей и отказов систем связи, энергоснабжения, кондиционирования и других систем жизнеобеспечения.

5. Любые другие подобные, по оценке биржи, события или обстоятельства, препятствующие проведению торгов на ней и находящиеся вне ее контроля.

Для признания ситуации чрезвычайной достаточно решения самой биржи. В этом случае она предпринимает следующие действия:

- оповещение участников торгов в установленном порядке о возникновении данной ситуации и предпринятых в связи с этим действиях;
- по усмотрению биржи — приостановка проведения всех или некоторых операций с любого момента времени.

В качестве мер по урегулированию чрезвычайной ситуации биржа вправе:

- отменить результаты торгов по всем или некоторым сериям фьючерсных или опционных контрактов, которые проводились в день возникновения чрезвычайной ситуации или в предшествующий день, признать данные торги несостоявшимися, заявки неподанными, а сделки незаключенными;
- изменить способ и срок исполнения фьючерсных или опционных контрактов по всем или некоторым их сериям;

— осуществить иные действия в случае их необходимости.

При принятии решений по урегулированию чрезвычайных ситуаций биржа вправе:

- устанавливать сроки оповещения участников торгов о своих решениях;
- устанавливать сроки и порядок исполнения своих решений;
- обуславливать порядок вступления в силу своих решений определенными обстоятельствами.

Кроме того, решения биржи по урегулированию чрезвычайной ситуации являются обязательными для исполнения участниками торгов. О решениях биржи в связи с принятием мер по урегулированию чрезвычайной ситуации участники торгов оповещаются заблаговременно до принятия данных мер.

ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ

На срочном биржевом рынке, как и при любых других биржевых торгах, возможно возникновение целого ряда споров. Все гражданско-правовые споры и разногласия, возникающие в связи с осуществлением деятельности как на немецких, так и на российских биржах, заключением, изменением и прекращением сделок, признанием их недействительными или незаключенными, а также исполнением обязательств, вытекающих из заключенных на бирже сделок или в связи с ними, подлежат рассмотрению и разрешению, как правило, в арбитражной комиссии при данной бирже.

Все решения такой комиссии являются окончательными и обязательными для сторон. Неисполненное добровольно такое решение подлежит принудительному исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации или законодательством иной страны места принудительного исполнения, или международными соглашениями. **R**