

# **Выпуск акций при учреждении российских банков**

## **Особенности правового регулирования**

**Мария Мякенькая**

Правовой статус банка определяется Федеральным законом от 02.12.1990 г. № 395-И “О банках и банковской деятельности”\*.

Кредитной организацией признается юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Банка России имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные ФЗ “О банках и банковской деятельности”.

Таким образом, банк, являясь кредитной организацией, наделен правом осуществлять такие операции на основании лицензии на осуществление банковских операций, выданной Банком России, которые не вправе совершать другие юридические лица. При этом необходимо отметить, что фирменное наименование любой кредитной организации должно содержать указание на характер деятельности этого юридического лица посредством использования слов “банк” или “небанковская кредитная организация”.

Поэтому “ни одно юридическое лицо в Российской Федерации, за исключением получившего от Банка России лицензию на осуществление банковских операций, не может использовать в своем наименовании слова “банк”, “кредитная организация” или иным образом указывать на то, что данное юридическое лицо имеет право на осуществление банковских операций”<sup>1</sup>.

**О**собенностью банков является то, что в своей деятельности они руководствуются не только законодательством, регулирующим деятельность хозяйственных обществ, но помимо этого еще и специальными нормативными актами, право на из-

дание которых принадлежит Банку России.

В соответствии с ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России по вопросам, отнесенным к его компетенции, издает в форме указаний, положений и инструкций норма-

\* Согласно ФЗ – “Банк – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц”.

тивные акты, обязательные для органов государственной власти, всех юридических и физических лиц.

Еще одна особенность банков: в соответствии с положениями ФЗ "О банках и банковской деятельности", а также Инструкции № 109-И "О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций" банки создаются на основе любой формы собственности как хозяйственное общество.

Таким образом, банки могут создаваться в форме АО (закрытого, открытого), общества с ограниченной или с дополнительной ответственностью, что исключает создание банков в других организационно-правовых формах, предусмотренных для коммерческих организаций.

Значительное количество банков в настоящее время в России создано в форме акционерных обществ (АО). Данная форма дает банкам возможность оптимально сформировать собственный капитал еще на этапе создания. Выпуская собственные акции, банки выступают эмитентами ценных бумаг. Они несут от своего имени обязательства по выпускаемым ценным бумагам перед их владельцами.

Выпуск банком акций осуществляется при его учреждении (или реорганизации), а также при увеличении уставного капитала банка за счет выпуска дополнительных акций.

Регистрация выпуска банками акций очень сложен и требует знания соответствующей законодательной базы.

При выпуске собственных акций банки руководствуются требованиями Граждан-

ского кодекса (ГК) РФ, ФЗ "Об акционерных обществах", ФЗ "О рынке ценных бумаг", Стандартов эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденных Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР) от 16.03.2005 г. № 05-4/пз-н.

Однако помимо требований, установленных для всех акционерных обществ, деятельность банков по выпуску акций дополнительно регулируется нормативными актами Банка России:

– Инструкцией № 109-И "О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций",

– Инструкцией № 128-И "О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации",

– Положением Банка России № 218-П "О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц – учредителей (участников) кредитных организаций" и т.д.

**В** соответствии с положениями ФЗ "О рынке ценных бумаг", государственная регистрация выпусков эмиссионных ценных бумаг, в том числе акций, осуществляется федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг или иным регистрирующим органом, определенным федеральным законом. Федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг является ФСФР, которая регистрирует выпуски акций всех акционерных обществ, за исключением тех, регистрация которых отнесена к компетенции иных регистрирующих органов.

В соответствии с федеральным законодательством и нормативно-правовыми актами ЦБ РФ выпуски ценных бумаг кредитных организаций подлежат государственной реги-

страции в Банке России\*. При этом регистрируются выпуски акций кредитных организаций с уставным капиталом 1000 млн. руб. и более (включая в расчет предполагаемые итоги выпуска) или с долей иностранного участия (в том числе физических и юридических лиц из стран СНГ) свыше 50%. Остальные выпуски акций кредитных организаций регистрируются в территориальных учреждениях Банка России (далее – ТУ Банка России).

Под размещением акций понимается отчуждение акций их первым владельцам. Первыми акционерами коммерческой организации-банка становятся учредители.

В соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 109-И, “уставной капитал кредитной организации, создаваемой в форме акционерного общества, составляется из номинальной стоимости ее акций, приобретенных учредителями кредитной организации”.

Другими словами, открытая подписка на акции не допускается до полной оплаты уставного капитала и возможна только в рамках процедуры увеличения уставного капитала, то есть в момент учреждения банка не должно быть акций, предполагаемых к размещению путем открытой подписки.

Таким образом, размещение акций при учреждении банков, созданных в форме акционерного общества, осуществляется в общем порядке, установленном для всех АО ГК РФ и ФЗ “Об акционерных обществах”.

**В** отличие от остальных акционерных обществ, для которых минимальный уставный капитал уста-

навливается федеральным законом на дату государственной регистрации общества, норматив минимального размера уставного капитала вновь регистрируемой кредитной организации, устанавливает Банк России. При этом для формирования уставного капитала кредитными организациями не могут использоватьсь привлеченные денежные средства.

В соответствии с федеральным законодательством и на основании решения Совета директоров Банка России (Протокол от 14.11.2003 № 26), Банк России устанавливает требования к минимальному размеру уставного капитала для создаваемых кредитных организаций, размеру собственных средств (капитала) для действующих кредитных организаций в качестве условия создания на территории иностранного государства их дочерних организаций и открытия их филиалов, размеру собственных средств (капитала) для небанковских кредитных организаций, ходатайствующих о получении статуса банка, а также размеру собственных средств для кредитных организаций, ходатайствующих о получении статуса дочернего банка иностранного банка.

Так, в соответствии с Указанием Банка России № 1346-У<sup>2</sup> минимальный размер уставного капитала для создаваемых банков, независимо от доли участия в них иностранного капитала, на день подачи документов в Банк России, должен составлять сумму, эквивалентную 5 млн. евро.

Размер собственных средств (капитала) для действующих кредитных организаций в качестве условия создания на территории иностранного государства их дочерних

\* Эту операцию проводит Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России и в его территориальных учреждениях.

организаций и (или) открытия их филиалов также должен быть не менее суммы, эквивалентной 5 млн. евро.

Рублевый эквивалент минимального размера уставного капитала устанавливается Банком России ежеквартально, на текущий квартал на основании курса евро по отношению к российскому рублю. Рублевые эквиваленты, установленные на текущий квартал, действуют до даты установления Банком России соответствующих показателей на следующий квартал.

Президентом РФ (03.05.2006 г.) был подписан ФЗ № 60-ФЗ "О внесении изменений в ФЗ "О банках и банковской деятельности" и ФЗ "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)", вступающий в силу с 01.01.2007 г., на основании которого вносятся изменения в ФЗ "О банках и банковской деятельности", "О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)" в части, регулирующей формирование уставного капитала банков.

Так, ФЗ "О банках и банковской деятельности" дополняется новыми нормами, устанавливающими минимальный размер собственных средств (капитала) для банков в сумме рублевого эквивалента 5 млн. евро и их ответственность за снижение этого минимального размера.

Кроме того, вносятся поправки в статьи 62 и 63 ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" в части, касающейся отмены права Банка России устанавливать размер собственных средств (капитала) для действующих кредитных организаций в качестве условия создания на территории иностранного государства их дочерних организаций (филиалов, представительств).

Банки, имеющие на 01.01.2007 г. собственные средства (капитал) в размере ниже суммы рублевого эквивалента 5 млн. евро, вправе продолжать свою деятельность при условии, что размер их собственных средств (капитала) не будет снижаться по сравнению с уровнем, достигнутым на эту дату.

**О**собенностью при формировании банком своего уставного капитала является требование, в соответствии с которым учредители банка не имеют права выходить из состава участников банка в течение первых трех лет со дня его государственной регистрации. Данный запрет также распространяется на случаи передачи участниками части доли в уставном капитале другим юридическим лицам.

Так, Банк России отказал регистрировать изменения, вносимые в устав банка, в связи со сменой его участников.

Удовлетворяя иск банка и обосновывая вывод о том, что является недействительным отказ ЦБ РФ произвести регистрацию, Арбитражный суд указал, что согласно ст. 11 ФЗ "О банках и банковской деятельности", учредители банка не имеют права на выход из состава участников-учредителей в течение первых 3-х лет его существования, но закон не ограничивает права участника-учредителя на передачу своих прав на долю в уставном капитале другим лицам.

По мнению суда, вступление в состав участников банка новых лиц не влечет изъятие денежных средств у этого банка и не влечет уменьшение его уставного капитала.

Однако с такими выводами суд кассационной инстанции не согласился.

В обоснование своей позиции суд указал на то, что в ст. 11 ФЗ "О банках и банковской деятельности" содержится запрет для учредителей банка на выход из состава его участников в течение первых 3-х лет существования банка, то есть данной нормой регламентируются условия образования уставного капитала банка и устанавливаются требования к его учредителям.

Таким образом, законодателем выражено особое внимание к финансовой стабильности, к благополучию учредителя, определены требования и к источникам денежных средств, которые могут быть использованы в качестве взноса в уставной капитал.

Системный анализ данной нормы позволяет сделать вывод, что ограничения учредителя в вопросах распоряжения его имуществом в виде доли в уставном капитале банка служит целям обеспечения финансовых гарантий ее кредиторам, и этим же целям служит предусмотренный Законом комплекс мер по оценке финансового состояния каждого учредителя и обеспечения стабилизации вновь создаваемого банка не только через запрет на изменение размера его активов за счет изъятия выбывающим участником-учредителем доли до истечения трех лет работы банка, но и запрет на замену этих лиц на какие-либо иные за счет уменьшения доли учредителя банка в первые три года работы<sup>3</sup>.

**Б**анк России также устанавливает требования к учредителям кредитной организации: юридическое лицо должно иметь устойчивое финансовое положение, достаточно собственных средств для внесения в уставной капитал кредитной организации, осуществлять деятельность в течение не менее 3-х лет, выполнять обязательства перед государственными бюджетами всех уровней за последние 3 года.

Порядок и критерии оценки финансового положения учредителей кредитной организации-юридических лиц определяются Положением Банка России № 218-П “О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц – учредителей кредитной организации”. При этом для оценки финансового положения юридических лиц Банк России вправе запрашивать у учредителей кредитной организации любую информацию о финансовом положении

и деятельности лиц, способных определять решения, принимаемые учредителями кредитной организации.

Порядок и критерии определения финансового положения учредителей кредитной организации-физических лиц устанавливаются Положением Банка России от 19.04.2005 г. № 268-П “О порядке и критериях оценки финансового положения физических лиц-учредителей (участников) кредитной организации”.

Оценка финансового положения юридического или физического лица, которое является или становится учредителем банка в результате приобретения акций, осуществляется для установления достаточности собственных средств (имущества)/чистых активов приобретателя для приобретения акций банка в целях контроля за отсутствием фактов приобретения акций банка за счет привлеченных средств.

Таким образом, несоответствие финансового положения будущего акционера требованиям, установленным Банком России, является одним из оснований отказа в государственной регистрации банка и выдаче лицензии на осуществление банковских операций. При этом в момент принятия решения об отказе в государственной регистрации кредитной организации Банк России должен иметь неопровергимые доказательства неудовлетворительного финансового состояния учредителей, а не сомнения по поводу этого вследствие имеющихся расхождений в документах, из-за чего становится невозможно оценить финансовое состояние. В свою очередь невозможность оценить финансовое состояние учредителей из-за расхождений в документах может служить основанием

для того, чтобы истребовать дополнительные документы и устраниТЬ имеющиеся противоречия, либо, если эти противоречия неустранимы и документы однозначно свидетельствуют о неудовлетворительном финансовом состоянии, принять решение об отказе в государственной регистрации кредитной организации<sup>4</sup>.

Анализируя подобного рода требования Банка России к акционерам вновь создаваемых банков, можно прийти к выводу о противоречии норм, содержащихся в нормативных актах Банка России, положениям ГК РФ и ФЗ "Об акционерных обществах".

ГК РФ и ФЗ "Об акционерных обществах" содержит лишь следующие ограничения на участие в акционерных обществах: акционерное общество не может иметь в качестве единственного участника другое хозяйственное общество, состоящее из одного лица; "законом может быть запрещено или ограничено участие отдельных категорий граждан в акционерных обществах, за исключением открытых акционерных обществ"<sup>5</sup>.

**Проводя правовой анализ нормативных актов Банка России, можно говорить о том, что требования Банка России, предъявляемые к учредителям кредитных организаций, направлены главным образом на обеспечение гарантий интересов клиентов банка и выполнения банками требований, предъявляемых к участию в системе страхования вкладов.**

В интервью заместитель председателя комитета Госдумы по кредитным организациям и финансовым рынкам А.Г.Аксаков указал, что "создание системы страхования вкладов, жесткий отбор в нее банков, повышение требований к корпоративному управлению и финансовая "прозрачность" деятельности были лейтмотивом всех изменений в банковском секторе за последние два года.

Принятие Закона "О страховании вкладов физических лиц в банках РФ" обеспечило необходимую правовую базу для государственной защиты интересов вкладчиков. Тем самым сегодня создаются условия как для увеличения притоков вкладов в банковский сектор, так и для развития конкуренции между банками за привлечение вкладов"<sup>6</sup>.

**В** соответствии с положениями ФЗ "О страховании вкладов физических лиц в банках РФ" банк признается удовлетворяющим требованиям к участию в системе страхования вкладов при соответствии им ряда условий, в том числе признанию Банком России финансовой устойчивости банка достаточной.

Для оценки финансовой устойчивости банка применяется группа показателей оценки уставного капитала АО. При этом Банк России проводит оценку экономической обоснованности формирования источников собственных средств (капитала) кредитной организации.

Таким образом, Банк России, устанавливая жесткие требования при формировании уставного капитала кредитной организации, еще на этапе создания банка, защищает интересы его клиентов. Уставной капитал, сформированный таким образом, позволяет судить о финансовой устойчивости и надежности банка, его способности расплатиться с долгами.

**О**днако акции, составляющие уставной капитал кредитных организаций, отличаются повышенным финансовым риском для их держателей, так как банки в отличие от других эмитентов работают в большей степени не с собственными средствами, а с заемными и привлеченными<sup>7</sup>.

ФЗ "О рынке ценных бумаг" устанавливает, что эмиссионные цен-

ные бумаги, выпуск которых не прошел государственную регистрацию в соответствии с установленными законом требованиями, не подлежит размещению.

Однако абз. 3 п. 1 ст.19 ФЗ “О рынке ценных бумаг”, а также положения “Стандартов эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг”<sup>8</sup> устанавливают, что при учреждении (реорганизации) АО размещение акций осуществляется до государственной регистрации их выпуска, а государственная регистрация отчета об итогах выпуска акций осуществляется одновременного с государственной регистрацией выпуска акций. При этом распределение акций среди учредителей (приобретение акций единственным учредителем) АО осуществляется в день его государственной регистрации до государственной регистрации их выпуска.

Размещение акций при учреждении АО осуществляется на основании решения о его учреждении и, в случае его учреждения – двумя и более лицами, в соответствии с договором о его создании. При этом документы на государственную регистрацию выпуска акций, распределенных среди учредителей (приобретенных единственным учредителем) АО при его учреждении, должны быть представлены в регистрирующий орган в течение одного месяца с даты государственной регистрации акционерного общества.

В отличие от государственной регистрации первых выпусков акций всех иных эмитентов выпуски акций кредитных организаций при учреждении в форме АО сопровождаются регистрацией банка и получением банком лицензии на осуществление банковских операций.

Таким образом, можно отметить, что при первом выпуске акций регистрационные документы выпуска акций представляются кредитной организацией в Банк России одновременно с документами на регистрацию кредитной организации<sup>9</sup>.

Так, учредители банков не позднее чем через один месяц после заключения договора о создании (или утверждения решения об учреждении кредитной организации) направляют в Банк России документы о государственной регистрации банка в качестве юридического лица, документы, необходимые для выдачи банку лицензии на осуществление банковских операций, а также документы, необходимые для регистрации первого выпуска акций кредитной организации.

Следует отметить, что понятие “решения о размещении ценных бумаг”, содержится только в Инструкции ЦБ РФ № 128-И. В соответствии с Инструкцией, под решением о размещении ценных бумаг, в частности акций, понимается одно из следующих решений: решение о создании кредитной организации путем учреждения или реорганизации; решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций и др.

В свою очередь, “Стандарты эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг” не дают четкого определения понятия решения о размещении.

В соответствии со Стандартами решением о размещении ценных бумаг признается “решение, являющееся основанием для размещения ценных бумаг”.

В числе документов, направляемых на регистрацию выпуска своих акций, кредитная организация предоставляет уведомление о приобретении более 5% акций кредитной организации, а также документы, необходимые для получения предварительного согласия Банка России на приобретение учредителями более 20% акций кредитной организации.

Уведомление о приобретении более 5% акций кредитной организации направляется в Банк России приобретателем.

В свою очередь, сделка, в результате которой приобретено более 20% акций кредитной организации без получения предварительного согласия Банка России, является ничтожной.

Обязанность получения предварительного согласия Банка России на приобретение более 20% акций кредитной организации также лежит на приобретателе.

Банк России в течение установленного срока, принимает решение и сообщает о нем лицу, направившему соответствующее ходатайство. Указанный документ действителен в течение 12 месяцев с момента его выдачи и является разрешением на приобретение более 20% акций кредитной организации.

Такие требования, установленные Банком России, также можно считать обеспечительной мерой, направленной на защиту интересов клиентов Банка.

Следует отметить, что для оценки финансового положения Банк России в рамках осуществления своих надзорных функций вправе запрашивать и получать информацию о финансовом положении и деловой репутации акционеров кредитной организации в случае приобретения ими более 20% акций кредитной организации.

Таким образом, одним из фактов, обеспечивающих стабильность кредитных организаций, является финансовая стабильность учредителей кредитной организации, или лиц, владеющих пакетами акций, достаточных для влияния на деятельность кредитных организаций.

Федеральным законодательством закреплен ряд требований, которым должен отвечать учредитель кредитной организации или ее крупный акционер, в том числе, требований об их надлежащим финансовом положении.

Поэтому, при учреждении кредитной организации учредители обязаны

представить в Банк России аудиторские заключения о достоверности их финансовой отчетности, а также подтверждения выполнения учредителями-юридическими лицами обязательств перед бюджетами всех уровней за последние три года. Закрепление трехлетнего срока деятельности организаций-учредителя имеет целью точное установление факта ее финансовой стабильности<sup>10</sup>.

**P**егистрация первого выпуска акций при учреждении кредитной организации должна производиться одновременно с выдачей кредитной организации свидетельства о государственной регистрации<sup>11</sup>. Данное положение является одной из особенностей, отличающей регистрацию первого выпуска акций кредитными организациями от других акционерных обществ.

При отсутствии замечаний по представленным банком документам ТУ Банка России направляет в ЦБ РФ положительное заключение, к которому прилагаются документы, представленные учредителями кредитной организации.

Банк России после принятия решения о государственной регистрации кредитной организации направляет с сопроводительным письмом в уполномоченный регистрирующий орган ФНС РФ документы, предусмотренные ФЗ от 08.08.2001 № 129-ФЗ "О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей".

ТУ Банка России после получения от ФНС РФ сообщения о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) записи о государственной регистрации кредитной организации и свидетельства о государственной регистрации кредитной организации направляет в ЦБ РФ уведомление о внесении в ЕГРЮЛ записи о государственной регистрации кредитной организации.

После этого ЦБ РФ при отсутствии претензий к регистрационным документам осуществляет государственную регистрацию первого выпуска акций кредитной организации и направляет уведомление в ТУ Банка России по ее местонахождению.

ТУ Банка России после внесения в ЕГРЮЛ записи о государственной регистрации кредитной организации и получения свидетельства о государственной регистрации кредитной организации направляет учредителям кредитной организации уведомление о государственной регистрации кредитной организации с указанием реквизитов корреспондентского счета, открываемого для оплаты ее уставного капитала.

В случае если происходит размещение акций дополнительного выпуска и оплата акции производится в валюте РФ в безналичном порядке эти средства должны зачисляться непосредственно на накопительный счет кредитной организации в Банке России.

Регистрирующий орган вместе с зарегистрированными документами о выпуске выдает кредитной организации письмо в адрес расчетно-кассового центра Банка России по месту ведения корреспондентского счета кредитной организации-эмитента об открытии ей накопительного счета для сбора средств в валюте РФ, поступающих в оплату акций.

При этом кредитная организация-эмитент не вправе использовать в своем обороте средства, находящиеся на накопительном счете. С накопительного счета денежные средства после регистрации итогов выпуска перечисляются на корреспондентский счет кредитной организации в Банке России. Режим накопительного счета в соответствии с ФЗ "О рынке ценных бумаг" устанавливается ЦБ РФ.

В соответствии с положениями Инструкций ЦБ РФ, учредители кредитной организации должны оплатить 100% объявленного уставного капитала кредитной организации, указанного в ее уставе, в течение 30 дней с момента выдачи уведомления и свидетельства о ее регистрации.

Указанный порядок оплаты уставного капитала, установленный Банком России, совпадает с общим порядком, установленным законодательством для всех АО.

Кредитная организация для подтверждения фактической оплаты своего уставного капитала в срок, не превышающий одного месяца с даты его полной оплаты, представляет в ТУ Банка России соответствующие документы. При этом в указанный срок кредитная организация, созданная в форме АО, направляет в Банк России документы для регистрации отчета об итогах первого выпуска ее акций.

Отчет о первом выпуске акций при учреждении кредитной организации-эмитента представляется в регистрирующий орган одновременно с представлением документов на получение лицензии на осуществление банковских операций.

После вынесения заключения, подтверждающего правомерность оплаты уставного капитала кредитной организации, и при отсутствии претензий, связанных с выпуском ценных бумаг кредитной организацией, соответствующий регистрирующий орган регистрирует отчет об итогах выпуска.

После этого снимаются все ограничения и запреты, установленные на использование денежных средств, внесенных в оплату размещенных акций.

В свою очередь, после подтверждения своевременной и правомерной оплаты 100% уставного капитала кредитной организации, а также регистрации отчета об итогах первого выпуска акций кредитной организации в форме АО Банк России принимает решение о выдаче ей лицензии на осуществление банковских операций<sup>12</sup>.

Таким образом, эмиссия акций при учреждении банков представляется собой достаточно сложную процедуру, отличную от процедуры регистрации акций других АО, включающую одновременную регистрацию банка в качестве юридического лица, а также получение банком лицензии на осуществление банковских операций.

**П**о статистическим данным, за период с 01.01.1988 г. по 01.01.2006 г. было создано 3092 кредитных организаций. Периодом, за который было создано наибольшее количество банков, а именно 2706, можно считать период с 01.01.1990 г. по 01.01.1995 год.

В период с 2005 г. по настоящий момент было зарегистрировано 6 кредитных организаций, из них только 2 были созданы в качестве акционерных обществ.

Такое снижение количества создаваемых кредитных организаций, и в частности банков обусловлено рядом причин. Одной из них является существующий жесткий контроль со стороны Банка России и его территориальных учреждений, а также других государственных органов: ФСФР, Федеральной службы по финансовому мониторингу и др. Банкам приходится постоянно публиковать результаты своей деятельности, балансы и отчитываться перед Банком России по ряду показателей. Однако, такие меры со стороны органов государственной власти обеспечивают надежность банков и гарантию интересов клиентов банков.

Поэтому в последние годы наметилась тенденция не к созданию новых кредитных организаций, в том числе банков, а к укреплению инвесторами (акционерами) уже сложившегося банковского сектора за счет увеличения уставного капитала, который представляет особую форму банковских ресурсов. Он, в отличие от других источников, носит постоянный безвозвратный характер, является обязательным условием образования и функционирования любого банка, то есть служит “стержнем”, на который опирается вся деятельность банка с первого дня его существования.

Таким образом, благодаря постоянному характеру уставной капитал выступает в качестве “главного средства защиты” интересов вкладчиков и кредиторов. В банковской практике уставной капитал рассматривается как величина, в пределах которой банк гарантирует ответственность по своим обязательствам. Следует при этом отметить, что величина собственного капитала является одним из способов упрочнения банком своих позиций на рынке, а также расширения сферы своего влияния и привлечения новых клиентов.

## Примечания

<sup>1</sup> ФЗ от 02.12.1990 г. № 395-И “О банках и банковской деятельности”// Ведомости съезда народных депутатов РСФСР от 06.12.1990. № 27. С. 357.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 01.12.2003 г. № 1346-У.

<sup>3</sup> Постановление ФАС Московского округа от 04.04.2002 №КА-А40/1767-02 // Компьютерная справочная правовая система “Гарант”

<sup>4</sup> Постановление ФАС Московского округа от 07.02.2003 г. №КГ-А40/147-03 // Компьютерная справочная правовая система “Гарант”.

<sup>5</sup> Гражданский кодекс РФ. Ст. 66.

<sup>6</sup> Смирнов Е.Е. Актуальные проблемы банковского законодательства // Банковский ритейл. 1 квартал 2006. № 1.

<sup>7</sup> Кормаш Ю.И. Банки на фондовом рынке. Правовое регулирование. М.: Издательство “Дело”, 2002. С.103.

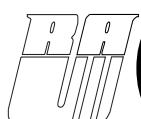
<sup>8</sup> Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. 02.05.2005 № 18.

<sup>9</sup> Кредитные организации в России: правовой аспект / Отв. ред. Е.В. Павлодский. М.: Волтерс Клювер. 2006.

<sup>10</sup> Постановление ФАС Восточно-Сибирского округа от 31.07.2002 №А33-2243/02-СЗа-Ф02-2060/02-С1//Компьютерная справочная правовая система “Гарант”.

<sup>11</sup> Инструкция ЦБ РФ от 10.03.2006 г. №128-И “О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации”//Вестник Банка России. 27.04.2006. № 25.

<sup>12</sup> Инструкция ЦБ РФ от 14.01.2004 №109-И “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдачи лицензий на осуществление банковских операций”// Вестник Банка России. 20.02.04. № 15.



**ОБОЗРЕВАТЕЛЬ** <http://www.rau.su>  
**BSERVER** E-mail:[observer@nasled.ru](mailto:observer@nasled.ru)

*На сайте Вы найдете информацию о печатных  
и электронных изданиях ООО «РАУ-Университет»:*

- журнал «Обозреватель–Observer» (1992–2006 гг.);
- «Современная политическая история России», состоящая из двух CD-дисков: «Хроника» (1985–2006 гг.) и «Лица» (биографические сведения о 30 тыс. персонажей, представляющих политическую, научную, культурную и деловую элиту страны);
- электронная версия «РАУ-Пресс» (более 230 тыс. производителей товаров и услуг);
- книжное издание «Ратная слава Отечества» в 6 томах;
- информация и аналитика.