



Рынок ценных бумаг
Ценные бумаги кредитных
организаций
Голлай Александр

Сберегательные и депозитные сертификаты

Нормативная база

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

УКАЗАНИЕ

от 31 августа 1998 г. N 333-У

**О ВНЕСЕНИИ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ
В ПИСЬМО ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИИ ОТ 10 ФЕВРАЛЯ
1992 ГОДА N 14-3-20 "О ДЕПОЗИТНЫХ И СБЕРЕГАТЕЛЬНЫХ
СЕРТИФИКАТАХ БАНКОВ"**

Источник: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20110/

Сертификаты

Депозитный и сберегательный сертификаты — письменное свидетельство банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика (бенефициара) или его правопреемника на получение по истечении установленного срока суммы депозита (вклада) и процентов по нему.

Внесённые таким образом в банк средства могут быть изъяты только по предъявлении правильно оформленных сертификатов.

Общие черты

- они являются ценными бумагами;
- выпускаются исключительно банками;
- регулируются банковским законодательством;
- всегда выпускаются в документарной форме;
- право требования по ним может уступаться другим лицам;
- не могут служить расчётным и платёжным средством за товары и услуги;
- выдаются и обращаются только среди резидентов.

Разница между депозитным и сберегательным сертификатами



Разница между депозитным и сберегательным сертификатами заключается только в том, что сберегательные сертификаты выдаются физическим лицам (гражданам), а депозитные — юридическим лицам (организациям).

Сравнение

Критерий классификации	Депозитный сертификат	Сберегательный сертификат
Эмитент	Банк	
Инвестор	Юридическое лицо	Физическое лицо
Право требования	Юридическое лицо	Физическое лицо
Денежная единица номинала	В рублях, в валюте, в двойной номинации	
Величина номинала	Крупнономинальная	Мелкономинальная
Форма расчетов	Безналичная	Наличная
Форма возмещения	Денежная	
Метод выплаты процентов	•Фиксированная ставка процента •Колеблущаяся ставка процента	
Срок обращения	До одного года	До трех лет
Порядок владения	•Именной •На предъявителя	
Характер использования	•Одноразовый •Серийный	
Способ регистрации выпуска	•С корешками •Без корешков	

Обязательные реквизиты сертификата

- 1) наименование «сберегательный (или депозитный) сертификат»;
- 2) номер и серия сертификата;
- 3) дата внесения депозита или сберегательного вклада;
- 4) размер вклада или депозита, оформленного сертификатом (прописью и цифрами);
- 5) безусловное обязательство кредитной организации вернуть сумму, внесённую в депозит или на вклад;
- 6) дата востребования суммы по сертификату;
- 7) ставка процента за пользование депозитом или вкладом;
- 8) сумма причитающихся процентов;
- 9) наименование, местонахождение и корреспондентский счёт кредитной организации, открытый в Банке России;
- 10) для именного сертификата: наименование и местонахождение вкладчика — юридического лица и Ф. И. О. и паспортные данные для физического лица;
- 11) подписи двух лиц, уполномоченных банком на подписание такого рода обязательств, скрепленные печатью банка.



ПОГАШЕНО

Основа 1 044 210
СБЕРБАНК РОССИИ
АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО): СБЕРБАНК РОССИИ
117817, г. Москва, ул. Вавилова, дом 19.
Корреспондентский счет в Банке России 30101810400000000229

СБЕРБАНК № 4682
Выдаж № 1064 = 73
10 - сентябрь 2007г.
[Signature]

СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ СЕРТИФИКАТ

Серия **СТ**

на предъявителя

№ **0349131**

Дата внесения вклада Четырнадцатое сентября 2006 года
(число и месяц прописью, год цифрами)

Размер вклада, оформленного сертификатом — **1000** (одна тысяча) рублей.

Дата востребования суммы по сертификату Одиннадцатое июня 2007 года
(число и месяц прописью, год цифрами)

Ставка процента за пользование вкладом 8,75 % годовых.
(процента)

Сумма причитающихся процентов 64 (ШЕСТЬДЕСЯТ ЧЕТЫРЕ) рублей 00 копеек.
(процента и прописью)

При досрочном предъявлении сертификата к оплате выплачивается сумма вклада и проценты, выплачиваемые по вкладам до востребования.

Сертификат выдан ОПЕРУ Нижнекамского Отделения №4682 Сбербанка России г.Нижнекамск
(наименование, наименование и наименование отделения, номер и наименование счета, идентификационный номер)

в учреждении расчетной сети Банка России для счета №449) Банка (Фондизм Банка)
Сбербанк России безусловно обязуется вернуть сумму, внесенную на вклад, и выплатить причитающиеся проценты держателю сертификата.

СТ. КОНТРОЛЕР

Уполномоченное лицо Банка [Signature]
(подпись)

Уполномоченное лицо Банка [Signature]
(подпись)

АЛИБЕРТ 1967

Основные показатели банковских сертификатов

I. Сумма, получаемая держателем сертификата при погашении:

$$S = H \left(1 + C_{\%} \frac{t}{360} \right)$$

H – номинал сертификата,

$C_{\%}$ – годовая процентная ставка, начисляемая по сертификату,

t – время обращения сертификата.

Основные показатели банковских сертификатов

2. Стоимость сертификата:

$$P = \frac{S}{1 + \frac{i \times t}{360}} = \frac{H \left(1 + C_{\%} \frac{t}{360} \right)}{1 + \frac{i \times t}{360}}$$

i – рыночная доходность.

Основные показатели банковских сертификатов

3. Доходность сертификата:

$$i = \frac{S - P}{P} \times \frac{360}{t} = \left(\frac{H}{P} \times \left(1 + C_{\%} \frac{t}{360} \right) - 1 \right) \times \frac{360}{t}$$

Основные понятия

Бенефициар — лицо, приобретающее депозитный или сберегательный сертификат у банка-эмитента.

Цессия — уступка прав требования по именным депозитным и сберегательным сертификатам.

Цедент — лицо, уступающее своё право требования по депозитному или сберегательному сертификату.

Цессионарий — лицо, которое получает право требования по депозитному или сберегательному сертификату.

Сберегательные сертификаты Сбербанка России



- Процентная ставка: от 0,01 до 8,80% в рублях
- Срок вклада: от 91 дня до 1095 дней
- Не пополняемый
- Без частичного снятия
- Минимальная сумма вклада: 10 000 рублей

Условия и процентные ставки
действительны с 07.07.2016

Повышенная процентная ставка объясняется просто: все вклады Сбербанка участвуют в системе страхования вкладов, а Сберегательные сертификаты страхованию не подлежат.

Источник: <http://www.sberbank.ru/ru/person/investments/securities/certificates>

Варианты использования

- Сберегательный сертификат используется в качестве подарка, например, на свадьбу;
- Сберегательный сертификат можно передать по наследству (для этого не нужно составлять завещание);
- Сберегательный сертификат можно заложить для получения кредита (причём, процентный доход по сберегательному сертификату, естественно, сохраняется и тем самым снижает стоимость кредита);
- Сберегательные сертификаты на предъявителя используют для совершения сделок, например, при покупке недвижимости;
- Сберегательный сертификат на предъявителя не может быть арестован, т.к. фактически нельзя доказать, что эта собственность принадлежит конкретному лицу, также сберегательный сертификат не делится при разводе.

Восстановление сертификата



Восстановление прав по утраченным (потерянным или украденным) сертификатам на предъявителя осуществляется в судебном порядке. Хотя первым делом о пропаже нужно заявить в свой банк.

Зачем банкам продвигать сберегательные сертификаты

1. Банки не платят отчисления в Агентство по Страхованию Вкладов со сберегательных сертификатов на предъявителя (по вкладам каждый банк вносит в АСВ раз в квартал минимум 0,1% от общей суммы депозитов). К тому же ЦБ РФ не ограничивает максимальную процентную ставку по такому сертификату.
2. Банки получают в распоряжение «длинные деньги», причём, есть вероятность, что проценты вообще платить не придётся, в случае если клиент захочет погасить сертификат досрочно.
3. Есть вероятность, что за обналичиванием сберегательного сертификата вообще никто не обратится, или обратится гораздо позже расчётного срока.

Рост объема выданных населению сберегательных сертификатов, млрд руб.



Источник: АСВ

Чеки

Чек

Чеком признается ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платёж указанной в нем суммы чекодержателю.

КОРЕШОК РАСЧЕТНОГО ЧЕКА
A 01 № 0000000
на РУБ. _____
(фамилия, и.о.ф. получателя)
(город, место, дата прописки)
Выдан структурным подразделением № _____
(район, город)
Чек действителен по "____" _____ 200__ г.
Подпись должностных лиц: _____
"____" _____ 200__ г.
Чек получил: _____
(полное имя, наименование расчетной ячейки)
Ф. № 6-ч0

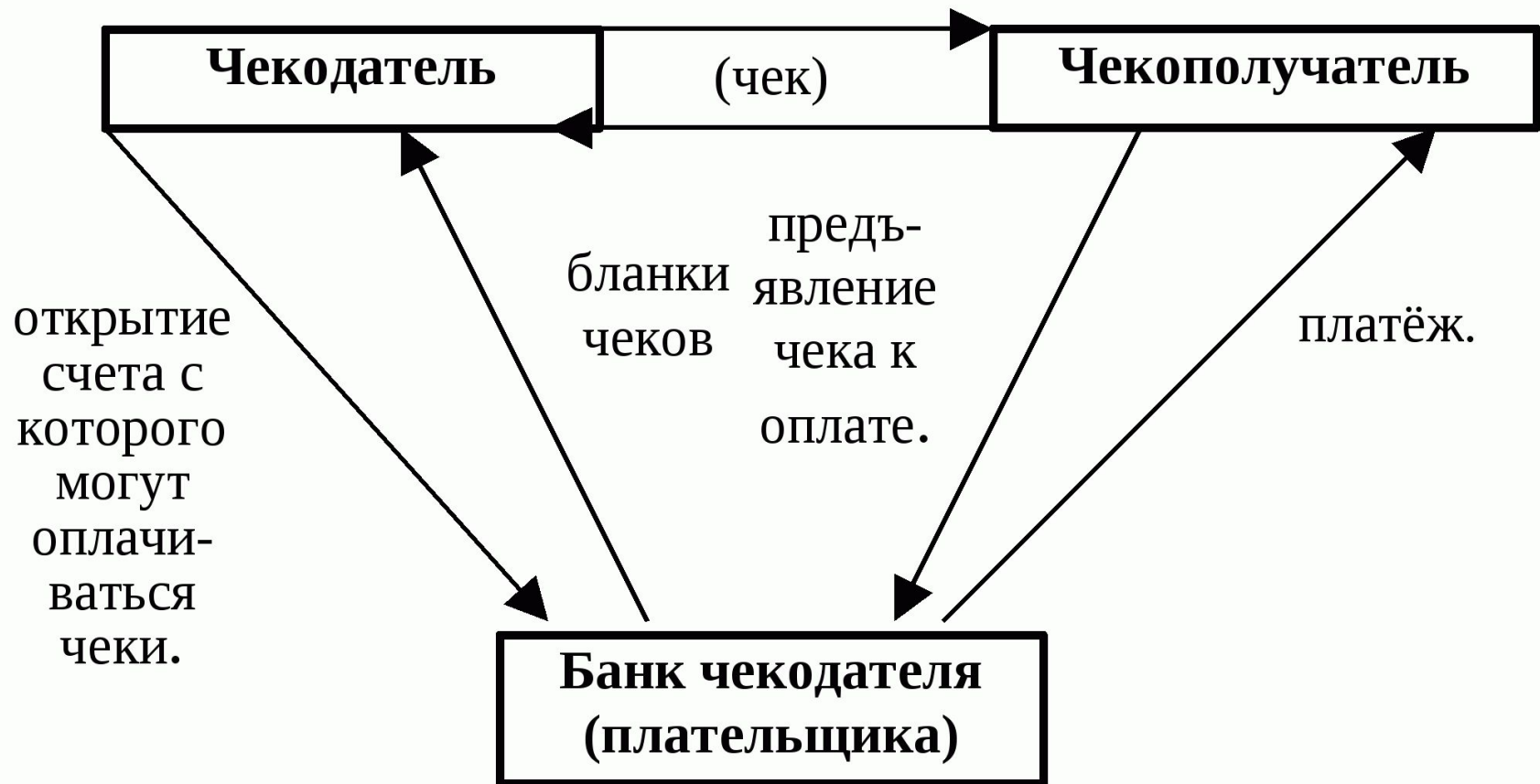
100 000
РУБЛЕЙ
ДЕСЯТКИ ТЫСЯЧ РУБЛЕЙ
90 80 70 60 50 40 30 20 10
Т Т Т Т Т Т Т Т Т
ТЫСЯЧИ РУБЛЕЙ
98 7 6 5 4 3 2 1
Т Т Т Т Т Т Т Т
СОТНИ РУБЛЕЙ
98 7 6 5 4 3 2 1
С С С С С С С С С С
ДЕСЯТКИ РУБЛЕЙ
98 7 6 5 4 3 2 1
Д Д Д Д Д Д Д Д Д

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)
РАСЧЕТНЫЙ ЧЕК
на РУБ. _____
A 01 № 0000000
Чек на _____
(фамилия, и.о.ф. получателя)
Выдан структурным подразделением № _____
(район, город)
ИНН _____
Счет МФР филиала Банка _____
(наименование филиала Банка, обслуживающего счет МФР и его местонахождение)
БИК _____ ГОР. СЧЕТ _____
Чек действителен по "____" _____ 200__ г.
М. П. _____
Подпись должностных лиц: _____
Ф. № 6-ч0 _____ 200__ г.

Особенности чеков

- в качестве плательщика по чеку может быть указан только банк, где чекодатель имеет средства, которыми он вправе распоряжаться путём выставления чеков;
- чек оплачивается за счёт средств чекодателя;
- платёж по чеку может быть гарантирован полностью или частично посредством авая.
- чеки могут быть выпущены как юридическими, так и физическими лицами;
- срок хождения чека на территории России строго лимитируется: 10 дней, если чек выписан на территории РФ, 20 дней, если чек выписан в стране — члене СНГ, 70 дней — если чек выписан на территории других стран. В течение этого срока, в любой день чек оплачивается по предъявлению его держателем в банк-плательщик;
- чеки могут выпускаться сериями (т. е. иметь стандартное содержание, стандартные условия, последовательную серийность и т. д.).

Схема



Обязательные реквизиты чеков

1. наименование «чек», включённое в текст документа;
2. поручение плательщику выплатить определённую денежную сумму;
3. наименование плательщика и указание счёта, с которого должен быть произведён платёж;
4. указание валюты платежа;
5. указание даты и места составления чека;
6. подпись лица, выписавшего чек, — чекодателя.

Разновидности чеков

Именной чек выписывается на определённое лицо с оговоркой «не приказу», такой чек не может далее обращаться, переходить из рук в руки по передаточной надписи. В российской практике все чеки, используемые для получения наличных денег, являются именными.



Разновидности чеков

Ордерный чек — выписывается на определённое лицо с оговоркой «приказу» или без нее, т. е. он может обращаться, передаваться держателем по индоссаменту другим лицам.

Разновидности чеков

Предъявительский чек выписывается на предъявителя или без указания чекодержателя и обращается путём простого вручения. Если ордерный чек содержит банковский индоссамент, то чек обращается также путём вручения, без совершения передаточной надписи.

Разновидности чеков

Расчётные чеки — чеки, по которым запрещена оплата наличными деньгами. Обязательным атрибутом таких чеков является надпись «расчётный» на его лицевой стороне.

Разновидности чеков

Кроссированные чеки — это чеки, перечёркнутые двумя параллельными линиями на лицевой стороне чека. Различают общее кроссирование (между линиями нет никакого обозначения или между ними помещено слово «банк») и специальное кроссирование (между линиями помещено наименование конкретного банка).

По чекам с общим кроссированием платёж чеком может совершаться только банку или банковскому клиенту.

По чекам со специальным кроссированием платёж чеком может совершаться только конкретному банку.

Разновидности чеков

Денежные чеки — чеки, которые можно использовать только для получения наличности в банке. Являются письменным распоряжением чекодателя своему банку о выдаче чекодателю наличных денег со своего счета.

Разновидности чеков

Безвалютные чеки — чеки, не имеющие покрытия (зарезервированной денежной суммы на счете в банке плательщика, открытой кредитной линии).

Разновидности чеков

Банковский чек отличается тем, что чекодателем по нему является банк. Плательщиком по банковскому чеку может быть как сам банк-чекодатель, так и другой банк.

Разновидности чеков

Дорожный чек (traveller's cheque). Это платёжный документ, представляющий собой сертификат на определённую сумму в иностранной валюте, выписанный на конкретное физическое лицо и являющийся денежным обязательством выплатить указанную в чеке сумму владельцу чека по образцу его подписи, проставляемой на дорожном чеке в момент продажи.

Задачи

1.6.1. Определите сумму, которую получит инвестор при погашении сертификата, если номинал сертификата 100 тыс. руб., процентная ставка 12% годовых, срок обращения 184 дня.

1.6.2. Сберегательный сертификат приобретён инвестором за 100 тыс. руб. и погашен через 2 года за 135 тыс. руб. Определить ставку процента по сертификату.

1.6.3. Депозитный сертификат, сроком обращения 210 дней, обеспечивает держателю доход в размере 8% от суммы погашения. Определить размер процентной ставки.

1.6.4. По сберегательному сертификату номиналом 10 тыс. руб., процентной ставкой 15% годовых сумма погашения составила 12 тыс. руб. Определить срок, на который выдан сберегательный сертификат.

1.6.5. Определите рыночную стоимость сертификата, номинальная стоимость которого равна 100 тыс. руб., купонная ставка составляет 7% годовых, при условии, что сертификат куплен за 50 дней до погашения и инвестора устраивает доходность не менее 8%.

1.6.6. Определите доходность операции до погашения, если инвестор покупает сертификат номиналом 500 тыс. руб. за 35 дней до погашения по цене 531 тыс. руб. Общий срок