

*Я.В. Турова*

## **ПРАКТИЧЕСКИЙ АСПЕКТ ПРОВЕДЕНИЯ ФИНАНСОВОГО МОНИТОРИНГА ПО КОНКРЕТНОЙ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

**Постановка проблемы.** Банковский сектор экономики Украины с 28 ноября 2002 г. руководствуется в своем функционировании среди прочих нормативно-правовых актов комплексом мероприятий, внедрение которых направлено на обеспечение безопасной деятельности каждого, отдельно взятого, банковского учреждения.

Именно конец 2002 года ознаменовался, в целом, для национальной финансово-кредитной системы принятием на государственном уровне Закона “О предупреждении и противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем” [8]. Это был решительный шаг на пути к мировому сообществу в направлении решения вопросов по предотвращению возможностей превращения денежных средств, которые характеризуются сомнительным происхождением, в легальные источники доходов. Возникает вопрос: “Какова сущность понятия “сомнительность”? По сути, речь идет о невозможности подтверждения первоначального источника формирования объекта анализа, то есть, денежных средств, которыми оперирует их собственник, а, впоследствии, и банковское учреждение.

Для того, чтобы формализовать определенные признаки сомнительности, которые могут быть присущи транзакциям, проводимым коммерческим банком в интересах его клиентов, Государственным департаментом финансового мониторинга были разработаны коды признаков финансовых операций, которые подлежат финансовому мониторингу (Инструкция по заполнению форм учета и предоставления информации, связанной с осуществлением финансового мониторинга, утвержденная приказом Государственного департамента финансового мониторинга от 13 мая 2003 года № 48) [6].

Среди других кодов, согласно которым финансовая операция клиента банка должна подлежать обязательному мониторингу, определен следующий – 5010 “Проведение финансовых операций с ценными бумагами на предъявителя, которые не размещены в депозитарии”. В практической деятельности банковского работника, ответственного за проведение финансового мониторинга, при ознакомлении с формулировкой данного кода целесообразным представляется руководство комплексным ответом на следующие вопросы:

1. Какие финансовые операции можно проводить с ценными бумагами?
2. Чем существенно отличаются ценные бумаги на предъявителя?
3. Какова суть процесса размещения ценных бумаг в депозитарии?

**Анализ публикаций.** Для начала следует отметить, что целостного ответа на поставленные вопросы невозможно найти ни в одном из законодательных актов общегосударственного и, даже, общепанковского значения. Чтобы

сформулировать схему действий, исходя из выделенных приоритетных составляющих целостного ответа, следует руководствоваться положениями следующих законов и специальных нормативных актов:

- Закон Украины “О Национальной депозитарной системе и особенностях электронного обращения ценных бумаг в Украине”;
- Закон Украины “Об обращении векселей в Украине”;
- Положение об осуществлении финансового мониторинга институтами совместного инвестирования, фондовыми биржами и другими профессиональными участниками рынка ценных бумаг, утвержденное решение Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку от 13.08.2003 № 359.

Следует отметить, что на официальном сайте Национального банка Украины [11] основательных разъяснений процедуры проведения финансового мониторинга операций с ценными бумагами на предъявителя не предоставлено. Необходимость осуществления подобного комплекса мероприятий банковским учреждением в лице ответственного за проведение финансового мониторинга работника очевидна, но, в тоже время, основания для принятия подобного решения на уровне банковской системы в целом данным регуляторным органом не приведены.

**Нерешенные ранее части проблемы** исходя из вышеизложенного очевидны. Касаются они разъяснения понятия рассматриваемого кода обязательного финансового мониторинга в разрезе логически выделенных его элементов, сущность которых рассматривается в данной статье.

**Цель данной статьи** состоит в том, чтобы охарактеризовать те важные составляющие, которые включает в себя код обязательного финансового мониторинга, связанный, в свою очередь, с осуществлением операций с ценными бумагами на предъявителя. К сожалению, именно данные компоненты кода не освещены в разъяснениях Национального банка Украины.

**Основной материал.** Согласно разъяснению, данному терминам в ст. 1 Закона Украины “О предупреждении и противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем”, “финансовая операция – это любая операция, связанная с осуществлением или обеспечением осуществления платежа при помощи субъекта финансового мониторинга”. В случае проведения транзакций, объектом которых являются ценные бумаги, выделяются следующие направления деятельности коммерческого банка:

- предоставление услуг по выпуску, покупке или продаже ценных бумаг и других видов финансовых активов;
- доверительное управление портфелем ценных бумаг;
- предоставление услуг по выпуску, покупке, продаже и обслуживанию чеков, векселей, платежных карточек, денежных почтовых переводов и других платежных инструментов.

Именные ценные бумаги, если другое не предусмотрено законом или в них специально не указано, что они не подлежат передачи, передаются путем полного индоссамента (передаточная надпись, которая свидетельствует о переходе прав по ценным бумагам другому лицу). Ценные же бумаги на предъявителя обращаются свободно.

Ценная бумага на предъявителя – ценная бумага, собственником которой признается лицо, обладающее ею. Кроме того, переход права собственности на которую и осуществление реализации закрепленных ею прав не требует идентификации владельца.

Что же касается формы выпуска подобных ценных бумаг, то, как известно, ценные бумаги могут эмитироваться в документарной и бездокументарной форме. Существует ли взаимосвязь между формой выпуска ценной бумаги и способом фиксирования права собственности на нее?

Если рассуждать логично, то ценные бумаги на предъявителя могут быть выпущены лишь в документарной форме. Поскольку процесс передачи самой ценной бумаги предполагает или же физическую передачу сертификата ценной бумаги, или же фиксирование передачи права собственности в систематизированном реестре собственников аналогичных ценных бумаг (бездокументарная форма ценной бумаги – учетная запись хранителя, которая является подтверждением права собственности на ценную бумагу (Закон Украины “О Национальной депозитарной системе и особенностях электронного обращения ценных бумаг в Украине” от 10 декабря 1997 г. № 710/97-ВР [9]).

В случае движения ценной бумаги на предъявителя невозможно проследить передачу права собственности последующему держателю от владельца, поскольку подобный вид ценной бумаги по своей сути не предполагает фиксирование первоначального и последующего собственника.

Процесс обращения ценных бумаг, а именно ценных бумаг на предъявителя, на рынке ценных бумаг Украины регулируется довольно обширным перечнем законодательных и подзаконных актов, разработанных и принятых на государственном уровне. Одним из этапов данного процесса является размещение ценных бумаг в депозитарии, рассмотрение которого следует начать с анализа Закона Украины “О Национальной депозитарной системе и особенностях электронного обращения ценных бумаг в Украине”, принятого 10 декабря 1997 г. № 710/97-ВР. Указанный Закон определяет правовые нормы обращения ценных бумаг в Национальной депозитарной системе и особенности электронного обращения ценных бумаг в Украине.

Согласно определениям, данным в этом законе, депозитарий ценных бумаг – юридическое лицо, которое осуществляет исключительно депозитарную деятельность и может осуществлять клиринг и расчеты по договорам касательно ценных бумаг.

Депозитарная деятельность – предоставление услуг по хранению ценных бумаг независимо от формы их выпуска, открытие и ведение счетов в ценных бумагах, обслуживание операций на этих счетах (включая клиринг и расчеты по договорам касательно ценных бумаг) и обслуживание операций эмитента относительно выпущенных им ценных бумаг.

Таким образом, процесс размещения ценных бумаг в депозитарии подразумевает тем или иным способом фиксирование физического существования права собственности, которое подтверждается конкретной ценной бумагой. Это может быть хранение ценных бумаг, что, в свою очередь, неосуществимо без открытия и дальнейшего ведения счетов в ценных бумагах, а также обслуживания. Следовательно, составляющая кода “5010”, которая звучит

как “размещение ценных бумаг в депозитарии” по своей сути предполагает наличие полной информации о ценных бумагах, которая предоставляется их собственником/хранителем депозитарию, что, впоследствии, используется для дальнейшего “отслеживания” перехода права собственности на данные бумаги.

В ст. 5 указанного Закона “Переход и реализация права собственности на ценные бумаги в Национальной депозитарной системе” пункт 2 определяет, что право собственности на ценные бумаги на предъявителя, выпущенные в документарной форме, переходит к новому собственнику с момента передачи (поставки) ценных бумаг. В случае передачи обездвиженных ценных бумаг на предъявителя право собственности на ценные бумаги переходит к новому собственнику с момента зачисления их на счет собственника у хранителя.

Целесообразным представляется рассмотрение статьи 7 “Хранение и обслуживание обращения ценных бумаг на счетах в ценных бумагах и операций эмитента относительно выпущенных им ценных бумаг”. Считаю, что именно данная статья раскрывает процесс размещения ценных бумаг в депозитариях, что и является объектом исследования в данном случае.

Деятельность, которая связана с хранением ценных бумаг и учетом прав собственности на них, осуществляется на основании договора на открытие счета в ценных бумагах, который заключается собственником ценных бумаг с выбранным им хранителем, депозитарного договора, который заключается между хранителем и депозитарием, или договора на обслуживание эмиссии ценных бумаг, который заключается между эмитентом и выбранным им депозитарием.

В договоре на открытие счета в ценных бумагах определяются условия ведения счета собственника ценных бумаг, порядок проведения операций эмитента, порядок предоставления учетной и финансовой информации хранителем, а также условия оплаты его услуг.

В случае размещения на хранение ценных бумаг, выпущенных в документарной форме согласно договора на обслуживание эмиссии ценных бумаг, предполагается предоставление эмитентом или хранителем, который передает данный выпуск на хранение депозитарию, сертификата качества ценных бумаг в документарной форме.

Для учета ценных бумаг, депонированных собственником согласно договора на открытие счета в ценных бумагах, хранитель открывает на его имя счет в ценных бумагах, на котором учитываются права собственности на ценные бумаги, которые принадлежат депоненту, а также ограничения касательно этих ценных бумаг депонента.

Для учета ценных бумаг, переданных хранителем депозитарию на основании депозитарного договора, депозитарий открывает на имя хранителя счет в ценных бумагах, на котором осуществляется учет депонированных ценных бумаг.

Обращение ценных бумаг, записанных на счет в ценных бумагах на основании депозитарного договора, обслуживается исключительно путем перевода их на соответствующий счет в ценных бумагах в депозитарии.

Исходя из норм, которые изложены в указанном Законе, Национальная депозитарная система состоит из двух уровней. На нижнем уровне функционируют хранители, которые ведут счета собственников ценных бумаг, и

регистраторы собственников именных ценных бумаг. Верхний уровень представлен Национальным депозитарием Украины и депозитариями.

Таким образом, приходим к следующему выводу: решение о том, что ценные бумаги, которые выступают объектом проведения транзакций клиентов банковского учреждения, размещены в депозитарии, следует принимать исходя из информации, полученной из соответствующих источников.

На практике это происходит следующим образом. На этапе анализа финансовой операции, инициированной клиентом и проведенной в его интересах, необходимо для начала установить какие именно это ценные бумаги: именные или же на предъявителя. В случае движения ценной бумаги на предъявителя принципиальным является установление ответственным за проведение финансового мониторинга работником факта фиксации соответствующих данных о ней в депозитарии. Это будет являться подтверждением того, что соответствующая информация об эмитенте, проспекте эмиссии зафиксированы в базе данных официального уполномоченного на аккумулирование подобной информации субъекта рынка ценных бумаг Украины. Речь идет о сайте Межрегионального фондового союза ([www.mfs.kiev.ua](http://www.mfs.kiev.ua)), на котором представлена информация о спецификации эмиссий, проводимых субъектами хозяйствования.

Кроме того, получение дополнительной информации возможно с официальных сайтов Комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку ([www.ssmc.gov.ua](http://www.ssmc.gov.ua)), централизованной базы накопления и раскрытия корпоративной информации ([www.istock.com.ua](http://www.istock.com.ua)), информационного агентства ([www.cbonds.info](http://www.cbonds.info)), Агентства по развитию инфраструктуры фондового рынка Украины ([www.smida.gov.ua](http://www.smida.gov.ua)).

То есть, если задавать данные об эмитенте (название, код ЕГРПОУ или другие имеющиеся в наличии сведения), можно проанализировать проспект эмиссии ценных бумаг, проведенный им же, следовательно, данные ценные бумаги размещены в депозитарии.

**Выводы.** В случае наличия исчерпывающей информации о ценных бумагах как объекте проведения финансовых операций клиентом, банк защищен от вероятного использования его в качестве механизма отмывания денежных средств, имеющих незаконное происхождение. В целом, следует отметить, что операции, которые проводятся с целью передачи права собственности на ценные бумаги, имеют тенденцию к росту по количественной и по качественной характеристике. Поэтому целесообразным является уделять более глубокое внимание работниками ответственными за проведение финансового мониторинга в коммерческом банке подобным операциям клиентов.

### *Список литературы*

1. Алексеенко М.Д. Структура капіталу комерційного банку // Фінанси України. – 2001. – № 4. – С. 123-131.
2. Банки и банковские операции: Учебник / Под ред. Е.Ф. Жукова. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997. – 471 с.
3. Банківські операції / За ред. А.М. Мороза. – К.: КНЕУ, 2000. – 384 с.
4. Банковское дело: Учебник / Под ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой. – 2-е изд. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 480 с.
5. Банковское дело: Учебник / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 576 с.

6. Інструкція щодо заповнення форм обліку та подання інформації, пов'язаної із здійсненням фінансового моніторингу, затверджена наказом Державного департаменту фінансового моніторингу 13.05.2003 № 48.
7. Положення про здійснення банками фінансового моніторингу, затверджене постановою Національного банку України від 14.05.2003 № 189.
8. Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, отриманих злочинним шляхом: Закон України від 28.11.2002 № 249-IV // Відомості Верховної Ради. – 2003. – № 1. – С. 2.
9. Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні: Закон України від 10.12.97 № 710/97-ВР // Відомості Верховної Ради. – 1998. – № 15. – С. 67.
10. Про обіг векселів в Україні: Закон України від 05.04.2001 № 2374-III // Відомості Верховної Ради. – 2001. – № 24. – С. 128.
11. [http // www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua).

Турова, Я. В. Практический аспект проведения финансового мониторинга по конкретной операции коммерческого банка [Текст] / Я. В. Турова // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України : збірник наукових праць / Державний вищий навчальний заклад "Українська академія банківської справи Національного банку України". – Суми, 2005. – Т. 13. – С. 164-171