

Трастовые операции

Выполнила- Трубачеева В.Э
Группа – Б-524

1. Понятие и содержание трастовых операций банков.
2. Трастовые услуги физическим и юридическим лицам.
3. Проведение трастовых операций коммерческими банками.
4. Договор траста.
5. Права и обязанности трастового отдела коммерческого банка.

1. Понятие и содержание трастовых операций банков.

Трастовые операции - это операции коммерческих банков и специальных финансовых институтов, направленные на управление денежными средствами, осуществление других услуг, по поручению клиента и в его интересах.

В отечественной литературе траст характеризуется как особую форму распоряжения собственностью, определяющую права на имущество, передаваемое в трастовое управление, на распределение прибыли, полученной в результате этого управления, и представляет собой отношения между учредителем траста, доверительным собственником (распорядителем) и бенефициаром. Учредитель траста - физическое или юридическое лицо, основавшее траст и/или передавшее в него определенное имущество.

Распорядителем траста является лицо, назначенное учредителем для управления этим имуществом. В качестве имущества могут выступать не только движимое и недвижимое имущество, но и денежные средства, драгоценные металлы, акции и другие ценные бумаги, что позволяет сконцентрировать большое число мелких вкладов с целью их дальнейшего инвестирования в наиболее прибыльные проекты. Обязанности и права распорядителя траста определяются законодательством и договором траста.

Лицо, в пользу которого был заключен договор об учреждении траста, называется бенефициаром. Им может быть как третье лицо, так и сам учредитель траста.

Сущность доверительных операций заключается в передаче клиентами банкам своего имущества (без передачи права собственности) для последующего инвестирования этих средств от имени их владельцев и по их поручению на различных рынках с целью получения прибыли, с которой банки взимают определенную плату в виде комиссии.

Возникновение в мировой банковской практике трастовых операций как разновидности комиссионно-посреднических услуг, оказываемых коммерческими банками своим клиентам, и их быстрое развитие вызвано целым рядом объективных причин:

1. Проблема банковской ликвидности и снижения доходности традиционных видов ссудных банковских операций, а также стремление банков обеспечить выполнение одной из ключевых задач - повышение доходности операций при сохранении благоприятного уровня ликвидности.

2. Растущая заинтересованность банковской клиентуры (как юридических, так и физических лиц) в получении более широкого набора услуг от банка.

3. Обострение конкуренции на рынке ссудных капиталов, борьба банков за привлечение клиентов и изобретение с этой целью все новых услуг.

4. При трастовых операциях возникают большие возможности для привлечения средств, а, следовательно, расширяются источники доходов.

6. Трастовые операции обуславливают дополнительное расширение корреспондентских отношений банка, способствуют улучшению его положения на межбанковском рынке и повышению репутации и имиджа.

Между банками и трастовыми компаниями существуют некоторые различия в специализации на рынке трастовых услуг. К услугам траст-отдела банка обычно относятся:

1. Хранение ценных бумаг.
2. Ведение ежемесячных бухгалтерских записей клиента.
3. Получение платежей от имени клиента по доверенности, включая проценты, дивиденды, арендные платежи.
4. Покупка и продажа ценных бумаг за счет и от имени клиента, проведение расчетов с продавцами и покупателями.
5. Консультационные услуги;
 - а) Консультирование предприятий, включая: выбор оптимального портфеля ценных бумаг, налоговое планирование, приобретение недвижимости и других материальных ценностей;
 - б) Персональное консультирование граждан: перевод денежных средств и других активов родственникам и наследникам в стране и за границей, планирование оптимального распределения семейных доходов.
6. Принятие целевых вкладов граждан и организаций на покупку недвижимости и автомобилей.
7. Создание пенсионных фондов организаций и фондов ассоциаций граждан (частных пенсионных фондов, вклады в которые гарантируются акциями фонда) по управлению имуществом и выполнению иных услуг по поручению и в интересах клиента на правах его доверенного лица.

Помимо перечисленных выше услуг, трастовые компании предлагают:

- регистрацию частных фирм за границей,
- принятие в управление недвижимости и другого имущества в стране и за границей,
- инвестирование средств клиента в операции с высокой нормой прибыли при взаимном разделении риска неполучения прибыли.

На рынке трастовых услуг выступает большое количество различных субъектов. Банки занимаются лишь некоторыми аспектами этого рода деятельности.

Виды трастовых операций (услуги банков и трастовых компаний)	Организации и субъекты, выполняющие трастовые операции
Долговые трасты(управление задолженностью в пользу третьих лиц)	Агенты по торговле недвижимостью
Ведение трастовых счетов: -“полных”(управление всеми видами финансовых активов) -специальных(управление ценными бумагами, наличностью и т.п.)	Агенты по оценке недвижимости

Инвестиционные трасты(инвестирование средств клиента в заданные виды активов, регионы, страны)	Аудиторские фирмы
ESOP-трасты(управление собственностью трудовых коллективов на предприятиях)	Фондовые брокеры
Земельные трасты(управление землей в пользу третьих лиц)	Инвестиционные консультанты
Трасты оборудования и недвижимости(управление производственными фондами)	Депозитарии
Пенсионные трасты(управление средствами пенсионных фондов)	Нотариальные конторы
Благотворительные трасты(управление средствами благотворительных фондов)	Валютные дилеры
Трастовые услуги по созданию и управлению компаниями для клиентов	Банки(расчеты, гарантии)

Трастовые услуги физическим лицам.

Одной из функций банка в области трастовых операций является управление персональными трастами, т. е. предоставление трастовых услуг физическим лицам.

К числу трастовых услуг, оказываемых банками отдельным лицам, относятся:

- распоряжение наследством,
- управление собственностью на доверительной основе,
- выполнение роли опекуна и/или хранителя имущества,
- выполнение агентских посреднических функций.

Трастовые услуги юридическим лицам

Большое место в деятельности коммерческих банков занимают услуги юридическим лицам, которые олицетворяют фирмы, компании и предприятия. Значительная часть услуг, предоставляемых компаниям банками, включает в себя следующие операции:

- управление пенсионными фондами корпораций;
- участие в прибыли;
- выпуск облигаций;
- временное управление делами компании в случае ее реорганизации или банкротства;
- выполнение платежных функций(погашение облигаций, выплата дивидендов акционерам компаний)

В результате выполнения этих услуг банки по работе с юридическими лицами создают трасты:

- корпоративный траст;
- траст наемных рабочих;
- институционный траст;
- коммунальный траст.

Для юридических лиц траст-отделы банков выполняют самые разнообразные посреднические функции. Они выступают в качестве агента по передаче права собственности на акции корпораций.

Наиболее перспективными для российской экономики являются услуги инвестиционных организаций для частных пенсионных фондов, премиальных фондов-так называемый финансовый траст. При этом различают:

- публичный траст-обазующийся из пожертвований частных лиц на благотворительные цели;
- пенсионный траст-учреждающийся для управления фондами компании, из которых выплачиваются пенсии компаниям;
- дискретный траст - дающий право распоряжаться средствами учредителя с целью получения выгоды, предоставившим траст лицам.

Другой широко распространенной формой трастовых отношений являются трасты по недвижимости. Такие трасты организуются, как правило, путём взаимных вложений, что дает возможность инвесторам получать преимущества в налогообложении.

Основными видами трастов по недвижимости являются:

- акционерные, образующиеся в результате объединения высокодоходного имущества и выпуска под него акций;
- залоговые, образующиеся как и акционерные, но получающие доход за счет осуществления операций по покупке и продаже закладных и недвижимости;
- комбинированные, наиболее устойчивый вид трастовых отношений, т.к. средства инвестируются как в недвижимость, так и в займы под залог.

Проведение трастовых операций коммерческими банками

Развитие трастовых операций в России по существу началось с созданием коммерческих банков. Однако такое развитие тормозится отсутствием полного законодательного обеспечения самого института доверительной собственности. Первое появление траста конечно связано с ваучерной приватизацией в стране в 1992-1993 гг., когда физические лица получили в собственность большие суммы средств, которыми необходимо было управлять.

Причины возникновения доверительных операций в России отличны от предпосылок возникновения подобных операций в зарубежных странах.

Первопричинами возникновения спроса и создания рынка доверительных операций в России явились:

- изменения, связанные с переходом экономики от плановой к рыночной, и обесценение вкладов населения, средств предприятий на расчетных счетах вследствие гиперинфляции;
- неподготовленность к таким изменениям большинства граждан, руководителей предприятий.

Центральный банк РФ разработал Методические указания по проведению доверительных (трастовых) операций коммерческими банками на территории России, включающее в себя следующие разделы:

- правильное оформление управления имуществом;
- общие фонды банковского управления;
- договор о доверительном управлении имуществом в общем фонде банковского управления.

По условиям соглашения о доверительном управлении денежными средствами, заключаемого банком с юридическим (или физическим) лицом, потенциальному инвестору предлагается осуществить на основе собственных предпочтений в один или несколько сегментов финансового рынка:

-государственные ценные бумаги;

-ценные бумаги банка - доверительного управляющего;

-ссудный капитал: коммерческие кредиты юридическим лицам-резидентам РФ, межбанковские кредиты (депозиты) российских и иностранных банкам;

-вторичный фондовый рынок: корпоративные ценные бумаги российских промышленных предприятий, фондов, объединений, банков.

Механизм доверительного управления в банковской сфере

В целом весь процесс сотрудничества банка и клиента в связи с управлением портфелем инвестиций последнего можно условно разбить на шесть этапов.

Первый этап. Появление клиента в банке и проведение банковским работником беседы с ним относительно его финансового положения, доходов и сбережений на данный момент. На основании полученных данных проводится анализ платежеспособности клиента.

Второй этап. Банковский работник определяет примерный период времени, в течение которого банк будет иметь возможность распоряжаться средствами клиента (выясняется размер фактически получаемого клиентом постоянно заработка, возраст, время ухода на пенсию и т. п.). Особое внимание банковский работник обращает на то, чтобы рост денежных средств клиента компенсировал темпы развития инфляции.

Третий этап. Работник банка удостоверяется в законном происхождении денег клиента с целью недопущения отмывания денег, полученных нелегальным путем. Так, многие банки прибегают к практике проверки источников денежных доходов клиентов, для чего обращаются в специализированные фирмы, располагающие необходимой информацией.

Четвёртый этап. Работник банка проверяет документы своего клиента, чтобы удостовериться в том, что лицо, на чьё имя открывается счет, реально существует и само открывает счет. При этом клиент подписывает специальный документ подтверждающий факт того, что именно он является реальным владельцем (актуальным бенефициаром) денежных средств, помещаемых на счет в банке.

Пятый этап. Клиент ознакомливается с условиями сотрудничества с банком и подписывает их.

Шестой этап. Непосредственное открытие счета клиенту и прием денег от него.

В дальнейшем взаимоотношения банка и клиента могут строиться по двум основным направлениям.

1. Решения о покупке или продаже ценных бумаг, иностранной валюты, драгоценных металлов и т.п. клиент принимает самостоятельно. Банковский специалист при этом предоставляет ему лишь консультационную помощь в оценке ситуации на рынке, предлагая наиболее выгодные клиенту варианты решений.

Решив купить или продать определенное количество ценных бумаг, клиент поручает закрепленному за ним банковскому работнику провести соответствующую операцию. При этом он указывает количество акций или облигаций, которые намерен купить или продать, наименование компании, приемлемую для него цену, а также предел цен, превышение которого возможно только с его согласия. Получив указанную информацию, банк передает ее биржевому брокеру или в фирму, зарегистрированную на бирже

За передачу таких сообщений банк, как правило, взимает комиссию не со своего клиента, а с брокера - в размере 25 % комиссии последнего. Получив приказ, брокер начинает скупать или продавать ценные бумаги на условиях, указанных клиентом.

После проведения операции брокер извещает клиента о ее завершении, посылая ему специальную договорную записку. В ней он указывает условия, на которых была проведена операция; договорная записка необходима как, физическим, так и юридическим лицам при заполнении налоговой декларации и в ряде других случаев. В договорной записке должны быть указаны:

-наименование и адрес брокерской фирмы;

-наименование клиента;

-какая операция была произведена - покупка или продажа ценных бумаг;

-количество акций или облигаций;

-описание акций;

-цена, по которой были куплены или проданы ценные бумаги;

-общий вывод;

-сумма нотариальных расходов;

-сумма налога на добавленную стоимость, взимаемого с комиссии брокера;

-сумма сделки:

-общая сумма, взимаемая с клиента или выплачиваемая ему;

-дата и время совершения сделки;

-выступал ли брокер от своего имени или в качестве агента.

2. Клиент заключает с банком договор об управлении портфелем инвестиций, по которому банк самостоятельно занимается всеми вопросами купли-продажи инвестиций клиента.

Банк несет всю ответственность по формированию структуры этого портфеля, купле - продаже ценных бумаг, и отвечает перед клиентом за обеспечение доходности средств, инвестированных в его пользу.

Банковский консультант проводит предварительную беседу с клиентом, обращая особое внимание на срок вклада и желания его владельца. При этом банк несет всю ответственность по формированию структуры этого портфеля, купле - продаже ценных бумаг, и отвечает перед клиентом за обеспечение доходности средств, инвестированных в его пользу. Вместе с тем банковский консультант стремится к тому, чтобы у клиента сформировалось собственное мнение относительно приоритетов будущей инвестиционной политики и нацеливает его на совместный поиск оптимального решения. Обычно банк предлагает клиенту составить доверенность и завещание установленной формы о передаче всех прав по счету другому лицу случае наступления определенных обстоятельств. Кроме того, банк и клиент подписывают Генеральное соглашение о совместной деятельности.

В классическом варианте (в каком он существует на мировом финансовом рынке) траст был задуман как форма управления капиталом клиента, имя которого не разглашается. Для этого в разных странах существуют различные способы сокрытия имени собственника денежных средств, при этом налоги за клиента платит доверительных управляющий.

После того, как выгодоприобретатель получил средства от доверительного управляющего, он передает их учредителю траста (как правило, это доверенное лицо собственника), тот возвращает их собственнику. По классической схеме управляющий действует самостоятельно с третьими (по отношению к реальному собственнику) лицами.

В России условия обязательного указания имени реального собственника закреплено в ч.2 ГК РФ и др. документах, регламентирующих действия доверительных управляющих. Наряду с рядом др. ограничений это не позволяет классифицировать действия по управлению средствами клиентов как траст, а дает возможность говорить лишь о его элементах.

1. Учредитель управления определяет порядок управления активами с финансовым посредником в соответствии с условиями предоставления услуги и подписывает договор доверительного управления имуществом.
2. На основании подписанного договора учредитель перечисляет определенную денежную сумму в банк на счет доверительного управления, открываемый финансовому посреднику. В случае передачи в доверительное управление ценных бумаг, учредитель переводит их на счет депо (счет доверительного управляющего) в депозитарий.
3. Управляющий (финансовый посредник) формирует и управляет инвестиционным портфелем на рынке ценных бумаг, совершая на нем допустимые договором и законодательством операции, используя при этом счет доверительного управления в банке и/или счет депо. На счет доверительного управления в банке поступают все средства, получаемые в ходе управления, а на счет депозитные бумаги.
4. Управляющий обеспечивает информационное обслуживание учредителя об исполнении договора доверительного управления, предоставляя соответствующие отчеты по указанным в договоре формам и срокам.
5. Получение выгодоприобретателем по окончании действия условий договора активов и /или дохода от управления в виде денежных средств и/или ценных бумаг.

При открытии счета «депо» банк играет на повышении и понижении курса той или иной ценной бумаги путем купли-продажи. Разница, возникающая в результате этой операции, образует доход банка.

На практике под пакетом ценных бумаг подразумевается совокупность различных видов ценных бумаг (акции, облигации) и финансовые инструменты в виде депозитных, сберегательных и прочих долговых обязательств, используемых в стране на основе соответствующего законодательства.

Сам пакет ценных бумаг, предложенный клиенту банком, должен отвечать следующим требованиям:

-наименование ценных бумаг;

-полное название эмитента ценных бумаг;

-способ приобретения ;

-сведения о регистрации выпуска ценных бумаг;

-информация о регистрации сделок.

Рыночная цена пакета ценных бумаг базируется на суммировании рыночных ценных бумаг, из которых складывается сам пакет. Банк управляет соответствующим пакетом ценных бумаг на основании договора доверительного управления.

Другим видом трастовых услуг, применяемым российскими банками для клиентов, является ведение реестра акционеров и регистрация сделок с ценными бумагами. Предоставление таких услуг вызвано тем, что ведение реестра акционеров при большой численности работников является сложной задачей.

Ведение реестра целесообразно осуществлять в компьютерном виде, т.к. без этого практически невозможно иметь и анализировать состояние курсовой стоимости акций, их ликвидности, полный пакет акций, принадлежащий работникам того или иного предприятия. Само ведение реестра включает:

- формирование реестра по итогам закрытой подписки;
- внесение изменений по итогам чековых аукционов;
- выдача выписок из реестра, изменение уставного капитала по результатам инвестиционных торгов;
- операции по перепродаже акций при условии, что сделка зарегистрирована в другом финансово-кредитном институте;
- выдача различных отчетов; выдача списка по начислению дивидендов.

Структура траст-отдела коммерческого банка

Обычно в коммерческих банках подразделения, оказывающие традиционные банковские услуги организационно отделены от подразделений, занимающихся трастовыми операциями. Это делается прежде всего в целях предупреждения несанкционированного (или подчас незаконного) использования конфиденциальной информации, которая может передаваться из одного подразделения в другое.

Некоторые банки предпочитают выделять подразделения, оказывающие трастовые услуги в отдельные дочерние в целях предоставления этим подразделениям наибольшей самостоятельности и независимости от подразделений, занимающихся традиционным банковским бизнесом.

Такая организация имеет как положительные, так и отрицательные стороны (как отдельное юридическое лицо компания, оказывающая трастовые услуги уже не будет иметь тех маркетинговых преимуществ, как если бы подразделение, занимающееся трастовыми операциями, находилось внутри самого банка). В то же время бытует мнение, что трастовый отдел, существующий независимо (как отдельное юридическое лицо) может достичь лучших результатов по формированию своего имиджа за счет получения большей самостоятельности и отказа от следования стратегии банка по формированию имиджа, основанной на более консервативном подходе.

Другим направлением в организации трастового бизнеса является создание трастового отдела внутри банка без образования отдельного юридического лица. Такой подход альтернативен варианту, описанному выше, и характерен для банков, чья стратегия заключается в персональном подходе к клиенту, то есть обслуживание клиента одним и тем же сотрудником банка как по обычным операциям (работа с текущим счетом, расчеты), так и по операциям доверительного управления имуществом клиента. К положительным чертам этого подхода относятся: возможность предложения клиенту более широкого спектра услуг, лучшее продвижение трастовых услуг на различные рынки, уменьшение стоимости обслуживания. Отрицательными моментами здесь являются: отсутствие административного разделения традиционных банковских услуг и трастовых услуг, а также потеря самостоятельности по сравнению с тем, если бы трастовое подразделение было отдельной организационной единицей.

Стандартное организационное решение - создание отдельного трастового управления (или отдела) внутри организационной структуры коммерческого банка. Обычно данный подход наиболее часто применяем в коммерческих банках, поскольку при административном разделении операций остается возможность более легкого продвижения трастовых услуг на рынок, используя при этом сеть подразделений банка, оказывающих клиентам другие услуги.

После принятия решения о создании подразделения, занимающегося трастовыми операциями, перед банком встают вопросы организации наиболее эффективной инфраструктуры для проведения такого рода операций, то есть разделения обязанностей в самом трастовом департаменте, а также взаимодействия данного департамента с другими подразделениями банка.

Рассмотрим более подробно особенности проведения трастовых операций. Трастовые услуги, называемые иногда «фидуциарными» услугами, подразделяются на институциональные и персональные. Институциональные трастовые услуги предоставляются юридическим лицам, например, корпорациям, общественным организациям и др. Персональные трастовые услуги предоставляются физическим лицам и включают в себя услуги по управлению имуществом, агентские услуги и др.

Институциональные и персональные трастовые услуги принципиально отличаются друг от друга. Именно поэтому рекомендуется в организационную структуру управления, занимающегося трастовыми операциями, включить два подразделения:

первое - ориентированное на оказание институциональных трастовых услуг,

второе - на оказание персональных трастовых услуг.

Организационная структура подразделений, занимающихся трастовыми операциями, строится также по принципу функциональности (ориентации деятельности) соответствующего отдела. К основным функциям, на основе которых может создаваться организационная структура трастового подразделения, относятся «операционные», «системные», «инвестиционные». В некоторых случаях такая градация может включать «налоги», «управление недвижимостью» и др. Однако следует отметить, что «налоги» обычно являются структурной единицей отдела персонального траста.

Остановимся подробно на каждой из функций трастового подразделения. Итак, операционная функция включает в себя прежде всего учет, прием и поставку активов, проведение расчетов. Операционная деятельность характеризуется использованием наибольшего числа сотрудников по сравнению с другими отделами трастового подразделения. Главные факторы успеха здесь - своевременность и аккуратность работы. Этот отдел занимается обработкой сделок, произведенных отделом инвестиций. Основными задачами подразделения являются передвижение ценных бумаг и денежных средств по системе учета и контроль за этим передвижением, а также учет, контроль за поступлением доходов и ведение соответствующих журналов учета. Кроме того, сюда относится ответственное хранение активов, в том числе и физическое хранение ценных бумаг и других материальных ценностей в хранилище.

Остановимся подробно на каждой из функций трастового подразделения. Итак, операционная функция включает в себя, прежде всего, учет, прием и поставку активов, проведение расчетов. Операционная деятельность характеризуется использованием наибольшего числа сотрудников по сравнению с другими отделами трастового подразделения. Главные факторы успеха здесь - своевременность и аккуратность работы. Этот отдел занимается обработкой сделок, произведенных отделом инвестиций. Основными задачами подразделения являются передвижение ценных бумаг и денежных средств по системе учета и контроль за этим передвижением, а также учет, контроль за поступлением доходов и ведение соответствующих журналов учета. Кроме того, сюда относится ответственное хранение активов, в том числе и физическое хранение ценных бумаг и других материальных ценностей в хранилище.

В задачу отдела системного обеспечения входят разработка (или приобретение) и обслуживание систем обработки информации. Иногда коммерческие банки используют сторонние организации в качестве поставщиков программного обеспечения. Но даже в этом случае в банке должна находиться служба, обеспечивающая контроль за работой персональных компьютеров и другой техники как в департаменте трастовых операций, так и в других подразделениях банка.

Инвестиционный отдел считается сердцем подразделения, занимающегося трастовыми операциями, успех развития трастовых услуг часто зависит от деятельности именно этого отдела. В соответствии с потребностями конкретного клиента работа инвестиционного отдела строится по разным схемам, инвестиционным моделям.

Договор траста

Основные нормы, определяющие содержание договора доверительного управления, закрепляются в гл.53 ГК РФ и федеральном законе «О рынке ценных бумаг». В перечисленных нормативных актах описывается порядок заключения и исполнения договора доверительного управления.

Согласно положениям ГК РФ ,по договору доверительного управления имуществом одна сторона (учредитель управления) передает другой стороне(доверительному управляющему) на определенный срок имущество в доверительное управление, и последняя обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя или указанного им лица(выгодоприобретателя).

Критерием, позволяющим отличать траст от иных форм работы на рынке, доверительные управляющие считают обязательным наличие на договорах пометки «Д.У.» («доверительный управляющий»).

Признак это чисто формальный, технически он должен поддерживаться грамотным построением всего комплекса услуг. Однако пока мало доверительных управляющих ,принимающих во внимание эту формальность.

В ГК РФ определяются условия договора, согласия по которым должны достичь стороны и отразить это в договоре доверительного управления:

- состав имущества, передаваемое в доверительное управление;
- наименование юридического лица или имя гражданина, в интересах которого осуществляется доверительное управление;
- размер и форма вознаграждения управляющему, если выплата вознаграждения предусмотрена договором;
- срок действия договора.

Постоянно пополняется список объектов траста, т.е. имущества, передаваемого в доверительное управление. В настоящее время к объектам траста можно отнести денежные средства, валюту, ценные бумаги, паи, уставной капитал фирмы, землю, недвижимость, имущественные комплексы (предприятия и прочие), а также нематериальные активы. Главным конечно является ценные бумаги, однако не все ценные бумаги могут быть в качестве объекта управления. Например, вексель. Его ценность - в возможности получения по нему платежа (инкассации) или продажи (учета).

Условия, касающиеся срока договора, определены следующим образом:

-договор срочный;

-срок договора не может превышать пяти лет;

-при отсутствии взаимных претензий возможна автоматическая пролонгация.

Цели, которые преследует учредитель, обычно сводятся к получению дохода, превышающего ставки депозита ГКО и др. Если говорить об управляющем активами, то управляющий заинтересован прежде всего в комиссионных и увеличении оборота своей компании или банка.

Права и обязанности траст-отделов коммерческих банков

Траст-отдел обязан следовать указаниям и условиям соглашения, завещания, решения суда или договора о представительстве, в соответствии с которыми он действует. Траст-отдел не может менять свои обязанности по осуществлению определённых операций без согласия доверителя или лица, его представляющего. Если же имеет место непредвиденное развитие ситуации, обуславливающее необходимость изменения действий доверенного лица (траст-отдела), не предусмотренное первоначальным соглашением о трастовых услугах, и нет возможности согласовывать изменения с доверителем, то соответствующее разрешение можно получить через суд.

в случае несоблюдения доверенными лицами (траст-отделами) взятых на себя обязанностей они несут ответственность в рамках действующего законодательства. Можно выделить следующие достаточно типичные случаи ответственности траст-отделов:

- 1) дохода в интересах других лиц, а не наследников или бенефициаров. Этот вид нарушения только влечёт за собой возмещение доверенным обман (например, неправильное использование основного имущества или лицом убытков, но и грозит ему уголовной ответственностью;
- 2) неуплата налогов;
- 3) отказ от реинвестирования средств траста в течение неоправданно большого периода времени, в результате чего пострадал доход по трасту;
- 4) осуществление инвестиций без согласования, предусмотренного договором, если эти действия повлекли за собой убытки;
- 5) отказ от диверсификации инвестиций, предусмотренной договором или законом, если это привело к убыткам;
- 6) недополучение любых доходов и платежей по трастовому имуществу, что сократило доход по трасту;
- 7) неоправданно долгое хранение трастовых активов в малоликвидных, непригодных для инвестирования средствах.

Доверительный управляющий обязан вести учет и отчитываться перед бенефициарием за управление трастом или учредителем траста, предоставляя точную и полную информацию в отношении имущества траста. Информация о деятельности банка должна быть представлена в следующих документах:

- справка о состоянии инвестиционного портфеля на определенную дату. В ней должны быть отражены структура портфеля, баланс и оценочная стоимость портфеля;
- отчет о движении денежных средств и ценных бумаг по счетам клиента;
- итоговый отчет, включающий в себя доходы/убытки, сумму расходов и комиссионное вознаграждение.





