

*Из решения Коллегии Счетной палаты Российской Федерации от 17 декабря 2004 года № 43 (413) «О результатах проверки эффективности активных и пассивных операций с государственными ценными бумагами, проводимых Банком внешней торговли за период с 2002 года»:*

*Утвердить отчет о результатах проверки.*

*Направить письмо президенту-председателю Правления ОАО Внешторгбанк.*

*Направить информационное письмо Председателю Центрального банка Российской Федерации.*

*Направить отчет о результатах проверки в Совет Федерации и Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации, Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом и председателю Наблюдательного совета ОАО Внешторгбанк.*

## **ОТЧЕТ**

### **о результатах проверки эффективности активных и пассивных операций с государственными ценными бумагами, проводимых Банком внешней торговли за период с 2002 года**

**Основание для проведения проверки:** пункт 4.4.16 плана работы Счетной палаты Российской Федерации на 2004 год.

#### **Цель проверки**

Проверить эффективность проведения Банком внешней торговли активных и пассивных операций с государственными ценными бумагами.

#### **Предмет проверки**

Документы аналитического и синтетического бухгалтерского учета Банка внешней торговли (далее - Внешторгбанк), нормативные, распорядительные и инструктивные документы Банка России и Внешторгбанка, регламентирующие проведение операций с государственными ценными бумагами.

**Объект проверки:** Внешторгбанк.

**Сроки проведения проверки:** с 20 сентября по 30 ноября 2004 года.

Проверка во Внешторгбанке проводилась на выборочной основе с использованием документов, полученных по запросам Счетной палаты Российской Федерации.

По результатам контрольного мероприятия составлен акт проверки эффективности активных и пассивных операций с государственными ценными бумагами, проводимых Внешторгбанком за период с 2002 года, от 3 декабря 2004 года на 60 л. № КМ-1588/06-3. С актом ознакомлен президент-председатель Правления ОАО Внешторгбанк А.Л. Костин. Замечания не поступили.

#### **Результаты проверки**

##### **Общая характеристика портфеля государственных ценных бумаг, принадлежащих ОАО Внешторгбанк**

На балансовых счетах по учету государственных ценных бумаг по состоянию на 1 января 2003 года числилось:

- на балансовом счете второго порядка 50104 «Долговые обязательства Российской Федерации» балансового счета 501 «Долговые обязательства, приобретенные для перепродажи и по договорам займа» - 3065618778,06 рубля, из этой суммы в рублях - 811148743,31, в иностранной валюте в рублевом эквиваленте - 2254470034,75;

- на балансовом счете второго порядка 50115 «Долговые обязательства по договорам займа» балансового счета 501 «Долговые обязательства, приобретенные для пере-

продажи и по договорам займа» - 157968468,00 рублей, из этой суммы в рублях - 0, в иностранной валюте в рублевом эквиваленте - 157968468,00;

- на балансовом счете второго порядка 50205 «Долговые обязательства Российской Федерации» балансового счета 502 «Некотируемые долговые обязательства» - 19837389702,34 рубля, из этой суммы в рублях - 0, в иностранной валюте в рублевом эквиваленте - 19837389702,34;

- на балансовом счете второго порядка 50305 «Долговые обязательства Российской Федерации» балансового счета 503 «Котируемые долговые обязательства, приобретенные для инвестирования» - 502153214,36 рубля, из этой суммы в рублях - 478970467,61, в иностранной валюте в рублевом эквиваленте - 23182746,75.

Сумма вложений в государственные ценные бумаги по состоянию на 1 января 2003 года - 23563130162,76 рубля, в том числе:

- в государственных краткосрочных облигациях - 118705224,06 рубля;

- в облигациях федерального займа - 1171413986,86 рубля;

- в облигациях внутреннего государственного валютного займа - 9747125321,76 рубля;

- в еврооблигациях - 12525885629,45 рубля.

На балансовых счетах по учету государственных ценных бумаг по состоянию на 1 января 2004 года числилось:

- на балансовом счете второго порядка 50104 «Долговые обязательства Российской Федерации» балансового счета 501 «Долговые обязательства, приобретенные для перепродажи и по договорам займа» - 8651379284,87 рубля, из этой суммы в рублях - 857749509,15, в иностранной валюте в рублевом эквиваленте - 7793629775,72;

- на балансовом счете второго порядка 50205 «Долговые обязательства Российской Федерации» балансового счета 502 «Некотируемые долговые обязательства» - 17833141121,54 рубля, из этой суммы в рублях - 0, в иностранной валюте в рублевом эквиваленте - 17833141121,54;

- на балансовом счете второго порядка 50305 «Долговые обязательства Российской Федерации» балансового счета 50305 «Котируемые долговые обязательства, приобретенные для инвестирования» - 1704195148,69 рубля, из этой суммы в рублях - 0, в иностранной валюте в рублевом эквиваленте - 1704195148,69.

Сумма вложений в государственные ценные бумаги по состоянию на 1 января 2004 года - 28188715555,10 рубля, в том числе:

- в облигациях федерального займа - 2561944657,85 рубля;

- в облигациях внутреннего государственного валютного займа - 16929637464,30 рубля;

- в еврооблигациях - 8697133432,97 рубля.

На балансовых счетах по учету государственных ценных бумаг по состоянию на 1 октября 2004 года числилось:

- на балансовом счете второго порядка 50104 «Долговые обязательства Российской Федерации» балансового счета 501 «Долговые обязательства, приобретенные для перепродажи и по договорам займа» - 2822475851,83 рубля, из этой суммы в рублях - 1371364662,48, в иностранной валюте в рублевом эквиваленте - 1451111190,35;

- на балансовом счете второго порядка 50205 «Долговые обязательства Российской Федерации» балансового счета 502 «Некотируемые долговые обязательства» - 5132630110,71 рубля, из этой суммы в рублях - 0, в иностранной валюте в рублевом эквиваленте - 5132630110,71;

- на балансовом счете второго порядка 50305 «Долговые обязательства Российской Федерации» балансового счета 50305 «Котируемые долговые обязательства, приобретенные для инвестирования» 4330108349,56 рубля, из этой суммы в рублях - 1465837023,62, в иностранной валюте в рублевом эквиваленте - 2864271325,94.

Сумма вложений в государственные ценные бумаги по состоянию на 1 октября 2004 года - 12285214312,10 рубля, в том числе:

- в облигациях федерального займа - 2837201685,12 рубля;
- в облигациях внутреннего государственного валютного займа - 4572440404,94 рубля;
- в еврооблигациях - 4875572222,66 рубля.

### **Общая характеристика доходов и расходов ОАО Внешторгбанк от продажи государственных ценных бумаг**

Проверка операций с государственными ценными бумагами проводилась на основе свободной выборки. В результате было проверено более 80% объема учетной стоимости сделок с государственными ценными бумагами.

В 2002 году доходы от операций перепродажи государственных ценных бумаг составили 7070799704,24 рубля (по данным реестров доходов), в том числе 6347072395,6 рубля от сделок, где в качестве контрагента-покупателя выступал Банк России. Таким образом, 89,76% доходов от операций перепродажи государственных ценных бумаг в 2002 году сложились за счет операций, в которых в качестве контрагента-покупателя выступал Банк России.

В 2003 году доходы от операций перепродажи государственных ценных бумаг составили 9861381421,54 рубля, в том числе 4244963414,96 рубля от сделок, где в качестве контрагента-покупателя выступал Банк России, и 2784682732,29 рубля от сделок, где в качестве контрагента-покупателя выступал Внешэкономбанк. Таким образом, 71,28% доходов от операций перепродажи государственных ценных бумаг в 2003 году сложились за счет операций, в которых в качестве контрагентов-покупателей выступали Банк России и Внешэкономбанк.

За 9 месяцев 2004 года доходы от операций перепродажи государственных ценных бумаг составили 2820942 245,39 рубля.

Расходы от перепродажи (погашения) государственных ценных бумаг в 2002 году составили 2688649738,30 рубля, в том числе 2120531905,24 рубля от операций продажи государственных ценных бумаг проведенных 27 декабря 2002 года. Расходы от операций с нерезидентами: Raifeisen Zentralbank Osterreich Ag, Wien; Deutsche Bank, London; Moscow Narodny Bank Ltd, London; Citigroup Global Markets Ltd, London, проведенные 27 декабря 2002 года, составили 2089913455,55 рубля (77,73% общей суммы расходов от операций перепродажи государственных ценных бумаг в 2002 году).

Расходы от перепродажи (погашения) государственных ценных бумаг в 2003 году составили 2860591847,47 рубля, в том числе от операций продажи государственных ценных бумаг нерезидентам: Schildershoven Amsterdam BV, Zaandam; Citigroup Global Markets Ltd, London; Standard Bank, London; UBS AG, London; BNP PARIBAS, London; Deutsche Bank, London в сумме 2279181080,68 рубля (79,67% общей суммы расходов от операций перепродажи государственных ценных бумаг в 2003 году).

Расходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг за 9 месяцев 2004 года составили 2516474480,12 рубля, в том числе 477788004,27 рубля от операций продажи государственных ценных бумаг нерезидентам: Deutsche Bank, London; BNP PARIBAS, London.

### **Проблемы бухгалтерского учета операций ОАО Внешторгбанк с государственными ценными бумагами**

В проверяемом периоде значительное место в операциях ОАО Внешторгбанк с государственными ценными бумагами занимали операции, представляющие собой сделки по продаже/покупке ценных бумаг с обязательством обратного выкупа/продажи (далее - сделки РЕПО).

Сделки РЕПО оформляются как 2 договора купли-продажи, которые отличаются друг от друга ценой, а также сроками передачи ценных бумаг и денежных средств. Отражение по счетам бухгалтерского учета сделки РЕПО приводит к определению обособленных финансовых результатов по итогам первой и второй ее части. Однако экономическая суть таких сделок заключается в том, что выплачиваемая стоимость ценных бумаг по первому договору может быть приравнена к выдаче кредита, разница между стоимостью ценных бумаг по первому и стоимостью ценных бумаг по второму договорам - к плате за пользование кредитом, а временной интервал между сроками платежей за ценные бумаги по первому и второму договорам - к сроку кредитования. Выступающие в качестве предмета договора купли-продажи ценные бумаги фактически являются обеспечением возврата кредита, выполняя при этом функцию залога по кредиту. В случае неисполнения платежа, т. е. невозврата кредита в срок, покупатель (залогодержатель) имеет право по договору распорядиться ценными бумагами по своему усмотрению.

В соответствии с требованиями международных стандартов бухгалтерского учета сделки РЕПО также рассматриваются как операции привлечения и размещения денежных средств под обеспечение в виде ценных бумаг.

Аналогичный подход к определению сути сделок РЕПО содержится и в Положении Банка России «О порядке заключения и исполнения сделок РЕПО с государственными ценными бумагами Российской Федерации» от 25 марта 2003 года № 220-П. Указанным Положением Банка России установлено, что по сделке РЕПО осуществляется привлечение/предоставление денежных средств, а ценные бумаги, являющиеся предметом сделки РЕПО, представляют собой обеспечение по сделке. Под доходом/расходом по сделке РЕПО понимается доход/расход от привлечения/предоставления денежных средств.

Налоговый кодекс Российской Федерации (статья 282) также рассматривает доходы или расходы по сделке РЕПО в виде процентов по привлечению/размещению средств.

Вместе с тем применение действующего порядка бухгалтерского учета в кредитных организациях при отражении в учете сделок РЕПО как купли-продажи ценных бумаг приводит к возникновению обособленных финансовых результатов по каждой части сделки РЕПО, что не соответствует реально полученному доходу или понесенному расходу от операции в целом.

При проведении операций РЕПО цена продажи ценных бумаг по первой части сделки устанавливается с дисконтом от их рыночных цен. Дисконт при этом может достигать до 20-30% от рыночной цены (т. е. цена продажи по первой части сделки РЕПО может быть ниже рыночной на 20-30%), поскольку передаваемые по первой части сделки РЕПО ценные бумаги выступают в роли обеспечения по кредиту (дисконт в данном случае используется как страховка от ценовых колебаний рынка). В связи с этим при отражении в бухгалтерском учете первой части РЕПО (продажи) кредитная организация обязана зафиксировать полученный отрицательный финансовый результат от реализации ценных бумаг по ценам ниже рыночных.

Соответственно, приобретение ценных бумаг при исполнении второй части РЕПО осуществляется по заранее зафиксированной на дату заключения сделки РЕПО цене, определенной исходя из ставки РЕПО (кредита) за пользование денежными средствами. Таким образом, цена обратного приобретения ценных бумаг по второй части РЕПО также устанавливается с дисконтом, т. е. гораздо ниже рыночной цены, сложившейся на дату заключения сделки РЕПО. В связи с этим при последующей реализации или переоценке остатка ценных бумаг, приобретенных (выкупленных) по низким ценам по второй части РЕПО, кредитная организация отражает на балансе положительный финансовый результат, в совокупности приблизительно (с учетом рыночных колебаний) равный отрицательному фи-

нансовому результату, ранее отраженному при совершении первой части сделки РЕПО (за вычетом суммы процентов по займу (кредиту).

В соответствии с пунктом 1.12.8 части I Положения Банка России от 5 декабря 2002 года № 205-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» при отражении операций по счетам бухгалтерского учета действует принцип приоритета экономического содержания над юридической формой, а именно, операции отражаются в соответствии с их экономической сущностью, а не с их юридической формой. Однако установленный на сегодняшний день порядок бухгалтерского учета операций РЕПО в кредитных организациях этому требованию не отвечает. Банку России необходимо доработать порядок бухгалтерского учета по сделкам РЕПО исходя из того, что они являются операцией кредитования под заклад ценных бумаг.

### **Выводы**

1. Основное место в доходах Внешторгбанка от операций с государственными ценными бумагами в 2002-2003 годах заняли доходы от операций с Банком России и Внешэкономбанком. Проведение операций с данными контрагентами, с одной стороны, снижало риски Внешторгбанка, с другой стороны, сужало его клиентскую базу: один государственный банк осуществлял операции с другими государственными банками.

2. Внешторгбанку следует в дальнейшем обеспечивать эффективность операций с ценными бумагами, исходя из запланированных его бизнес-планом показателей.

3. Действующий в настоящее время порядок бухгалтерского учета операций РЕПО в кредитных организациях, при котором сделки РЕПО отражаются в бухгалтерском учете как сделки купли-продажи ценных бумаг, приводит к возникновению обособленных финансовых результатов по каждой части сделки РЕПО, что не соответствует реально полученному доходу или понесенному расходу от операции в целом. Банку России необходимо доработать порядок бухгалтерского учета по сделкам РЕПО, исходя из того, что они являются операцией кредитования под заклад ценных бумаг. То обстоятельство, что данный вопрос длительное время не решен, создает условия для злоупотреблений со стороны отдельных банков, поскольку позволяет занижать доходы и скрывать реальный финансовый результат.

### **Предложения**

По результатам проверки предлагается:

1. Отчет о результатах проверки направить в Совет Федерации и Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации, председателю Наблюдательного совета ОАО Внешторгбанк, в Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом.

2. Направить письмо президенту-председателю Правления ОАО Внешторгбанк с предложением обеспечить эффективность операций с ценными бумагами, исходя из запланированных бизнес-планом ОАО Внешторгбанка показателей; диверсифицировать клиентскую базу по операциям с государственными ценными бумагами, обеспечивая при этом приемлемый уровень рисков.

3. Направить информационное письмо Председателю Банка России о необходимости доработать порядок бухгалтерского учета в кредитных организациях по сделкам РЕПО исходя из того, что они являются операцией кредитования под заклад ценных бумаг.

**Аудитор Счетной палаты  
Российской Федерации**

**С. О. ШОХИН**