

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Г О Д О В О Й **2 0 0 4** О Т Ч Е Т



Утвержден Советом директоров Банка России 12.05.2005

© ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, 2005

Содержание

Введение	8
I. Экономическое и финансовое положение России	11
I.1. Экономическое положение России	12
I.2. Государственные финансы и состояние государственного внутреннего долга	18
I.3. Финансовый сектор	21
I.3.1. Кредитные организации	24
I.3.2. Другие финансовые институты	33
I.3.3. Финансовые рынки	35
I.4. Платежный баланс и внешний долг	45
I.4.1. Платежный баланс	45
I.4.2. Внешний долг	49
I.5. Мировая экономика и международные финансовые рынки	50
II. Деятельность Банка России	55
II.1. Денежно-кредитная политика	56
II.1.1. Цели и результаты денежно-кредитной политики	56
II.1.2. Динамика денежно-кредитных показателей органов денежно-кредитного регулирования и использование инструментов денежно-кредитной политики	61
II.1.3. Политика валютного курса	68
II.2. Управление золотовалютными резервами	71
II.3. Банковское регулирование и надзор	74
II.3.1. Совершенствование правовой базы функционирования кредитных организаций и банковского надзора	74
II.3.2. Документарный надзор и инспектирование кредитных организаций	76
II.3.3. Регистрация и лицензирование банковской деятельности	80
II.3.4. Предупреждение несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, вывод с рынка банковских услуг неплатежеспособных кредитных организаций	84
II.3.5. Страхование вкладов физических лиц в банках Российской Федерации	86
II.4. Платежная система России	88
II.4.1. Характеристика состояния платежной системы России. Развитие и совершенствование платежной системы Банка России	88
II.4.2. Развитие технической инфраструктуры платежной системы Банка России	93
II.5. Валютное регулирование и валютный контроль	95
II.6. Деятельность Банка России в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма	98
II.7. Деятельность Банка России в сфере государственных финансов	101
II.8. Эмиссионно-кассовая работа	103

II.9. Деятельность Банка России по совершенствованию бухгалтерского учета и отчетности	106
II.9.1. Основные мероприятия по совершенствованию бухгалтерского учета и отчетности	106
II.9.2. Деятельность Банка России по переводу банковского сектора на Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)	108
II.10. Международное взаимодействие и сотрудничество	110
II.10.1. Взаимодействие Банка России с международными финансовыми и экономическими организациями	110
II.10.2. Взаимодействие Банка России с зарубежными странами и их центральными (национальными) банками	113
II.11. Развитие системы Банка России и повышение эффективности его деятельности	115
II.11.1. Организационная структура Банка России и мероприятия по ее совершенствованию	115
II.11.2. Координация деятельности территориальных учреждений Банка России	116
II.11.3. Кадровое обеспечение и обучение персонала	117
II.11.4. Развитие информационно-телекоммуникационной системы Банка России	120
II.11.5. Деятельность Банка России по совершенствованию банковского законодательства. Претензионно-исковая работа в учреждениях Банка России	121
II.11.6. Внутренний аудит в Банке России	124
II.11.7. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций	126
III. Годовая финансовая отчетность Банка России на 1 января 2005 года	129
Введение	130
Годовой баланс по состоянию на 1 января 2005 года	131
Счет прибылей и убытков	132
Капитал, фонды и распределение прибыли	133
Примечания к годовой финансовой отчетности на 1 января 2005 года	134
1. Основы бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности	134
2. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России	137
3. Драгоценные металлы	138
4. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги, выпущенные нерезидентами	138
5. Кредиты и депозиты	139
6. Ценные бумаги	140
7. Прочие активы	143
8. Наличные деньги в обращении	145
9. Средства на счетах в Банке России	145
10. Средства в расчетах	146
11. Прочие пассивы	146
12. Взаимоотношения Банка России с Минфином России	148
13. Процентные доходы	150
14. Доходы от операций с ценными бумагами	150

15. Чистые доходы от восстановления провизий	151
16. Прочие доходы	151
17. Процентные расходы	152
18. Расходы по операциям с ценными бумагами	152
19. Расходы по организации наличного денежного обращения	152
20. Прочие операционные расходы	153
21. Расходы на содержание служащих Банка России	153
Отчет о полученной прибыли и ее распределении	154
Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России	155
Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России	157
Отчет о расходах на содержание служащих Банка России	161
Отчет об исполнении сметы капитальных вложений	162
Аудиторские заключения	164
IV. Приложения	177
Перечень основных мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики, проведенных Банком России в 2004 году	178
Перечень основных мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора в 2004 году	184
Статистические таблицы	194

Перечень рисунков

1. Динамика потребительских цен, базовой инфляции, регулируемых цен и тарифов на платные услуги населению	13
2. Динамика ВВП и промышленного производства	15
3. Внешняя торговля товарами и цена на нефть	17
4. Расходы федерального бюджета в 2004 году	19
5. Расходы федерального бюджета и остатки средств федерального бюджета в валюте Российской Федерации на счетах, открытых в Банке России, за 2004 год	20
6. Процентные ставки по операциям в рублях	22
7. Процентная маржа по кредитно-депозитным операциям банков с нефинансовыми клиентами на разные сроки в 2003 и 2004 годах	23
8. Структура пассивов банковского сектора	26
9. Структура активов банковского сектора	27
10. Характеристика просроченной задолженности по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам	29
11. Динамика заявляемой и фактической ставок по предоставлению однодневных межбанковских кредитов в рублях в 2004 году	35
12. Показатели внутреннего валютного рынка в 2004 году	36
13. Структура среднего дневного оборота межбанковских кассовых конверсионных операций в 2004 году	37
14. Оборот и доходность вторичного рынка ГКО—ОФЗ в 2004 году	39

15. Структура рынка государственных облигаций по срокам до погашения	40
16. Динамика торгов акциями на ММВБ в 2004 году	42
17. Динамика торгов корпоративными облигациями на ММВБ в 2004 году	43
18. Объемы торгов срочными биржевыми контрактами по базовым активам в 2004 году	43
19. Динамика важнейших компонентов платежного баланса и золотовалютных резервов Российской Федерации	46
20. Прирост реального ВВП ведущих промышленно развитых стран в 2004 году	51
21. Среднегодовой прирост обменных курсов зарубежных валют к доллару США в 2004 году	54
22. Прогнозные ориентиры и фактические темпы прироста денежного агрегата М2	57
23. Темпы прироста денежной массы М2	58
24. Структура денежной массы и динамика скорости обращения денег М2	59
25. Скорость обращения денег М2 и потребительские цены	60
26. Динамика обменного курса и источники формирования денежного предложения в 2003—2004 годах	62
27. Динамика чистых иностранных активов кредитных организаций в 2003—2004 годах	63
28. Динамика обменного курса и обязательств Банка России по депозитным операциям, ОМР и операциям с ОБР с кредитными организациями в 2004 году	64
29. Динамика обменного курса и задолженности по операциям Банка России по предоставлению денежных средств в 2004 году	66
30. Объем интервенций Банка России в 2003—2004 годах и динамика официального курса доллара США	69
31. Динамика реального курса рубля в 2003—2004 годах	70
32. Динамика количества зарегистрированных, действующих кредитных организаций и предоставленных им лицензий на осуществление банковских операций	81
33. Динамика зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций	81
34. Динамика количества действующих кредитных организаций, сгруппированных по величине уставного капитала	82
35. Динамика количества действующих кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале	82
36. Динамика количества филиалов действующих кредитных организаций на территории Российской Федерации	83
37. Структура платежей, проведенных платежной системой России	89
38. Соотношение количества платежей, совершенных через платежную систему Банка России с применением электронной и бумажной технологий	91
39. Соотношение количества платных и бесплатных операций, проведенных платежной системой Банка России	92
40. Изменение количества наличных денег в обращении в 2004 году	104
41. Изменения в структуре персонала по опыту работы в системе Банка России	117
42. Доля руководителей и специалистов с высшим профессиональным образованием	117
43. Структура направлений подготовки персонала Банка России в 2004 году	118

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



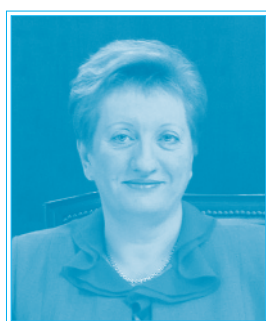
Председатель Банка России
С.М. Игнатьев



Первый заместитель
Председателя
А.А. Козлов



Первый заместитель
Председателя
Г.И. Лунтовский



Первый заместитель
Председателя
Т.В. Парамонова



Первый заместитель
Председателя
А.В. Улокаев



Заместитель
Председателя
К.Н. Корищенко



Заместитель
Председателя
В.Н. Мельников



Заместитель
Председателя
Д.В. Тулин



Главный бухгалтер,
Директор Департамента
бухгалтерского учета
и отчетности
Л.И. Гуденко



Директор
Сводного
экономического
департамента
Н.Ю. Иванова



Начальник
Главного управления
Банка России
по г. Санкт-Петербургу
Н.А. Савинская



Начальник
Московского главного
территориального
управления Банка России
К.Б. Шор

ВВЕДЕНИЕ

Для российской экономики 2004 год был достаточно успешным. Основные макроэкономические показатели свидетельствуют о сохранении высоких темпов экономического роста, роста инвестиций в основной капитал и реальных денежных доходов населения, значительном улучшении финансового состояния предприятий. Несмотря на то что Правительству Российской Федерации и Банку России в 2004 году не удалось обеспечить достижение установленного целевого ориентира по уровню инфляции, рост цен на потребительском рынке по итогам года был ниже, чем в 2003 году.

Инфляционные процессы в российской экономике в значительной степени определялись факторами, динамика которых в краткосрочном аспекте не являлась непосредственным результатом денежно-кредитной политики, проводившейся Банком России. Это существенно ограничивало возможности Банка России по воздействию на инфляцию инструментами денежно-кредитной политики.

Внешнеэкономические условия продолжали оказывать существенное влияние на российскую экономику вследствие ее возрастающей интегрированности в мировую экономику и положения страны — экспортера энергоресурсов. Значительное повышение в 2004 году мировых цен на энергоносители и сохранявшиеся невысокие процентные ставки на мировых

финансовых рынках обеспечивали стабильное поступление экспортной выручки на внутренний рынок, стимулировали приток иностранного капитала в реальный сектор экономики, способствовали формированию дополнительных доходов федерального бюджета и значительному пополнению Стабилизационного фонда Российской Федерации (далее — Стабилизационный фонд). Сильный платежный баланс обусловил значительный рост золотовалютных резервов Российской Федерации, что повышает независимость в решении долговых проблем Российской Федерации от политики международных кредиторов.

В то же время массивный приток иностранной валюты затруднял проведение денежно-кредитной политики, направленной на снижение инфляции. Банку России приходилось решать две разнонаправленные задачи.

С одной стороны, состояние платежного баланса при благоприятной внешнеэкономической конъюнктуре создавало предпосылки не только к реальному, но и к номинальному укреплению национальной валюты. В этих условиях необходимо было обеспечить плавную динамику валютного курса, адекватность его фундаментальным макроэкономическим факторам и защиту экономики от внешних шоков. Поэтому Банку России в условиях режима управляемого плавающего обменного курса рубля приходилось сглаживать его динамику на внутреннем валют-

ном рынке, противодействуя спекулятивной составляющей рыночных операций, и предотвращать его резкое укрепление для сохранения конкурентоспособности российской экономики.

С другой стороны, покупка иностранной валюты на внутреннем рынке являлась важным источником предложения денег со стороны Банка России. Насыщение экономики деньгами обеспечивало расширение внутреннего спроса как основного фактора высокого уровня экономической активности. Однако в целях ограничения инфляционного давления, создаваемого ускоренным ростом денежного предложения, требовалось обеспечивать стерилизацию избыточной ликвидности в экономике. Возможности применения стерилизационных инструментов денежно-кредитной политики были ограничены необходимостью поддержания сбалансированного уровня процентных ставок на денежном рынке. Поэтому в 2004 году значительная часть прироста денежного предложения, формировавшегося за счет операций Банка России на внутреннем валютном рынке, была абсорбирована через механизм формирования Стабилизационного фонда.

На поддержание высоких темпов экономического роста, активизацию инвестиционного процесса и эффективную реализацию денежно-кредитной политики было направлено дальнейшее развитие российского банковского сектора. В 2004 году была продолжена совместная работа Правительства Российской Федерации и Банка России над «Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года». Основной ее це-

лью являются формирование современного конкурентоспособного банковского сектора, соответствующего стратегическим интересам российской экономики, и реализация комплекса мер, направленных на совершенствование правовой и институциональной среды банковского бизнеса.

В 2004 году сохранялся высокий уровень доверия к национальной валюте. Несмотря на временный отток вкладов физических лиц из коммерческих банков в середине года, в целом за отчетный год рублевые банковские депозиты значительно увеличились. В свою очередь, рост депозитной базы коммерческих банков позволил расширить кредитование субъектов реального сектора российской экономики. Укреплению доверия к банкам способствовала работа по введению института страхования вкладов.

Позитивные изменения в экономике России, устойчивый экономический рост, политическая стабильность были отмечены международными рейтинговыми агентствами. В ноябре 2004 года суверенный рейтинг Российской Федерации был повышен агентством Fitch Ratings до инвестиционного уровня.

В годовом отчете Банка России за 2004 год представлены результаты деятельности Банка России в контексте анализа внутренних и внешних экономических условий развития страны, что является важным элементом прозрачности его деятельности как центрального банка, условием повышения доверия к его работе. Финансовая отчетность, подтвержденная аудиторским заключением, является неотъемлемой частью этого документа.



**ЭКОНОМИЧЕСКОЕ
И ФИНАНСОВОЕ
ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ**



1.1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ

Развитие российской экономики в 2004 году было достаточно позитивным. Темпы роста производства товаров и услуг были выше показателей официального прогноза на 2004 год. Несмотря на превышение установленного на год целевого ориентира по инфляции, рост цен на потребительском рынке был ниже, чем в 2003 году. Снижение инфляции происходило на фоне номинального укрепления национальной валюты относительно доллара США. При этом отмечался рост реального эффективного курса рубля в условиях сильного платежного баланса.

Экономическому росту способствовало увеличение потребительского и инвестиционного спроса. В 2004 году по сравнению с предыдущим годом ускорился рост расходов на конечное потребление и валового накопления, что свидетельствует о возрастающей значимости внутренних факторов роста.

Экономическому развитию в 2004 году способствовали благоприятные внешние условия. По оценкам, мировые цены на основные товары российского экспорта в среднем были в 1,2 раза выше, чем в 2003 году.

Платежный баланс Российской Федерации оставался сильным. Активное сальдо счета текущих операций платежного баланса значительно возросло и достигло рекордного объема.

По итогам 2004 года профицит федерального бюджета составил 4,4% ВВП (в 2003 го-

ду — 1,7% ВВП). Существенное превышение доходов федерального бюджета над его расходами было достигнуто в значительной степени под влиянием более благоприятной, чем предполагалось, внешнеэкономической конъюнктуры, улучшения финансового состояния российских предприятий, а также проводимой Правительством Российской Федерации политики в области государственных расходов.

В целях снижения зависимости федерального бюджета от внешнеэкономической конъюнктуры и ослабления инфляционного давления на экономику в составе федерального бюджета в 2004 году был сформирован Стабилизационный фонд.

Благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура и рост мировой экономики являлись важными условиями активного развития экспортных отраслей. По оценкам, увеличение объемов производства в топливной промышленности и цветной металлургии обеспечило в 2004 году более четверти прироста промышленного производства. Тем не менее это меньше, чем в 2003 году, когда развитие этих отраслей обеспечило около трети прироста промышленного производства. В 2004 году повысилась роль обрабатывающих отраслей в промышленном росте, что формирует условия для ослабления зависимости от внешнеэкономической конъюнктуры и поддержания устойчивых темпов экономического роста.

**ДИНАМИКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН, БАЗОВОЙ ИНФЛЯЦИИ,
РЕГУЛИРУЕМЫХ ЦЕН И ТАРИФОВ НА ПЛАТНЫЕ УСЛУГИ НАСЕЛЕНИЮ
(прирост в % к соответствующему месяцу предыдущего года)**

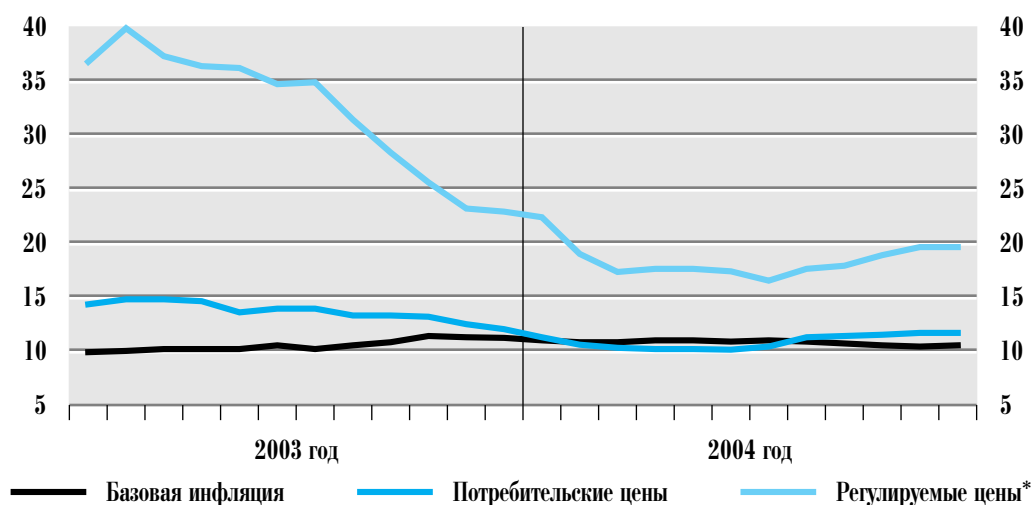


Рисунок 1

* Оценки.

За 2004 год **потребительские цены** возросли на 11,7% (декабрь к декабрю), а за 2003 год — на 12,0%.

Важную роль в замедлении инфляции на потребительском рынке в 2004 году играла динамика валютного курса. Относительно стабильный номинальный эффективный курс рубля сдерживал рост цен на импортные потребительские товары и, соответственно, на отечественные аналоги. Влияние валютного курса на динамику цен на непродовольственные товары проявлялось заметнее, чем на динамику цен на продовольственные товары. Позитивное влияние на ограничение роста потребительских цен также оказывали профицит бюджета, относительно невысокие инфляционные ожидания, более низкий по сравнению с предыдущим годом рост цен, регулируемых на федеральном и региональном уровнях.

Достижение целевого ориентира по уровню инфляции в 2004 году затруднялось усилением влияния факторов, не связанных в краткосрочном аспекте с денежно-кредитной политикой, на рост цен на потребительском рынке. В первую очередь к ним относятся резкое повышение мировых цен на энергоносители и нестабильность предложения отдельных видов продовольственных товаров на внутреннем и мировом рынках.

Базовая инфляция за 2004 год составила 10,5%, а за 2003 год — 11,2%. Значительную часть товаров и услуг, учитываемых при расчете базового индекса потребительских цен, составляют продовольственные товары без плодоовощной продукции. Ускорение в 2004 году роста цен на эту группу товаров оказывало негативное воздействие на базовую инфляцию. За 2004 год потребительские цены на продовольственные товары без плодоовощной продукции повысились на 13,1%, а за 2003 год — на 11,8%. Наиболее значительно подорожали мясо и птица, хлеб и хлебобулочные изделия. Прирост потребительских цен на мясо и птицу составил 19,6%, что на 10,7 процентного пункта превышает соответствующий показатель предыдущего года. Рост цен на мясо ускорился вследствие сокращения его предложения на внутреннем рынке и повышения цен на него на мировом рынке. Несмотря на то что прирост цен на хлеб и хлебобулочные изделия был ниже, чем в предыдущем году (16,7% по сравнению с 30,4%), он оставался высоким из-за низкого урожая зерновых в России и Европе в 2003 году.

Замедление роста цен на непродовольственные товары в 2004 году позитивно сказалось на снижении базовой инфляции. По итогам года непродовольственные товары подорожали в целом на 7,4% (за 2003 год — на 9,2%).

За 2004 год автомобильный бензин подорожал на 31,3%, за 2003 год — на 16,8%. Рост мировых цен на энергоносители способствовал ускорению роста цен производителей в нефтедобывающей и нефтеперерабатывающей промышленности в 2004 году по сравнению с предыдущим годом и, как следствие, ускорению роста цен на бензин на потребительском рынке.

Несмотря на то что в 2004 году темпы роста цен и тарифов на платные услуги населению замедлились по сравнению с предыдущим годом, они оставались высокими. В 2004 году платные услуги населению подорожали на 17,7% (в 2003 году — на 22,3%). По итогам года наиболее значительно увеличились цены и тарифы на жилищно-коммунальные услуги (на 23,5%). Ускорился по сравнению с 2003 годом прирост цен и тарифов на услуги пассажирского транспорта (до 18,0% по сравнению с 13,7%) и услуги дошкольного воспитания (до 21,6% по сравнению с 15,1%).

За 2004 год **цены производителей промышленной продукции** увеличились на 28,3%, а за 2003 год — на 13,1%. На рост цен производителей промышленной продукции оказало влияние повышение цен на мировом рынке на энергетические и другие сырьевые товары. Наиболее существенным был рост цен производителей в черной металлургии и в топливном комплексе (соответственно на 65,8 и 64,7%). Среди отраслей топливного комплекса значительно повысились цены производителей в газовой промышленности — на 88,5%. Продукция нефтедобывающей отрасли подорожала на 65,4% (в 2003 году — на 1,6%), нефтеперерабатывающей — на 48,9% (на 14,8%), угольной промышленности — на 51,4% (на 10,1%).

В машиностроении, химической и нефтехимической, лесной, деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной промышленности темпы роста цен производителей были выше, чем в предыдущем году. В то же время замедлился рост цен на продукцию электроэнергетики, цветной металлургии, промышленности строительных материалов, а также легкой и пищевой промышленности. Цены производителей в легкой промышленности в 2004 году выросли на 8,1% (в 2003 году — на 15,2%). Прирост цен на продукцию пищевой промышленности составил 11,4% (14,8%). Замедление роста цен в

этих отраслях позитивно сказалось на динамике цен на потребительском рынке.

В 2004 году отмечались рост **численности занятого** в экономике населения и снижение уровня безработицы. Численность безработных в соответствии с методологией МОТ в 2004 году составила 8,2% численности экономически активного населения (в 2003 году — 8,6%).

В 2004 году увеличилась численность не занятых трудовой деятельностью граждан, состоящих на учете в органах государственной службы занятости, а потребность организаций в работниках, заявленная в службы занятости, снизилась. В результате нагрузка незанятого населения на 10 заявленных вакансий в 2004 году составила 21 человек (в 2003 году — 19 человек).

Объем ВВП в 2004 году увеличился по сравнению с предыдущим годом на 7,1% (в 2003 году — на 7,3%). В 2004 году в отличие от 2003 года в структуре произведенного ВВП наиболее высокими темпами увеличивалось производство услуг.

Объем промышленного производства в 2004 году возрос на 6,1%. По оценкам, наибольший вклад в прирост промышленного производства в 2004 году, как и в 2003 году, внесли топливная промышленность, машиностроение и пищевая промышленность. В топливной промышленности объемы выпускаемой продукции увеличились на 7,1%. Производство продукции в пищевой промышленности возросло на 4,0%. Среди основных отраслей промышленности снижение производства отмечалось в легкой промышленности (на 7,5%).

Рост производства формировал условия для расширения спроса на инвестиционные виды продукции. В результате высокими темпами развивались машиностроение и промышленность строительных материалов. Прирост производства в машиностроении в 2004 году был выше, чем в 2003 году, на 2,3 процентного пункта и составил 11,7%. Производство в промышленности строительных материалов возросло на 5,3%.

Объем выпуска продукции сельского хозяйства в 2004 году увеличился на 1,6% (в 2003 году — на 1,3%). Валовой сбор зерна в хозяйствах всех категорий возрос по сравнению с предыдущим годом на 16,2%, что оказало влияние на замедление роста цен на хлеб и

ДИНАМИКА ВВП И ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА (в % к соответствующему кварталу предыдущего года)

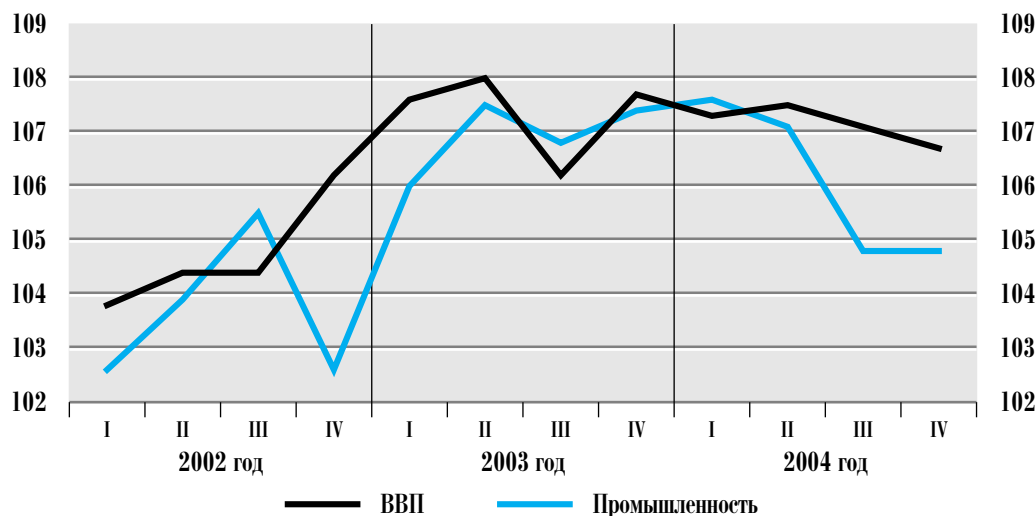


Рисунок 2

хлебобулочные изделия на потребительском рынке.

Улучшение внешнеэкономической конъюнктуры, расширение внешнего и внутреннего спроса оказывали позитивное воздействие на **финансовое состояние российских предприятий**.

В 2004 году объем прибыли (сальдированный финансовый результат) организаций (без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых и бюджетных организаций) составил 2083,9 млрд. рублей и был выше аналогичного показателя 2003 года на 52,4%. Доля убыточно работающих предприятий уменьшилась по сравнению с аналогичным показателем 2003 года на 5,5 процентного пункта — до 35,8%.

Рентабельность производства¹ российских предприятий возросла с 8,5% за 2003 год до 10,2% за 2004 год, в том числе в промышленности — с 8,7 до 11,8%. Ее рост был во многом связан со снижением удельных издержек на производство и реализацию продукции.

Высокие темпы роста положительного финансового результата в промышленности формировались под влиянием увеличения прибыли в экспортно-ориентированных отраслях (прежде всего в нефтяном и металлургическом комплексах), которое явилось результа-

том не только роста мировых цен на их продукцию, но и проводимой ими ценовой политики на внутреннем рынке. В 2004 году рентабельность производства крупных и средних предприятий этих отраслей заметно превысила среднепромышленный уровень и составила, по оценкам, в нефтедобывающей промышленности 21,0%, в черной металлургии — 24,6%, в цветной металлургии — 23,8%. В то же время рентабельность отраслей, продукция которых поступает преимущественно на внутренний рынок, оставалась на более низком уровне. Таким образом, несмотря на положительные сдвиги, в 2004 году сохранилась дифференциация отраслей промышленности по финансовому положению.

Улучшение финансовых результатов деятельности крупных и средних предприятий сопровождалось расширением их финансово-хозяйственной деятельности, повышением эффективности использования средств.

Повышение рентабельности оборотных активов (с 14,5 до 18,3%) сопровождалось ускорением их оборачиваемости. Доля неплатежей в общем объеме дебиторской задолженности в 2004 году снизилась на 5 процентных пунктов и составила 16,2%.

В составе суммарной задолженности по обязательствам доля полученных кредитов

¹ Рентабельность производства рассчитана по данным Росстата как отношение финансового результата деятельности предприятий к выручке от продажи товаров, продукции, работ, услуг.

банков и займов за 2004 год возросла с 39,9 до 43%.

Продолжилось сокращение всех видов неплатежей кредиторам. Удельный вес просроченных обязательств в их общем объеме за рассматриваемый период снизился на 5,8 процентного пункта — до 18,9%. Доля просроченной задолженности предприятий и организаций по полученным кредитам банков и займам в общем объеме данной задолженности снизилась с 2,7 до 1,8%.

В 2004 году по сравнению с 2003 годом **реальные располагаемые денежные доходы населения** увеличились на 8,4%. В 2004 году на долю 20% населения, имеющего наивысшие доходы, приходилось 46,4% общего объема денежных доходов (в 2003 году — 46,2%), а на долю 20% населения с наименьшими доходами, как и в 2003 году, — 5,5%.

Численность населения, имеющего среднедушевые денежные доходы ниже величины прожиточного минимума, установленной в целом по Российской Федерации, уменьшилась с 29,3 млн. человек (20,3% от общей численности населения) в 2003 году до 25,5 млн. человек (17,8%) в 2004 году.

В структуре использования денежных доходов доля расходов на покупку товаров и оплату услуг в 2004 году составила 70,1% (в 2003 году — 69,1%). Рост реальных располагаемых денежных доходов способствовал повышению потребительского спроса, что оказало положительное влияние на динамику оборота розничной торговли и платных услуг населению.

Оборот розничной торговли возрос по сравнению с предыдущим годом в сопоставимых ценах на 12,5%. В структуре оборота розничной торговли удельный вес продовольственных товаров в 2004 году составил 45,7%, непродовольственных — 54,3% (в 2003 году — соответственно 46,3 и 53,7%). Оборот непродовольственных товаров увеличивался быстрее, чем продовольственных. Объем платных услуг населению за 2004 год по сравнению с 2003 годом возрос в сопоставимых ценах на 7%.

В 2004 году темпы прироста **расходов на конечное потребление** были выше, чем в предыдущем году, и составили 9,2% (в 2003 году — 6,2%). При этом расходы на

конечное потребление домашних хозяйств увеличились на 11,3% (в 2003 году — на 7,5%), а государственных учреждений — на 2,3% (в 2003 году — на 2,2%).

В 2004 году отмечалась высокая инвестиционная активность российских организаций. **Прирост инвестиций в основной капитал**, как и в предыдущем году, был выше прироста производства товаров и услуг. По итогам 2004 года объем инвестиций в основной капитал по сравнению с предыдущим годом увеличился на 10,9% (в 2003 году — на 12,5%).

Наиболее значительные объемы инвестиций в основной капитал крупных и средних предприятий, как и в предыдущие годы, были направлены на развитие топливной промышленности, транспорта и жилищно-коммунального хозяйства. В 2004 году более 70% инвестиций в основной капитал российской промышленности приходилось на сырьевые отрасли.

Значительный рост инвестиций в основной капитал и запасов материальных оборотных средств привел к увеличению валового накопления в 2004 году по сравнению с предыдущим годом на 13,9% (в 2003 году — на 13,2%).

В условиях превышения прироста реального импорта над приростом реального экспорта по итогам года **чистый экспорт** в реальном выражении снизился на 9,3%.

Во внешнеэкономической сфере в 2004 году сохранились положительные тенденции. Повышение темпов роста мировой экономики, увеличение объемов международной торговли, благоприятная для российских экспортеров ценовая конъюнктура на мировых товарных рынках и расширение спроса на товары российского производства способствовали дальнейшему укреплению платежного баланса страны. Его состояние характеризовалось существенным ростом активного сальдо счета текущих операций и валютных резервов, значительным притоком иностранного капитала в частный сектор экономики. В 2004 году активное сальдо счета текущих операций возросло в 1,7 раза (в 2003 году — в 1,2 раза). По оценке, оно составило 10,3% ВВП (в 2003 году — 8,2% ВВП). Дефицит счета операций с капиталом и финансовыми инструментами (без учета изменения резервных активов), по оценке, составил 1,5% ВВП (в 2003 году — 0,2% ВВП).



Рисунок 3

* По данным платежного баланса.

Основным источником поступления иностранной валюты в страну был экспорт товаров и услуг. Рост экспорта товаров был связан не только с существенным повышением цен, но и со значительным расширением поставок российских товаров на зарубежные рынки. В 2004 году стоимостный объем экспорта энергоресурсов (нефти, нефтепродуктов и природного газа) по сравнению с предыдущим годом возрос на 36,2% (в 2003 году — на 31,0%). При этом стоимостный объем экспорта нефти увеличился на 49,4% (в 2003 году — на 36,3%). Рост стоимостного объема экспорта прочих товаров также ускорился — с 21,9% в 2003 году до 33,5% в 2004 году. Несмотря на существенное увеличение доли нефти в экспорте товаров (с 29,2% в 2003 году до 32,3% в 2004 году), доля основных энергоресурсов в 2004 году по сравнению с предыдущим годом увеличилась незначительно вследствие сокращения доли природного газа. Среди прочих товаров наиболее существенно увеличился стоимостный объем экспорта металлургической продукции.

Значительный спрос на иностранную валюту на внутреннем валютном рынке предъявляли импортеры товаров и услуг. В 2004 году ускорился рост импорта услуг, темп роста товарного импорта по сравнению с 2003 годом уве-

личился незначительно. Рост импорта товаров происходил преимущественно за счет увеличения физических объемов ввозимой из-за рубежа продукции. Рост стоимостного объема импорта машиностроительной продукции, составляющей основную часть импорта товаров инвестиционного назначения, в 2004 году ускорился. Импорт товаров и услуг увеличивался медленнее их экспорта, повышение импортных цен было менее значительным, чем экспортных. Условия торговли России с зарубежными странами продолжали улучшаться.

Объемы предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке существенно превысили спрос на нее со стороны хозяйствующих субъектов. В этих условиях был накоплен значительный объем валютных резервов. По итогам 2004 года золотовалютные резервы страны по сравнению с предыдущим годом увеличились в 1,6 раза.

Внешнеэкономическая деятельность в 2004 году оставалась одним из важнейших источников поступления доходов в государственный бюджет. Высокие цены на энергоносители и расширение объемов экспорта обеспечили в 2004 году почти двукратное увеличение налоговых поступлений в бюджет от внешнеэкономической деятельности.

1.2. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ И СОСТОЯНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА

Бюджетная политика в 2004 году была направлена на обеспечение роста экономики страны и повышение благосостояния населения, реформирование бюджетного процесса в целях максимально эффективного управления государственными финансами, дальнейшее снижение налогового бремени, ограничение роста непроцентных расходов темпами, не превышающими рост экономики, создание Стабилизационного фонда, подготовку к разграничению начиная с 2005 года доходных источников и расходных обязательств между уровнями бюджетной системы Российской Федерации на долгосрочной основе.

Сохранявшаяся в течение 2004 года положительная динамика основных макроэкономических показателей, благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура, превышение фактической цены на нефть сорта “Юралс” по сравнению с предусмотренной в расчете показателей федерального бюджета на 2004 год, усиление налогового администрирования позволили превысить показатели, утвержденные Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2004 год”, по поступлению доходов федерального бюджета и профициту федерального бюджета.

По предварительным данным Минфина России, федеральный бюджет за 2004 год ис-

полнен по доходам в сумме 3426,3 млрд. рублей. Уровень доходов к ВВП по сравнению с предыдущим годом увеличился на 0,8 процентного пункта и составил 20,4%.

Расходы федерального бюджета составили 2695,6 млрд. рублей, или 16,1% ВВП при 17,9% в 2003 году, в том числе непроцентные расходы — 2490,8 млрд. рублей, или 14,8% ВВП при 16,2% в 2003 году. Профицит федерального бюджета составил 730,7 млрд. рублей, или 4,4% ВВП при 1,7% в 2003 году.

Значительное превышение средней цены на нефть сорта “Юралс” над базовой ценой на нефть и над принятой в расчете показателей по доходам федерального бюджета на 2004 год позволило сформировать Стабилизационный фонд, средства которого на начало 2005 года составили 522,3 млрд. рублей.

За год остатки средств федерального бюджета в валюте Российской Федерации на счетах, открытых в Банке России, включая средства Стабилизационного фонда, увеличились в 3,5 раза и на конец года составили 843,1 млрд. рублей.

Доходы консолидированного бюджета Российской Федерации, по данным Минфина России, за 2004 год составили 5427,3 млрд. рублей, или 32,3% ВВП, расходы — 4665,4 млрд. рублей, или 27,8% ВВП, профицит —

761,9 млрд. рублей, или 4,5% ВВП, в том числе доходы и расходы консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации равнялись соответственно 2403,2 и 2372,0 млрд. рублей, профицит — 31,2 млрд. рублей.

По предварительным данным, доходы и расходы Пенсионного фонда Российской Федерации за 2004 год составили соответственно 1015,8 и 967,5 млрд. рублей, Фонда социального страхования Российской Федерации — 159,3 и 140,6 млрд. рублей, Федерального фонда обязательного медицинского страхования — 6,81 и 6,76 млрд. рублей.

По данным Минфина России, государственный внутренний долг Российской Федерации увеличился за год на 96,4 млрд. рублей, или на 14,1%, и составил 778,5 млрд. рублей (при верхнем пределе, установленном статьей 108 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2004 год”, 988,1 млрд. рублей). Отношение объема государственного внутреннего долга Российской Федерации к ВВП на 1.01.2005 составило 4,6% против 5,2% на 1.01.2004.

В 2004 году структура государственного внутреннего долга Российской Федерации существенно изменилась. Значительно увеличилась доля государственных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг (с 46,1 до 71,6%), что связано с реоформлением в соответствии со статьей 113 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2004 год” облигаций федерального займа с постоянным и переменным купонными доходами и облигаций федерального займа с амортизацией долга общей номинальной стоимостью 51,9 млрд. рублей в новые выпуски облигаций федерального займа с постоянным купонным доходом и облигаций с амортизацией долга и выпуском Минфином России облигаций федерального займа с амортизацией долга, облигаций федерального займа с фиксированным купонным доходом согласно распоряжению Правительства Российской Федерации от 23.01.2004 № 122-р. Объем облигаций федерального займа с фиксированным купонным доходом сократился на 28,1 млрд. рублей и составил 171,2 млрд. рублей, облигаций с постоянным купонным доходом — на 7,2 млрд. рублей и составил 43,3 млрд. рублей,

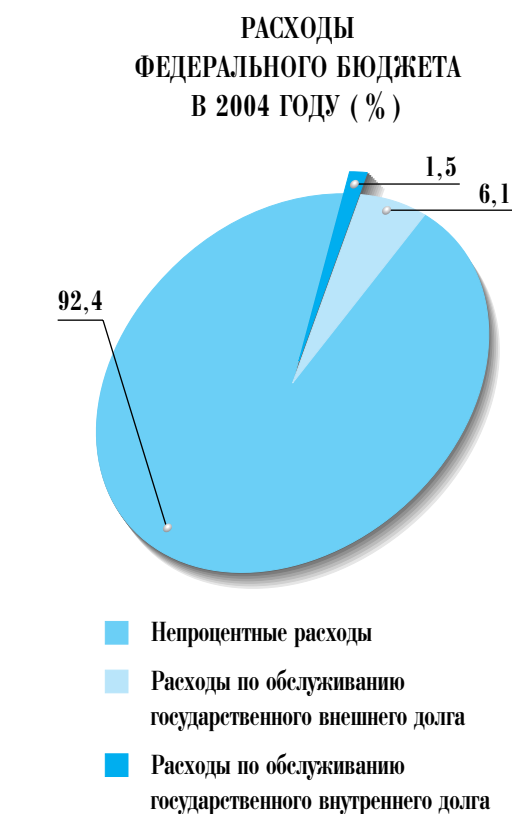


Рисунок 4

облигаций с переменным купонным доходом — на 24,1 млрд. рублей и составил 0,001 млрд. рублей.

В 2004 году полностью (11,5 млрд. рублей) погашены Минфином России облигации государственных нерыночных займов, и на 1.01.2005 в объеме государственного внутреннего долга Российской Федерации облигации государственных нерыночных займов не числятся.

Объем государственных краткосрочных облигаций на 1.01.2005 составил 0,02 млрд. рублей и уменьшился за год на 2,7 млрд. рублей.

Удельный вес задолженности Минфина России перед Банком России в государственном внутреннем долге Российской Федерации за 2004 год снизился на 6,1 пункта и составил 38,5%. Задолженность Минфина России перед Банком России в валюте Российской Федерации на 1.01.2005 составила 299,4 млрд. рублей (по номинальной стоимости) и снизилась по сравнению с 1.01.2004 на 5,1 млрд. рублей, или 1,7%, в основном за счет погашения векселей Минфина России в сумме 3,8 млрд. рублей, проведения Банком России операций по продаже

**РАСХОДЫ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА И ОСТАТКИ СРЕДСТВ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА
В ВАЛЮТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА СЧЕТАХ, ОТКРЫТЫХ В БАНКЕ РОССИИ, ЗА 2004 ГОД**

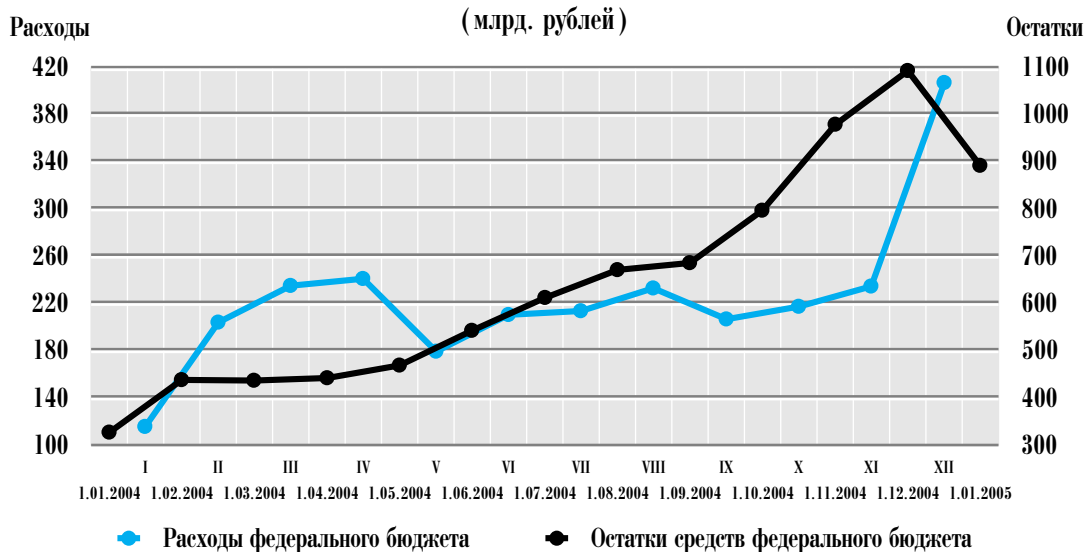


Рисунок 5

ценных бумаг с обязательством обратного выкупа и прямой продажи ценных бумаг на открытом рынке в целях реализации единой государственной денежно-кредитной политики.

При этом задолженность Минфина России перед Банком России по облигациям федерального займа по номинальной стоимости составляет 295,1 млрд. рублей, из которых 67,1% — имеющая купонный доход в размере 0%, 88,4% — срок погашения в 2018—2029 годах.

Минфин России во исполнение статьи III Федерального закона “О федеральном бюджете на 2004 год” осуществил выкуп имеющихся у Банка России облигаций Государственного республиканского внутреннего займа РСФСР 1991 года.

Задолженность Минфина России перед Банком России в иностранной валюте, включая задолженность по средствам, перечисленным в 1998—1999 годах в соответствии с федеральными законами от 29.12.1998 № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” и от 22.02.1999 № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” Внешэкономбанку для предоставления кредитов Минфину России на осуществление неотложных платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации, относится в соответствии с законодательством Российской Федерации к государственному внешнему долгу Российской Федерации.

1.3. ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР

Среди институтов финансового посредничества на конец 2004 года насчитывалось 1299 действующих кредитных организаций, 1280 зарегистрированных страховых организаций, 241 паевой инвестиционный фонд, 295 негосударственных пенсионных фондов. Отношение капитала кредитных организаций к ВВП в 2004 году составило 5,6% (6,2% в 2003 году), капитала страховых организаций — 0,8% (0,6%), собственного имущества негосударственных пенсионных фондов — 1,0% (0,9%), чистых активов паевых инвестиционных фондов — 0,6% (0,6%).

Одним из важных внутренних факторов развития финансового сектора в 2004 году была усиливающаяся конкуренция финансовых посредников. Хотя кредитные организации по-прежнему играли ведущую роль в сфере финансового посредничества, на некоторых сегментах финансового рынка отмечалась активизация конкуренции небанковских финансовых институтов с кредитными организациями, в первую очередь за сбережения наиболее обеспеченной части населения. Общий объем финансового рынка (включая капитализацию рынка акций, задолженность нефинансового сектора экономики по банковским кредитам, а также рыночный портфель государственных и корпоративных облигаций) рос в 2004 году темпами, сопоставимыми с темпами роста ВВП.

В 2004 году возросли объемы банковских кредитов нефинансовым организациям и насе-

лению, а также корпоративных долговых инструментов. В то же время замедлился рост капитализации рынка акций, который в предыдущие годы в значительной степени определял совокупное расширение российского финансового сектора. В сегменте государственных ценных бумаг наращивание объемов обращающихся инструментов шло исключительно за счет рублевых облигаций, что привело к снижению роли валютных инструментов.

В 2004 году продолжилась тенденция к росту оборотов торгов на всех сегментах финансового рынка. Ведущим сектором денежного рынка по показателю оборотов и по влиянию на общую конъюнктуру финансового рынка оставался валютный рынок. В 2004 году сохранилось различие в динамике показателей важнейших секторов рынка корпоративных ценных бумаг. Высокие по сравнению с показателями других секторов финансового рынка темпы развития сохранились на рынке корпоративных облигаций, в то время как рынок акций продемонстрировал слабый и неравномерный рост.

Важным фактором, влияющим на деятельность всех институтов финансового посредничества, была динамика основных ценовых показателей финансового сектора. Преобладающей тенденцией в динамике ставок и доходностей финансовых инструментов было их снижение.

Среднегодовой эффективный индикатор рыночного портфеля ГКО—ОФЗ снизился с

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ В РУБЛЯХ (% годовых)

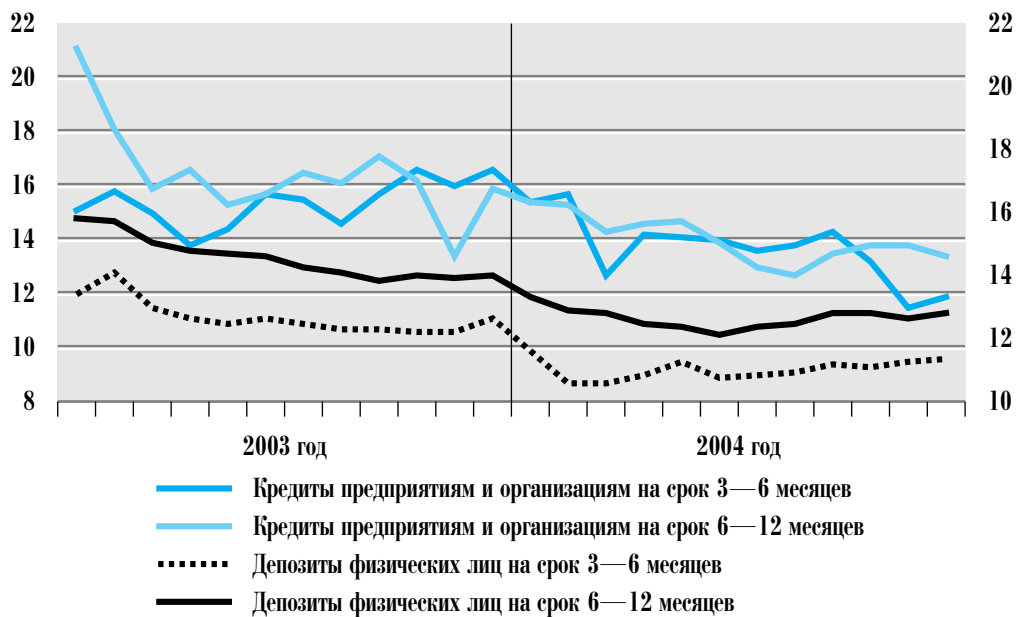


Рисунок 6

8,7% годовых в 2003 году до 7,6% годовых в 2004 году. Среднегодовая ставка по учтенным банками рублевым векселям снизилась на 1,4 процентного пункта — до 12,1%. Процентные ставки межбанковского кредитования оставались ниже уровня ставок на других секторах финансового рынка. Средняя ставка по рублевым межбанковским кредитам на все сроки составила в 2004 году 3,8% годовых по сравнению с 4,2% годовых в 2003 году.

Банковский кредит для нефинансового сектора экономики и населения в 2004 году в связи со снижением процентных ставок стал более доступным. Среднегодовая процентная ставка по рублевым кредитам предприятиям на все сроки в 2004 году составила 11,5% годовых против 13,1% годовых в 2003 году. В наибольшей степени снижались ставки по долгосрочным кредитам — с 15,3% годовых в январе до 10,8% годовых в декабре 2004 года.

В сегменте кредитования физических лиц стоимость кредитных ресурсов оставалась выше, чем в кредитовании предприятий, что объясняется относительно более высокими издержками розничных операций и недостаточным уровнем конкуренции. Тем не менее среднегодовая процентная ставка по кредитам населению на все сроки в 2004 году также снизилась — до 19,5% годовых против 21,1% годовых

в 2003 году. Относительно более высокая стоимость заимствований не помешала развитию потребительского кредитования, темпы роста которого превысили темпы роста иных кредитных операций.

Снижение процентных ставок по предоставленным кредитам сопровождалось удешевлением привлекаемых банками ресурсов. Среднегодовая процентная ставка по срочным рублевым депозитам физических лиц уменьшилась с 11,1% в 2003 году до 9,0% в 2004 году. Развитие конкурентных отношений в банковском секторе было недостаточным для снижения процентной маржи, в результате чего ее уровень по сравнению с предыдущим годом изменился незначительно. Наименьший среднегодовой уровень маржи по операциям с нефинансовыми клиентами в 2004 году сложился в диапазоне от 1 до 3 лет (3,8 процентного пункта). Это стало следствием опережающего снижения ставок по долгосрочным кредитам. Операции с физическими лицами в 2004 году по-прежнему характеризовались более высокой процентной маржей, чем операции с предприятиями.

В территориальном разрезе доминирующее влияние на формирование средних по России процентных ставок оказывали ставки по операциям банков Московского региона. Кредитные операции банков в других регионах харак-

**ПРОЦЕНТАЯ МАРЖА ПО КРЕДИТНО-ДЕПОЗИТНЫМ ОПЕРАЦИЯМ БАНКОВ
С НЕФИНАНСОВЫМИ КЛИЕНТАМИ НА РАЗНЫЕ СРОКИ В 2003 И 2004 ГОДАХ**
(в среднем за год, процентных пунктов)

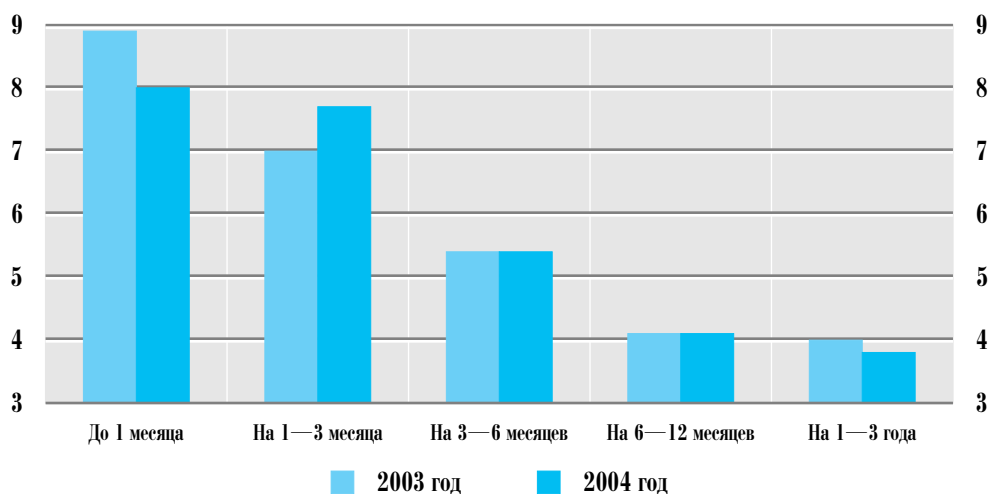


Рисунок 7

теризовались, как правило, более высокими процентными ставками. В основе региональной дифференциации кредитного рынка лежат недостаточный уровень конкуренции на регио-

нальных рынках банковских услуг, а также неравномерный уровень кредитного риска, связанный с различной динамикой развития региональных экономик.

1.3.1. КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Кредитные организации продолжают играть основную роль среди финансовых посредников, значительно превосходя по объемам операций страховые и финансовые компании, институты коллективных инвестиций.

В 2004 году кредитные организации увеличили масштабы финансового посредничества. По состоянию на 1.01.2005 отношение банковских кредитов российским нефинансовым предприятиям и организациям к ВВП составило 18,8% (17,2% годом ранее), депозитов населения — 11,7% (11,5%), средств, привлеченных от предприятий и организаций, — 11,8% (10,5%). Вместе с тем темпы прироста некоторых основных показателей банковского сектора в 2004 году были меньше, чем в 2003 году. Совокупная номинальная величина активов банковского сектора увеличилась за год на 27,4% (по сравнению с 35,1% в предыдущем году). В результате отношение активов банковского сектора к ВВП осталось практически на уровне предыдущего года — 42,5%. Отношение собственных средств (капитала) банковского сектора к ВВП даже несколько понизилось — с 6,2% на 1.01.2004 до 5,6% на 1.01.2005.

Замедление темпов роста банковского сектора в 2004 году было следствием нескольких факторов. Одним из них стало постепенное усиление международной конкуренции за российских клиентов между кредитными организациями, зарегистрированными в России, и банками, находящимися за границей. Российские предприятия, прежде всего крупные компании, увеличивают объемы заимствований и потребления других банковских услуг в иностранных банках.

Другим фактором замедления роста показателя капитала банковского сектора стали усилия Банка России по противодействию формированию банковских капиталов ненадлежащими активами, что значительно затруднило применение схем фиктивной капитализации.

Заметное влияние на динамику показателей банковского сектора оказал так называемый

“кризис доверия” весны—лета 2004 года. В мае 2004 года Банк России отозвал банковскую лицензию у ООО “Содбизнесбанк”. При этом впервые одним из оснований для отзыва лицензии явилось несоблюдение этим банком законодательства о противодействии легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию терроризма. После этого многие банки внесли соответствующие коррективы в свои системы оценки рисков, что привело к снижению, а порой и закрытию ими взаимных лимитов кредитования на межбанковском рынке.

В связи с этим появились тревожные публикации в средствах массовой информации. Система страхования вкладов в банках еще не была сформирована, и вкладчики испытывали понятные опасения за судьбу своих вкладов. Ситуация усугубилась тем, что стали использоваться такие методы недобросовестной конкуренции, как распространение фиктивных “черных списков” банков и упоминание известных банков в негативном контексте. В результате степень взаимного доверия банков друг к другу и степень доверия к ним клиентов и вкладчиков существенно снизилась.

Указанные события происходили на фоне абсолютного сокращения свободной рублевой ликвидности банков при заметном увеличении объема их иностранных активов, что было связано с переменной в тенденции валютного курса рубля к доллару США. Одновременно со снижением рублевой ликвидности резко повысились ставки по межбанковским кредитам.

В результате совмещения названных событий и факторов в мае—июле 2004 года объем межбанковского рынка сократился. Обороты по межбанковским кредитам на внутреннем рынке в целом по банковскому сектору уменьшились в мае на 12,2%, в июне — еще на 13,3%. Многие банки предпочитали полностью прекратить предоставление межбанковских кредитов, накапливая дополнительную ликвидность.

Одновременно произошел отток средств вкладчиков из ряда банков. Начиная с июня

его испытали некоторые московские банки. Без учета результатов по Сбербанку России и Внешторгбанку чистый отток вкладов (отток за вычетом притока) составил 5,2 млрд. рублей в июне и 18,1 млрд. рублей в июле. С июля этот негативный процесс затронул и региональные банки — за этот месяц отток вкладов из региональных банков составил 6,3 млрд. рублей. Ситуация стала особенно напряженной, когда в начале июля 2004 года остановил выплаты Гута-банк, имевший значительное число филиалов в различных регионах России.

В целях стабилизации ситуации был принят ряд мер.

Банк России с 15 июня 2004 года установил единый норматив отчислений в обязательные резервы в размере 7%, а с 8 июля 2004 года — снизил норматив до 3,5%. В результате банковская система получила дополнительные ликвидные средства: в июле 2004 года объем обязательных резервов, депонируемых в Банке России, снизился на 118,6 млрд. рублей, или почти наполовину.

С целью поддержания доверия вкладчиков к банковской системе в кратчайшие сроки был разработан и принят Федеральный закон “О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”. Закон распространяется на вкладчиков банков, не участвующих в системе страхования вкладов, у которых лицензия была отозвана после принятия закона о страховании вкладов, то есть после 27 декабря 2003 года.

Внешторгбанк оперативно принял решение о приобретении Гута-банка, взяв на себя обязательство восстановить платежеспособность этого банка. При этом Банк России разместил во Внешторгбанке депозит в размере 700 млн. долларов США.

В результате принятых мер “кризис доверия” был преодолен, и уже в августе 2004 года наметилось восстановление межбанковского рынка, возобновился приток вкладов населения в банки.

Несмотря на неблагоприятные события весны—лета 2004 года, банковский сектор продолжил свое поступательное развитие.

Достигнутый уровень консолидации капитала и активов в крупных банках на протяжении последних нескольких лет практически не меняется. Доля двухсот крупнейших по величине активов кредитных организаций в активах банковского сектора на 1.01.2005 составила 89,0% (на 1.01.2004 — 88,0%). Вместе с тем продолжает увеличиваться количество кредитных организаций с капиталом свыше 5 млн. евро. К началу 2005 года их число увеличилось до 501, или до 38,6% от числа действующих кредитных организаций (на 1.01.2004 — 462 и 34,8% соответственно), при этом доля капитала указанных банков в совокупном капитале банковского сектора составила 94,0%.

Обеспеченность регионов банковскими услугами в 2004 году существенно не изменилась. Без учета Центрального федерального округа, в котором зарегистрировано более половины действующих кредитных организаций страны, наилучшую обеспеченность банковскими услугами имеет Северо-Западный федеральный округ. Обеспеченность выше среднероссийского уровня¹ зафиксирована также в Приволжском федеральном округе. Наименее обеспеченным банковскими услугами остается Сибирский федеральный округ, хотя его отставание по этому показателю от Южного, Уральского и Дальневосточного округов в 2004 году стало минимальным.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ. Отличительной особенностью формирования ресурсной базы кредитных организаций в 2004 году является то, что основным источником ее расширения стали средства, привлеченные от предприятий и организаций². В 2004 году они обеспечили более 39,1% общего прироста пассивов банковского сектора. За истекший год объем средств, привлеченных от предприятий и организаций, увеличился на 43,4% (за 2003 год — на 26,9%) и на 1.01.2005 составил 1986,1 млрд. рублей.

¹ Средняя обеспеченность банковскими услугами по регионам Российской Федерации для данного расчета определялась без учета кредитных организаций Москвы и Московской области.

² Кроме кредитных организаций.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

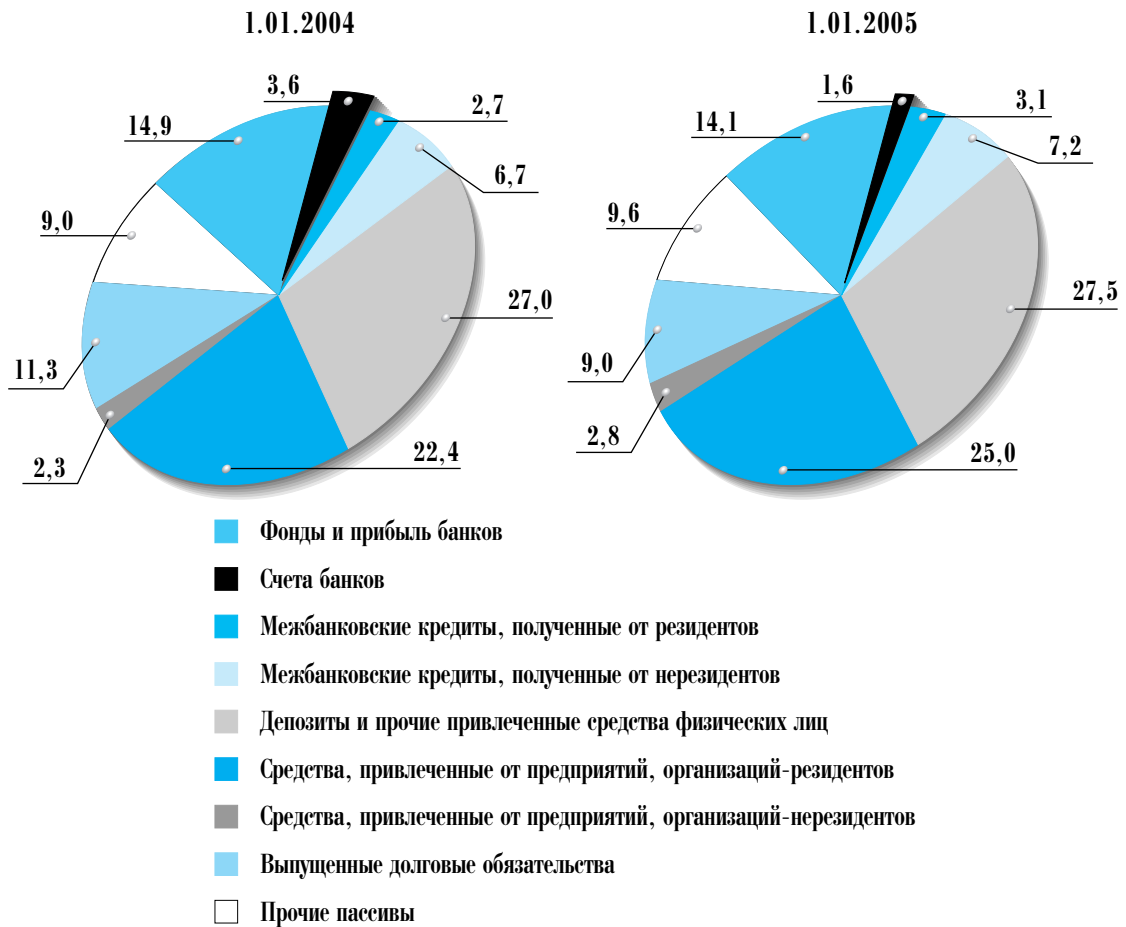


Рисунок 8

Рост объемов средств, привлеченных на счета предприятий и организаций, отмечался у 86,2% действующих кредитных организаций. Удельный вес этого источника в пассивах кредитных организаций вырос с 24,7 до 27,8%. Объем депозитов юридических лиц увеличился в 1,8 раза, средств на расчетных, текущих и прочих счетах — на 30,1%, а их доля в пассивах банковского сектора возросла с 5,6 до 7,9% и с 17,5 до 17,8% соответственно. Вместе с тем в структуре средств, привлеченных от предприятий и организаций, по-прежнему преобладают (64,1%) краткосрочные ресурсы (остатки на расчетных и текущих счетах).

Сохранялась, хотя и при снижении темпов, тенденция к росту депозитов физических лиц в банках, они обеспечили 29,3% прироста пассивов банковского сектора. В целом депозиты физических лиц увеличились за 2004 год на 29,7% (в 2003 году — на 47,1%) и составили

1964 млрд. рублей. Рост объема вкладов населения в 2004 году отмечался у 68,4% действующих кредитных организаций (в 2003 году — у 74,3%). По состоянию на 1.01.2005 этот источник формировал 27,5% пассивов банковского сектора.

Одновременно наблюдалось увеличение сроков привлечения вкладов населения. Депозиты физических лиц, привлеченные на срок свыше 1 года, выросли в 1,7 раза, а их удельный вес в общем объеме — с 43,7% на 1.01.2004 до 57,6% на 1.01.2005. На долю депозитов физических лиц, привлеченных на срок свыше 1 года, на 1.01.2005 приходилось 15,8% банковских пассивов (11,8% на 1.01.2004).

В результате возрастающего доверия населения к национальной валюте темпы роста объема депозитов физических лиц в рублях уже второй год опережали их рост в иностран-

СТРУКТУРА АКТИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

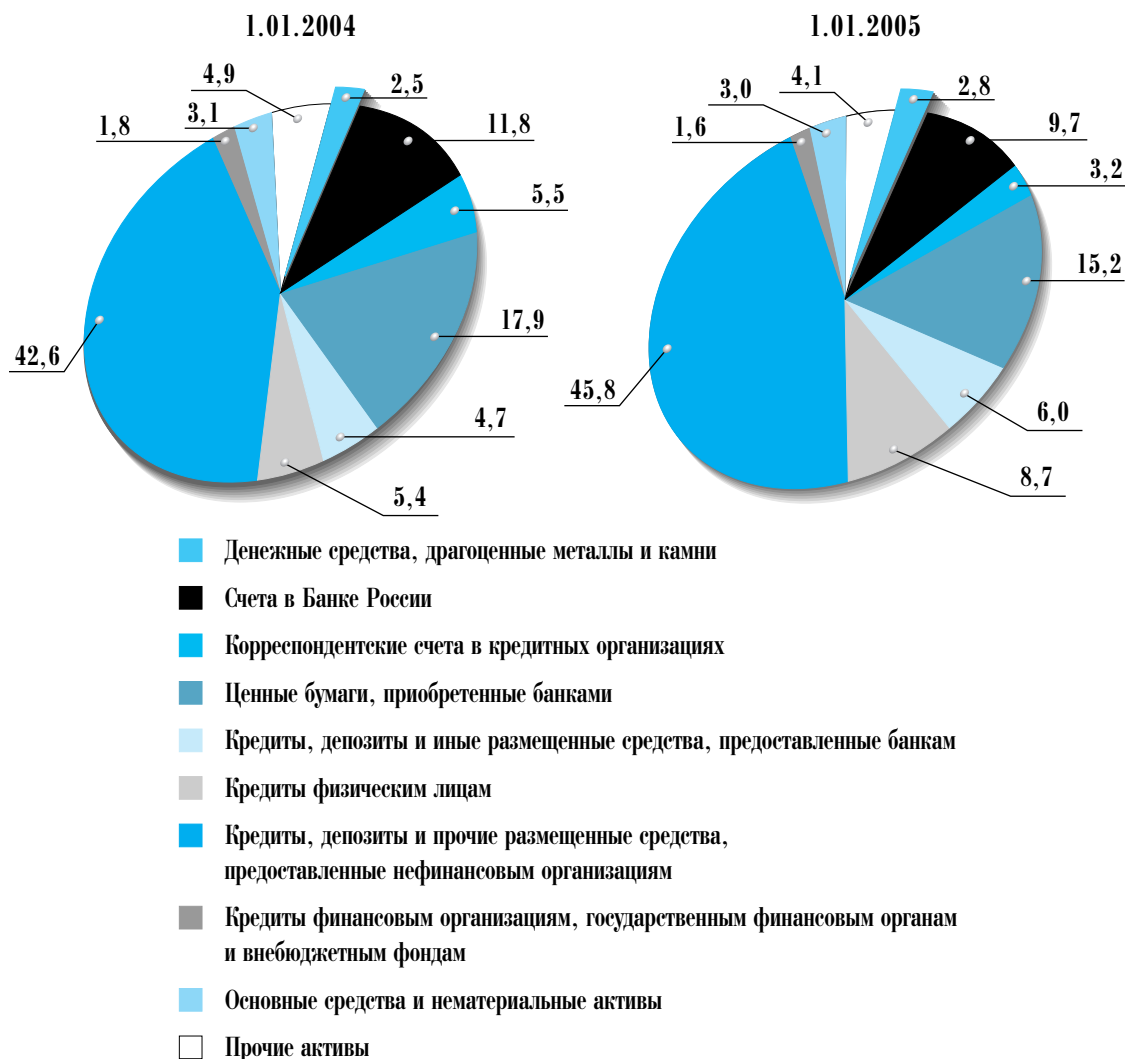


Рисунок 9

ной валюте. В 2004 году доля рублевых вкладов в общей величине депозитов физических лиц выросла с 69,4 до 73,6%. При этом Сбербанк России в 2004 году увеличил объем привлеченных депозитов в рублях на 27,0%, остальные банки — на 64,2%. Рублевая составляющая в объеме депозитов физических лиц увеличилась за год у Сбербанка России с 78,3 до 80,5%, у остальных банков — с 53,9 до 63,2%. В связи с формированием системы страхования вкладов и дальнейшим развитием конкуренции за привлечение средств вкладчиков продолжала уменьшаться доля Сбербанка России на рынке вкладов физических лиц: с 63,3% на 1.01.2004 до 60,3% на 1.01.2005.

Объем ресурсов, привлеченных кредитными организациями посредством выпуска долговых обязательств, за 2004 год вырос незначительно — на 1,5% (за 2003 год — на 40,8%) и на 1.01.2005 достиг 644,2 млрд. рублей. Этот источник формировал 9,0% пассивов банковского сектора (на 1.01.2004 — 11,3%), при этом почти 38,0% долговых обязательств выпущено банками на срок свыше 1 года.

Снижение темпов роста выпущенных банками долговых обязательств объясняется нестабильным спросом на них со стороны потенциальных покупателей. Так, отмечавшееся в середине года снижение спроса на банковские векселя было вызвано в том числе снижением доходности операций с векселями. В результа-

те прирост объема векселей за 2004 год составил 8,6% (за 2003 год — 25,1%). Тем не менее в структуре выпущенных банками долговых обязательств по-прежнему доминируют векселя (их удельный вес на 1.01.2005 составлял 78,6%).

За 2004 год значительно сократился объем выпущенных депозитных сертификатов (на 33,0%). Депозитные сертификаты являлись альтернативой банковским векселям в тех случаях, когда банки превышали норматив Н13, ограничивающий выпуск векселей, и достаточно активно использовались банками в качестве источника привлечения ресурсов в 2003 году (когда их объем увеличился в 2,2 раза). Но с выходом Инструкции Банка России от 16.01.2004 № 110-И “Об обязательных нормативах банков”, отменившей норматив Н13, привлекательность депозитных сертификатов существенно снизилась. Вместе с тем отдельные банки продолжают использовать депозитные сертификаты для привлечения ресурсов, большей частью на долгосрочной основе (на долю депозитных сертификатов сроком более 1 года приходилось 51,6% от их объема на 1.01.2005).

Несмотря на то что доля других долговых инструментов — облигаций и сберегательных сертификатов в пассивах банковского сектора остается незначительной (0,5% на 1.01.2005 и 0,3% на 1.01.2004), тенденция к росту объемов их эмиссии становится более заметной (каждый из указанных банковских продуктов вырос за год в 2,2 раза).

В 2004 году кредитные организации активно привлекали ресурсы на межбанковском рынке. В целом за год объем кредитов, депозитов и иных средств, полученных от других банков, увеличился на 40,3% и составил 737,1 млрд. рублей, при этом доля данного источника в пассивах банковского сектора возросла с 9,4% на 1.01.2004 до 10,3% на 1.01.2005. Объем кредитов и депозитов, привлеченных на внутреннем межбанковском рынке, вырос на 49,8%, у банков-нерезидентов — на 36,6%. В структуре обязательств по кредитам перед банками-нерезидентами 58,3% приходится на срок свыше 1 года.

В 2004 году продолжился процесс увеличения сроков привлекаемых кредитными органи-

зациями ресурсов. Совокупная доля основных составляющих привлеченных ресурсов сроком более 1 года (депозиты и прочие привлеченные средства физических и юридических лиц, долговые обязательства банков, привлеченные кредиты и депозиты на межбанковских рынках) в пассивах банковского сектора выросла с 21,4% на 1.01.2004 до 27,2% на 1.01.2005.

Вместе с тем сформированная кредитными организациями долгосрочная ресурсная база пока не в полной мере соответствует потребностям динамичного роста долгосрочного банковского кредитования нефинансового сектора экономики, задачам масштабной модернизации основных средств предприятий.

СТРУКТУРА АКТИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.

Развитие кредитных операций банков с реальным сектором экономики явилось основным фактором роста активов банковского сектора в 2004 году. Кредиты, предоставленные банками российским нефинансовым организациям, за истекший год увеличились на 39,0%, что несколько ниже темпа прироста за 2003 год (42,4%), и на 1.01.2005 составили 3149,9 млрд. рублей. Удельный вес этих кредитов в активах действующих кредитных организаций возрос с 40,5% на 1.01.2004 до 44,1% на 1.01.2005. Операции по кредитованию нефинансового сектора экономики в 2004 году расширили 70,1% действующих кредитных организаций. Из общего объема кредитов нефинансовому сектору экономики 72,4% предоставлено в рублях.

В структуре кредитов российским нефинансовым организациям кредиты сроком погашения свыше 1 года выросли на 44,7%, на них приходится 39,5% данных кредитов (37,9% на начало года).

В разрезе отраслей экономики наибольший рост задолженности по кредитам наблюдался у предприятий сельского хозяйства — в 1,7 раза, строительства — в 1,5 раза, транспорта и связи — в 1,4 раза.

В 2004 году сохранилось действие основных факторов, определяющих положительную динамику объема кредитования нефинансового сектора экономики. С одной стороны, это устойчиво высокий спрос предприятий на кредиты, с другой — рост предложения кредитов со



Рисунок 10

стороны банков, обусловленный расширением объемов ресурсов, привлекаемых кредитными организациями на срочной основе, в том числе на срок свыше 1 года.

Неоднократное снижение в 2004 году Банком России ставки рефинансирования (с 16 до 13%), а также сокращение обязательных резервов, перечисляемых кредитными организациями в Банк России, способствовали удешевлению стоимости привлекаемых банками ресурсов, что, в свою очередь, позволило кредитным организациям снизить стоимость банковских кредитов и обеспечить их доступность более широкому кругу заемщиков.

В истекшем году сохранялись устойчиво высокие темпы роста кредитования физических лиц — резидентов. Объем данных кредитов в 2004 году, как и в 2003 году, вырос в 2,1 раза и на 1.01.2005 достиг 616,5 млрд. рублей. При этом 85,2% от объема этих кредитов предоставлено в рублях. Кредитование населения становится значимым направлением банковской деятельности: доля кредитов, предоставленных физическим лицам — резидентам, в активах банковского сектора за 2004 год увеличилась с 5,3 до 8,6%, а в объеме выданных банковским сектором кредитов — с 9,8 до 13,8%.

Объем требований по предоставленным межбанковским кредитам, депозитам и иным

размещенным средствам в целом по банковскому сектору за истекший год увеличился на 61,5%, а их доля в активах банковского сектора — с 4,7 до 6,0%. Объем кредитов, размещенных на внутреннем межбанковском рынке, вырос на 60,7%, а их доля в активах банковского сектора на 1.01.2005 составила 3,2% против 2,6% на начало 2004 года. Объем кредитов, размещенных в банках-нерезидентах, вырос на 62,4%, а их доля в активах банковского сектора — с 2,2 до 2,7%.

По данным банковской отчетности, в 2004 году сохранилось в целом удовлетворительное качество кредитного портфеля: количественные характеристики просроченной ссудной задолженности, резервов на возможные потери по ссудам (РВПС) позволяют оценить кредитные риски банковского сектора как умеренные.

Удельный вес просроченной задолженности в общем объеме ссуд в 2004 году снизился с 1,6 до 1,4%. В то же время быстрый рост объемов кредитов, предоставленных физическим лицам, приводит к повышению рисков по данным операциям: просроченная задолженность по этому виду ссуд за год выросла в 2,5 раза и составила в их объеме 1,4% на 1.01.2005 против 1,1% на 1.01.2004.

По состоянию на 1.01.2005 фактически сформированный РВПС покрывает ссудную

задолженность на 5,3% при совокупном удельном весе проблемных и безнадежных ссуд, равном 3,8%.

В 2004 году вложения банков в ценные бумаги увеличились на 8,4% и на 1.01.2005 составили 1086,9 млрд. рублей. Вместе с тем портфель ценных бумаг по итогам 2004 года увеличивался не так динамично, как другие активные операции (прежде всего кредитные). Как следствие, доля вложений в ценные бумаги в активах банковского сектора сократилась с 17,9 до 15,2%.

Доля долговых обязательств в портфелях ценных бумаг кредитных организаций за 2004 год увеличилась с 62,4 до 69,2%, в активах банковского сектора она несколько снизилась — с 11,2 до 10,5%. В структуре вложений в долговые обязательства почти 58% приходится на вложения в долговые обязательства Российской Федерации (по состоянию на 1.01.2004 — 71,5%). За 2004 год объем долговых обязательств Российской Федерации сократился на 2,6% при уменьшении их доли в активах банковского сектора с 8,0 до 6,1%.

Одновременно в 2004 году отмечалась активизация операций кредитных организаций с корпоративными ценными бумагами: объем вложений в корпоративные долговые обязательства резидентов за год вырос на 83% — до 108,0 млрд. рублей, а их удельный вес в активах банковского сектора — с 1,1 до 1,5%.

Вложения в акции за 2004 год увеличились на 21,7% и достигли 140,9 млрд. рублей, хотя их доля в активах банковского сектора по-прежнему невелика — 2,0% на 1.01.2005 (2,1% на начало 2004 года). При этом 68,0% от общего объема — это вложения в акции российских нефинансовых организаций и предприятий.

В 2004 году значительно сократились вложения в векселя: доля этой статьи в активах банковского сектора сократилась с 4,7% на 1.01.2004 до 2,7% на 1.01.2005. Объем учтенных банками векселей за год сократился на 26,0% и составил 193,4 млрд. рублей. В портфеле учтенных кредитными организациями векселей 46,8% составляют векселя российских предприятий и организаций, 49,2% — векселя российских банков, 3,2% — векселя нерезидентов (кроме банков). Сокращение

вложений в векселя особенно значительным было в III квартале у крупных банков, в основном из-за снижения в сентябре доходности операций на вексельном рынке.

В целом динамика активных операций кредитных организаций и изменения, которые происходят в их структуре, свидетельствуют о расширении числа факторов, формирующих профиль рисков банковского сектора. Так, если с 2000 года в совокупной величине рыночных рисков доминировал валютный риск, то по состоянию на начало 2004 года наибольший удельный вес (40,3%) приходился на фондовый риск, а на 1.01.2005 впервые превалирует процентный риск (его доля за декабрь выросла с 33,9 до 41,8%).

Вместе с тем оценки финансовой устойчивости российского банковского сектора и его чувствительности к изменению основных факторов риска, проведенные в том числе методами стресс-тестирования, показывают, что основным источником потенциальных потерь капитала остается кредитный риск. Одной из причин такого положения является рост масштабов банковского бизнеса, в первую очередь кредитных операций. Кроме того, на устойчивость банковского сектора по-прежнему оказывают влияние риски, возникающие в связи с дефицитом долгосрочной ресурсной базы и трансформацией краткосрочных обязательств в долгосрочные вложения.

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ. В 2004 году финансовое состояние кредитных организаций продолжало оставаться в целом стабильным. Некоторое замедление темпов прироста активов банковского сектора не оказало негативного влияния на динамику доходности и рентабельности кредитных организаций.

В 2004 году сохранились высокие темпы прироста прибыли банковского сектора — 38,6% по итогам за год (38,1% за 2003 год). На 1.01.2005 прибыль действующих кредитных организаций составила 177,9 млрд. рублей, а с учетом финансового результата предшествующих лет — 199,4 млрд. рублей (против соответственно 128,4 и 114,7 млрд. рублей на 1.01.2004). Впервые после кризиса 1998 года прибыль с учетом финансового ре-

результата предшествующих лет превысила текущую прибыль, главным образом в связи с завершением покрытия кредитными организациями убытков, образовавшихся в результате кризиса.

Удельный вес прибыльных кредитных организаций среди действующих кредитных организаций повысился с 96,6 до 98,2%. Количество убыточных кредитных организаций снизилось за год с 41 до 22 (или с 3,1 до 1,7% от общего числа действующих кредитных организаций), а убытки действующих кредитных организаций сократились в 2004 году до 551 млн. рублей (на 1.01.2004 убытки составляли 5,0 млрд. рублей).

Показатели рентабельности банковского сектора за последние четыре года сохраняются на достаточно высоком уровне и по рентабельности капитала по-прежнему превышают аналогичные показатели по экономике в целом. Рентабельность активов кредитных организаций выросла с 2,6% в 2003 году до 2,9% в 2004 году, а рентабельность капитала банковского сектора — соответственно с 17,8 до 20,3%¹.

Структура доходов кредитных организаций в основном определялась дальнейшим расширением кредитных вложений, ростом привлекательности валютных операций и снижением доходности инструментов рынка ценных бумаг.

Основу чистого дохода² кредитных организаций составляет чистый процентный доход, доля которого в структуре чистого дохода в 2004 году возросла до 62,3% против 55,6% в 2003 году.

Рост курса доллара США весной—летом 2004 года и увеличение объемов импорта способствовали росту объема операций кредитных организаций с иностранной валютой и валютными ценностями и соответствующему увеличению доходов, полученных от этих операций. В результате доля чистого дохода кредитных организаций от операций с иностранной валю-

той и валютными ценностями (включая курсовые разницы) увеличилась за истекший год почти в 2,7 раза — с 1,8 до 4,9%.

В 2004 году сохранилась тенденция к росту чистых комиссионных доходов, удельный вес которых в структуре чистого дохода увеличился с 19,0% на 1.01.2004 до 22,6% на 1.01.2005.

В то же время в 2004 году резко сократились чистые доходы от операций по купле-продаже ценных бумаг и их переоценки. В основном это было связано со снижением вложений кредитных организаций в долговые обязательства Российской Федерации. Определенное влияние на доходы от операций с ценными бумагами оказали значительное падение во II квартале 2004 года котировок ценных бумаг и их соответствующая отрицательная переоценка после длительного периода роста котировок российских акций. В результате удельный вес чистого дохода от операций с ценными бумагами, достигший 34,6% на 1.04.2004, на 1.07.2004 составил 16,0% и в дальнейшем постепенно снижался — до 12,5% на 1.01.2005.

Анализ основных показателей финансового состояния кредитных организаций в 2004 году свидетельствует о достаточной устойчивости банковского сектора. На 1.01.2005 число кредитных организаций без недостатков в деятельности (1-я группа) увеличилось до 352 по сравнению с 297 на 1.01.2004. За этот же период число кредитных организаций, имеющих отдельные недостатки в деятельности (2-я группа), сократилось с 982 до 904. В целом доля финансово стабильных кредитных организаций (1-я и 2-я группы) среди действующих банков в 2004 году составила 96,7%. Доля проблемных банков (3-я и 4-я группы) уменьшилась за год до 3,2% (3,5% на 1.01.2004).

Удельный вес финансово стабильных кредитных организаций в совокупных активах банковского сектора в 2004 году составил

¹ Рентабельность активов рассчитана как отношение полученного за год финансового результата до налогообложения к величине активов кредитных организаций, а рентабельность капитала — к величине капитала кредитных организаций. Активы и капитал рассчитаны как среднегодовые (среднехронологические) значения за отчетный период.

² Чистый доход — финансовый результат до формирования (восстановления) резервов и без учета эксплуатационных и управленческих расходов. Рассчитано в соответствии с Отчетом о прибылях и убытках кредитных организаций (форма 0409102).

99,3% на фоне значительного увеличения доли кредитных организаций без недостатков в деятельности (1-я группа) — с 6,7 до 14,0% (без учета Сбербанка России). Средства, привлеченные кредитными организациями, также практически полностью размещались в финансово стабильных банках при существенном возрастании доли банков без недостатков в деятельности (1-я группа) в общем объеме размещения.

По состоянию на 1.01.2005 собственные средства (капитал) действующих кредитных организаций составили 946,6 млрд. рублей. В 2004 году произошло существенное снижение темпа прироста собственных средств (капитала): в целом по банковскому сектору капитал увеличился за год на 16,2% против 40,2% за 2003 год, в результате отношение

капитала банковского сектора к ВВП несколько снизилось и составило 5,6%¹.

В числе основных факторов, оказавших влияние на снижение темпов роста капитала в 2004 году, следует отметить сокращение объемов полученного эмиссионного дохода от реализации акций банков на 8,1% (рост на 28,1% годом ранее), а также замедление темпов прироста объема субординированных кредитов (рост на 54,1% против 84,6% в 2003 году).

Увеличение собственных средств (капитала) банковского сектора в 2004 году произошло в основном за счет увеличения прибыли и сформированных из нее фондов (65,4% общей суммы прироста собственных средств), а также роста оплаченного уставного капитала действующих кредитных организаций, включенного в расчет собственных средств (30,9%).

¹ Если исключить действие разовых, нетипичных факторов формирования капитала в 2003 и 2004 годах (отзыв лицензии у банка «СбС-АГРО» в январе 2003 года, капитализацию в августе—ноябре 2003 года банка «Российский кредит», находившегося под управлением АРКО, а в 2004 году — изменение порядка расчета и учета резервов на возможные потери по ссудам), то разрыв в темпах роста капитала существенно сократился бы и, по оценкам, темпы прироста капитала за 2003 год составили бы 22,6%, а за 2004 год — 17,9%.

1.3.2. ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

СТРАХОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ. По данным Федеральной службы страхового надзора, в 2004 году были отозваны лицензии примерно у 240 страховых организаций, не сумевших к 1 июля увеличить уставный капитал до требуемого размера¹. Предоставившие отчетность за 2004 год 1067 страховых организаций² собрали за год страховые взносы в размере 471,6 млрд. рублей, что на 9,0% больше, чем в 2003 году. Страховые выплаты возросли за отчетный период на 8,1% и достигли 307,6 млрд. рублей.

Особенностью 2004 года стало сокращение по сравнению с 2003 годом взносов по добровольному страхованию на 2,8%, а в их составе — сокращение взносов по страхованию жизни на 31,6%. Тем не менее на долю добровольного страхования жизни по-прежнему приходится подавляющая часть совокупных страховых взносов — 67,9%. В суммарном объеме взносов по добровольному страхованию на долю личного страхования (кроме страхования жизни) на 1.01.2005 пришлось 16,5% (12,6% на 1.01.2004). Темп прироста взносов по этому виду страхования составил за год 27,3%, по имущественному страхованию — 21,8%. С середины 2004 года данный вид страхования преобладает как в структуре взносов по добровольному страхованию — 47,8%, так и в структуре совокупных страховых взносов — 32,5%.

Темпы прироста суммарных страховых взносов по обязательному страхованию снизились до 46,9% (в 2003 году — 66,1%). Доля взносов по обязательному медицинскому страхованию уменьшилась за год с 71,5 до 64,3%, а доля взносов по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО) возросла с 24,2 до 32,5%.

По итогам 2004 года отношение суммарных страховых выплат к взносам изменилось незначительно и составило 65,2%. Таким образом, исходные условия для получения доходов от страхового бизнеса и для формирования инвестиционных ресурсов оставались достаточно стабильными.

ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ (ПИФы).

Вследствие снижения доходности инструментов фондового рынка развитие индустрии коллективных инвестиций в 2004 году по сравнению с 2003 годом замедлилось. Некоторые ПИФы не только не обеспечили прироста стоимости пая, но и не сохранили средства пайщиков от инфляционного обесценения.

По данным Национальной лиги управляющих, за 2004 год число ПИФов увеличилось на 105 единиц, составив 241 на 1.01.2005³. Количество ПИФов открытого типа возросло с 87 до 149, интервальных ПИФов — с 35 до 49, закрытых ПИФов — с 14 до 43. Опережающий рост числа ПИФов открытого типа объясняется их востребованностью у инвесторов в связи с возможностью гибкого управления вложенными средствами.

Суммарная стоимость чистых активов (СЧА) паевых инвестиционных фондов составила 108,3 млрд. рублей на 1.01.2005. Темп прироста суммарной СЧА (40,3% к показателю на 1.01.2004) значительно уступал показателю 2003 года (рост СЧА в 6,1 раза).

В 2004 году изменился вклад ПИФов различных типов и категорий в формирование суммарной СЧА. Так, повышение (с 10,2% на 1.01.2004 до 13,6% на 1.01.2005) доли СЧА открытых ПИФов стало закономерной реакцией рынка коллективных инвестиций на рост волатильности фондового рынка. Из-за срав-

¹ В соответствии с Федеральным законом № 172-ФЗ от 10.12.2003 “О внесении изменений и дополнений в Закон Российской Федерации “Об организации страхового дела в Российской Федерации” и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации”, вступившим в силу в январе 2004 года.

² Всего в Государственном реестре страховщиков Минфина России на 1.01.2005 зарегистрировано 1280 страховых организаций (1397 на 1.01.2004).

³ Здесь и далее данные по ПИФам, полностью завершившим формирование к 1.01.2005.

нительно невысоких темпов прироста СЧА фондов акций (25,0% за год — минимальный показатель среди всех категорий ПИФов) их доля в суммарной СЧА уменьшилась с 85,9% в 2003 году до 76,5% в 2004 году.

Наиболее динамично развивались закрытые фонды недвижимости, востребованные инвесторами в 2004 году в связи с высокой доходностью вложений на рынке жилья. СЧА этих фондов увеличилась за год в 3,5 раза, а доля в суммарной СЧА закрытых ПИФов повысилась с 4,2 до 10,6%. В целом на закрытые ПИФы приходится 66,2% суммарной СЧА, что почти не отличается от показателя за 2003 год.

Повышению конкурентоспособности ПИФов, их привлекательности как инструмента коллективных инвестиций способствовали снижение минимальной суммы, необходимой для покупки паев, а также развитие сети по реализации паев. Число управляющих компаний (УК) за год увеличилось на 48 (до 177 на 1.01.2005). ПИФами управляли 94 УК (52 УК на 1.01.2004), или 53,1% от их общего числа (40,3%). На долю четырех крупнейших УК, каждая из которых имеет в доверительном управлении более 10 млрд. рублей средств ПИФов, приходилось 66,4% СЧА (82,5% на 1.01.2004).

НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ (НПФ). По данным Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР), суммарный объем собственного имущества 292 действующих на 1.10.2004 НПФ увеличился с начала года на 22,2% и достиг 153,5 млрд. рублей. В его составе размер пенсионных резервов оценивается в 114,5 млрд. рублей (127,8% к уровню на 1.01.2004), а стоимость имущества для обеспечения уставной деятельности

(ИОУД) — в 36,2 млрд. рублей (114,9%). В 2004 году темпы роста этих основных показателей деятельности НПФ были заметно ниже, чем в 2003 году, что связано главным образом с завершением периода активной подготовки НПФ к вхождению в систему обязательного пенсионного страхования.

В отчетном году в отличие от 2003 года подавляющую часть прироста объема собственного имущества (88,8%) обеспечили пенсионные резервы, формируемые в основном за счет пенсионных взносов и предназначенные для исполнения НПФ своих обязательств. В результате доля пенсионных резервов в суммарном объеме собственного имущества увеличилась с 71,3% на 1.01.2004 до 74,5% на 1.10.2004. Общий объем инвестиций за счет средств пенсионных резервов и ИОУД достиг 147,3 млрд. рублей на 1.10.2004 и на 26,4% превысил показатель на 1.01.2004 (темпы прироста за аналогичный период 2003 года — 52,2%). Корпоративный характер большинства крупнейших НПФ предопределяет достаточно стабильную, ориентированную на интересы учредителей структуру их совокупного инвестиционного портфеля. По состоянию на 1.10.2004 59,5% из 113,3 млрд. рублей инвестированных пенсионных резервов пришлось на акции и облигации, что на 7,3 процентного пункта превышает показатель на аналогичную дату 2003 года. Сократилась доля вложений в векселя — с 16,3% на 1.10.2003 до 13,4% на 1.10.2004. На приобретение государственных ценных бумаг, в основном — субъектов Российской Федерации, НПФ направили 9,3% инвестированных пенсионных резервов (на аналогичную дату 2003 года — 8,2%), на банковских вкладах было размещено 12,5% этих средств (15,2%).

1.3.3. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

В целом по итогам 2004 года на российском рынке межбанковских кредитов (МБК) продолжилось снижение ставок по рублевым кредитам и уменьшение процентных и кредитных рисков. Общий объем средств российских банков, размещенных в межбанковские кредиты, на конец 2004 года превысил 425 млрд. рублей, что более чем на 60% выше показателя на начало года.

Улучшение финансового положения большинства российских банков способствовало повышению качества портфеля выданных МБК. На конец 2004 года доля просроченной задолженности в общем объеме межбанковских кредитов, выданных банкам-резидентам, составила 1,4% против 2,7% на конец 2003 года.

Во II квартале 2004 года приостановка укрепления рубля обусловила временное восстановление привлекательности краткосрочных валютных активов. В сочетании с ухудшением

финансовой ситуации в отдельных банках это привело к сокращению объемов предоставления МБК мелким и средним банкам и к локальному росту рублевых межбанковских ставок. Восстановлению стабильности межбанковского кредитного рынка способствовали активизация действий Банка России на денежном рынке (прежде всего расширение операций по рефинансированию коммерческих банков), а также снижение норматива обязательных резервов.

Среднемесячные ставки по однодневным рублевым кредитам, преобладающим на российском рынке МБК, в течение 2004 года изменялись в интервале 1,1—10,3% годовых (против 1,5—10,2% в 2003 году). Средняя ставка по этим кредитам в 2004 году составила 3,7% годовых по сравнению с 4,2% в 2003 году. Снижение ставок рублевых МБК сопровождалось уменьшением их краткосрочной волатильности.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

В 2004 году конъюнктура внутреннего валютного рынка формировалась под воздействием динамики объемов по-

ступления экспортной выручки и заимствований российских компаний за рубежом, операций Банка России в рамках реализации денеж-

ДИНАМИКА ЗАЯВЛЯЕМОЙ И ФАКТИЧЕСКОЙ СТАВОК ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ
ОДНОДНЕВНЫХ МЕЖБАНКОВСКИХ КРЕДИТОВ В РУБЛЯХ В 2004 ГОДУ (% годовых)

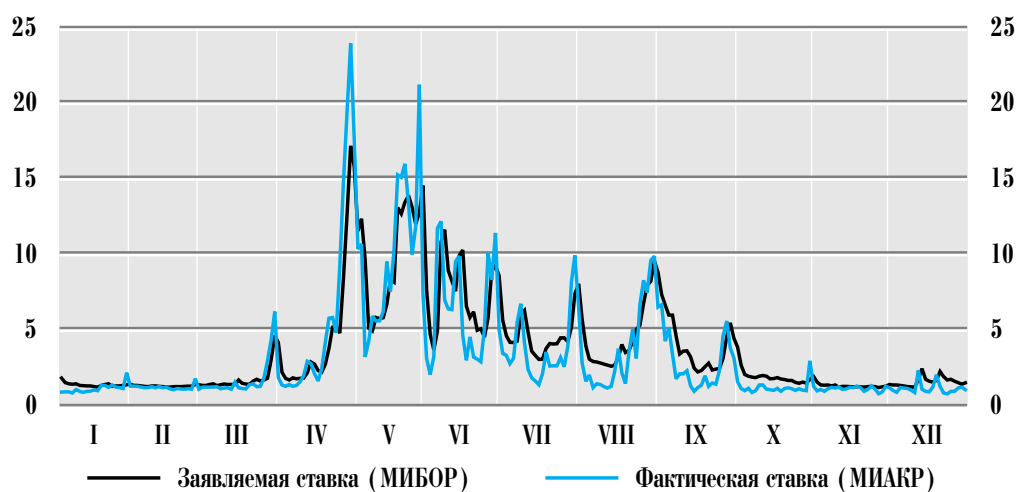


Рисунок 11

ПОКАЗАТЕЛИ ВНУТРЕННЕГО ВАЛЮТНОГО РЫНКА

В 2004 ГОДУ

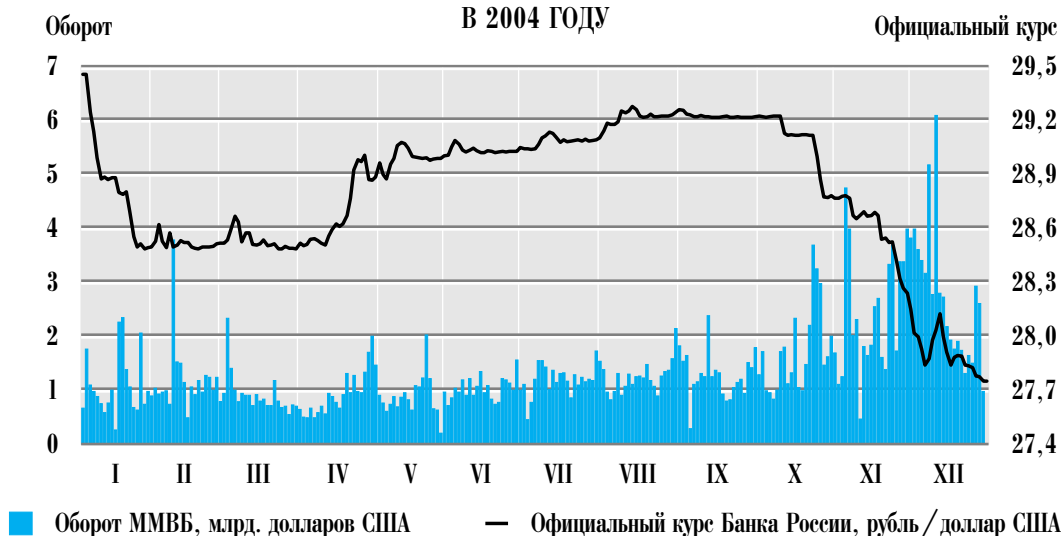


Рисунок 12

но-кредитной политики, в частности курсовой политики, стратегии кредитных организаций по управлению валютной позицией, а также изменений курса доллара США к евро на мировом валютном рынке. При этом спрос на иностранную валюту, определявшийся, в частности, такими факторами, как оплата импорта товаров и услуг и крупные выплаты по корпоративному внешнему долгу, был недостаточным для обеспечения его сбалансированности с предложением на внутреннем валютном рынке при складывавшихся уровнях валютного курса.

С января до середины апреля ситуация на внутреннем валютном рынке характеризовалась ростом предложения иностранной валюты, обусловленным поступлением в экономику больших объемов экспортной выручки, а также активным формированием коротких валютных позиций участниками рынка в период до середины февраля. В ситуации избыточного предложения иностранной валюты Банк России выступал на стороне спроса, способствуя замедлению темпов укрепления национальной валюты к доллару США.

Начиная со второй декады апреля кредитные организации стали наращивать длинные позиции в иностранной валюте под влиянием укрепления доллара США на мировом валютном рынке. Девальвационные ожидания участников рынка формировались также под воз-

действием данных о высоком темпе прироста реального эффективного курса рубля за I квартал и ожиданий корректировки курсовой политики Банка России в целях удержания этого показателя по итогам года в пределах, обозначенных в “Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2004 год”, то есть 7% (в расчете декабрь к декабрю).

Рост номинального курса доллара США к рублю во второй половине апреля сменился стабилизацией данного показателя на уровне 29,0—29,3 рубля за доллар США в условиях изменения конъюнктуры мирового валютного рынка. Процесс номинального укрепления рубля возобновился только в конце октября под воздействием увеличения объемов поступления экспортной выручки и ослабления доллара США на мировом валютном рынке.

Значительные объемы иностранной валюты, поступающей в экономику в результате благоприятной внешней конъюнктуры, способствовали дальнейшему увеличению совокупного оборота конверсионных сделок. В валютной структуре межбанковского рынка, как и в предыдущем году, преобладали сделки “рубль/доллар США”, что отражает преобладающую роль доллара США в международных расчетах. В то же время наблюдался рост оборота по операциям с единой европейской валютой, свидетельствующий об увеличении интереса к сдел-

кам с евро как у кредитных организаций, так и у их клиентов (в том числе физических лиц). Межбанковский средний дневной оборот операций “рубль/евро” возрос на 48% — до 179 млн. долларов США в эквиваленте.

В 2004 году средний дневной оборот по кассовым сделкам “рубль/доллар США” на межбанковском рынке увеличился на 32% по сравнению с 2003 годом, достигнув 16,4 млрд. долларов США. Аналогичный показатель по операциям “доллар США/евро” составил в 2004 году 4,1 млрд. долларов США, увеличившись на 37% по сравнению с 2003 годом.

По итогам 2004 года суммарный объем биржевых операций “рубль/доллар США” возрос более чем в 2 раза¹ по сравнению с 2003 годом — до 347,5 млрд. долларов США, при этом оборот Единой торговой сессии межбанковских валютных бирж (ЕТС) с расчетами “сегодня” составил 84,7 млрд. долларов США, с расчетами “завтра” — 119,1 млрд. долларов США. Основной причиной роста биржевого оборота стали высокая интервенционная активность Банка России, а также реализация крупных объемов экспортной выручки в ходе торгов на ЕТС. Кроме того, важным фактором увеличения биржевого оборота стало объединение ЕТС и локальной торговой сессии в Системе электронных лотовых торгов (СЭЛТ) Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ). Объем сделок “своп” с иностранной валютой, заключенных между участниками рынка, составил 106,0 млрд. долларов США, что в 4 раза выше показателя 2003 года. С совокупный объем сделок по биржевым операциям “рубль/евро” сократился в 2004 году на 10% — до 2,0 млрд. евро, что было обусловлено рядом особенностей, сдерживающих развитие биржевой торговли на сегменте “рубль/евро”, в частности вторичным характером данного рынка, почти полностью определяемого конъюнктурой рынков “доллар США/евро” и “доллар США/рубль”, а также обязательным 100-процентным депонированием средств для участия в торгах.

В рамках развития инфраструктуры внутреннего валютного рынка в 2004 году Банком

СТРУКТУРА СРЕДНЕГО ДНЕВНОГО ОБОРОТА
МЕЖБАНКОВСКИХ КАССОВЫХ
КОНВЕРСИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ В 2004 ГОДУ
(%)

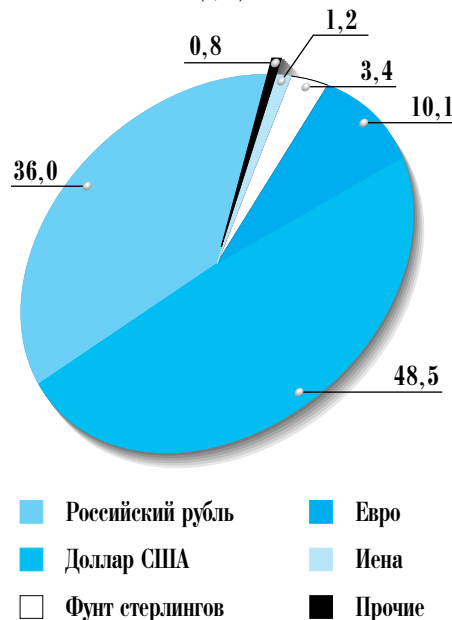


Рисунок 13

России совместно с валютными биржами была проведена работа по объединению ЕТС и локальной торговой сессии в СЭЛТ ММВБ по инструментам “рубль/доллар США” со сроками расчетов “сегодня” и “завтра”, а также “рубль/евро” со сроком расчетов “сегодня”. Кроме того, у участников ЕТС появилась возможность осуществлять операции “валютный своп” по инструменту “рубль/доллар США”, а также заключать внесистемные сделки. Объединение сессий позволило повысить ликвидность биржевого рынка, устранило множественность курсов по инструментам с одной датой валютирования и расширило возможности региональных участников по проведению биржевых операций с иностранной валютой.

Обороты на срочном сегменте валютного рынка оставались незначительными из-за остающихся нерешенными проблем законодательной базы по производным финансовым инструментам. При этом в 2004 году сохрани-

¹ В расчет показателя включены обороты ЕТС и СЭЛТ ММВБ, объем сделок “валютный своп” и прочие операции “рубль/доллар США” на ММВБ.

лась тенденция к увеличению объемов срочной биржевой торговли: размер средневзвешенных открытых позиций в долларах США участников торгов на ММВБ и Санкт-Петербургской валютной бирже (СПВБ) возрос с 29,7 млн. дол-

ларов США в 2003 году до 82,9 млн. долларов США в 2004 году. Средний дневной оборот срочного (форвардного) внебиржевого валютного рынка “рубль/доллар США” также возрос и составил около 152 млн. долларов США.

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

РЫНОК ГКО—ОФЗ. В 2004 году конъюнктура рынка государственных ценных бумаг формировалась под воздействием политики Минфина России в области управления внутренним долгом, ситуации на внутреннем валютном рынке и динамики уровня ликвидности банковского сектора. Кроме того, важным фактором динамики процентных ставок по государственным облигациям, особенно в первой половине 2004 года, выступала ситуация на рынке суверенных еврооблигаций: в условиях подготовки к либерализации валютного регулирования сформировались ожидания усиления положительной корреляции между котировками финансовых активов, обращающихся на внешнем и внутреннем сегментах рынка российского государственного долга.

По итогам года эффективная доходность государственных облигаций снизилась на 0,51 процентного пункта: с 7,46% годовых на 30.12.2003 до 6,95% годовых на 30.12.2004. Средний дневной оборот вторичных торгов по фактическим ценам увеличился на 32% по сравнению с 2003 годом и составил 1,25 млрд. рублей¹, при этом значительную часть общего объема сделок сформировали так называемые “технические операции”, обусловленные особенностями учетной политики в организациях-инвесторах и не носящие рыночного характера.

В условиях повышенного спроса на государственные ценные бумаги в I квартале 2004 года объем привлеченных эмитентом денежных средств составил более 40% годовой величины заимствований. Узкий спектр инструментов внутреннего финансового рынка и высокий уровень ликвидности банковского сектора позволили Минфину России проводить размеще-

ния государственных облигаций практически без предоставления премии к рыночной доходности.

Изменение конъюнктуры внутреннего валютного рынка в апреле 2004 года обусловило снижение инвестиционной привлекательности государственных ценных бумаг. Переориентация финансовых потоков на валютный рынок стала причиной роста процентных ставок по ГКО—ОФЗ на фоне сокращения объема заимствований. Снижение уровня ликвидности участников рынка государственных ценных бумаг способствовало дальнейшему сокращению их активности: во II квартале 2004 года средний дневной объем торгов на рынке ГКО—ОФЗ сократился более чем в 2 раза по сравнению с I кварталом.

Особенностью конъюнктуры рынка ГКО—ОФЗ в 2004 году стал незначительный объем операций, направленных на регулирование текущего уровня банковской ликвидности: дефицит денежных средств участники рынка предпочитали финансировать путем заключения сделок прямого РЕПО с Банком России. Основной причиной снижения роли рынка ГКО—ОФЗ в регулировании объема свободных денежных средств участников является низкая ликвидность государственных ценных бумаг, затрудняющая оперативное заключение сделок с данным финансовым активом по приемлемым ценам.

С 1 августа 2004 года вступило в силу Указание Банка России от 29.06.2004 № 1465-У “Об установлении требований о резервировании при зачислении денежных средств на специальные банковские счета и при списании денежных средств со специальных банковских счетов”, устанавливающее требование о резервировании на срок 1 год 20% суммы денежных

¹ В расчет показателя не включены аукционы Минфина России и Банка России.

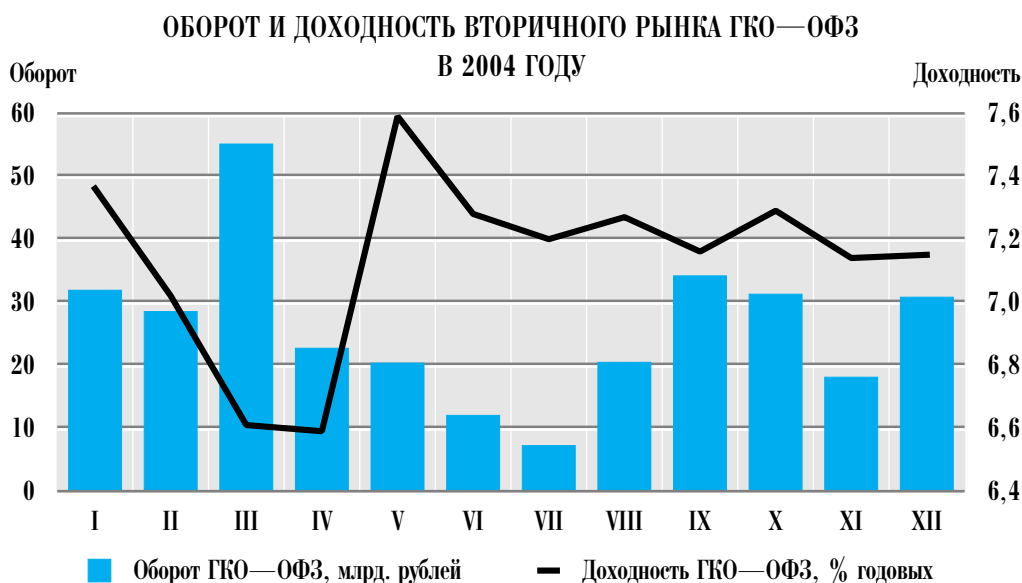


Рисунок 14

средств, зачисляемых нерезидентом на специальный банковский счет, предназначенный для операций с государственными ценными бумагами. Ранее действовавшие нормы не позволяли иностранным инвесторам вкладывать новые средства в государственные ценные бумаги. Новый порядок регулирования операций иностранных участников не вызвал у них интереса к российским рублевым инструментам: низкая спекулятивная привлекательность операций с государственными облигациями в сочетании с высоким нормативом и с достаточно большим сроком резервирования денежных средств не привела к притоку иностранного капитала на рынок ГКО—ОФЗ.

В сентябре 2004 года рост ликвидности банковского сектора возобновился, что обусловило увеличение спроса на государственные ценные бумаги. В то же время основными участниками рынка ОФЗ оставались крупнейшие инвесторы, осуществлявшие покупку государственных облигаций в целях долгосрочного размещения свободных денежных средств.

В 2004 году Минфин России провел 27 аукционов по первичному размещению ГКО—ОФЗ, на которых объем привлеченных средств составил 95,8 млрд. рублей. По итогам года

номинальный объем рынка государственного внутреннего долга увеличился на 77% — до 557,6 млрд. рублей, дюрация рыночного портфеля возросла с 2,7 до 4,8 года. За исключением выпусков ГКО 21172 и ОФЗ-ФК 27026, Минфин России не предлагал участникам рынка новых выпусков государственных ценных бумаг, осуществляя доразмещение обращающихся выпусков и размещение дополнительных выпусков облигаций, эмитированных ранее.

Основной спрос инвесторов в 2004 году был сосредоточен в секторе ОФЗ с амортизацией долга, характеризовавшихся относительно высокой доходностью и определенным потенциалом ценового роста.

В 2004 году дилеры¹ оставались владельцами самого крупного портфеля государственных ценных бумаг. Сокращение их доли в совокупном объеме рынка государственных облигаций было обусловлено увеличением объема рыночного портфеля гособлигаций, принадлежащего Банку России, за счет его реструктуризации. Увеличение доли инвесторов-резидентов объясняется операциями Пенсионного фонда Российской Федерации, осуществлявшего размещение средств в рамках реализации пенсионной реформы.

¹ Дилеры — профессиональные участники рынка ценных бумаг, заключившие договор с Банком России на выполнение функций дилера на рынке государственных облигаций, имеющие право заключать сделки с облигациями от своего имени как за свой счет, так и за счет и по поручению инвесторов.

**СТРУКТУРА РЫНКА
ГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ
ПО СРОКАМ ДО ПОГАШЕНИЯ
(на конец 2004 года, %)**

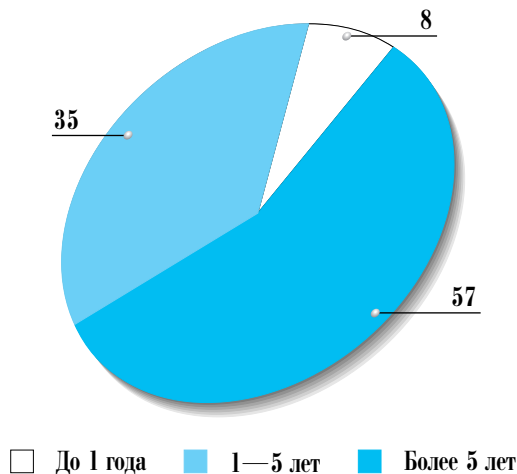


Рисунок 15

Концентрация выпусков государственных облигаций в портфелях нескольких крупных участников, которые вкладывают средства на длительный срок с целью получения стабильного дохода, является препятствием для повышения ликвидности рынка внутренних заимствований, поскольку оборачиваемость выпусков, находящихся в их портфелях, крайне низка.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ СУБЪЕКТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. В 2004 году Минфин России зарегистрировал условия эмиссии и обращения облигаций 35 субъектов Российской Федерации и муниципальных образований (в 2003 году — 31 регионального эмитента). Первичное размещение региональных облигаций в большинстве случаев осуществлялось на биржевом рынке. В течение отчетного периода на ММВБ 20 региональных эмитентов разместили 28 выпусков своих облигаций, на СПВБ 2 региональных эмитента разместили 3 выпуска.

Наиболее крупным сегментом рынка региональных облигаций оставался рынок облигаций Москвы. В отчетный период состоялось 7 аукционов на ММВБ по размещению облигаций городского облигационного внутреннего займа (ОГОВЗ) Москвы объемом 29,5 млрд. рублей по номиналу (в 2003 году — 22,9 млрд.

рублей). Среднегодовой уровень аукционной доходности выпусков ОГОВЗ Москвы снизился до 8,1% годовых против 10,5% годовых в 2003 году. Суммарный объем вторичных торгов облигациями Москвы на ММВБ возрос в 2,6 раза по сравнению с 2003 годом, достигнув 241,0 млрд. рублей.

В 2004 году объем операций с государственными именными облигациями (ГИО) Санкт-Петербурга заметно уменьшился. На СПВБ состоялось 3 аукциона по размещению и доразмещению выпусков ГИО номинальным объемом 1,6 млрд. рублей (в 2003 году — 3,3 млрд. рублей).

Помимо Москвы и Санкт-Петербурга, наибольшие по объему размещения осуществили Московская, Новосибирская, Иркутская области и Красноярский край. Совокупный оборот биржевых вторичных торгов региональными облигациями в отчетный период превысил 350 млрд. рублей против 138,5 млрд. рублей в 2003 году.

РЫНОК РОССИЙСКИХ ВАЛЮТНЫХ ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ. В 2004 году государственный облигационный внешний долг Российской Федерации был представлен еврооблигациями, облигациями внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ) V—VII серий и облигациями государственного валютного займа (ОГВЗ) 1999 года. По данным Минфина России, общий номинальный объем указанных облигаций на начало 2004 года составлял 42,9 млрд. долларов США, а на 1 октября — 42,5 млрд. долларов США.

В 2004 году был осуществлен обмен коммерческой задолженности бывшего СССР на еврооблигации Российской Федерации с окончательными датами погашения в 2010 и 2030 годах на общую сумму 899,8 млн. долларов США. Был погашен выпуск еврооблигаций Российской Федерации, размещенный в 1997 году в объеме 2,0 млрд. немецких марок по номиналу. Купонные выплаты по всем выпускам валютных облигаций осуществлялись в полном объеме в соответствии с графиком. Общий объем процентных платежей составил 2,9 млрд. долларов США.

Объем сделок с еврооблигациями Российской Федерации на ММВБ с расчетами

в долларах США в 2004 году по сравнению с 2003 годом увеличился более чем в 2 раза по фактической стоимости и составил в рублевом эквиваленте 2,2 млрд. рублей. Объем сделок с еврооблигациями Российской Федерации с расчетами в рублях на ММВБ в 2004 году составил 3,7 млрд. рублей по фактической стоимости. Уровень цен этих инструментов на внутреннем рынке соответствовал уровню цен на международном рынке.

Отдельные периоды краткосрочного снижения рыночных котировок и соответствующего роста доходности российских валютных долговых инструментов в первой половине года были вызваны нестабильностью на мировом рынке капитала, и в частности в секторе суверенных обязательств стран с формирующимися рынками. С середины мая до конца 2004 года наблюдалась устойчивая понижающаяся динамика доходности валютных государственных ценных бумаг Российской Федерации.

ЦЕННЫЕ БУМАГИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2004 году объем размещенных банками векселей увеличился незначительно (на 8,6%) и на 1.01.2005 составил 506,2 млрд. рублей. Банковские векселя использовались инвесторами в качестве платежного средства и инструмента краткосрочных и среднесрочных вложений средств.

В целях развития денежного рынка в 2004 году Банком России зарегистрировано 53 условия выпуска и обращения депозитных сертификатов и 15 условий выпуска сберегательных сертификатов. Как и в 2003 году, основной объем выпуска (396 млн. рублей) пришелся на кредитные организации Московского региона.

В 2004 году кредитные организации — эмитенты ценных бумаг в целом усилили эмиссионную активность, о чем свидетельствует увеличение общей суммы выпусков акций и облигаций с 53,6 до 73,6 млрд. рублей. Объем зарегистрированных выпусков акций увеличился с 41,4 млрд. рублей в 2003 году до 50,3 млрд. рублей в 2004 году, или на 17,7%. Та же тенденция отмечалась и по облигациям кредитных организаций, сумма зарегистрированных выпусков которых составила в отчетном году 23,3 млрд. рублей, что на 11,1 млрд. рублей (или в 1,9 раза) больше, чем в 2003 году.

С целью увеличения уставного капитала кредитные организации в 2004 году зарегистрировали 246 выпусков акций на сумму 43,2 млрд. рублей по сравнению с 274 выпусками на 35,9 млрд. рублей в 2003 году. В том числе в процессе реорганизации кредитных организаций путем присоединения 3 кредитные

организации выпустили дополнительные акции на сумму 0,2 млрд. рублей по сравнению с 6 кредитными организациями, осуществившими такие выпуски в 2003 году на сумму 2,6 млрд. рублей.

При преобразовании кредитных организаций из обществ с ограниченной ответственностью в акционерные общества 3 кредитные организации выпустили акции на сумму 0,5 млрд. рублей.

Без увеличения уставного капитала (консолидация, дробление, конвертация акций) осуществлено 19 выпусков акций на сумму 6,6 млрд. рублей против 11 выпусков на сумму 1,2 млрд. рублей в 2003 году.

Наибольшая эмиссионная активность наблюдалась у региональных кредитных организаций Краснодарского края, Новосибирской, Ростовской, Самарской, Свердловской и Тюменской областей.

В отчетном году 7 банков со 100-процентным участием иностранного капитала осуществили выпуски ценных бумаг на сумму 5,1 млрд. рублей, в том числе 6 банков выпустили акции на 3,6 млрд. рублей и 1 кредитная организация — облигации на 1,5 млрд. рублей.

В составе эмитентов облигаций в 2004 году доминировали московские банки, которыми было зарегистрировано 18 выпусков на сумму 21,2 млрд. рублей. Эмиссию облигаций на 2,0 млрд. рублей осуществили 3 банка Республики Татарстан.

Кредитные организации обычно выпускают облигации с номиналом, не превышающим

1 тыс. рублей, и со сроком обращения не менее 2—3 лет.

В отчетный период кредитные организации осуществляли первичное размещение своих облигаций, как правило, на аукционах на ММВБ. Параметры многих выпусков облигаций банков предусматривали поэтапное установление эмитентом размера очередных купонов и возможность досрочного погашения бумаг по инициативе инвесторов.

В 2004 году высокими темпами росли котировки наиболее ликвидных акций кредит-

ных организаций и увеличились суммарные объемы торгов. Доля акций кредитных организаций повысилась и составила около 3% от общего объема вторичных торгов акциями на ММВБ и в Российской торговой системе (РТС). В отчетный период существенно увеличились объемы вторичных торгов банковскими облигациями. Доля торгов облигациями банков возросла и составила около 12% в совокупном объеме вторичных торгов корпоративными облигациями на ММВБ и в РТС.

РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

Основной объем биржевых операций с эмиссионными ценными бумагами совершался на ММВБ, фондовой бирже “Санкт-Петербург” и в РТС.

В 2004 году произошло резкое замедление темпов роста основных ценовых индикаторов российского рынка **акций**, зафиксированных на конец периода. При сохранении высокой волатильности рыночных котировок внутри отчетного периода годовой прирост индекса ММВБ составил 7,3%, индекса РТС — 8,3%. Капитализация рынка акций в РТС на конец рассматриваемого периода составила 168,3 млрд. долларов США, что на 6,2% превысило аналогичный показатель предыдущего года.

На ММВБ объем вторичных торгов акциями в 2004 году по сравнению с предыду-

щим годом увеличился на 29,6% и составил 2,8 трлн. рублей. Основная доля операций совершалась с акциями электроэнергетических и топливных компаний.

В 2004 году рынок **корпоративных облигаций** характеризовался увеличением объема первичного размещения на биржевых аукционах. За отчетный период на ММВБ были размещены корпоративные облигации общим объемом 141,1 млрд. рублей, что в 1,8 раза превышает аналогичный показатель предыдущего года. Оборот вторичных торгов корпоративными облигациями на ММВБ в 2004 году по сравнению с 2003 годом возрос в 1,7 раза, составив 422,4 млрд. рублей. Наибольший удельный вес в структуре операций на ММВБ принадлежал долговым эмисси-

ДИНАМИКА ТОРГОВ АКЦИЯМИ НА ММВБ
В 2004 ГОДУ

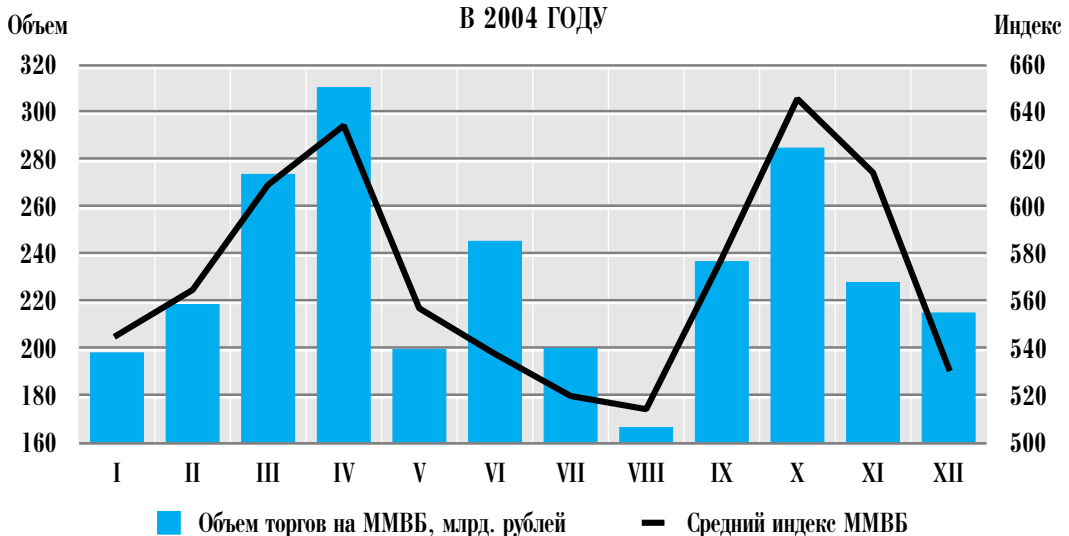


Рисунок 16

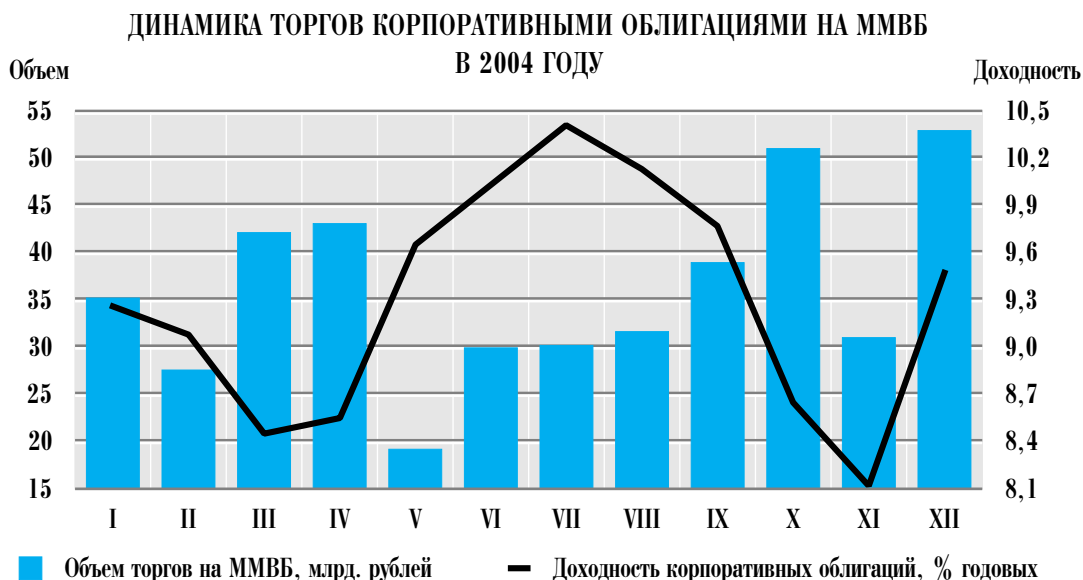


Рисунок 17

онным бумагам компаний топливной отрасли, телекоммуникации и связи, электроэнергетической и пищевой отраслей.

В 2004 году по сравнению с предыдущим годом снизилась средняя доходность корпора-

тивных облигаций на вторичном рынке. Внутри периода изменение доходности бумаг происходило в соответствии с текущей конъюнктурой долгового рынка и состоянием банковской ликвидности.

РЫНОК ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Суммарный оборот торгов фьючерсами и опционами на ММВБ, РТС, фондовой бирже “Санкт-Петербург” и СПВБ в 2004 году возрос почти в 2 раза по сравнению с 2003 годом и составил 598,8 млрд. рублей. На рынке производных финансовых инстру-

ментов были введены в обращение новые виды фондовых и валютных фьючерсов, а также опционных контрактов.

Наибольший объем операций приходился на фьючерсы на курсы акций ведущих российских эмитентов. В сегменте валютных

ОБЪЕМЫ ТОРГОВ СРОЧНЫМИ БИРЖЕВЫМИ КОНТРАКТАМИ ПО БАЗОВЫМ АКТИВАМ В 2004 ГОДУ (млрд. рублей)

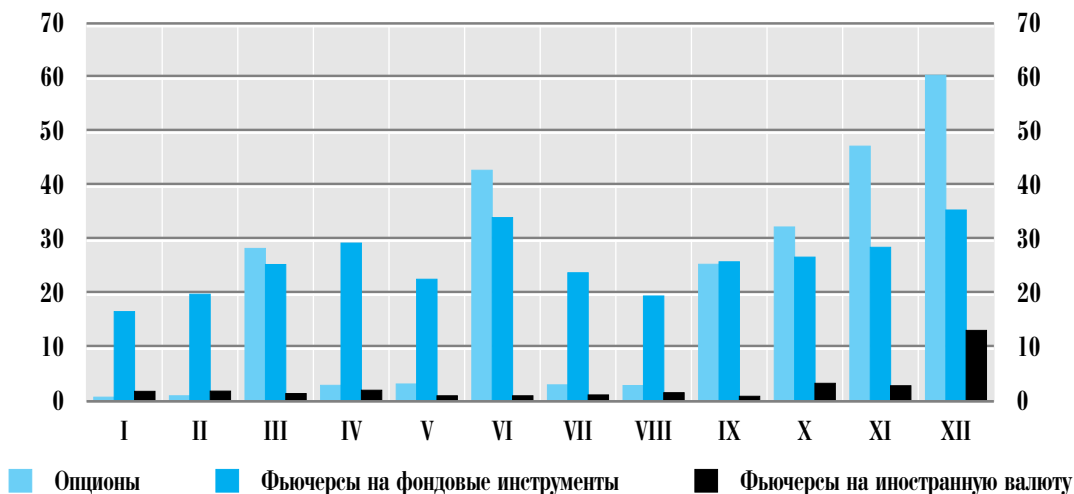


Рисунок 18

фьючерсов активность участников в IV квартале резко возросла, что обеспечило значительный рост суммарного объема торгов в данном сегменте в 2004 году по сравнению с предыдущим годом. Успешно функционировал товарный сегмент срочного рынка, представленный фьючерсными контрактами на нефть.

Ускоренными темпами продолжал развиваться сегмент опционных контрактов, доля которого в суммарном обороте биржевых тор-

гов деривативами увеличилась в 2004 году до 41,8% (против 29,2% в 2003 году).

В структуре торгов фьючерсными контрактами по срочности преобладали контракты со сроком исполнения до 3 месяцев, незначительно увеличилась доля контрактов со сроком исполнения от 3 до 6 месяцев. В середине года в Секции срочного рынка ММВБ был введен в обращение фьючерсный контракт на курс доллара США к рублю с исполнением через 1 год, однако сделки по данному инструменту не заключались.

1.4. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС И ВНЕШНИЙ ДОЛГ

1.4.1. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС

Платежный баланс Российской Федерации в 2004 году оставался устойчивым, чему способствовала благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура.

Профицит счета текущих операций достиг исторического максимума, государственный внешний долг обслуживался полностью и в установленные сроки, продолжалось накопление международных резервов.

СЧЕТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ

Положительное сальдо счета текущих операций составило 60,1 млрд. долларов США, превысив уровень 2003 года в 1,7 раза (наибольшее значение предыдущих лет — 46,8 млрд. долларов США в 2000 году). Основным фактором этого явилось увеличение положительного сальдо баланса внешней торговли товарами до 87,1 млрд. долларов США (на 45,6%). В целом ситуация на международных товарных рынках складывалась для России благоприятной: рост цен на экспортируемые товары опережал увеличение цен на импортные товары в среднем на 14 процентных пунктов. Внешнеторговый оборот вырос на 32,0%, физические объемы поставок возросли по экспорту на 10,7%, по импорту — на 18,8%.

Экспорт товаров вырос на 35,0% — до 183,5 млрд. долларов США. Около 70% прирос-

та было обусловлено влиянием ценового фактора. Так, средняя контрактная цена на российскую нефть выросла на 30,3%, на природный газ — на 3,4%, на нефтепродукты — на 29,2%.

Расширяющийся спрос на металлы со стороны основных потребителей (в первую очередь США, а также ряда развивающихся стран) оказывал стимулирующее влияние на рост их экспорта. Соответствующие поставки за рубеж увеличились по сравнению с предыдущим годом в 1,6 раза, а их удельный вес в структуре экспорта — с 13,8 до 16,8%.

На долю продукции машиностроения приходилось 7,7%, химической и связанных с ней отраслей — 6,6%.

Импорт товаров составил 96,3 млрд. долларов США, увеличившись по сравнению с 2003 годом на 26,6%. Основой роста стоимости ввоза стало интенсивное наращивание физических объемов импортных поставок.

Свыше половины прироста импорта было обеспечено расширением поступлений из-за рубежа машин, оборудования и транспортных средств, преимущественно из стран дальнего зарубежья. Доля этой товарной группы в совокупном объеме ввезенной продукции возросла с 37,4 до 41,2%, а стоимость — в 1,5 раза.

Доля продовольственных товаров и сырья для их производства в объеме поставок из-за рубежа снизилась с 21,0 до 18,3%.

**ДИНАМИКА ВАЖНЕЙШИХ КОМПОНЕНТОВ ПЛАТЕЖНОГО БАЛАНСА
И ЗОЛОВОАЛЮТНЫХ РЕЗЕРВОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
(млрд. долларов США)

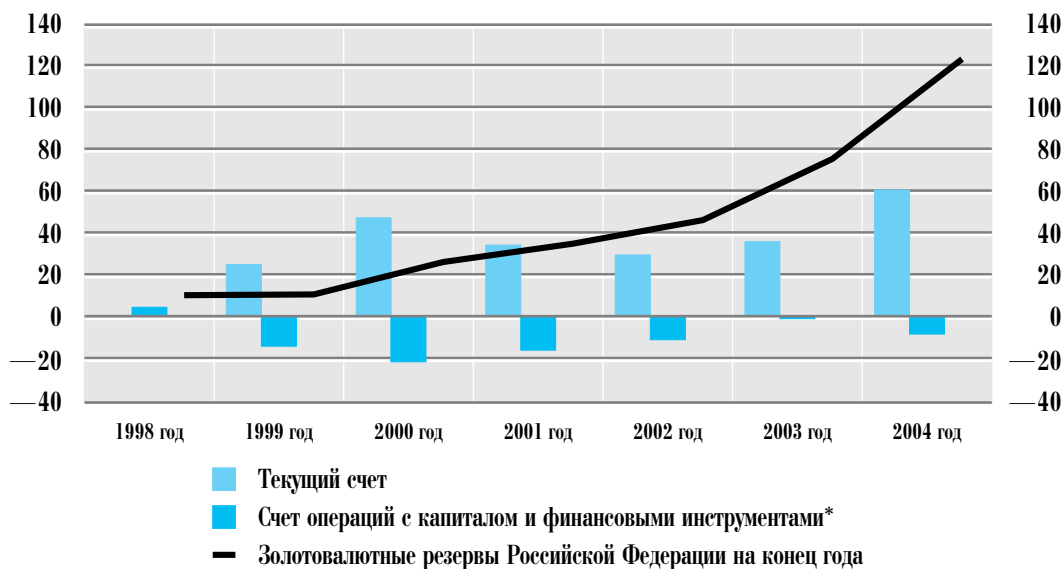


Рисунок 19

* Без учета изменения резервных активов.

Удельный вес третьей по значимости позиции российского импорта — продукции химической и связанных с ней отраслей — равнялся 15,8%, что несколько ниже уровня предыдущего года.

Дефицит **баланса международных услуг** вырос с 10,9 млрд. долларов США в 2003 году до 13,4 млрд. долларов США в 2004 году, их оборот увеличился на 24,5% — до 54,0 млрд. долларов США.

Экспорт услуг оценивается в 20,3 млрд. долларов США (рост на 25,0%). В его стоимостной структуре 38,4% приходилось на транспортные услуги, 25,8% — на категорию “поездки”.

Объем транспортных услуг, предоставленных нерезидентам, составил 7,8 млрд. долларов США. По отношению к сопоставимому показателю 2003 года он увеличился на 27,3%, главным образом за счет роста стоимости грузовых и пассажирских перевозок.

Экспорт услуг, связанный с краткосрочным пребыванием нерезидентов на территории Российской Федерации, увеличился на 16,1% — до 5,2 млрд. долларов США, что преимущественно определялось увеличением долларового эквивалента средних расходов на одну поездку.

Наиболее высокими темпами рос экспорт услуг страхования (в 1,6 раза), финансовых и строительных услуг (в 1,5 раза).

Импорт услуг составил 33,7 млрд. долларов США, превысив показатель 2003 года на 24,3%.

Наибольшая доля (46,7%) приходилась на услуги, связанные с поездками российских граждан за рубеж. Среди остальных категорий значимые объемы зафиксированы по деловым, профессиональным и техническим (15,7%), транспортным (11,5%), а также строительным услугам (9,1%).

В 2004 году сохранилась тенденция к увеличению числа зарубежных поездок резидентов, при этом заметно возросло количество выездов в личных целях. В результате общая стоимость услуг, оплаченных российскими гражданами во время зарубежных визитов, увеличилась на 2,9 млрд. долларов США — до 15,7 млрд. долларов США.

Прирост на 25,2% импорта транспортных услуг был связан с увеличением стоимости грузовых и пассажирских перевозок, преимущественно воздушным транспортом.

Высокие темпы роста наблюдались по импорту финансовых услуг (в 2,2 раза), услуг в

сфере культуры и отдыха (в 1,6 раза), а также по категории “роялти и лицензионные платежи” (в 1,5 раза).

Сальдо доходов в форме **оплаты труда** сложилось отрицательным: платежи нерезидентам превысили соответствующие поступления на 0,6 млрд. долларов США.

Выплата заработной платы временно работающим в России нерезидентам увеличилась в 1,9 раза — до 1,8 млрд. долларов США. Динамика выплат отразила, в частности, характерный для последних лет рост количественных показателей трудовой миграции.

Доходы российских граждан в форме заработной платы, полученной от нерезидентов, оцениваются в 1,2 млрд. долларов США. Рост показателя на 48,2% в значительной степени был обусловлен увеличением численности резидентов, работающих за рубежом.

Баланс инвестиционных доходов сложился с отрицательным сальдо 12,2 млрд. долларов США, уменьшившись по отношению к предыдущему году на 0,8 млрд. долларов США. Сказались рост доходов органов денежно-кредитного регулирования, связанный с наращиванием объемов резервных иностранных активов, а также сокращение выплачиваемых нефинансовыми предприятиями доходов прямым инвесторам — нерезидентам.

СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ. Отрицательное сальдо капитальных трансфертов составило в отчетном году 1,6 млрд. долларов США (в 2003 году — 1,0 млрд. долларов США).

По *сектору государственного управления* зафиксирован дефицит 0,9 млрд. долларов США: поступило трансфертов на сумму 0,5 млрд. долларов США (списание долга перед нерезидентами, включая дисконт, полученный при урегулировании задолженности бывшего СССР перед Международным инвестиционным банком и Международным банком экономического сотрудничества), предоставлено в пользу нерезидентов 1,4 млрд. долларов США (списание долга ряду развивающихся стран по итогам переговоров о его реструктуризации).

Баланс капитальных операций *сектора домашних хозяйств* также сформировался дефицитным — в 0,7 млрд. долларов США. Трансферты, связанные с выездом российских граждан на постоянное место жительства за рубежом, оцениваются в 1,1 млрд. долларов США, из них 0,8 млрд. долларов США приходится на страны дальнего зарубежья. Стоимость имущества и финансовых активов, ввезенных иммигрантами в Россию (главным образом из стран СНГ), равнялась 0,4 млрд. долларов США.

ФИНАНСОВЫЙ СЧЕТ. Прирост **иностранных обязательств** резидентов оценивается в 2004 году в 30,9 млрд. долларов США (в предыдущем году — 27,9 млрд. долларов США).

Обязательства *федеральных органов управления* снизились на 2,6 млрд. долларов США, в том числе, как отмечалось выше, за счет списания части задолженности бывшего СССР — на 0,5 млрд. долларов США. В общий итог входит и прирост обязательств перед нерезидентами, возникших в результате операций на вторичном рынке с государственными ценными бумагами, номинированными в иностранной и национальной валютах. Увеличение объема финансовых требований нерезидентов по этой линии превысило 3 млрд. долларов США.

Привлечение новых займов было незначительным: 0,7 млрд. долларов США поступило в рамках долгосрочных соглашений с международными финансовыми организациями и правительствами иностранных государств для финансирования инфраструктурных проектов.

Субъекты Российской Федерации также не осуществляли масштабных заимствований. Их внешние обязательства увеличились на 0,2 млрд. долларов США.

Внешние пассивы *органов денежно-кредитного регулирования* практически не изменились.

Фактически в погашение основного долга по обязательствам органов государственного управления, а также органов денежно-кредитного регулирования в части кредитов МВФ выплачено 8,5 млрд. долларов США. Платежи по новому российскому долгу составили 5,6 млрд. долларов США (66,4% общей суммы выплат), в том числе 1,3 млрд. долларов США — в пога-

шение еврооблигаций Российской Федерации, выпущенных в 1997 году. По задолженности бывшего СССР осуществлено платежей на сумму 2,9 млрд. долларов США (33,6%), из них в пользу Парижского клуба кредиторов — 2,1 млрд. долларов США (24,7%).

Показатели, характеризующие платежеспособность страны в части государственной задолженности, в условиях роста экспортных доходов существенно улучшились. Коэффициент обслуживания государственного внешнего долга (отношение суммы платежей, включая проценты, к экспорту товаров и услуг) снизился с 9,5 до 6,6%, а относительно доходов консолидированного бюджета суммарный объем выплат уменьшился с 10,7 до 7,1%.

Прирост внешних пассивов *частного сектора* по отношению к 2003 году не изменился и находился на достаточно высоком уровне — 33,3 млрд. долларов США: прирост внешних заимствований коммерческих банков уменьшился на 3,9 млрд. долларов США (до 7,4 млрд. долларов США), в то время как по нефинансовым предприятиям он, напротив, возрос примерно на такую же величину (до 25,9 млрд. долларов США). Квартальная динамика роста внешних обязательств сектора сложилась неравномерной: более половины годового объема внешних заимствований пришлось на IV квартал.

В структуре иностранных пассивов банков заметно снизилась доля краткосрочных финансовых инструментов — с 60,0 до 48,9%. Обязательства, номинированные в иностранной валюте, составили 89,0%, на доллары США приходилось 80,9%, на евро — 7,0%; доля рублевых пассивов снизилась до 11,0%.

Иностранные активы резидентов (без учета официальных валютных резервов) увеличились на 37,8 млрд. долларов США. Их прирост в секторе *государственного управления* составил 0,1 млрд. долларов США. Объем предоставленных иностранным государствам займов равнялся 0,6 млрд. долларов США. Другие основные изменения, учтенные в платежном балансе по данной категории, были связаны с ростом просроченной задолженности по кредитам, предоставленным иностранным государствам бывшим СССР (на 0,9 млрд. дол-

ларов США), а также частичным их списанием по итогам реструктуризации.

Иностранные активы *органов денежно-кредитного регулирования* (без валютных резервов) выросли на 1,3 млрд. долларов США (в 2003 году — на 0,6 млрд. долларов США).

Внешние активы *банковского сектора* увеличились на 3,6 млрд. долларов США. В условиях снижения обменного курса доллара США на международном и внутреннем финансовых рынках доля номинированных в долларах США требований сократилась с начала года с 76,0 до 70,8%. Удельный вес требований в евро вырос с 11,4 до 15,7%, активы в российских рублях составили 5,2%.

Чистая международная инвестиционная позиция банковского сектора продолжала смещаться в область отрицательных значений. Если на начало отчетного года ее величина равнялась —6,0 млрд. долларов США, то к концу 2004 года она составила —11,1 млрд. долларов США.

Внешние активы *нефинансовых предприятий и домашних хозяйств* увеличивались наиболее интенсивно: их прирост составил 32,8 млрд. долларов США (в 2003 году — 25,9 млрд. долларов США).

Объем наличной иностранной валюты вне банков продолжал уменьшаться (на 3,4 млрд. долларов США), хотя и меньшими темпами, чем годом ранее (на 6,6 млрд. долларов США).

В целом по частному сектору чистый отток капитала возрос с 1,9 млрд. долларов США в 2003 году до 9,4 млрд. долларов США в 2004 году.

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВНЫЕ АКТИВЫ. Международные резервные активы (золотовалютные резервы) Российской Федерации увеличились на 47,6 млрд. долларов США и по состоянию на 1 января 2005 года составили 124,5 млрд. долларов США.

Уровень золотовалютных резервов был достаточным для покрытия потенциальных рисков, связанных с состоянием платежного баланса. Показатель, характеризующий способность экономики финансировать за счет накопленного объема резервов импорт товаров и услуг, равнялся 11,5 месяца (на 1 января 2004 года — 8,9 месяца).

1.4.2. ВНЕШНИЙ ДОЛГ

За 2004 год внешний долг¹ Российской Федерации увеличился на 25,7 млрд. долларов США — со 185,7 до 211,4 млрд. долларов США.

На обязательства органов государственного управления приходилось 46,0% задолженности, органов денежно-кредитного регулирования — 3,8%, частного сектора — 50,2%.

Задолженность, принятая на себя Россией в качестве правопреемницы бывшего СССР, снизилась на 2,2 млрд. долларов США и составила на конец отчетного года 55,9 млрд. долларов США (57,6% суммы долга органов государственного управления), в том числе по обязательствам Парижскому клубу кредиторов — 43,3 млрд. долларов США (77,5% задолженности бывшего СССР), бывшим социалистическим странам — 2,7 млрд. долларов США (4,8%).

Новый российский долг увеличился за 2004 год на 1,0 млрд. долларов США и составил на конец года 39,6 млрд. долларов США. Наиболее существенно (с 26,8 до 28,9 млрд. долларов США) выросли обязательства в форме долговых ценных бумаг, что стало следствием выпуска суверенных еврооблигаций в ходе реструктуризации долга бывшего СССР перед Международным инвестиционным банком и Международным банком экономического сотрудничества. По состоянию на 1 января 2005 года обязательства по обращающимся долговым ценным бумагам занимали 73,0% в структуре нового российского долга. Остальные категории задолженности изменились незначи-

тельно: кредиты международных финансовых организаций оцениваются в 6,2 млрд. долларов США (15,7%), объем межправительственных займов — в 4,2 млрд. долларов США (10,6%), прочие обязательства — в 0,2 млрд. долларов США (менее 1%).

Внешний долг субъектов Российской Федерации составил на 1 января 2005 года 1,6 млрд. долларов США, обязательства органов денежно-кредитного регулирования — 8,0 млрд. долларов США (из них задолженность перед МВФ — 3,6 млрд. долларов США).

Основным заемщиком иностранного капитала оставался частный сектор. Задолженность российских банков перед нерезидентами выросла на 7,6 млрд. долларов США и превысила на конец периода 32,5 млрд. долларов США. Еще более интенсивно, как отмечалось, наращивались внешние обязательства нефинансовых предприятий. Объем их долговых обязательств увеличился на 18,6 млрд. долларов США, достигнув к концу 2004 года 73,7 млрд. долларов США.

Иностранная задолженность всех секторов экономики на 83,5% была представлена долгосрочными обязательствами. Валютная структура по сравнению с началом года практически не изменилась: преобладала задолженность в иностранной валюте (93,3%).

На 1 января 2005 года объем внешнего долга Российской Федерации по отношению к ВВП составил 36,3% (на начало 2004 года — 43,1%). По сектору государственного управления данный показатель снизился с 22,7 до 16,7%.

¹ Данные приводятся с учетом курсовой и рыночной переоценки.

1.5. МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

В 2004 году прирост производства товаров и услуг в мире, по оценке МВФ, составил 5,1% по сравнению с 4% в 2003 году. Темпы экономического роста в группе развитых государств в 2004 году оцениваются в 3,4% (в 2003 году — 2%), в группе стран с формирующейся рыночной экономикой — в 7,2% (в 2003 году — 6,4%). Объем международной торговли товарами и услугами в 2004 году, по оценке МВФ, увеличился на 9,9% (в 2003 году — на 4,9%). Прирост экспорта товаров и услуг из развитых государств в 2004 году оценивается в 8,1% (в 2003 году — 2,8%), прирост импорта товаров и услуг в данные страны — в 8,5% (в 2003 году — 3,6%). В группе государств с формирующейся рыночной экономикой экспорт товаров и услуг увеличился на 13,8% (в 2003 году — на 10,7%), импорт — на 15,5% (в 2003 году — на 8,9%).

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ. Благоприятные стартовые условия для ускорения экономического роста в развитых странах в 2004 году были обусловлены сохранением в начале года низких процентных ставок в США и европейском Экономическом и валютном союзе (ЭВС). Увеличение занятости и повышение оплаты труда способствовали росту индивидуального потребления. Стимулами к увеличению инвестиций были модернизация технологий, улучшение финансовых результатов деятельности компа-

ний, доступность заемных средств для широкого круга корпораций и повышение интереса инвесторов к долевному участию в их капитале.

В 2004 году по сравнению с предыдущим годом реальный ВВП США увеличился на 4,4% (в 2003 году — на 3%). Его рост базировался на повышении внутреннего спроса, а ускорение в значительной степени было вызвано увеличением на 10,6% инвестиций в основной капитал производственной сферы в частном секторе американской экономики. Темпы прироста расходов на индивидуальное потребление в США в 2004 году повысились до 3,8% (в 2003 году — 3,3%). Стимулирующее воздействие на потребление в 2004 году оказал рост реальных располагаемых доходов населения (на 3,5%).

Прирост ВВП зоны евро определялся в основном повышением внутреннего спроса (потребления, инвестиций и товарных запасов). В 2004 году в ЭВС впервые за четыре года было отмечено увеличение инвестиций в основной капитал (на 2,1%). В 2004 году темпы экономического роста в группе из двенадцати развитых стран, входящих в состав ЭВС, повысились до 2,1% по сравнению с 0,5% в 2003 году. Прирост реального ВВП Германии составил 1,6%, Франции — 2,4%, Италии — 1,2%, Нидерландов — 1,4%, Испании — 2,7%. Реальный ВВП Великобритании — крупнейшей из стран, являющихся членами ЕС, но не вошедших в зону евро, в 2004 году увеличился на

**ПРИРОСТ РЕАЛЬНОГО ВВП ВЕДУЩИХ ПРОМЫШЛЕННО РАЗВИТЫХ СТРАН В 2004 ГОДУ
(в % к 2003 году)**

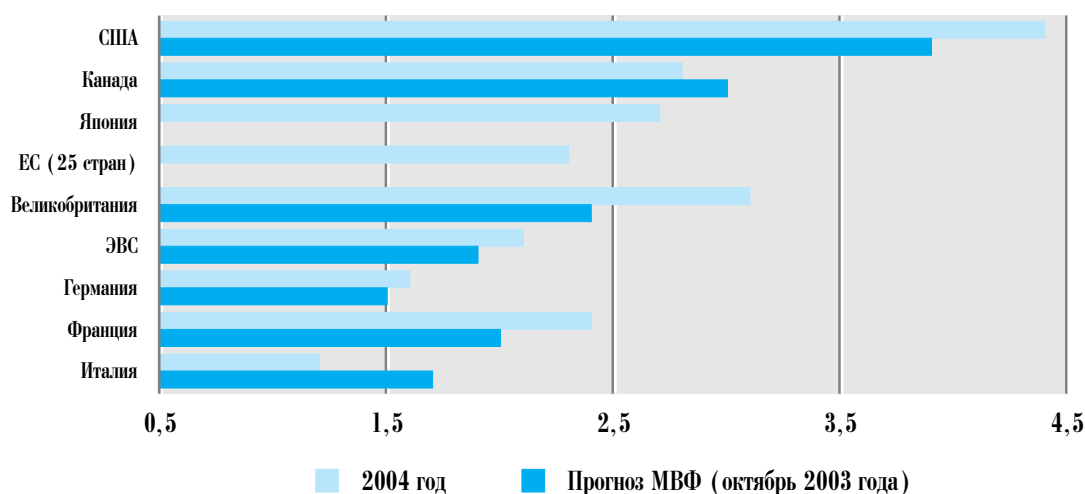


Рисунок 20

По данным из официальных источников статистической информации соответствующих государств.

3,1% (в 2003 году — на 2,2%). Производство товаров и услуг в группе из двадцати пяти государств, включая пятнадцать развитых стран, входивших в состав ЕС до 1 мая 2004 года, и десять государств с переходной экономикой, присоединившихся к ЕС с 1 мая 2004 года, увеличилось на 2,3% (в 2003 году — на 0,8%).

Темпы экономического роста Японии в 2004 году составили 2,7% по сравнению с 1,4% в 2003 году. Наибольший вклад в их повышение внесло увеличение потребления и инвестиций в частном секторе японской экономики (на 2,6%, учитывая изменение товарных запасов). Этому способствовало укрепление уверенности домашних хозяйств в том, что их денежные доходы будут увеличиваться, а также улучшение финансовых результатов деятельности предприятий, достигнутое благодаря росту объемов продаж промышленной продукции, низким процентным ставкам и мерам по реструктуризации компаний.

Несмотря на предпринятые правительством и центральным банком Китая меры по ограничению избыточной инвестиционной активности в отдельных секторах промышленности, уровень инвестиционной активности в КНР оставался высоким за счет больших объемов строительства. Повышение денежных доходов городского и сельского населения стимулировало индивидуальное потребление. В результате темпы прироста реального ВВП

КНР в 2004 году повысились до 9,5% (с 9,3% в 2003 году). В 2004 году существенно ускорился экономический рост в группе новых индустриальных государств Азии вследствие увеличения внутреннего спроса и экспорта. Темпы увеличения производства товаров и услуг в большинстве ведущих в экономическом отношении развивающихся стран Юго-Восточной Азии повысились по сравнению с 2003 годом под влиянием роста потребления и инвестиций в частном секторе экономики.

Экономический рост в Содружестве Независимых Государств (СНГ), включая Россию, в 2004 году составил 8,2% по сравнению с 7,9% в 2003 году (исключая Россию — 10,5% по сравнению с 9,1%). Среди государств СНГ, являющихся крупнейшими региональными торговыми партнерами России, темпы прироста реального ВВП Украины повысились до 12,1% по сравнению с 9,6% в 2003 году под влиянием увеличения внутреннего спроса и экспорта товаров и услуг. Темпы увеличения производства товаров и услуг в Белоруссии в 2004 году повысились до 11% по сравнению с 7% в 2003 году, в Казахстане — до 9,4% по сравнению с 9,3% в 2003 году.

ИНФЛЯЦИЯ. В 2004 году уровень потребительских цен в США возрос на 3,3% (декабрь к декабрю). В 2003 году он повысился на 1,9%. Базовая инфляция в США (прирост потреби-

тельских цен на товары и услуги, составляющие “потребительскую корзину”, за исключением продуктов питания и энергоносителей) в 2004 году составила 2,2%, в 2003 году — 1,1%.

Прирост цен на продукты питания в США в 2004 году составил 2,7%, а в 2003 году — 3,6%.

Средняя цена на бензин всех сортов в США в декабре 2004 года превысила уровень соответствующего месяца предыдущего года на 25,2% (аналогичный показатель в 2003 году составил 4,1%).

Уровень потребительских цен в ЭВС в 2004 году повысился на 2,4%, в 2003 году — на 2%. Инфляция в Китае в 2004 году составила 2,4% и была ниже, чем в 2003 году (3,2%). Инфляция в Белоруссии в 2004 году составила 14,4% (в 2003 году — 25,4%), на Украине — 12,3% (8,2%), в Казахстане — 6,7% (6,8%).

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ. В 2004 году дефицит бюджета федерального правительства США составил 375,6 млрд. долларов США (3,3% ВВП) по сравнению с 364,5 млрд. долларов США (3,3% ВВП) в 2003 году. В условиях ускорения экономического роста значительно увеличились доходы бюджета, связанные с налогообложением индивидуальных доходов, и особенно доходов корпораций. Дефицит консолидированного государственного бюджета США в 2004 году составил 4,3% ВВП (в 2003 году — 4,6% ВВП). Долг федерального правительства США по состоянию на конец 2004 года был равен 7,6 трлн. долларов США (64,7% ВВП) по сравнению с 7 трлн. долларов США (63,6% ВВП) в конце 2003 года. В октябре 2004 года предусмотренный законодательством США лимит на допустимую величину долга федерального правительства был увеличен с 7,38 до 8,18 трлн. долларов США.

По данным Комиссии ЕС, среди европейских государств, являвшихся членами ЕС до 1 мая 2004 года, дефициты консолидированных государственных бюджетов четырех государств (Германии, Франции, Великобритании и Греции) в 2004 году превышали уровень 3% ВВП, допустимый в соответствии с европейским Пактом стабильности и роста. Среди государств, присоединившихся к ЕС с 1 мая 2004 года, дефициты консолидирован-

ных бюджетов пяти стран (в том числе Венгрии, Польши и Словакии) в 2004 году составляли более 3% ВВП. Дефицит бюджета центрального правительства КНР, по оценке МВФ, в 2004 году уменьшился до 2,4% ВВП с 2,8% ВВП в 2003 году.

Дефицит консолидированного государственного бюджета Украины в 2004 году увеличился до 3,4% ВВП по сравнению с 0,2% ВВП в 2003 году. Дефицит консолидированного государственного бюджета Казахстана в 2004 году сократился до 0,2% ВВП по сравнению с 0,9% ВВП в 2003 году. Консолидированный государственный бюджет Белоруссии в 2004 году был сведен с профицитом в размере менее 0,1% ВВП (в 2003 году — с дефицитом в размере 1,6% ВВП).

МЕЖДУНАРОДНАЯ ТОРГОВЛЯ И ПЛАТЕЖНЫЕ БАЛАНСЫ.

В 2004 году оборот торговли товарами и услугами США увеличился на 14,7% — до 2,9 трлн. долларов США, в частности, экспорт товаров и услуг возрос на 12,4%, импорт — на 16,3%. Росту американского экспорта способствовало повышение инвестиционного и потребительского спроса в странах — торговых партнерах США. Аналогичные тенденции в американской экономике привели к увеличению импорта инвестиционных и потребительских товаров в США. Дефицит торговли товарами и услугами США в 2004 году увеличился до 617,1 млрд. долларов США (в 2003 году — 496,5 млрд. долларов США). Оборот торговли товарами и услугами ЭВС в 2004 году возрос на 7,9%, Японии — на 12,3%. Положительные сальдо торговли товарами и услугами ЭВС, и особенно Японии, увеличились по сравнению с 2003 годом.

Оборот торговли товарами Китая в 2004 году возрос на 35,7% — до 1,2 трлн. долларов США. Экспорт товаров из Китая увеличился на 35,4%, импорт товаров в КНР — на 36%. Положительное сальдо торгового баланса страны составило 32 млрд. долларов США (в 2003 году — 25,5 млрд. долларов США). Доля продукции обрабатывающей промышленности в структуре экспорта товаров из КНР в 2004 году превысила 55%, в структуре импорта — приблизилась к 40%. Крупнейшими торговыми партнерами КНР в 2004 году были ЕС

(15,4% торгового оборота Китая), США (14,7%) и Японии (14,5%). Наибольшая доля в географической структуре экспорта товаров из КНР пришлась на США (21%), в структуре импорта в Китай товаров из других стран — на Японию (16,8%). В 2004 году возросли положительные сальдо в торговле КНР с ЕС и США, увеличился дефицит в торговле КНР с Японией.

Дефицит счета текущих операций платежного баланса США в 2004 году возрос до 5,7% ВВП по сравнению с 4,8% ВВП в 2003 году. Значимым фактором его финансирования был рост международных валютных резервов ряда стран мира, особенно государств Азии. Увеличился приток частного капитала в американскую экономику. Положительное сальдо текущего счета платежного баланса ЭВС в 2004 году возросло до 0,6% ВВП (в 2003 году — 0,3% ВВП). Аналогичный показатель в Японии увеличился до 3,7% ВВП (в 2003 году — 3,2% ВВП), в Китае, по данным МВФ, — до 4,2% ВВП (в 2003 году — 3,2% ВВП). Приток прямых иностранных инвестиций в китайскую экономику в 2004 году увеличился по сравнению с 2003 годом на 13,3% — до 60,6 млрд. долларов США (более 70% от этой суммы было инвестировано в обрабатывающую промышленность).

Оборот внешней торговли товарами Украины в 2004 году увеличился на 33,8% (до 61,7 млрд. долларов США), Белоруссии — на 40% (до 30,1 млрд. долларов США), Казахстана — на 54,4% (до 32,9 млрд. долларов США). Положительное сальдо торгового баланса Украины в 2004 году составило 3,7 млрд. долларов США (в 2003 году торговля была практически сбалансированной). Дефицит торгового баланса Белоруссии возрос до 2,6 млрд. долларов США (в 2003 году — 1,6 млрд. долларов США). Положительное сальдо торгового баланса Казахстана повысилось до 7,3 млрд. долларов США (в 2003 году — 4,6 млрд. долларов США). Доля экспортно-импортных операций с Россией в географической структуре внешней торговли товарами Украины в 2004 году составила 28,7%, Белоруссии — 58,5%, Казахстана — 23,3%. Сальдо торговли этих и большинства других стран СНГ с Россией было отрицательным.

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ. В 2004 году уровень цен на энергетические и неэнергетические сырьевые товары на мировых рынках повысился. Мировые цены на нефть превысили максимальные значения, достигавшиеся в периоды наибольшей нестабильности на мировом рынке нефти в 1970-х годах. Основной причиной повышения цен на нефть в 2004 году было увеличение темпов роста спроса на углеводородное топливо в мире, особенно в США и Китае. Предложение нефти на мировом рынке росло медленнее, чем спрос, что во многом было связано с жесткой политикой ОПЕК по квотированию добычи нефти. В 2004 году по сравнению с 2003 годом средняя цена на нефть сортов “Брент”, “Дубайская” и “Западнотехасская” повысилась на 30,7% — до 37,76 доллара США за баррель (в 2003 году — на 15,8%). Ускорение роста цен на черные и цветные металлы и повышение цен на драгоценные металлы в 2004 году были вызваны оживлением экономической активности в мире, которое обусловило высокий спрос на металлы, особенно в США и Китае.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК. В 2004 году доллар США обесценился относительно большинства мировых валют. В среднем за год по сравнению с 2003 годом его ослабление относительно евро составило 9,9%, относительно иены — 7,1%. Курс украинской гривны к доллару США в среднем за 2004 год по сравнению с 2003 годом практически не изменился. По итогам года произошло ослабление белорусского рубля по отношению к доллару США. Китай в 2004 году сохранял режим фиксации курса юаня к доллару США.

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК И РЫНОК КАПИТАЛА. В 2004 году Федеральная резервная система США пять раз повышала ориентир ставки по однодневным межбанковским кредитам: в июне — с 1 до 1,25%, в августе — до 1,5%, в сентябре — до 1,75%, в ноябре — до 2% и в декабре — до 2,25%. В декабре 2004 года этот ориентир впервые с апреля 2001 года превысил ставку рефинансирования Европейского центрального банка. В среднем за 2004 год по сравнению с предыдущим годом ставки ЛИБОР по депозитам в долларах США

СРЕДНЕГОДОВОЙ ПРИРОСТ ОБМЕННЫХ КУРСОВ ЗАРУБЕЖНЫХ ВАЛЮТ К ДОЛЛАРУ США
В 2004 ГОДУ (в % к 2003 году)*

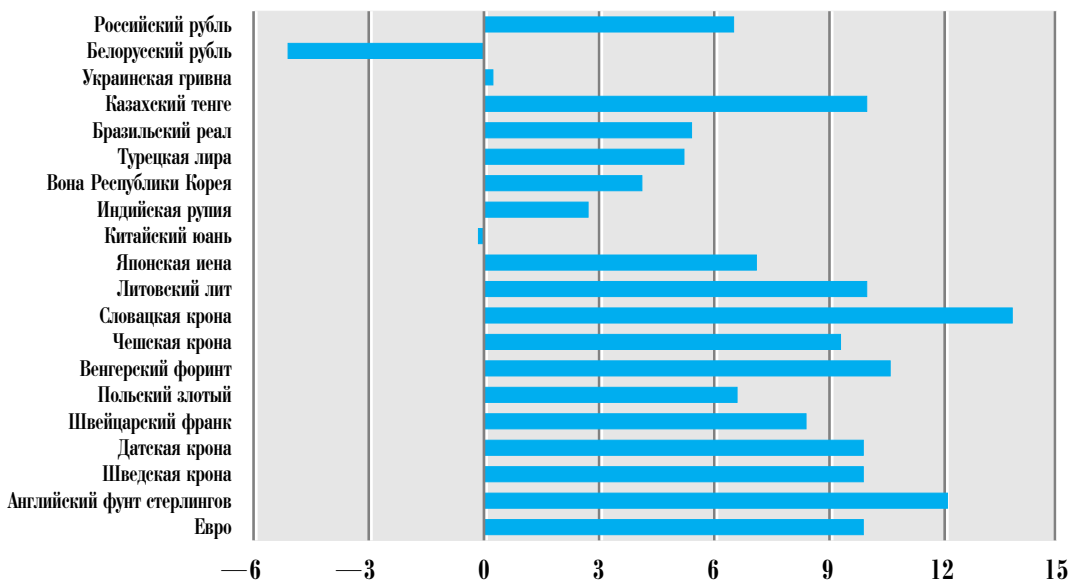


Рисунок 2.1

* (—) — укрепление доллара США; (+) — ослабление доллара США.
Источник: агентство Рейтер.

на сроки от 1 месяца до 1 года повысились на 0,3—0,8 процентного пункта и в декабре 2004 года были выше, чем ставки ЛИБОР по депозитам в евро на те же сроки (в декабре 2003 года — ниже).

Увеличение спроса экономических агентов на финансовые ресурсы в сочетании с потребностями в заемных средствах для финансирования бюджетных дефицитов и политикой денежных властей отдельных стран, направленной на повышение краткосрочных процентных ставок, привело к росту доходности финансовых активов на рынках капитала ряда развитых государств. Доходность государственных ценных бумаг США со сроками до погашения от 2 до 10 лет в среднем за 2004 год по сравнению с 2003 годом увеличилась на 0,3—0,7 процентного пункта. Напротив, доходность государственных ценных бумаг стран — членов ЭВС практически не изменилась и в конце 2004 года была ниже, чем доходность облига-

ций федерального правительства США (в конце 2003 года — выше).

В 2004 году повышение цен на акции на ведущих зарубежных фондовых рынках в странах Северной Америки, Европы и Азии было обусловлено подъемом мировой экономики, улучшением финансовых результатов деятельности компаний, снижением показателей долговой нагрузки корпораций в отношении собственного капитала. Индустриальный индекс Доу-Джонса, отражающий динамику цен на акции ведущих компаний промышленности США, котирующиеся на Нью-Йоркской фондовой бирже, в среднем за 2004 год по сравнению с 2003 годом повысился на 14,5%. Индекс внебиржевого сегмента американского фондового рынка NASDAQ возрос на 20,1%. Индекс цен на акции германских компаний Xetra DAX-30 повысился на 24,7%, индекс цен на акции японских компаний Nikkei 225 — на 20,1%.

**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ
БАНКА РОССИИ**

II

II.1. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

II.1.1. ЦЕЛИ И РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

В 2004 году денежно-кредитная политика Банка России, как и в предыдущие годы, была направлена на последовательное снижение уровня инфляции и определялась задачей создания благоприятных условий для долгосрочного устойчивого экономического роста. «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2004 год» в качестве ее конечной цели предусматривали снижение прироста потребительских цен до 8—10%. При этом Банк России исходил из прогноза социально-экономического развития Российской Федерации, который предусматривал темп прироста ВВП, равный 5,2%. Предполагаемый уровень базовой инфляции, соответствующий целевому ориентиру по инфляции, в 2004 году оценивался в диапазоне 7—8%.

В 2004 году Банк России продолжил практику применения режима управляемого плавающего валютного курса, принимая во внимание значительную степень влияния на российскую экономику ситуации на мировых товарных и финансовых рынках. В целях реализации задач, определенных в «Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2004 год», Банк России должен был сглаживать резкие колебания валютного курса рубля, не обусловленные действием фундаментальных экономических факторов.

При оценке спроса на деньги в 2004 году Банк России исходил из того, что на его формирование будут оказывать влияние прежде всего такие факторы, как продолжение экономического роста, увеличение денежных доходов населения и повышение склонности к сбережению при укреплении доверия к российскому рублю. Увеличение спроса на деньги в 2004 году прогнозировалось на уровне 19—25%. Вместе с тем Банк России в условиях принятого режима обменного курса национальной валюты и ослабления краткосрочной связи динамики денежных агрегатов и потребительских цен не рассматривал расчетные параметры роста спроса на деньги как жестко заданные и не исключал возможности выхода за эти границы. Характеристики денежной массы оставались важными индикаторами главным образом для определения среднесрочного тренда инфляции.

Фактически макроэкономическая ситуация в истекшем году развивалась по сценарию, который по многим параметрам был близок к условиям 2003 года и характеризовался более существенными по сравнению с прогнозными оценками темпами прироста производства товаров и услуг (7,1%). Это сформировало более высокий спрос на деньги по сравнению с прогнозированным ранее. В связи с этим Банк России при подготовке «Основных направлений единой государственной денежно-

**ПРОГНОЗНЫЕ ОРИЕНТИРЫ И ФАКТИЧЕСКИЕ ТЕМПЫ ПРИРОСТА
ДЕНЕЖНОГО АГРЕГАТА М2 (месяц к месяцу предыдущего года, %)**

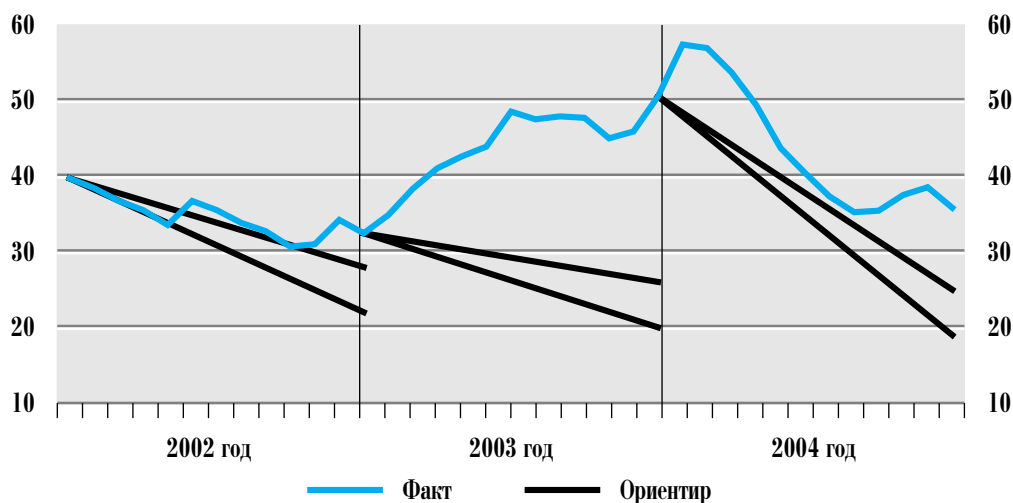


Рисунок 22

кредитной политики на 2005 год” уточнил оценку прироста спроса на деньги в 2004 году до 35—40%.

Динамика спроса на деньги в 2004 году была неустойчивой, что в значительной степени обуславливалось действием внешнеэкономических факторов, а также сильной изменчивостью поведения экономических агентов относительно выбора валюты активов. Так, в I и IV кварталах 2004 года на фоне укрепления номинального курса рубля по отношению к доллару США увеличивался спрос экономических агентов на национальную валюту. Во II и III кварталах в условиях повышения курса доллара США и определенной нестабильности в банковском секторе происходила переориентация спроса банков, нефинансовых организаций и домашних хозяйств в пользу иностранной валюты.

За истекший год Банк России в отдельные периоды сдерживал темпы номинального укрепления рубля к доллару США. Следствием укрепления в целом за 2004 год национальной валюты стало продолжение процесса дедолларизации, однако его интенсивность по сравнению с 2003 годом снизилась. Так, за отчетный год объем наличной иностранной валюты вне банков, согласно данным платежного баланса Российской Федерации, сократился на 3,4 млрд. долларов США против сокращения на 6,6 млрд. долларов США за 2003 год.

Доля депозитов населения и предприятий в иностранной валюте в структуре денежной массы в определении денежного оборота (включаящей депозиты в иностранной валюте) уменьшилась с 18,9% на 1.01.2004 до 17,6% на 1.01.2005, или на 1,3 процентного пункта (в 2003 году этот показатель сократился на 6,5 процентного пункта).

По итогам 2004 года рост рублевой денежной массы составил 35,8%, превысив первоначальный прогноз на 2004 год. В то же время он находился в пределах уточненной Банком России оценки спроса на деньги. Замедление по сравнению с 2003 годом роста рублевой денежной массы, в том числе значительное снижение — почти в полтора раза — темпов прироста наличных денег (ее наиболее ликвидного компонента), оказывало сдерживающее влияние на динамику инфляции. Темпы прироста денежной массы в определении денежного оборота (33,7%) были ниже темпов прироста денежного агрегата М2. В то же время в 2003 году разница в темпах прироста этих показателей была более существенной (38,5% по сравнению с 50,5%), что также отражает менее интенсивный характер процесса дедолларизации в 2004 году.

В 2004 году структура рублевой денежной массы (денежного агрегата М2) изменилась в пользу низколиквидных компонентов. Так, удельный вес наличных денег снизился с 35,7%

ТЕМПЫ ПРИРОСТА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ M2 (с начала года, %)

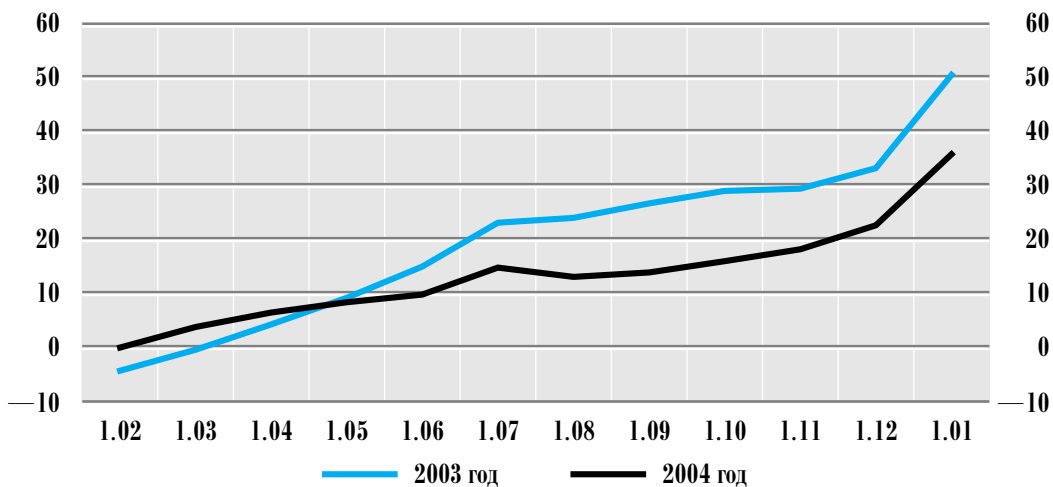


Рисунок 23

на 1.01.2004 до 35,2% на 1.01.2005. Несмотря на временный отток вкладов физических лиц в середине года, в целом за отчетный год доля срочных депозитов в национальной валюте увеличилась с 32,1% на 1.01.2004 до 34,7% на 1.01.2005.

В 2004 году продолжилась тенденция снижения скорости обращения денег — рассчитанная в среднегодовом выражении по денежному агрегату M2, она снизилась с 5,2 на начало 2004 года до 4,6 на начало 2005 года. В то же время в 2004 году по сравнению с 2003 годом ее снижение было менее интенсивным (особенно во втором полугодии). В целом за отчетный год скорость обращения денег M2 снизилась на 11,1% по сравнению с 15,2% за 2003 год. Уровень монетизации экономики (по денежному агрегату M2) в течение 2004 года постепенно повышался (с 19,1 до 21,5%).

Источниками увеличения денежной массы в 2004 году были как рост чистых иностранных активов банковской системы, так и рост требований кредитных организаций к нефинансовому сектору экономики. При этом значительная часть совокупного денежного предложения, формировавшегося по каналу притока в страну иностранной валюты, была абсорбирована путем увеличения остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России, в том числе через механизм Стабилизационного фонда, и применения инструментов денежно-кредитного регулирования Банком России.

Особенностью отчетного года стал масштабный рост требований банковского сектора к нефинансовым организациям и населению — их доля была преобладающей в структуре источников увеличения денежной массы на протяжении большей части года. Среднемесячный прирост этого показателя превысил уровень 2003 года в полтора раза, а в целом за январь—декабрь 2004 года вышеотмеченные требования увеличились на 47% по сравнению с ростом на 43% годом ранее.

В истекший период Банк России стремился к повышению роли процентных ставок как инструмента денежно-кредитной политики. Однако в условиях значительного превышения предложения иностранной валюты на рынке над спросом повышение процентных ставок с целью ужесточения денежно-кредитной политики могло усилить приток иностранного капитала спекулятивного характера из-за значительной разницы между процентными ставками в России и за рубежом, создавая таким образом дополнительное повышательное давление на курс рубля.

Средний уровень стоимости краткосрочных денежных ресурсов, задаваемый коридором процентных ставок по операциям Банка России, в отчетном году имел тенденцию к снижению. Это создавало условия для снижения инфляционных ожиданий и уровня процентных ставок по кредитам банкам нефинансовым заемщикам и повышения доступности кредитных ресурсов для реального сектора экономики.

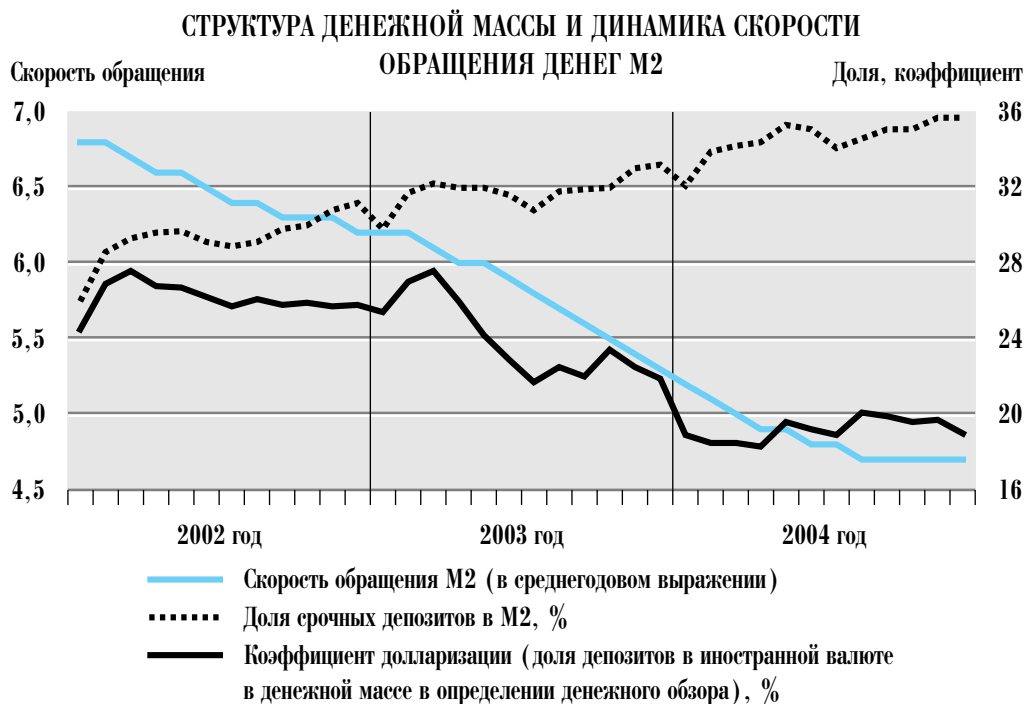


Рисунок 24

На фоне возросшей в целом за 2004 год ликвидности банков продолжалось снижение процентных ставок денежного рынка и ставок по операциям кредитных организаций. Так, в 2004 году средневзвешенная ставка по однодневным межбанковским кредитам на московском денежном рынке в рублях составила 3,3% (3,8% за 2003 год). Средневзвешенная ставка по рублевым кредитам юридическим лицам в кредитных организациях (включая Сбербанк России) сроком до 1 года снизилась с 12,4% в декабре 2003 года до 10% в декабре 2004 года.

Сложившийся в 2004 году уровень процентных ставок явился фактором роста кредитования нефинансовых организаций и населения. Общее снижение процентных ставок на фоне высокого уровня банковской ликвидности стимулировало рост инвестиционной активности предприятий. Опережающими темпами по сравнению с кредитами в иностранной валюте рос объем кредитов, предоставленных в рублях. В структуре кредитов (рублевых и валютных) наибольший удельный вес составляли кредиты предприятиям и организациям.

В то же время в 2004 году продолжился наблюдаемый в последние годы существенный рост потребительского кредитования. Доля кредитов физическим лицам — резидентам в

активах кредитных организаций на конец 2004 года составила 8,6%, то есть увеличилась в течение отчетного года более чем в полтора раза. Повышение доступности кредитов стало одним из факторов роста потребительской активности населения, что выразилось в росте расходов на приобретение товаров и услуг. Расширение потребительского спроса наряду с ростом инвестиций было одной из важнейших составляющих экономического роста в 2004 году.

В 2004 году динамика валютного курса рубля оказывала сдерживающее влияние на рост потребительских цен, ограничивая рост цен на импортные потребительские товары и, соответственно, на отечественные аналоги.

Политика поддержания профицита федерального бюджета и созданный Правительством Российской Федерации Стабилизационный фонд, аккумулирующий дополнительные доходы от высоких цен мирового рынка на энергоносители, помогали абсорбировать в течение бюджетного года избыточную ликвидность, формируемую в условиях сильного платежного баланса, что было одним из важных факторов сокращения темпов инфляции.

Тем не менее показатель инфляции в 2004 году превысил целевые ориентиры. При этом действие монетарных факторов на ин-

**СКОРОСТЬ ОБРАЩЕНИЯ ДЕНЕГ М2
И ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ ЦЕНЫ**



Рисунок 25

фляционные процессы в отчетном году можно считать ограниченным, поскольку основные причины превышения целевого ориентира по росту потребительских цен находились вне монетарной сферы. Негативное влияние на динамику потребительских цен в целом оказал высокий рост цен на платные услуги населению, а

также на отдельные виды товаров, прежде всего на мясо и бензин. Сложившаяся в целом тенденция к замедлению темпов роста денежной массы и увеличение в ее структуре низколиквидных компонентов, вероятнее всего, будут оказывать сдерживающее влияние на инфляционные процессы в среднесрочной перспективе.

II.1.2. ДИНАМИКА ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОРГАНОВ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

В истекшем году ключевыми факторами, оказавшими влияние на формирование денежной базы в широком определении¹, были укрепление платежного баланса, накопление средств в Стабилизационном фонде, а также изменение курсовых ожиданий со стороны кредитных организаций и их клиентов.

В условиях увеличения на 70% сальдо по счету текущих операций платежного баланса, сформировавшегося в значительной степени благодаря улучшению внешнеторговой конъюнктуры на товары российского экспорта, прирост чистых международных резервов органов денежно-кредитного регулирования (по фиксированным кросс-курсам иностранных валют к доллару США на начало года) в 2004 году составил 46,7 млрд. долларов США против 27,7 млрд. долларов США в 2003 году. Превышение предложения иностранной валюты над спросом на внутреннем рынке и необходимость осуществления мер, направленных на недопущение чрезмерного укрепления рубля и резких колебаний обменного курса национальной валюты, предопределили увеличение объема интервенций Банка России на внутреннем валютном рынке, которые стали основным источником роста денежной базы в отчетный период.

Для обеспечения соответствия между спросом на деньги и денежным предложением использовались все инструменты, находящиеся в распоряжении органов денежно-кредитного регулирования.

Особенностью 2004 года стало усиление влияния бюджетной политики на динамику по-

казателей денежно-кредитной сферы как вследствие существенного роста бюджетных доходов, так и в связи с применением механизма формирования Стабилизационного фонда. При существенном профиците консолидированного бюджета (в 2004 году его величина составила 4,5% ВВП) около половины прироста денежного предложения, формируемого Банком России в результате операций на внутреннем валютном рынке, было абсорбировано за счет увеличения остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России (на 649,2 млрд. рублей). В условиях сильного платежного баланса использование бюджетного механизма стерилизации избыточного предложения денег имело важное значение для предотвращения роста инфляции.

Существенным фактором, оказавшим воздействие на снижение темпов роста как спроса на национальную валюту, так и денежного предложения, стало изменение в течение 2004 года ожиданий экономических субъектов, в первую очередь в отношении динамики обменного курса рубля, которая в значительной мере была связана со взаимными колебаниями курсов основных мировых валют (прежде всего доллара США и евро). Ослабление рубля по отношению к доллару США в апреле—августе прошедшего года стимулировало рост спроса кредитных организаций и их клиентов на иностранную валюту, что выразилось в увеличении чистых иностранных активов кредитных организаций и замедлении роста денежной базы. В последующий период под влиянием укрепления рубля к доллару США в номиналь-

¹ Денежная база в широком определении включает выпущенные в обращение Банком России наличные деньги (с учетом остатков средств в кассах кредитных организаций), средства на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, средства на корреспондентских и депозитных счетах кредитных организаций в Банке России, вложения кредитных организаций в облигации Банка России, средства резервирования по валютным операциям, внесенные в Банк России, а также иные обязательства Банка России по операциям с кредитными организациями в валюте Российской Федерации.

**ДИНАМИКА ОБМЕННОГО КУРСА И ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ
ДЕНЕЖНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ В 2003—2004 ГОДАХ**
(изменение за квартал, млрд. рублей)



Рисунок 26

* За счет изменений валютных резервов, операций прямого РЕПО, сделок “валютный своп”, предоставления кредитов “овернай”, ломбардных кредитов.
 ** Знак (—) — увеличение, знак (+) — снижение.

ном выражении отмечалась противоположная тенденция в динамике данных показателей.

В сложившихся условиях объем денежной базы в широком определении за отчетный год увеличился на 24,7% по сравнению с 55,3% в 2003 году. При этом в течение 2004 года ее динамика была неравномерной.

В I и IV кварталах 2004 года основным каналом увеличения денежного предложения были интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке, что способствовало существенному росту банковской ликвидности. Среднедневной объем совокупных резервов кредитных организаций¹, характеризующих уровень рублевой ликвидности банковского сектора, в I и IV кварталах был выше их среднегодовой величины соответственно на 20,1 и 4,8%, а по сравнению с соответствующими

периодами 2003 года увеличился на 71,1 и 29,0%.

Во II—III кварталах, когда вследствие укрепления доллара США на мировых валютных рынках наблюдалось ускорение роста спроса на иностранную валюту со стороны банковского и нефинансового секторов экономики, темпы роста денежной базы существенно снизились. Если на конец I квартала прирост денежной базы в широком определении по отношению к аналогичному показателю 2003 года (за скользящий 12-месячный период) составил 50,8%, то на 1.07.2004 — 25,2%, на 1.10.2004 — 23,1%. Среднедневные совокупные резервы кредитных организаций, находящиеся на счетах в Банке России, в апреле—сентябре 2004 года были на 12,4% ниже их среднегодового уровня и увеличились на 4,5% по сравне-

¹ Совокупные резервы кредитных организаций включают остатки средств кредитных организаций на корреспондентских и депозитных счетах в Банке России, на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, средства резервирования по валютным операциям, внесенные в Банк России, обязательства Банка России по обратному выкупу облигаций (включая ОБР), остатки средств в кассах кредитных организаций.

ДИНАМИКА ЧИСТЫХ ИНОСТРАННЫХ АКТИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
В 2003—2004 ГОДАХ (млрд. долларов США)*

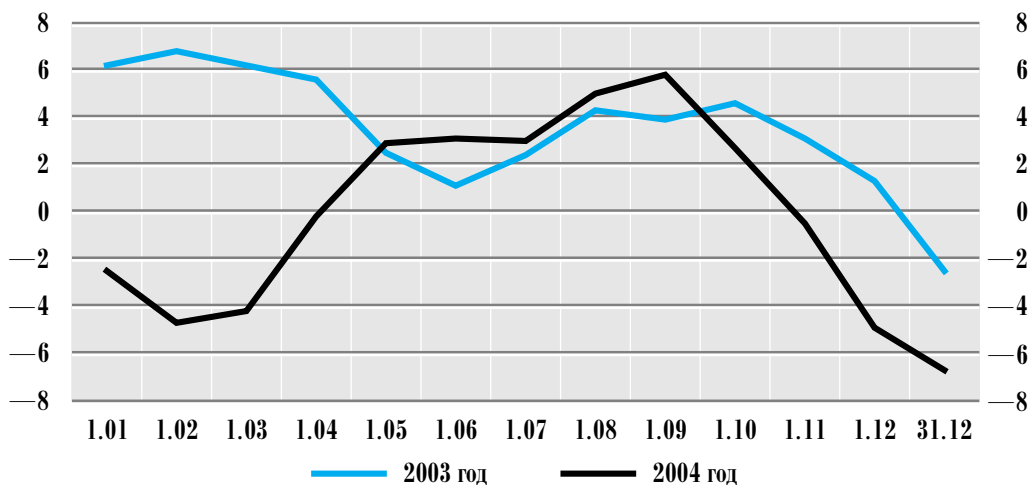


Рисунок 27

* Чистые иностранные активы кредитных организаций рассчитаны по данным денежного обзора, методология составления которого отличается от методологии, используемой при расчете международной инвестиционной позиции банковского сектора, в основном в части учета данных о вложениях нерезидентов в капитал российских кредитных организаций.

нию с аналогичным периодом 2003 года. В этих условиях Банк России предпринимал меры, направленные на повышение уровня ликвидности кредитных организаций.

С целью недопущения развития инфляционных процессов вследствие роста денежного предложения в связи со значительным притоком иностранной валюты на внутренний валютный рынок, в первом и последнем кварталах отчетного года Банк России для изъятия временно свободных средств кредитных организаций совершенствовал и активно использовал систему рыночных и постоянно действующих инструментов денежно-кредитного регулирования.

В качестве рыночных инструментов абсорбирования денежных средств Банк России использовал депозитные аукционы, аукционы обратного модифицированного РЕПО (ОМР) и аукционы по продаже облигаций Банка России (ОБР), а также операции по продаже государственных ценных бумаг из собственного портфеля без обязательства обратного выкупа. Кроме того, Банк России сохранял окно постоянного доступа для размещения кредитными организациями свободных средств в депозиты в Банке России на основе ежедневного проведения **депозитных операций** по фиксированным процентным ставкам на установленных

стандартных условиях “том-некст”, “спот-некст”, “1 неделя”, “спот — 1 неделя”, “до востребования”. В 2004 году процентные ставки по депозитам на условиях “том-некст”, “спот-некст” и “до востребования” были установлены на уровне 0,5% годовых, по депозитам на условиях “1 неделя”, “спот — 1 неделя” — 1% годовых.

Депозитные аукционы проводились еженедельно по четвергам на сроки: 2 недели (до конца января 2004 года), 4 недели (с 5.02.2004) и 3 месяца. Средневзвешенные процентные ставки по депозитам на 4 недели в 2004 году сложились на уровне 1,94% годовых, на 3 месяца — 3,33% годовых. Несмотря на низкий уровень процентных ставок (в диапазоне 0,5—1%), ежедневные депозитные операции по объему связывания банковской ликвидности были основными. Объем задолженности по депозитам Банка России колебался от 30 до 275 млрд. рублей. Среднедневная задолженность составила 113 млрд. рублей, что на 35 млрд. рублей выше, чем в 2003 году.

В начале 2004 года в условиях значительного роста объемов свободных денежных средств кредитных организаций Банк России осуществлял **операции ОМР** на сроки, превышающие 4 месяца. Ставки привлечения денежных средств Банком России по сделкам

ДИНАМИКА ОБМЕННОГО КУРСА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ БАНКА РОССИИ
ПО ДЕПОЗИТНЫМ ОПЕРАЦИЯМ, ОМР И ОПЕРАЦИЯМ С ОБР
С КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ В 2004 ГОДУ

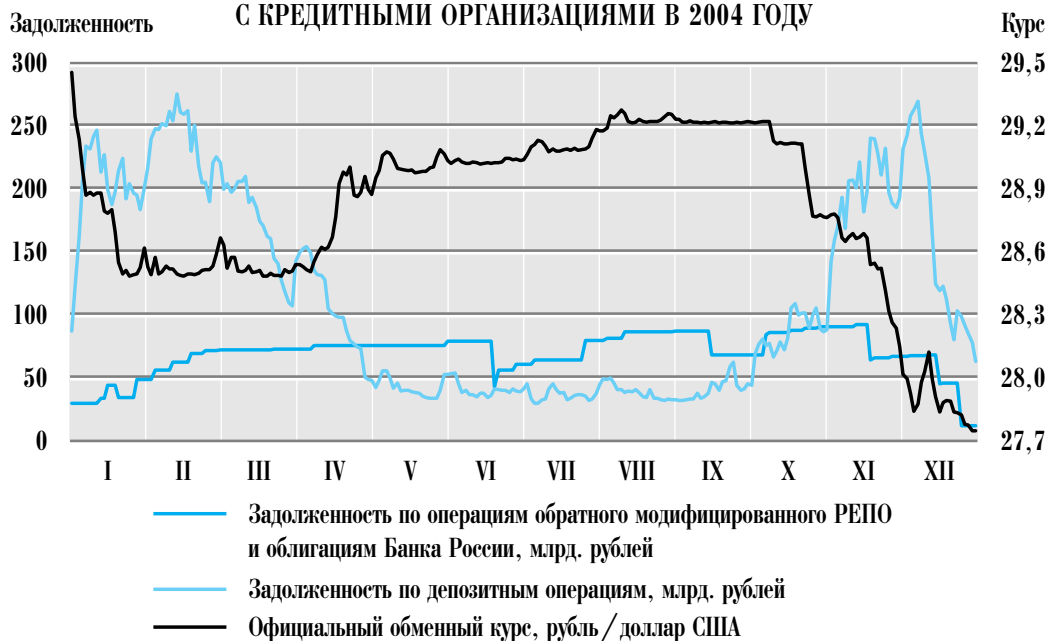


Рисунок 28

ОМР находились в диапазоне 2—5% годовых, средний срок до обратного выкупа составил 141 день. В 2004 году средневзвешенный объем задолженности Банка России по операциям ОМР составил 64,0 млрд. рублей, причем около 60% годового объема сделок было заключено в I квартале. Во второй половине 2004 года Банк России после проведения эмиссии ОБР начал осуществлять замещение сделок ОМР операциями с собственными облигациями.

Операции по продаже облигаций федерального займа (ОФЗ) из собственного портфеля без обязательства обратного выкупа активно применялись Банком России до середины апреля отчетного года, в период отсутствия предложения государственных облигаций со стороны Минфина России и Пенсионного фонда Российской Федерации, и использовались в качестве дополнительного инструмента изъятия избыточной ликвидности. Указанные операции проводились Банком России на вторичном рынке, в том числе в форме аукционов. Общий объем продажи Банком России ОФЗ на открытом рынке составил в отчетный период 36,4 млрд. рублей. Переоформление в ноябре 2004 года части задол-

женности Минфина России перед Банком России в рыночные ценные бумаги общей номинальной стоимостью 52 млрд. рублей расширило возможности Банка России по управлению денежным предложением: в результате обмена портфель Банка России пополнился ОФЗ четырех новых выпусков, два из которых он использовал для проведения операций на открытом рынке.

В сентябре 2004 года Банк России впервые с 2001 года осуществил размещение **собственных облигаций (ОБР)** на открытом рынке. Основной целью проведения операций с ОБР являются среднесрочная стерилизация ликвидности банковского сектора, а также формирование репрезентативной кривой процентных ставок денежного рынка. Расширение инструментария денежно-кредитного регулирования за счет операций с ОБР позволяет Банку России более оперативно реагировать на текущие колебания рыночной конъюнктуры.

Операции по продаже ОБР активно проводились Банком России в IV квартале в условиях относительно высокого уровня ликвидности банковского сектора. Средневзвешенный размер задолженности Банка России по ОБР в октябре—декабре 2004 года составил 21 млрд. руб-

лей, процентные ставки по сделкам продажи указанных облигаций находились в диапазоне 4,2—5,7% годовых.

В 2004 году Банк России при установлении процентных ставок по операциям стерилизации ликвидности стремился не допустить создания условий для стимулирования притока краткосрочного иностранного капитала, что могло оказать дополнительное давление на курс рубля и потребовать от Банка России большего увеличения объемов денежного предложения. В результате некоторые аукционы ОМР были признаны несостоявшимися из-за неприемлемо высокого для Банка России уровня доходности в заявках участников аукционов.

В условиях значительного превышения предложения иностранной валюты над спросом в соответствии с решением Совета директоров Банка России в декабре 2004 года **уровень обязательной продажи валютной выручки резидентов на внутреннем валютном рынке** был снижен с 25 до 10%.

Существенное значение для регулирования уровня ликвидности банковского сектора имели принятые в 2004 году Банком России решения о снижении **нормативов обязательных резервов и введении механизма усреднения обязательных резервов**. Данные решения были связаны как с событиями, происходившими на межбанковском рынке весной—летом 2004 года, так и с необходимостью постепенного выравнивания конкурентных условий российских и иностранных кредитных организаций и приведения нормативов обязательных резервов к уровню, сопоставимому с нормативами, установленными центральными (национальными) банками экономически развитых стран.

В соответствии с решениями Совета директоров Банка России в 2004 году норматив по привлеченным средствам юридических лиц в валюте Российской Федерации и по привлеченным средствам юридических и физических лиц в иностранной валюте был снижен 1 апреля с 10 до 9%, 15 июня — с 9 до 7%, 8 июля — с 7 до 3,5%. Норматив обязательных резервов по средствам физических лиц в валюте Российской Федерации был снижен также 8 июля 2004 года с 7 до 3,5%.

С 1.08.2004 были внесены изменения в состав базы обязательного резервирования

(в частности, включены обязательства кредитных организаций перед банками-нерезидентами, норматив обязательных резервов по которым установлен в размере 2%), а также введен механизм усреднения обязательных резервов. Использование данного механизма предполагает, что в счет частичного выполнения кредитными организациями обязательных резервов принимается усредненный остаток денежных средств на корреспондентском счете головного офиса кредитной организации в Банке России. В целях использования механизма усреднения Банком России был установлен коэффициент усреднения в размере, не превышающем 0,2 (то есть кредитная организация может поддерживать на корреспондентском счете до 20% величины обязательных резервов). Для расчетных небанковских кредитных организаций, расчетных центров ОРЦБ (РЦ ОРЦБ) коэффициент усреднения с 1.11.2004 установлен в размере, не превышающем 1,0.

Практика применения усреднения в 2004 году показала, что механизм усреднения обязательных резервов востребован со стороны кредитных организаций. Доля действующих кредитных организаций, использующих право на усреднение, к концу 2004 года достигла 40%. При этом величина обязательных резервов, поддерживаемая кредитными организациями на корреспондентских счетах в Банке России, составила в декабре около 12 млрд. рублей. В целом за 2004 год общая сумма обязательных резервов кредитных организаций, депонированных в Банке России, снизилась на 145,6 млрд. рублей, или на 54,5%, и на 1.01.2005 составила 121,7 млрд. рублей.

Во II—III кварталах в условиях снижения уровня совокупных банковских резервов усилия Банка России были нацелены на увеличение объемов денежных средств, предоставляемых кредитным организациям через аукционы прямого РЕПО и ломбардные кредитные аукционы, а также путем сделок “валютный своп”, предоставления внутридневных кредитов и кредитов “овернайт”.

В 2004 году активизировался спрос со стороны кредитных организаций на **внутридневные кредиты**, их объем по сравнению с 2003 годом удвоился (с 1,54 до 3,05 трлн. рублей). Среднемесячный объем предоставленных

ДИНАМИКА ОБМЕННОГО КУРСА И ЗАДОЛЖЕННОСТИ
ПО ОПЕРАЦИЯМ БАНКА РОССИИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В 2004 ГОДУ

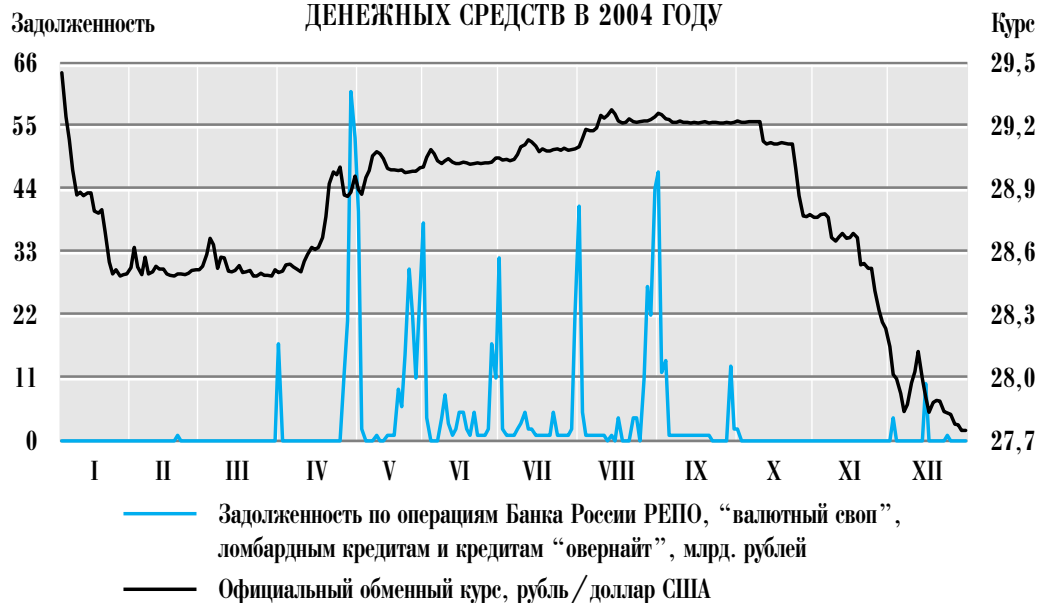


Рисунок 29

внутридневных кредитов в 2004 году составил 254 млрд. рублей (126 млрд. рублей годом ранее). Указанные кредиты были предоставлены более чем 150 кредитным организациям. За счет внутридневных кредитов кредитные организации удовлетворяли текущие краткосрочные потребности в ликвидности. За пользование внутридневными кредитами плата не взималась.

Объем средств, предоставленных в 2004 году банковскому сектору посредством **операций прямого РЕПО**, был в 1,8 раза выше, чем в 2003 году (594 и 331 млрд. рублей соответственно). Основная сумма денежных средств по операциям прямого РЕПО (около 50% годового объема) была предоставлена Банком России в мае—июле 2004 года в условиях дефицита денежных средств на межбанковском рынке, вызванного падением взаимного доверия участников рынка. Спрос участников рынка в основном был сосредоточен на сегменте краткосрочных заимствований (однодневное РЕПО), процентные ставки по указанным сделкам находились в диапазоне 6,0—10,8% в зависимости от конъюнктуры денежного рынка.

Операции “валютный своп” на срок 1 день, процентная ставка по которым была

равна ставке рефинансирования Банка России, пользовались особенно высоким спросом участников рынка в апреле 2004 года, в условиях дефицита рублевой ликвидности, связанного с аккумуляцией денежных ресурсов на бюджетных счетах на фоне нетто-продажи Банком России иностранной валюты на внутреннем валютном рынке. Для ряда кредитных организаций рефинансирование с помощью сделок “валютный своп” являлось фактически единственным возможным источником пополнения ликвидности: денежные средства в долларах США в значительных объемах имелись в наличии у большинства коммерческих банков, тогда как ценные бумаги, принимаемые в обеспечение операций прямого РЕПО, были крайне неравномерно распределены между участниками рынка. По итогам 2004 года общий объем сделок “валютный своп” составил 160,3 млрд. рублей, или 5,5 млрд. долларов США.

В истекшем году Банк России предоставил кредитным организациям **кредиты “овернайт”** на сумму 30,3 млрд. рублей, что в 2 раза превысило аналогичный показатель за 2003 год. При этом свыше 43% от общей суммы кредитов “овернайт” было предоставлено кредитным организациям в III квартале 2004 года, что было вызвано ситуацией на

межбанковском рынке. Кредиты “овернайт” предоставлялись по процентной ставке, равной по величине ставке рефинансирования Банка России. В 2004 году величина процентной ставки рефинансирования изменялась дважды: в соответствии с решением Совета директоров Банка России с 15 января 2004 года она была снижена с 16 до 14% годовых, а с 15 июня 2004 года установлена на уровне 13% годовых.

В 2004 году Банк России продолжил практику **проведения ломбардных кредитных аукционов** сроком на 14 дней. Ломбардные кредиты Банка России были доступны кредитным организациям всех регионов Российской Федерации (в порядке и на условиях, установленных Банком России). Общая сумма ломбардных кредитов, предоставленных в отчетном году, составила 4,5 млрд. рублей, в том числе более половины — в III квартале 2004 года. Средневзвешенная ставка по итогам ломбардных кредитных аукционов в 2004 году колебалась от 7,32 до 8,57% годовых.

В 2004 году был расширен перечень активов, принимаемых Банком России в обеспечение по кредитам Банка России и операциям прямого РЕПО. В частности, в Ломбардный список Банка России были включены облигации внешнего облигационного займа Российской Федерации, облигации государственного валютного облигационного займа 1999 года, облигации субъектов Российской Федерации, имеющих международный рейтинг инвестиционного класса (облигации г. Москвы), облигации ипотечных агентств, исполнение обязательств по которым обеспечивается государственными гарантиями Российской Федерации (облигации ОАО “Агентство по ипотечному жилищному кредитованию”), а также обеспеченные ипотечным покрытием облигации кредитных организаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается государственными гарантиями субъектов Российской Федерации (облигации КБ “Московское ипотечное агентство” (ОАО)).

II.1.3. ПОЛИТИКА ВАЛЮТНОГО КУРСА

В отчетном году в соответствии с “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2004 год” Банком России была продолжена реализация курсовой политики в условиях режима управляемого плавающего валютного курса. Необходимость использования этого режима определялась условиями функционирования российской экономики, в высокой степени зависящей от внешнеэкономической конъюнктуры. Проводимая в 2004 году Банком России курсовая политика была направлена на сглаживание резких колебаний валютного курса, сдерживание инфляционных процессов и недопущение чрезмерного укрепления рубля для обеспечения приемлемого баланса между поддержанием текущей конкурентоспособности отечественного производства и созданием условий для модернизации технической базы российской экономики в среднесрочной перспективе.

Сложившиеся в отчетном периоде условия для внешней торговли России стали причиной значительного увеличения положительного сальдо счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации по сравнению с предыдущим годом. Резкое повышение цен на основные товары российского экспорта на мировом рынке обеспечило поступление в страну значительных объемов валютной выручки. В частности, средняя за год цена за баррель нефти сорта “Юралс”, составившая 34,6 доллара США, превысила соответствующие параметры всех макроэкономических сценариев, приведенных в “Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2004 год”. Значительное влияние на баланс спроса и предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке в течение года оказывал также приток капитала, обусловленный динамикой курса доллара США на мировом валютном рынке и ростом заимствований российских компаний за рубежом. Таким образом, интенсивность действия основных факторов, определявших баланс между спросом и предложением на внутреннем валют-

ном рынке в 2004 году, существенно отличалась от той, которая учитывалась при разработке сценариев макроэкономического развития страны и определении условий реализации курсовой политики.

В условиях превышения предложения иностранной валюты над спросом, более существенного, чем предполагалось при разработке “Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2004 год”, принятие Банком России решений о проведении интервенций на внутреннем валютном рынке, направленных на сдерживание укрепления российской национальной валюты, основывалось на анализе влияния изменений валютного курса на текущее и будущее состояние российской экономики с учетом ее структурных характеристик и инфляционных процессов. При реализации политики валютного курса Банком России также учитывалась динамика курса евро к доллару США на мировом валютном рынке, поскольку для российской экономики при сохранении ведущей роли доллара США в ряду других иностранных валют существенно возросло значение второй мировой валюты — евро, особенно в сфере внешнеторговых отношений.

Основным инструментом политики валютного курса являлись конверсионные операции “рубль/доллар США” на внутреннем валютном рынке, при этом котировки Банка России на покупку и продажу иностранной валюты выступали определяющим ориентиром динамики рыночного курса.

Конверсионные операции с иностранной валютой проводились Банком России как в ходе биржевых торгов, так и на внебиржевом межбанковском валютном рынке. Основным сегментом операций Банка России являлась Единая торговая сессия. Объем заключенных Банком России сделок в рамках ЕТС превысил суммарный объем операций Банка России на других сегментах валютного рынка на 124%.

На фоне увеличившегося в 2004 году в 1,7 раза положительного сальдо текущего счета платежного баланса объем интервенций

ОБЪЕМ ИНТЕРВЕНЦИЙ БАНКА РОССИИ В 2003—2004 ГОДАХ
И ДИНАМИКА ОФИЦИАЛЬНОГО КУРСА

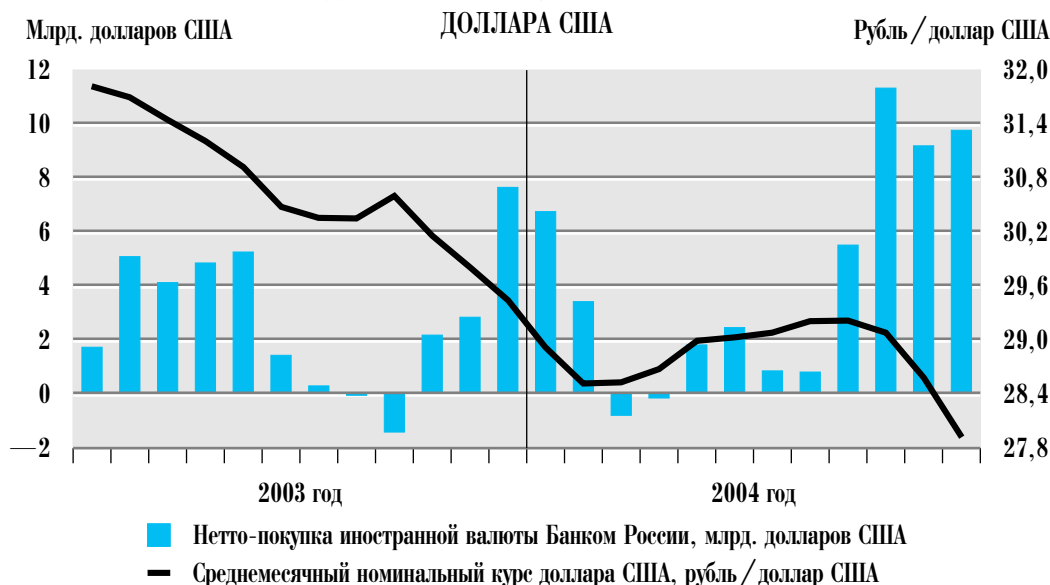


Рисунок 30

Банка России на внутреннем валютном рынке вырос по сравнению с 2003 годом на 43% и составил 63,2 млрд. долларов США, а нетто-объем приобретенной Банком России иностранной валюты на 51% превысил аналогичный показатель 2003 года.

Исходя из характера развития ситуации на внутреннем валютном рынке в 2004 году можно условно выделить три периода. В январе—феврале на фоне превышения предложения иностранной валюты над спросом на внутреннем валютном рынке Банк России, препятствуя чрезмерному укреплению рубля к доллару США, осуществлял масштабную покупку долларов США.

Однако уже в марте на внутреннем валютном рынке сформировалась тенденция к повышению курса доллара США к рублю (связанная с наметившимся укреплением американской валюты к евро на мировом валютном рынке), которая сохранилась вплоть до сентября. В связи с этим участники рынка перешли преимущественно к формированию длинных позиций в иностранной валюте и столкнулись, соответственно, с необходимостью их финансирования, что обусловило существенное снижение уровня рублевой ликвидности банковского сектора.

Следствием этого стало ухудшение ситуации на финансовом рынке в целом, что, в свою очередь, привело к росту ставок и сужению взаимных лимитов на межбанковском рынке кредитования. В этом периоде курсовая политика была направлена прежде всего на снижение волатильности курса национальной валюты, в связи с чем Банк России осуществлял валютные интервенции для обеспечения баланса между спросом и предложением валюты со стороны банков на внутреннем валютном рынке.

Начавшееся в сентябре 2004 года резкое снижение курса доллара США на мировом валютном рынке стало основным фактором, действие которого привело к значительному притоку капитала в страну¹, что наряду с большими объемами поступающей экспортной выручки создало основу для систематического избыточного предложения американской валюты на внутреннем валютном рынке. Учитывая сложившуюся ситуацию, Банк России осуществлял масштабную покупку долларов США, сглаживая динамику валютного курса. Динамика уровня котировок Банка России в этом периоде коррелировала с динамикой курса американской валюты к евро на мировом валютном рынке.

¹ Сальдо финансового счета за IV квартал составило 13,6 млрд. долларов США.

ДИНАМИКА РЕАЛЬНОГО КУРСА РУБЛЯ В 2003—2004 ГОДАХ
(прирост в % к декабрю предыдущего года)

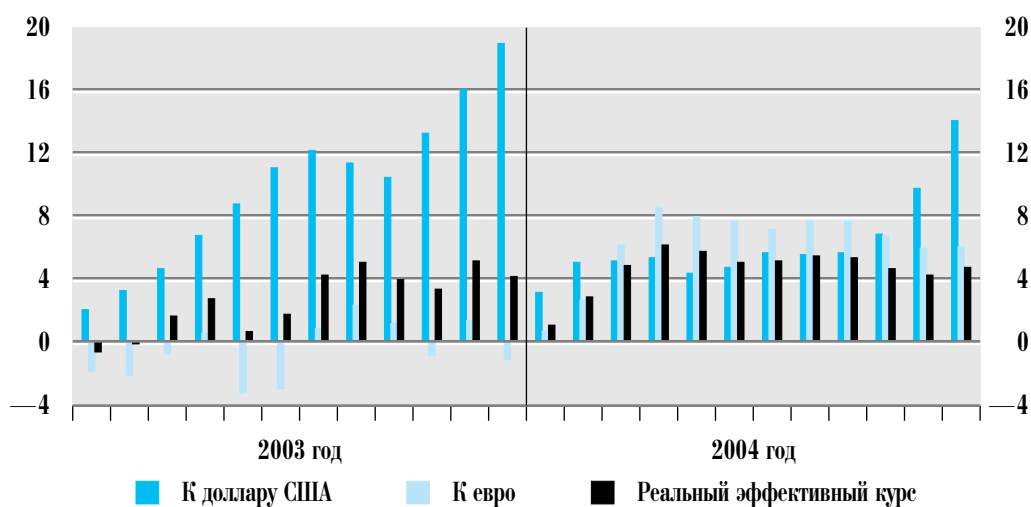


Рисунок 3.1

Летом 2004 года вступили в силу основные положения Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ “О валютном регулировании и валютном контроле”, которые значительно облегчили доступ иностранного капитала на внутренний рынок. Параметры резервирования средств при их зачислении или списании со специальных счетов при проведении большинства валютных операций, связанных с притоком капитала, не являлись серьезным препятствием трансграничному движению капитала в связи с тем, что были установлены Банком России на более низком уровне по сравнению с возможностями, предоставленными ему указанным федеральным законом. Вместе с тем изменения в валютном регулировании на фоне действия макроэкономических факторов не оказали существенного влияния на баланс спроса и предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке и, соответственно, на условия реализации курсовой политики.

По итогам года среднемесячный номинальный курс рубля к доллару США вырос на 5,4%, к евро — упал на 3,3% (в расчете де-

кабрь 2004 года к декабрю 2003 года). Прирост среднемесячного реального курса рубля к доллару США составил 14,0%, к евро — 6,0%. Реальный эффективный курс рубля вырос на 4,7%, превысив аналогичный показатель за 2003 год на 0,6 процентного пункта.

Наряду с особенностями конъюнктуры мирового валютного рынка и рынка основных товаров российского экспорта в 2004 году сохранение тенденции к укреплению рубля в реальном выражении было обусловлено превышением темпов инфляции в России над темпами инфляции в странах — ее основных торговых партнерах. Вместе с тем ускорение инфляционных процессов в ряде стран Восточной Европы и СНГ во втором полугодии обеспечило замедление темпов роста реального эффективного курса рубля. Таким образом, если в первые шесть месяцев значение прироста реального эффективного курса в основном находилось в диапазоне, ограниченном показателями прироста реальных курсов рубля к доллару США и евро, то во второй половине отчетного года оно отклонялось от указанных границ.

II.2. УПРАВЛЕНИЕ ЗОЛОТОВАЛЮТНЫМИ РЕЗЕРВАМИ

Величина золотовалютных резервов Российской Федерации, рассчитанная в соответствии с методологией МВФ¹, за 2004 год увеличилась с 76,9 до 124,5 млрд. долларов США. Величина валютных резервов Банка России возросла за 2004 год с 70,3 до 119,1 млрд. долларов США.

Банк России осуществляет управление золотовалютными резервами Банка России на основании пункта 7 статьи 4 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Золотовалютные резервы Банка России являются составной частью золотовалютных резервов Российской Федерации. Деятельность по управлению золотовалютными резервами Банка России в 2004 году осуществлялась в соответствии с “Основными принципами управления валютными резервами Банка России”, утвержденными Советом директоров Банка России, нормами и процедурами, установленными другими внутренними документами Банка России, и общепринятой практикой управления золотовалютными резервами центральными банками.

Целью управления резервами являлось обеспечение оптимального сочетания сохранности, ликвидности и доходности резервных активов.

Обеспечение сохранности резервов достигалось за счет применения комплексной системы управления рисками, основанной на использовании высоконадежных инструментов финансового рынка, предъявлении высоких требований к иностранным контрагентам Банка России и ограничении рисков на каждого из них в зависимости от оценок его кредитоспособности, проведении операций на основании договоров, защищающих интересы Банка России, заключенных с контрагентами Банка России.

Для достижения оптимального сочетания уровня ликвидности и доходности валютные резервы Банка России сгруппированы в операционный и инвестиционный портфели. Операционный портфель включает в себя остатки на корреспондентских счетах и краткосрочные инструменты денежного рынка (депозиты, сделки РЕПО, краткосрочные дисконтные ценные бумаги). Управление этим портфелем обеспечивает поддержание необходимого уровня ликвидности валютных резервов.

Средства инвестиционного портфеля размещаются в более долгосрочные и, соответственно, более рискованные, но и имеющие большую доходность к погашению инструменты международного рынка капиталов. Управление ин-

¹ Руководство по платежному балансу. МВФ, 5-е издание, 1993 год.

вестиционным портфелем направлено на получение дополнительной доходности.

По итогам 2004 года величина операционного портфеля валютных резервов Банка России выросла с 54,8 до 102,1 млрд. долларов США. Величина инвестиционного портфеля валютных резервов за 2004 год увеличилась с 13,6 до 18,5 млрд. долларов США¹. Основным фактором роста величин портфелей валютных резервов в 2004 году являлась покупка Банком России иностранной валюты на внутреннем валютном рынке. Дополнительными факторами, оказавшими влияние на их рост, являлись получение дохода от операций с активами Банка России в иностранной валюте и драгоценных металлах, а также изменения курсов резервных валют (евро, английского фунта стерлингов) к доллару США, в которых была номинирована часть резервных активов Банка России. В течение 2004 года был осуществлен перевод небольшой части средств из операционного портфеля в инвестиционный. Значительных переводов средств из операционного в инвестиционный портфель в течение 2004 года не осуществлялось в связи с ожидавшимся снижением цен на долговые ценные бумаги при повышении учетных процентных ставок по основным мировым валютам.

Управление валютными резервами связано с принятием Банком России финансовых рисков, основными видами которых являются рыночный (валютный и процентный) и кредитный. Процесс управления рисками при проведении операций с валютными резервами включал в себя процедуры выявления рисков, их оценки, установления лимитов и контроль за их соблюдением.

Управление валютным риском основывалось на установлении нормативной валютной структуры валютных резервов Банка России и пределов допустимых отклонений фактической валютной структуры от нормативной. Валютные резервы Банка России в течение 2004 года были инвестированы в активы, номинированные в долларах США, евро и английских фунтах стерлингов.

В течение 2004 года в связи со значительными объемами покупки долларов США на внутреннем валютном рынке Банком России проводились операции по покупке евро и английских фунтов стерлингов за доллары США на международном валютном рынке с целью приведения доли долларов США в валютных резервах Банка России к нормативно установленному уровню.

Процентный риск заключается в вероятности финансовых потерь вследствие изменений процентных ставок по каждой из резервных валют. В качестве показателей уровня процентного риска используются показатели модифицированной дюрации. В целях ограничения процентного риска устанавливаются пределы отклонений дюрации фактических портфелей валютных резервов Банка России от нормативного показателя.

Кредитный риск ограничивался лимитами, установленными на контрагентов Банка России, и требованиями, предъявляемыми к кредитному качеству эмитентов ценных бумаг, входящих в состав валютных резервов Банка России (кредитные лимиты непосредственно на эмитентов ценных бумаг не устанавливались). Минимально допустимый рейтинг долгосрочной кредитоспособности контрагентов и должников Банка России по операциям с валютными резервами Банка России установлен на уровне "А" по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poor's (либо "A2" по классификации Moody's). Минимальный рейтинг выпусков долговых ценных бумаг (либо эмитентов долговых ценных бумаг) установлен на уровне "AA-" по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poor's (либо "Aa3" по классификации Moody's). Сделки, связанные с управлением валютными резервами, заключались с иностранными контрагентами, включенными в соответствующий перечень, в пределах установленных на них лимитов по кредитному риску.

Нормативное соотношение показателей рисков и доходности как ожидаемого вознагра-

¹ Сумма величин операционного и инвестиционного портфелей отличается от величины валютных резервов Банка России, рассчитанной в соответствии с методологией МВФ, в связи с тем, что учет валютных активов для целей управления операционным и инвестиционным портфелями имеет отличия по охвату и оценке от учета международных резервов, рассчитываемых по методологии МВФ.

ждения за риски, принимаемые на себя Банком России в процессе управления валютными резервами, определялось для каждого из портфелей валютных резервов. Показатели фактической доходности рассчитывались на ежедневной основе и учитывали как реализованные доходы, так и изменения в стоимости

активов, составляющих портфели. Доходность оценивалась отдельно по каждой одновалютной части операционного и инвестиционного портфелей.

Показатели доходности портфелей валютных резервов Банка России за 2004 год приведены в таблице 33.

II.3. БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР

II.3.1. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРАВОВОЙ БАЗЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И БАНКОВСКОГО НАДЗОРА

В 2004 году Банк России в соответствии с “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2004 год”, планом действий по реализации “Программы социально-экономического развития Российской Федерации на среднесрочную перспективу (2003—2005 годы)”, проектом “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года”, одобренной в основном на заседании Правительства Российской Федерации 1.07.2004, продолжил работу по совершенствованию законодательства в банковской сфере.

В целях укрепления доверия к банковской системе Российской Федерации Федеральным законом от 29.07.2004 № 96-ФЗ “О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” установлены правовые, финансовые и организационные основы для осуществления Банком России указанных выплат. В соответствии с данным федеральным законом Банком России приняты нормативные акты, преду-

сматривающие порядок конкурсного отбора банков-агентов для осуществления Банком России указанных выплат, а также устанавливающие порядок взаимодействия банков-агентов с Банком России и порядок осуществления выплат Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов.

Банк России принимал участие в разработке Федерального закона от 30.12.2004 № 218-ФЗ “О кредитных историях”, определившего порядок формирования, хранения и использования кредитных историй, принципы взаимодействия бюро кредитных историй с заемщиками, органами государственной власти, органами местного самоуправления и Банком России, а также Федерального закона от 20.08.2004 № 121-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и признании утратившими силу некоторых законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации”, внесшего изменения в порядок регулирования отношений, возникающих в связи с несостоя-

тельностью (банкротством) кредитных организаций.

Банк России участвовал в рассмотрении проектов федеральных законов по внесению изменений и дополнений в Налоговый кодекс Российской Федерации в части особенностей налогообложения эмитентов облигаций с ипотечным покрытием, урегулирования проблем, возникающих в сфере налогообложения процентных доходов физических лиц по вкладам в банках.

Банк России также участвовал в работе над проектом федерального закона “О внесении дополнения в статью 7 Закона Российской Федерации “О налоговых органах Российской Федерации”, предусматривающего прекращение осуществления банками функций по контролю за соблюдением организациями правил ведения кассовых операций; проектами федеральных законов по правилам выпуска государственных жилищных сертификатов и предоставления субсидий гражданам.

В 2004 году Банк России совместно с Министерством финансов Российской Федерации подготовил проекты концепции и техническо-

го задания на разработку федерального закона “О внесении изменений в федеральные законы “О банках и банковской деятельности” и “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Целью проекта федерального закона являются закрепление на законодательном уровне полномочий Банка России по осуществлению надзора за деятельностью банковских холдингов, уточнение терминологии и приведение норм, касающихся деятельности банковских групп, банковских холдингов, а также раскрытия ими информации о своей деятельности перед заинтересованными пользователями, в соответствии с принципами международных стандартов финансовой отчетности.

Банк России участвовал в разработке концепции проекта федерального закона “О внесении изменений и дополнений в федеральные законы “О банках и банковской деятельности”, “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в части конкретизации требований к руководителям, главным бухгалтерам кредитных организаций и членам советов директоров (наблюдательных советов) кредитных организаций.

II.3.2. ДОКУМЕНТАРНЫЙ НАДЗОР И ИНСПЕКТИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2004 году была продолжена работа по совершенствованию действующей системы регулирования деятельности банков с учетом передовой отечественной и международной практики банковского надзора, в том числе рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору. В отчетном году вступил в силу ряд важных нормативных актов, заменивших ранее действовавшие положения и инструкции.

Положение Банка России от 26.03.2004 № 254-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности” ввело в надзорную практику ряд принципиальных изменений. В качестве основного при оценке качества ссуд и определении размера резерва принят подход, базирующийся на профессиональном суждении. Предусматривается, что профессиональное суждение выносится по результатам комплексного и объективного анализа деятельности заемщика, с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания им долга, а также всей имеющейся в распоряжении кредитной организации информации об иных аспектах деятельности и рисках заемщика.

Инструкцией Банка России от 16.01.2004 № 110-И “Об обязательных нормативах банков” сокращено количество обязательных нормативов; снижены числовые значения обязательных нормативов мгновенной ликвидности (Н2) и текущей ликвидности (Н3); изменена методика расчета ряда обязательных нормативов, а также установлено требование о соблюдении кредитными организациями обязательных нормативов на ежедневной основе. В развитие отдельных положений инструкции был принят ряд нормативных актов, определяющих, в частности, в каких случаях территориальные учреждения Банка России могут потре-

бовать от банка представления на внутримесячную дату (даты) информации о значении обязательных нормативов, а также необходимость расчета на внутримесячную дату всех показателей, участвующих в расчете обязательных нормативов, в том числе собственных средств (капитала) банка, в случае предъявления Банком России требования о расчете обязательных нормативов на внутримесячную дату (даты)¹.

В рамках мероприятий, предусмотренных Концепцией развития системы ипотечного жилищного кредитования, принятой Постановлением Правительства Российской Федерации от 11.01.2000 № 28 “О мерах по развитию системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации”, Банком России с учетом требований Федерального закона “Об ипотечных ценных бумагах” принята Инструкция Банка России от 31.03.2004 № 112-И “Об обязательных нормативах кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием”. Инструкция устанавливает особенности расчета и значений обязательных нормативов, определенных Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и Федеральным законом “Об ипотечных ценных бумагах”, величину и методики определения дополнительных обязательных нормативов кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием, а также особенности осуществления Банком России надзора за их соблюдением.

В 2004 году Банком России проводился комплекс мероприятий, направленных на поддержание стабильности банковского сектора Российской Федерации, защиту законных интересов кредиторов и вкладчиков кредитных организаций. Была продолжена работа по выявлению фактов (признаков) формирования источников собственных средств (капитала)

¹ Перечень и краткая характеристика указанных нормативных актов приведены в Приложении “Перечень основных мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора в 2004 году”.

с использованием ненадлежащих активов. В ходе проведения тематических инспекционных проверок в кредитных организациях с учетом требований Положения Банка России от 10.02.2003 № 215-П “О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций” была проведена работа по оценке качества капитала в 761 кредитной организации, или 58,6% от числа действующих.

Корректировку собственных средств (капитала) по предложению Банка России произвели 14 кредитных организаций на общую сумму 413,5 млн. рублей. По результатам рассмотрения на Комитете банковского надзора Банка России представленных территориальными учреждениями Банка России материалов по данному вопросу были направлены предписания о корректировке капитала 4 кредитным организациям на сумму 614,2 млн. рублей.

Была продолжена работа по совершенствованию содержательного надзора за деятельностью кредитных организаций, в том числе по вопросу повышения точности оценки их финансовой устойчивости. При надзоре и применении мер надзорного реагирования Банк России исходил в первую очередь из характера рисков, принятых кредитной организацией, и качества управления рисками.

В 2004 году, как и ранее, основной акцент в работе по устранению выявленных нарушений установленных требований делался на предупредительные меры воздействия. По результатам анализа отчетности в 1175 банков направлялась письменная информация руководству и/или совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках в деятельности; проведены совещания с руководителями 373 банков. Данные о конкретных мерах воздействия, примененных к кредитным организациям в 2004 году, отражены в таблице 44 “Меры воздействия, примененные к кредитным организациям в 2004 году”.

В 2004 году Банком России была продолжена реализация программы введения института кураторов кредитных организаций как одного из инструментов надзора. В рамках дан-

ной задачи решались вопросы профессиональной переподготовки специалистов банковского надзора.

В целях совершенствования отчетности было отменено действие Инструкции Банка России от 1 октября 1997 года № 17 “О составлении финансовой отчетности” и дополнений к ней (Указание Банка России от 22.09.2003 № 1503 “Об упорядочении отдельных актов Банка России”). Подготовлены для территориальных учреждений Банка России рекомендации по анализу отчетности, составленной в соответствии с МСФО¹.

В 2004 году Банк России в соответствии с возложенными на него функциями осуществлял контроль за проведением кредитными организациями и банковскими (консолированными) группами обязательного ежегодного аудита.

В целях повышения эффективности банковского надзора работа Банка России в области аудита кредитных организаций и банковских (консолированных) групп была направлена на усиление взаимодействия с Минфином России и аудиторскими организациями. Указанное взаимодействие в целях совершенствования законодательства в области аудиторской деятельности и развития стандартов на базе Международных стандартов аудита осуществлялось в рамках работы Совета по аудиторской деятельности при Минфине России и его рабочих групп.

Банк России уделяет особое внимание вопросам транспарентности как отдельных кредитных организаций, так и банковского сектора в целом. В 2004 году выпущено очередное издание Банка России “Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора”. Банк России намерен совершенствовать указанное издание, расширяя сферу анализа и применяемый инструментарий, приближая его к выработанным передовой международной практикой стандартам.

Расширяется объем информации, раскрываемой на сайте Банка России. Уже более половины действующих кредитных организаций

¹ Принято Указание оперативного характера Банка России от 28.02.2005 № 35-Т “О методических рекомендациях по анализу финансовой отчетности, составленной кредитными организациями в соответствии с МСФО”.

размещают информацию о своей деятельности на сайте Банка России. Развивается обмен аналитической информацией между территориальными учреждениями на корпоративном портале Банка России. Около 20 территориальных учреждений регулярно размещают на корпоративном портале результаты анализа деятельности кредитных организаций и развития банковских услуг в регионе.

В отчетном году Банк России уделял значительное внимание развитию и совершенствованию анализа рисков, связанных с кредитованием нефинансового сектора экономики. Важным направлением работы Банка России является практическое использование результатов мониторинга предприятий, анализа спроса на банковские услуги для нужд надзора и банковского сообщества. В 2004 году в форме пилотного проекта была осуществлена практическая апробация механизма предоставления кредитным организациям в целях оценки принимаемого ими уровня рисков агрегированных аналитических материалов, формируемых по результатам мониторинга предприятий. В пилотном проекте приняли участие 13 территориальных учреждений Банка России и свыше 360 кредитных организаций различных регионов Российской Федерации.

ИНСПЕКЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ. Одна из основных задач Банка России на современном этапе развития экономики — повышение роли банковского сектора при одновременном обеспечении его устойчивости. В этих условиях усиливается роль инспектирования в качестве важного элемента механизма регулирования банковской системы, позволяющего выявить недостатки в деятельности кредитных организаций с целью своевременного применения мер по их устранению.

В 2004 году основное внимание при проведении инспекционных проверок уделялось оценке соответствия деятельности кредитных организаций требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, достоверности финансовой, статистической и бухгалтерской отчетности, направляемой в Банк России.

Особенность инспекционной деятельности в 2004 году обусловлена реализацией Феде-

рального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”. Основными вопросами при проведении проверок банков, представивших в Банк России ходатайства о вступлении в систему страхования вкладов, являлись качество собственных средств (капитала), в том числе в части наличия фактов (признаков) использования инвесторами в качестве источников собственных средств (капитала) ненадлежащих активов, качество кредитного портфеля, характер и размер рисков, организация и эффективность внутреннего контроля, соблюдение законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

В 2004 году уполномоченными представителями Банка России было проведено 2595 проверок кредитных организаций (их филиалов).

В соответствии со Сводным годовым планом комплексных и тематических проверок кредитных организаций (их филиалов) на 2004 год проведены 1442 проверки кредитных организаций (их филиалов), из них: 771 — в головных кредитных организациях, 503 — в филиалах кредитных организаций и 168 — в филиалах Сбербанка России. Межрегиональные проверки организованы в 53 кредитных организациях и 120 филиалах кредитных организаций. Проведено 330 комплексных и 1112 тематических проверок кредитных организаций и их филиалов.

Кроме того, проведены 1153 внеплановые проверки кредитных организаций (их филиалов): 1033 — в головных кредитных организациях, 79 — в филиалах кредитных организаций, 41 — в филиалах Сбербанка России. Основными вопросами при проведении внеплановых проверок являлись: соответствие банков требованиям к участию в системе страхования вкладов; увеличение уставного капитала кредитных организаций более чем на 20% от ранее зарегистрированного размера; проверка источников средств, вносимых в оплату акций (долей) кредитных организаций их приобретателями, и другие.

В соответствии с требованиями статьи 45 Федерального закона “О страховании вкладов

физических лиц в банках Российской Федерации” проведены тематические проверки в 1125 кредитных организациях.

В результате инспекционных проверок в 2004 году в деятельности кредитных организаций (их филиалов) было выявлено 17 883 нарушения, включая нарушения правил ведения бухгалтерского учета, проведения кредитных операций, расчета и соблюдения обязательных нормативов, а также нарушения, связанные с соблюдением требований Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”.

По результатам проведенных проверок к кредитным организациям было применено

1562 меры воздействия, в том числе 815 предупредительных и 747 принудительных.

В 2004 году продолжалась работа по совершенствованию методологического обеспечения инспекционной деятельности.

Эффективность инспекционной деятельности в значительной степени определяется деятельностью инспекционных подразделений территориальных учреждений Банка России и межрегиональных инспекций Главной инспекции кредитных организаций, которые берут на себя функции координаторов инспекционной деятельности в регионах. В этой связи проводилась работа по оказанию организационной и консультационной поддержки инспекционным подразделениям территориальных учреждений Банка России.

II.3.3. РЕГИСТРАЦИЯ И ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2004 году количество кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, уменьшилось на 30 и на 1.01.2005 составило 1299 (из них 50 — небанковские кредитные организации). За отчетный год количество зарегистрированных кредитных организаций сократилось с 1666 до 1516.

В связи с повышением требований Банка России к допускаемым на рынок банковских услуг новым кредитным организациям в 2004 году осуществлена государственная регистрация только 3 кредитных организаций (16 и 41 за 2003 и 2002 годы соответственно). Это связано в первую очередь с усилением требований к финансовому положению юридических лиц — учредителей кредитных организаций.

Ужесточение надзорных требований Банка России привело также к сокращению в отчетный период по сравнению с 2003 годом количества кредитных организаций, получивших в рамках расширения деятельности дополнительные лицензии на осуществление банковских операций (54 в 2004 году против 65 в 2003 году). Основные требования Банка России касались финансового положения кредитных организаций, ходатайствующих о расширении деятельности, раскрытия ими информации об участниках и их группах (аффилированных лицах), позволяющей идентифицировать лиц, имеющих возможность прямо или косвенно определять решения, принимаемые органами управления кредитной организации. Кроме того, к банкам, ходатайствующим о получении права на работу со средствами граждан, стали предъявляться в полном объеме требования к участию в системе страхования вкладов.

В 2004 году Банком России было отказано в расширении деятельности 17 кредитным организациям, а именно: 9 кредитным организациям в связи с выявлением фактов формирования источников их собственных средств (ка-

питала) с использованием ненадлежащих активов, финансовой неустойчивостью, несоответствием величины собственных средств (капитала) требованиям Банка России и 8 кредитным организациям — по причине непрозрачности структуры собственности на их акции (доли).

Вместе с тем за отчетный период Банком России в рамках расширения деятельности кредитных организаций было выдано: 21 лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте, 11 генеральных лицензий, 6 лицензий на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, 6 лицензий на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

В целом по состоянию на 1.01.2005:

- лицензию на привлечение во вклады денежных средств физических лиц имеют 1165 кредитных организаций, или 89,7% от общего количества действующих кредитных организаций;
- лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте имеют 839 кредитных организаций, или 64,6% от общего количества действующих кредитных организаций;
- генеральную лицензию имеют 311 кредитных организаций, или 23,9% от общего количества действующих кредитных организаций;
- лицензию на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов и разрешение на совершение операций с драгоценными металлами имеют 182 кредитные организации, или 14,0% от общего количества действующих кредитных организаций.

Принимавшиеся акционерами и участниками кредитных организаций в 2004 году меры по повышению капитализации позволили увеличить совокупный уставный капитал действующих кредитных организаций с 362,0 млрд. рублей на 1.01.2004 до 380,5 млрд. рублей на 1.01.2005. Однако темпы роста капитальной

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ, ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ИМ ЛИЦЕНЗИЙ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ (единиц)

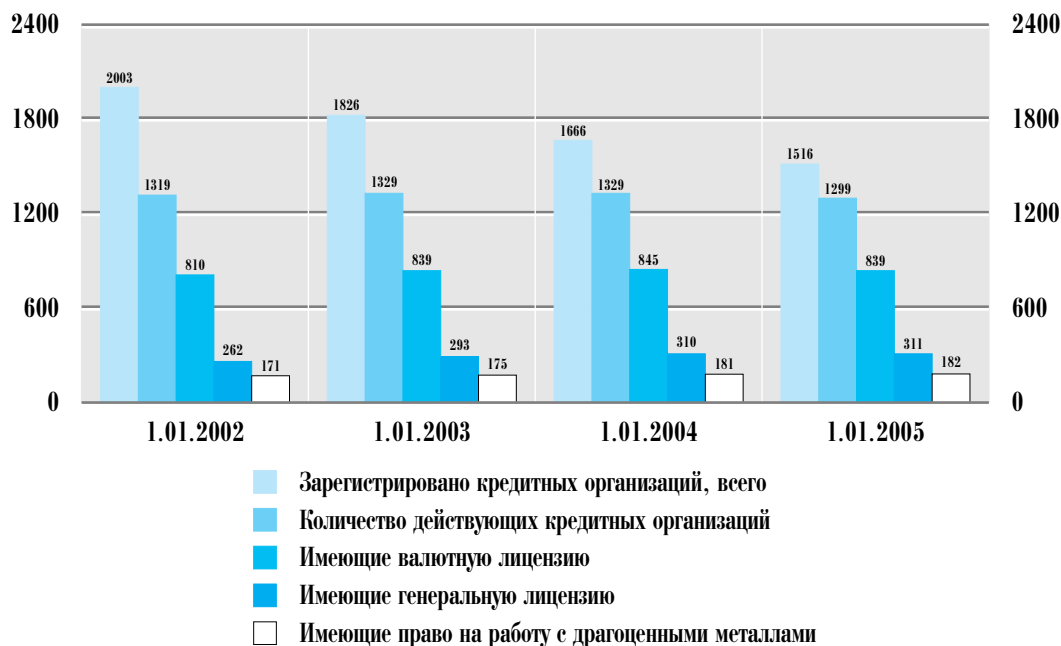


Рисунок 32

ДИНАМИКА ЗАРЕГИСТРИРОВАННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ



Рисунок 33

базы кредитных организаций в отчетный период замедлились. Если в 2003 году прирост составил 61,6 млрд. рублей, то в 2004 году — 18,5 млрд. рублей. Это связано с повышением требований Банка России к формированию уставного капитала кредитных организаций, в том числе к контролю за качеством собственных средств (капитала) кредитных организа-

ций и к финансовому положению их участников — юридических лиц.

В отчетный период сохранилась тенденция к сокращению количества кредитных организаций, размер уставного капитала которых составляет менее 60 млн. рублей. На 1.01.2005 по сравнению с 1.01.2004 количество таких кредитных организаций сократилось на 87, или

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ,
СГРУППИРОВАННЫХ ПО ВЕЛИЧИНЕ УСТАВНОГО КАПИТАЛА (%)**

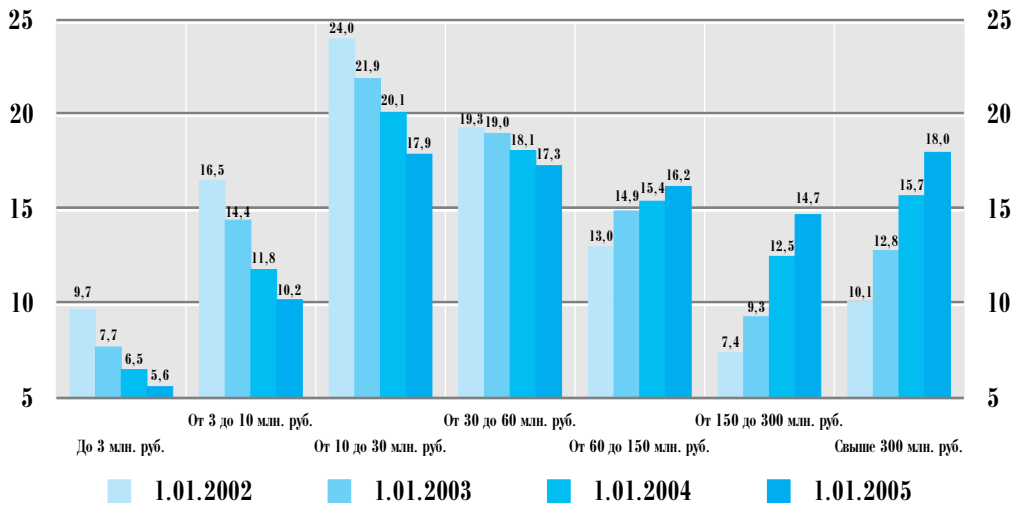


Рисунок 34

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
С ИНОСТРАННЫМ УЧАСТИЕМ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ (единиц)**

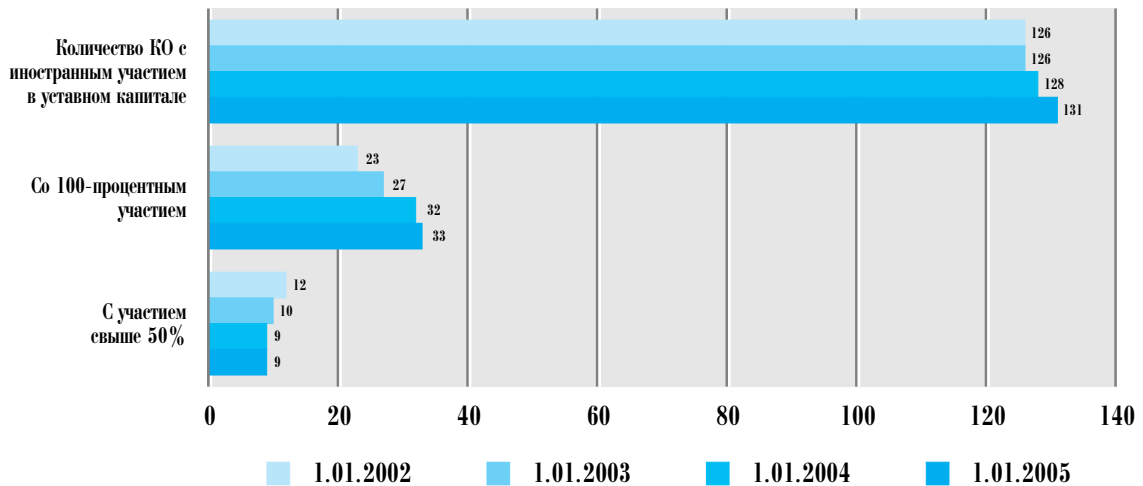


Рисунок 35

на 11,6%, и составило 663, или 51% от общего количества действующих кредитных организаций. При этом количество кредитных организаций, размер уставного капитала которых составляет 60 млн. рублей и более, выросло на 57, или на 9,8%, и составило 636.

На фоне позитивных тенденций в развитии банковского сектора Российской Федерации в 2004 году сохранилась его привлекательность для иностранных инвесторов. Участие нерезидентов в уставном капитале кредитных организаций по состоянию на 1.01.2005 увеличилось на 4,7 млрд. рублей,

или на 24,9%, и составило 23,6 млрд. рублей, или 6,2% от зарегистрированной величины уставного капитала действующих кредитных организаций (на 1.01.2004 — 18,9 млрд. рублей, или 5,2%). При этом общее количество действующих кредитных организаций с иностранным участием выросло незначительно и по состоянию на 1.01.2005 составило 131 (128 на 1.01.2004). Из них в 4 кредитных организациях инвесторам из стран СНГ (Азербайджан, Армения, Узбекистан и Казахстан) принадлежит свыше 50% уставного капитала.

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ФИЛИАЛОВ ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (единиц)**

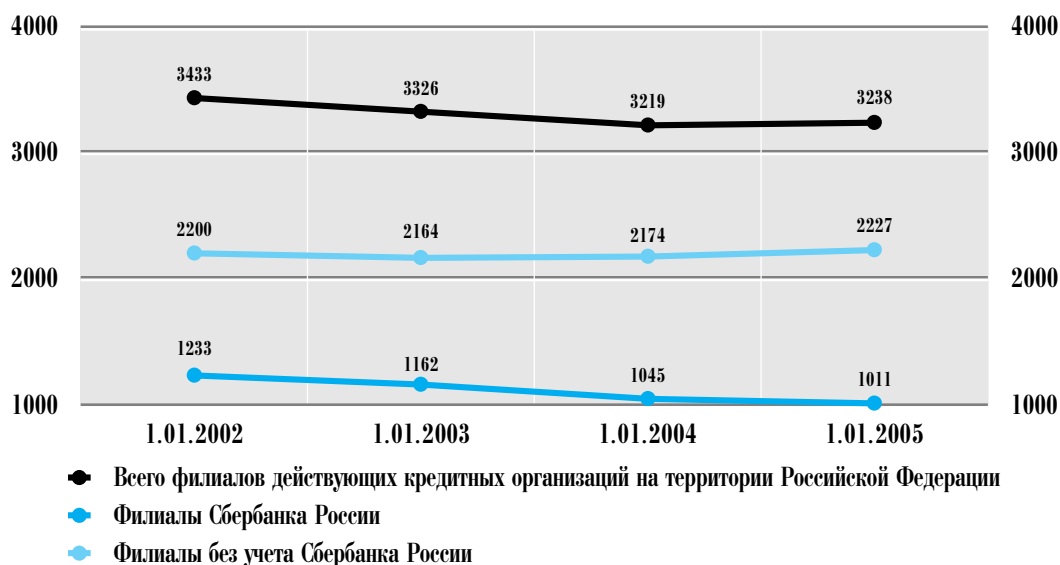


Рисунок 36

Кредитные организации с иностранными инвестициями расположены в 29 субъектах Российской Федерации, при этом 87 кредитных организаций, или 66,4% от их общего количества, расположены в Московском регионе, 8 — в Санкт-Петербурге и 4 — в Тюменской области.

В отчетный период по сравнению с 2003 годом произошло сокращение количества реорганизаций кредитных организаций: в форме присоединения были реорганизованы 3 кредитные организации (7 в 2003 году), в форме преобразования — 5 кредитных организаций (10 в 2003 году). Одна небанковская кредитная организация изменила статус и стала банком. Изменения банками статуса на небанковские кредитные организации не происходило. Сокращение количества реорганизаций произошло, в частности, в связи с приоритетностью проведения кредитными организациями работы по вступлению в систему страхования вкладов.

В 2004 году изменились тенденции в развитии филиальной сети действующих кредитных организаций. Происходившее в предыдущие 3 года сокращение количества филиалов (в целом за 2001—2003 годы количество филиалов кредитных организаций сократилось на 574 единицы, или на 15,1%) в 2004 году сме-

нилось его увеличением (с 3219 на 1.01.2004 до 3238 на 1.01.2005, или на 0,6%).

На территории Российской Федерации по состоянию на 1.01.2005 действуют 1011 филиалов Сбербанка России, или 31,2% от общего количества филиалов кредитных организаций. В 2004 году число филиалов Сбербанка России сократилось на 34 единицы, или на 3,3% (в 2003 году по сравнению с 2002 годом сокращение составило 117 единиц, или 10,1%), что связано с проводимой им работой по оптимизации филиальной сети.

В 2004 году сохранилась тенденция предыдущих лет к увеличению количества внутренних структурных подразделений кредитных организаций (филиалов). Этому способствовало введение Банком России нового вида внутренних структурных подразделений — кредитно-кассового офиса. Таких новых подразделений в отчетный период кредитными организациями (филиалами) было создано 111. Количество операционных касс вне кассового узла в отчетный период сократилось с 19 060 до 18 491. Общее количество внутренних структурных подразделений кредитных организаций (филиалов) увеличилось на 1202 единицы, или на 4,5%, и на 1.01.2005 составило 27 670 (26 468 на 1.01.2004).

II.3.4. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ВЫВОД С РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНЫХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2004 году Банк России в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации проводил работу с кредитными организациями, имевшими основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) в соответствии со статьей 4 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”. За отчетный период 59 кредитным организациям Банком России были предъявлены требования об осуществлении мер по финансовому оздоровлению, из них 45 кредитным организациям — о приведении в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств (капитала).

В течение 2004 года 44 кредитные организации устранили возникшие у них основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) собственными силами, не дожидаясь предъявления соответствующих требований со стороны Банка России.

В целом анализ динамики общего количества кредитных организаций, у которых на отчетные даты имелись основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), свидетельствует о сохранении в 2004 году тенденции к их сокращению. Количество таких кредитных организаций уменьшилось с 20 по состоянию на 1.01.2004 до 16 по состоянию на 1.01.2005.

В отчетном году Банк России контролировал выполнение планов мер по финансовому оздоровлению 26 кредитных организаций, из них 16 кредитных организаций в течение года восстановили свое финансовое положение.

В течение 2004 года Банк России осуществлял контроль за деятельностью 35 временных администраций по управлению кредитными организациями (далее — временная администрация). Из них 30 временных администра-

ций были назначены в отчетный период, в том числе 28 временных администраций были назначены в связи с отзывом у кредитных организаций лицензий на осуществление банковских операций, 2 временные администрации были назначены в действующие кредитные организации. После принятия решения об отзыве у данных кредитных организаций лицензий на осуществление банковских операций функции, полномочия и сроки действия временных администраций были уточнены исходя из требований федеральных законов.

В 2004 году была прекращена деятельность 21 временной администрации, в том числе 4 временных администраций — в связи с решением арбитражного суда о принудительной ликвидации и назначением ликвидатора, 17 временных администраций — в связи с признанием арбитражным судом кредитной организации несостоятельной (банкротом) и назначением конкурсного управляющего.

В связи с внесением изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” в части наделения Государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” функциями корпоративного конкурсного управляющего при банкротстве кредитных организаций, а также возможности включения служащих Государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” в состав временных администраций в 2004 году в состав 4 временных администраций были включены ее служащие. Решением арбитражного суда Государственная корпорация “Агентство по страхованию вкладов” была назначена конкурсным управляющим в 1 кредитную организацию, признанную банкротом.

В соответствии со статьей 74 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и статьями 20, 23 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” в 2004 году Банком России из-

даны приказы об отзыве (аннулировании) лицензий на осуществление банковских операций у 33 кредитных организаций. При этом у 19 кредитных организаций основанием для отзыва лицензий на осуществление банковских операций являлась неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, а у 2 — неоднократное нарушение в течение года требований Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”.

По состоянию на 1.01.2005 из 218 кредитных организаций, у которых отозваны (аннулированы) лицензии на осуществление банковских операций, ликвидационные процедуры осуществлялись в 205 кредитных организациях. В 45 кредитных организациях, признанных арбитражными судами отсутствующими должниками, ликвидационные процедуры осуществлялись служащими Банка России, в том числе в 17 кредитных организациях служащие Банка России были назначены конкурсными управляющими в 2004 году. В 28 кредитных организациях, ликвидация которых осуществлялась служащими Банка России, конкурсное производство в 2004 году было завершено. Сроки проведения ликвидационных процедур в

этих кредитных организациях, как правило, не превышали одного года.

В 2004 году Банком России приняты решения о государственной регистрации в связи с ликвидацией по 147 кредитным организациям, у которых были отозваны (аннулированы) лицензии на осуществление банковских операций.

В 2004 году проведено 27 проверок деятельности конкурсных управляющих (ликвидаторов). По результатам проверок предъявлялись требования об устранении выявленных недостатков и устанавливались конкретные сроки исполнения. Информация о нарушениях, выявленных в ходе проверок, доводилась до сведения арбитражных судов, Минюста России и комитетов кредиторов ликвидируемых кредитных организаций.

В течение 2004 года Банком России рассмотрено 419 заявлений на получение аттестата арбитражного управляющего (ликвидатора) для осуществления процедур банкротства кредитных организаций и продления срока действия ранее выданного аттестата.

По результатам рассмотрения указанных заявлений Банком России выдано 48 аттестатов арбитражного управляющего (ликвидатора), продлены сроки действия 236 аттестатов арбитражного управляющего (ликвидатора) и по 1 заявлению в продлении срока действия аттестата отказано.

II.3.5. СТРАХОВАНИЕ ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В БАНКАХ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В связи с принятием Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” впервые в Российской Федерации установлены правовые, финансовые и организационные основы для создания и функционирования системы страхования вкладов.

В развитие положений Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” Банком России приняты нормативные акты, в соответствии с которыми в 2004 году проводилась работа по рассмотрению ходатайств кредитных организаций об участии в системе страхования вкладов.

Положением Банка России от 16.01.2004 № 248-П “О порядке рассмотрения Банком России ходатайства банка о вынесении Банком России заключения о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов” определены этапы, сроки и порядок вынесения Комитетом банковского надзора Банка России заключения (положительного или отрицательного) о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов.

Положением Банка России от 16.01.2004 № 247-П “О порядке рассмотрения Банком России заявления об обжаловании отрицательного заключения Банка России на повторное ходатайство о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов” определен порядок направления банком заявления об обжаловании отрицательного заключения Банка России на повторное ходатайство о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов, рассмотрения заявления Банком России и принятия Комитетом банковского надзора Банка России либо Председателем Банка России решения об удовлетворении (отказе в удовлетворении) заявления банка.

Указанием Банка России от 16.01.2004 № 1379-У “Об оценке финансовой устойчиво-

сти банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов” установлены состав показателей, методики их расчета и определения обобщающего результата по ним в целях признания финансовой устойчивости банка достаточной для участия в системе страхования вкладов.

Также были приняты нормативные акты Банка России, определяющие порядок прекращения права на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытия банковских счетов физических лиц у банка, отказавшегося от участия или признанного не соответствующим требованиям к участию в системе страхования вкладов.

В 2004 году значительные усилия Банка России были сосредоточены на проведении работы по отбору кредитных организаций в систему страхования вкладов. При вынесении Банком России заключений о соответствии банков требованиям к участию в системе страхования вкладов использовались более совершенные подходы к оценке финансовой устойчивости банков, например показатели, оценивающие качество управления банком и характеризующие доходность деятельности кредитных организаций, прозрачность структуры их собственности, организацию системы управления рисками и службы внутреннего контроля в банках. Особое внимание было уделено анализу текущего состояния активов кредитных организаций, адекватности их классификации по уровню риска и полноте созданных под соответствующие активы резервов, а также кредитованию групп взаимосвязанных заемщиков и определению наличия таких групп. В случаях установления неадекватной оценки банками качества активов Комитетом банковского надзора Банка России принимались решения о направлении данным кредитным организациям соответствующих предписаний.

Всего в срок, установленный Федеральным законом “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”, были

поданы ходатайства 1150 банками. Из них в течение 2004 года 16 банками указанные ходатайства были отозваны, а у 11 банков Банком России были отозваны лицензии на осуществление банковских операций.

В 2004 году Банком России принят в систему страхования вкладов 421 банк из 70 субъектов Российской Федерации (37% от общего количества банков, подавших ходатайства о вступлении в систему страхования вкладов), в том числе 415 банков, имевших лицензии на привлечение вкладов физических лиц, и 6 банков, которым указанные лицензии были выданы в связи с расширением их деятельности.

По состоянию на 1 января 2005 года сумма активов банков, принятых в систему страхования вкладов, составляла 5122,7 млрд. рублей, или 72% от общей суммы активов банковской системы России. Сумма вкладов населения в банках, принятых в систему страхования, составляла 1760,2 млрд. рублей, или 90% от общей суммы привлеченных средств населения всеми банками Российской Федерации. При этом на 98 банков, зарегистрированных в Московском регионе и принятых

в систему страхования вкладов, приходилось 1513,8 млрд. рублей, или 77% от общего объема вкладов в банках Российской Федерации.

По кредитным организациям, вступившим в систему страхования вкладов, осуществляется мониторинг текущего соответствия банков критериям допуска в систему страхования вкладов.

В развитие положений Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» Банком России и Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» в 2004 году были подписаны Соглашение о координации деятельности и обмене информацией между Центральным банком Российской Федерации и Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов», Соглашение об обмене информацией в электронном виде между Центральным банком Российской Федерации и Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов», принят Регламент взаимодействия Банка России и Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» при обмене информацией в электронном виде.

II.4. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА РОССИИ

II.4.1. ХАРАКТЕРИСТИКА СОСТОЯНИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ. РАЗВИТИЕ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

Платежная система России в 2004 году обеспечивала потребности кредитных организаций, хозяйствующих субъектов и граждан в совершении безналичных и наличных расчетов, а также условия для исполнения государственного бюджета и проведения Банком России мероприятий денежно-кредитной политики.

По состоянию на 1.01.2005 услуги по осуществлению расчетов в платежной системе России предоставлялись 941¹ учреждением Банка России (головные расчетно-кассовые центры, расчетно-кассовые центры, отделения, операционные управления), 1302¹ кредитными организациями, в том числе 47 расчетными небанковскими кредитными организациями, 3238 филиалами кредитных организаций. Кроме того, расчетное обслуживание клиентов осуществляли 9068 дополнительных офисов кредитных организаций (филиалов).

В течение отчетного года количество расчетно-кассовых центров Банка России сократилось на 198, или на 17,4%, что было обусловлено оптимизацией Банком России своей струк-

туры. В то же время при незначительном сокращении количества кредитных организаций (на 29¹, или на 2,2%) количество филиалов кредитных организаций и дополнительных офисов кредитных организаций (филиалов) увеличилось на 1679, или на 15,8%, в результате чего общее количество учреждений Банка России, кредитных организаций, филиалов кредитных организаций и дополнительных офисов кредитных организаций (филиалов), приходящихся на 1 млн. жителей, составило 100,2, увеличившись за год на 11,1% (рост за 2003 год — 6,2%).

В учреждениях Банка России, кредитных организациях и филиалах кредитных организаций по состоянию на 1.01.2005 было открыто клиентам 315,2 млн. счетов, которые могут использоваться для проведения платежей, в том числе юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, — 4,9 млн. счетов, или 1,6%, физическим лицам — 310,3 млн. счетов, или 98,4%. Количество счетов за отчетный год увеличилось на 31,5 млн. единиц, в основном вследствие открытия бан-

¹ Сведения приведены в соответствии с данными Справочника БИК Российской Федерации.

СТРУКТУРА ПЛАТЕЖЕЙ, ПРОВЕДЕННЫХ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМОЙ РОССИИ (%)

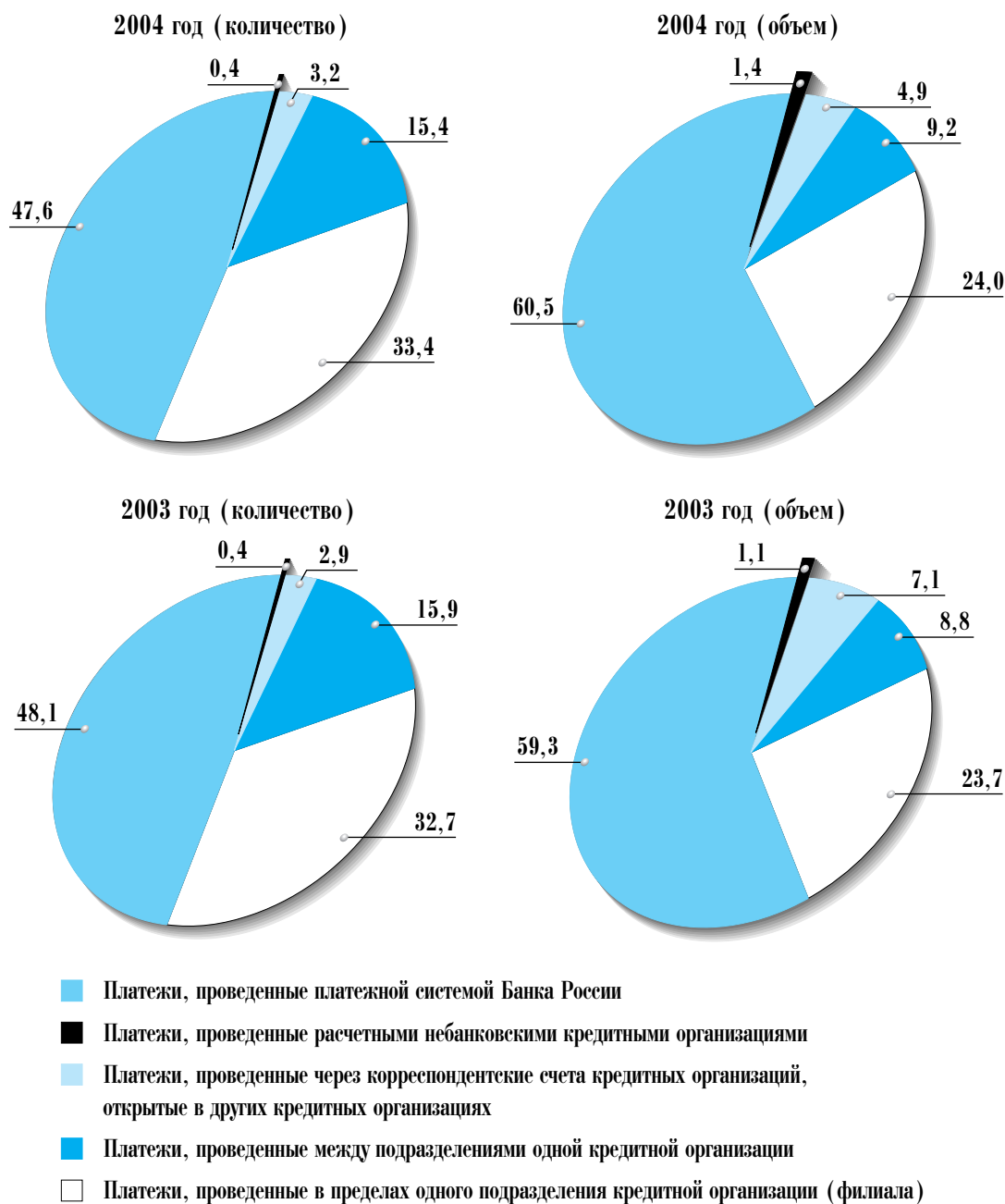


Рисунок 37

ковских счетов физическим лицам и счетов для проведения операций с использованием банковских карт. Количество счетов в расчете на одного жителя увеличилось за год с 2,0 до 2,2 счета.

В 2004 году платежной системой России проведено 992,0 млн. платежей на сумму 223,9 трлн. рублей. Темп прироста количества платежей сохранился на уровне 2003 года —

16,0%, темп прироста объемов платежей снизился с 40,0% в 2003 году до 22,9% в отчетном году.

Соотношения в структуре безналичных платежей, проводимых платежной системой Банка России, расчетными небанковскими кредитными организациями, через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в других кредитных организациях, между под-

разделениями одной кредитной организации и в пределах одного подразделения кредитной организации (филиала), изменились незначительно по сравнению с 2003 годом.

Рост объема и количества проведенных платежей системой России платежей в 2004 году по сравнению с 2003 годом произошел в основном за счет роста платежей, проведенных платежной системой Банка России, и платежей, проведенных в пределах одного подразделения кредитной организации (филиала).

В 2004 году, как и в 2003 году, преобладали безналичные расчеты, совершаемые платежными поручениями: их удельный вес составил 77,5% от общего количества и 93,4% от общего объема платежей (в 2003 году — соответственно 77,9 и 90,6%).

На прежнем уровне остался удельный вес расчетов по инкассо и аккредитивам, а также чеками, выпускаемыми кредитными организациями.

В сфере банковских розничных платежных услуг в 2004 году сохранилась сформировавшаяся ранее тенденция к расширению использования платежных карт, эмиссию и/или эквайринг которых осуществляли 733 кредитные организации против 698 на начало года, их количество увеличилось за год на 5,0%.

В 2004 году на территории Российской Федерации с использованием платежных карт осуществлено 609,6 млн. операций на сумму 2079,9 млрд. рублей, их прирост по сравнению с 2003 годом составил по количеству — 48,5%, по объему — 68,3% и был на уровне прироста, сложившегося в 2003 году по сравнению с 2002 годом, — 45,9% по количеству и 69,0% по объему.

Операции по снятию наличных денег преобладали в 2004 году над безналичными платежами с использованием платежных карт, при этом наблюдалась тенденция к изменению соотношения в пользу операций по безналичным платежам.

В 2004 году наличный денежный оборот, проходящий через кассы учреждений Банка России и кредитных организаций, составил 19 017,8 млрд. рублей, увеличившись по сравнению с 2003 годом на 38,9%, главным обра-

зом под воздействием роста номинальных денежных доходов населения и цен на товары и услуги.

Среднедневной оборот наличных денег, проходящих через кассы учреждений Банка России и кредитных организаций, возрос в 2004 году по сравнению с 2003 годом на 17,5 млрд. рублей и составил 62,8 млрд. рублей. За счет кассовых поступлений учреждения Банка России и кредитные организации обеспечили 95,3% потребности клиентов в наличных деньгах против 94,1% в 2003 году.

Участниками **платежной системы Банка России** по состоянию на 1.01.2005 являлись 1302¹ кредитные организации и 1848¹ филиалов кредитных организаций, которым были открыты корреспондентские счета (субсчета) в Банке России. Количество указанных кредитных организаций и филиалов в течение отчетного года увеличилось незначительно — на 0,4%.

Количество обслуживаемых Банком России клиентов, не являющихся кредитными организациями, сократилось за отчетный год с 62 702 до 53 512, или на 14,7%, в то время как за 2003 год этот показатель сократился на 5,6%. В основном это было связано с переходом клиентов закрываемых расчетно-кассовых центров на расчетное обслуживание в кредитные организации (филиалы), а также с продолжающейся консолидацией счетов органов федерального казначейства на уровне управлений федерального казначейства, переходом на обслуживание в органы федерального казначейства бюджетных учреждений, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, созданием казначейств в субъектах Российской Федерации и муниципальных образованиях.

В 2004 году платежи, проведенные платежной системой Банка России, составили от общего количества платежей, проведенных платежной системой России, 47,6%, а от общего объема платежей — 60,5%.

В отчетном году темпы прироста платежей, проведенных платежной системой Банка России, составили по отношению к 2003 году 14,6% по количеству и 25,1% по объему и

¹ Сведения приведены в соответствии с данными Справочника БИК Российской Федерации.

сложилась на уровне темпов прироста платежей, проведенных платежной системой России. Среднедневное количество платежей, проведенных платежной системой Банка России, составило в 2004 году 1,9 млн. единиц (1,6 млн. единиц в 2003 году), увеличившись за год на 18,8%.

Доля платежей кредитных организаций (филиалов), проводимых через платежную систему Банка России, увеличилась и составила в 2004 году 84,2% по количеству и 86,2% по объему платежей против соответственно 83,1 и 82,8% в 2003 году.

Основная часть платежей, совершаемых через платежную систему Банка России, как и в 2003 году, приходилась на внутрирегиональные платежи, доля которых в 2004 году составила 85,8% общего количества платежей и 81,5% объема. Межрегиональные платежи составили соответственно 14,2 и 18,5%.

В отчетном году в платежной системе Банка России сохранились тенденции в части преобладания использования электронных технологий проведения платежей. Доля электронных платежей по итогам 2004 года составила 98,4% от общего количества платежей и 97,7% от общего объема платежей (за 2003 год — 96,4 и 94,7%).

К концу 2004 года возросло количество кредитных организаций (филиалов) — участников обмена электронными документами; обмен осуществлялся с 2950 кредитными организациями (филиалами), что составило 93,7% от общего количества обслуживаемых Банком России кредитных организаций и их филиалов, на 1.01.2004 данный показатель составлял 92,4%. Также увеличилось число участников обмена электронными документами, не являющихся кредитными организациями, в первую очередь органов федерального казначейства.

Удельный вес количества платежей, поступивших в платежную систему Банка России по каналам связи, в общем количестве платежей увеличился и составил в 2004 году 93,1% против 90,1% в 2003 году.

Общие средние сроки совершения внутрирегиональных платежей в 2004 году снизились и составили 0,83 дня против 0,94 дня в 2003 году за счет сокращения средних фактических сроков осуществления платежей в элек-

СООТНОШЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА ПЛАТЕЖЕЙ, СОВЕРШЕННЫХ ЧЕРЕЗ ПЛАТЕЖНУЮ СИСТЕМУ БАНКА РОССИИ С ПРИМЕНЕНИЕМ ЭЛЕКТРОННОЙ И БУМАЖНОЙ ТЕХНОЛОГИЙ (млн. единиц)



Рисунок 38

тронной технологии, а средние сроки совершения межрегиональных платежей сохранились практически на уровне 2003 года и составили 1,17 дня.

В соответствии с законодательством Российской Федерации операции со средствами бюджетов всех уровней осуществлялись Банком России на бесплатной основе. Доля бесплатных платежей в 2004 году составила 56,1% от их общего количества. Доля операций, осуществляемых Банком России за плату, составила 43,9%, при этом размер платы сохранен на уровне 2003 года.

Для оценки бесперебойности функционирования платежной системы Банка России в отчетном году проводилась работа по внедрению комплекса показателей, применяемых для анализа доступности платежной системы Банка России на основе сведений о соблюдении регламента обмена расчетными документами между Банком России и его клиентами. Одним из результатов этой работы стала оптимизация регламентов обмена расчетными документами в ряде территориальных учреждений Банка России.

В 2004 году Банк России, осуществляя роль регулятора платежной системы, продолжил

СООТНОШЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА ПЛАТНЫХ И БЕСПЛАТНЫХ ОПЕРАЦИЙ, ПРОВЕДЕННЫХ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМОЙ БАНКА РОССИИ
(млн. единиц)

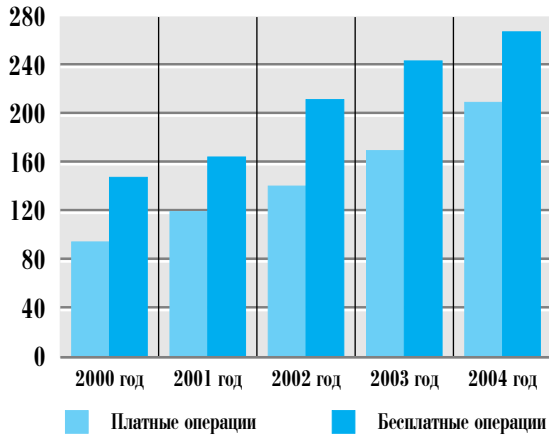


Рисунок 39

работу по совершенствованию и развитию нормативной базы, обеспечивающей функционирование платежной системы России.

Для расширения возможностей использования формы расчетов по аккредитивам и приближения указанных расчетов к международным стандартам принято Указание Банка России от 11.06.2004 № 1442-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 3 октября 2002 года № 2-П “О безналичных расчетах в Российской Федерации”, которым предусмотрена новая редакция глав 4—6 Положения № 2-П, регулирующих расчеты по аккредитивам в рублях. В указание включены новые нормы, определяющие порядок действий банков в случаях применения ими различных схем расчетов и способов исполнения обязательств при проверке документов, сроки проверки документов, а также возможность использования электронных средств связи на всех этапах расчетов по аккредитиву.

В целях нормативного обеспечения развития новых видов платежных инструментов Банком России утверждено Положение Банка

России от 24.12.2004 № 266-П “Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт”, в которое включены требования в отношении осуществления физическими лицами расчетов по операциям с использованием предоплаченных карт, введены нормы, регулирующие порядок предоставления кредитов для осуществления расчетов по операциям, совершаемым с использованием банковских карт, а также установлены единые требования к документальному оформлению операций с использованием платежных карт. В связи с изменениями норм валютного законодательства в данном документе расширены возможности осуществления на территории Российской Федерации и за ее пределами операций в иностранной валюте.

Указанием Банка России от 25.08.2004 № 1493-У в связи с изменениями, внесенными в Бюджетный кодекс Российской Федерации и Федеральный закон “О бюджетной классификации Российской Федерации”, были внесены соответствующие изменения в форматы расчетных документов.

Кроме того, в отчетном году Банком России была проведена работа по согласованию приказа Министерства финансов Российской Федерации от 24.11.2004 № 106н “Об утверждении Правил указания информации в полях расчетных документов на перечисление налогов, сборов и иных платежей в бюджетную систему Российской Федерации”. Данный приказ доведен до территориальных учреждений Банка России Указанием Банка России оперативно-го характера от 31.12.2004 № 155-Т.

Проведенная работа способствовала автоматизации обработки информации, содержащейся в расчетных документах, ускорению зачисления налоговых и других платежей в бюджетную систему Российской Федерации и их перечисления на финансирование расходов бюджетов.

II.4.2. РАЗВИТИЕ ТЕХНИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

Международное финансовое сообщество в последнее время уделяет значительное внимание повышению эффективности платежных систем. Их развитие в этом направлении опирается на современную техническую инфраструктуру, позволяющую существенно поднять скорость и надежность доставки платежных сообщений, сократить время их обработки и повысить степень защищенности системы от различных негативных воздействий.

Учитывая существующие мировые тенденции, совершенствование технической инфраструктуры платежной системы Банка России проводилось в целях повышения эффективности функционирования платежной системы Банка России. Начато создание централизованной вычислительной инфраструктуры для обработки платежных сообщений различных территориальных учреждений. Это позволит в ближайшем будущем существенно сократить количество региональных центров обработки платежной информации, использовать единые высокопроизводительные и надежные аппаратно-программные платформы, сократить количество используемых учетно-операционных комплексов.

В этих целях Банком России осуществлено развертывание двух консолидированных центров обработки платежной информации. Разработанная параллельно с этим технологическая и техническая документация по централизованной обработке информации позволила перевести 8 территориальных учреждений Банка России на обработку информации в консолидированных центрах. Проведены подготовительные работы еще в 19 территориальных учреждениях для переноса в 2005 году обработки их платежных документов в упомянутые выше центры.

Завершены работы по созданию прототипа системы валовых расчетов в режиме реального времени по крупным срочным платежам — системы RTGS. Прототип был разработан на

основе признанных на международном уровне принципов построения систем RTGS с учетом наилучшей мировой практики.

Для подключения территориальных учреждений Банка России к консолидированным центрам обработки информации осуществлялось развитие региональных сегментов единой телекоммуникационной банковской сети (ЕТКБС) в 9 территориальных учреждениях Дальневосточного региона и ГУ Банка России по Читинской области. Проводилось разделение платежного и информационного сегментов ЕТКБС, развитие региональных сегментов ЕТКБС НБ Кабардино-Балкарской и Карачаево-Черкесской республик и создание регионального сегмента ЕТКБС НБ Республики Адыгея.

С целью обеспечения требований безопасности функционирования платежной системы завершены работы по реализации однородной магистрали ЕТКБС, обеспечивающей подключение региональных сегментов ЕТКБС к Центральному узлу ЕТКБС в г. Москве.

Прошли практическую апробацию унифицированные форматы электронных банковских сообщений Банка России для обмена с клиентами Банка России. Завершена проработка вопросов оформления, формирования и проверки электронно-цифровой подписи для таких сообщений на базе системы криптографической авторизации документов “Сигнатура”, практическая реализация которых воплощена в прототипе унифицированного рабочего места клиента Банка России.

Учитывая выпуск ведущими мировыми финансовыми институтами рекомендаций по катастрофоустойчивости технической инфраструктуры системно значимых платежных систем, в истекшем году Банком России были начаты работы по созданию такой конфигурации на базе двух консолидированных центров обработки информации.

Завершено в целом создание Унифицированной транспортной подсистемы доставки платеж-

ных сообщений для межрегиональных электронных расчетов, которая позволит в 2005 году отказаться от использования устаревшей системы, основанной на принципах электронной почты и созданной в начале 90-х годов. Это позволило начать работы по организации Транспортной системы для электронных расчетов путем кон-

солидации существующих транспортных подсистем передачи платежной информации, что обеспечит создание среды гарантированного, оперативного и защищенного обмена электронными сообщениями между участниками расчетов системы централизованной обработки платежной информации Банка России.

II.5. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

С 18 июня 2004 года вступил в силу Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ “О валютном регулировании и валютном контроле” (далее — Федеральный закон № 173-ФЗ), основными отличиями которого от ранее действовавшего акта являются принцип свободного осуществления всех валютных операций между резидентами и нерезидентами, за исключением операций, прямо указанных в законе, а также отказ от административных и переход на экономические методы регулирования операций движения капитала.

При этом законом установлено, что регулирующие органы, в том числе Банк России, вправе применять инструменты регулирования в отношении ограниченного перечня операций, и в первую очередь операций движения капитала, в виде введения требования об использовании резидентами и нерезидентами специальных банковских счетов и о резервировании части денежных средств при проведении таких валютных операций.

В целях обеспечения выполнения Федерального закона № 173-ФЗ и в соответствии с делегированными полномочиями Банком России до середины июня 2004 года было принято 37 нормативных правовых актов.

В целях реализации дифференцированного подхода к регулированию притока и оттока капитала были введены специальные банков-

ские счета резидентов и нерезидентов и требования об их использовании при проведении между резидентами и нерезидентами отдельных видов регулируемых валютных операций. Установлен порядок внесения и возврата сумм резервирования, который предусматривает процедуру возврата сумм резервирования как по истечении срока резервирования, так и при досрочном их возврате, а также особенности резервирования в случаях использования клиентами (за исключением кредитных организаций) счетов, открытых в Банке России.

Учитывая необходимость проведения уполномоченными банками определенных организационно-технических мероприятий, требования о резервировании были введены Банком России с 1 августа 2004 года. Для регулирования операций, связанных с притоком капитала в страну, требования о резервировании были установлены в размере 3% от суммы операции на срок 365 дней (за исключением операций притока капитала на рынок облигаций, выпущенных от имени Российской Федерации, по которым были введены максимально возможные в соответствии с Федеральным законом № 173-ФЗ параметры резервирования в размере 20% на срок 365 дней). В отношении регулируемых операций, связанных с оттоком капитала, Банком России было установлено резервирование в размере 50% на срок 15 дней, что существенно ниже максимально допус-

тимых размеров и сроков резервирования, предусмотренных Федеральным законом № 173-ФЗ. При этом Банк России не считал необходимым установление требований о резервировании по операциям с акциями и инвестиционными паями паевых инвестиционных фондов и долгосрочными кредитами (на срок более 3 лет), учитывая малую вероятность активного использования таких операций в целях спекулятивного движения капитала.

Всего за период с августа по декабрь 2004 года резидентами и нерезидентами при исполнении требований о резервировании со специальных банковских счетов, открытых в уполномоченных банках, на счет в Банке России было внесено 55,1 млрд. рублей. Возврат сумм резервирования составил 50,3 млрд. рублей, а остаток средств на 1 января 2005 года — 4,7 млрд. рублей. Резидентами было внесено около 90% от общей суммы зарезервированных средств. При этом 60,6% общего объема зарезервированных резидентами средств приходилось на операции с ценными бумагами, 31,5% — на операции по предоставлению нерезидентам кредитов и займов, 7% — на операции по привлечению от нерезидентов кредитов и займов срочностью до 3 лет.

Учитывая относительно благоприятную ситуацию в финансовой сфере, по результатам опыта применения регулирующих инструментов в декабре 2004 года Банком России было принято решение о снижении размеров резервирования по валютным операциям, осуществляемым по специальным банковским счетам резидентов и нерезидентов, связанным с притоком и оттоком капитала.

Кроме того, в целях исключения двойного обременения операций по предоставлению банками-нерезидентами российским кредитным организациям кредитов в валюте Российской Федерации отменено требование об использовании банками-нерезидентами специальных счетов при совершении таких операций. Таким образом, регулирование притока капитала по таким операциям в настоящее время осуществляется исключительно инструментами денежно-кредитной политики, в частности посредством требования по формированию кредитными организациями в Банке России обязательных резервов.

Одновременно было установлено требование об использовании специальных банковских счетов, а следовательно, о резервировании при совершении валютных операций между резидентами и нерезидентами, связанных с первичным размещением (выпуском) резидентами облигаций, независимо от срока их погашения в связи с возможными рисками спекулятивного обращения указанных ценных бумаг.

Введение новых инструментов валютного регулирования при низком уровне установленных Банком России параметров резервирования не привело к существенному изменению динамики движения капитала, позволив в целом отработать технологию их применения.

Федеральным законом № 173-ФЗ был сохранен институт обязательной продажи части валютной выручки на внутреннем валютном рынке. В 2004 году в рамках обязательной продажи экспортными было продано 42,8 млрд. долларов США валютной выручки, что на 4,7 млрд. долларов США меньше, чем в 2003 году. В связи с проводимой Банком России политикой либерализации данного сегмента внутреннего валютного рынка в среднегодовом исчислении доля обязательной продажи в общем объеме экспортной валютной выручки, зачисленной на транзитные счета клиентов в уполномоченных банках, сократилась с 37% в 2003 году до 25% в 2004 году.

В целях дальнейшей либерализации валютного рынка Банк России с 27 декабря 2004 года снизил норматив обязательной продажи валютной выручки до 10%.

В условиях укрепления рубля снижение предложения иностранной валюты в рамках обязательной продажи сопровождалось ростом объемов продажи с транзитных счетов валютных ресурсов, остающихся в распоряжении экспортеров после реализации части валютной выручки, подлежащей обязательной продаже. В результате объемы валютной выручки экспортеров, проданные сверх обязательной продажи, увеличились в 2004 году по сравнению с 2003 годом в 2,6 раза и составили 27,9 млрд. долларов США. Таким образом, объем первичного рынка продажи экспортной валютной выручки (обязательная и дополнительная продажа с транзитных валютных счетов) в

2004 году составил 70,7 млрд. долларов США, что на 21% выше показателя 2003 года.

Динамика спроса на внутреннем рынке на наличную иностранную валюту в 2004 году определялась главным образом изменением курса рубля к доллару США и евро. Наблюдавшееся в 2003 году снижение чистого спроса физических лиц на наличную иностранную валюту (разница между объемом наличной валюты, проданной физическим лицам и выданной с их счетов, и объемом наличной валюты, купленной у физических лиц и зачисленной на их счета) в 2004 году сменилось его ростом. Чистый спрос увеличился по сравнению с 2003 годом на 69% — до 14,1 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте.

Учитывая, что нормы Федерального закона № 173-ФЗ о свободном открытии юридическими лицами — резидентами счетов в банках за пределами территории Российской Федерации вступают в силу с 18 июня 2005 года, до этого срока Банком России был установлен временный порядок выдачи соответствующих разрешений. Соответствующие полномочия были предоставлены и территориальным учреждениям Банка России. При этом Банк России сохранил ранее действовавший уведомительный порядок

открытия юридическими лицами — резидентами счетов за рубежом для осуществления расчетов по договорам международного строительного подряда и для обслуживания деятельности их представительств за рубежом.

В отношении открытия физическими лицами — резидентами счетов в иностранной валюте и в валюте Российской Федерации в банках, расположенных на территориях иностранных государств, не являющихся членами Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ), было введено требование о предварительной регистрации такого счета в налоговых органах по месту учета резидента. При этом Федеральным законом № 173-ФЗ установлено, что в иных случаях физические лица — резиденты открывают счета за рубежом без ограничений с уведомлением налоговых органов не позднее месяца со дня открытия счета. В результате либерализации порядка открытия физическими лицами счетов за рубежом, по данным Федеральной налоговой службы, количество открытых в 2004 году счетов по сравнению с 2003 годом увеличилось в 2 раза и составило 1236 счетов.

II.6. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ В ОБЛАСТИ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА

В 2004 году Банк России продолжил работу по исполнению полномочий, установленных Федеральным законом “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (далее — Федеральный закон № 115-ФЗ), а также по повышению эффективности работы банковской системы в этой области.

В целях обеспечения исполнения требований указанного федерального закона Банк России в сжатые сроки разработал и принял нормативные акты, устанавливающие:

- требования к подготовке и обучению кадров в кредитной организации, включающие, в частности, вопросы разработки и утверждения программ обучения в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ); тематики обучающих мероприятий, сроков и лиц, ответственных за проведение обучения; определения структурных подразделений кредитной организации, сотрудники

- которых должны пройти обучение, а также порядка проверки полученных ими знаний;
- квалификационные требования к ответственному сотруднику по ПОД/ФТ, а также к иным сотрудникам соответствующего структурного подразделения кредитной организации в случае его формирования под руководством ответственного сотрудника;
- требования к идентификации кредитными организациями клиентов, установлению и идентификации выгодоприобретателей, включающие состав сведений, которые кредитная организация обязана собрать в целях идентификации клиентов; круг субъектов, которых следует рассматривать в качестве выгодоприобретателей, а также перечень операций повышенной степени (уровня) риска отмывания доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма;
- требования к порядку представления кредитными организациями в уполномоченный орган сведений, предусмотренных Федеральным законом № 115-ФЗ, в связи с рас-

ширением перечня операций, подлежащих обязательному контролю в соответствии с Федеральным законом № 88-ФЗ, а также сведений о случаях отказа кредитной организацией от заключения договора банковского счета (вклада) с физическим или юридическим лицом и проведения операций.

Большое внимание Банком России уделялось вопросам повышения эффективности контроля за деятельностью кредитных организаций по ПОД/ФТ. В целях предотвращения использования банковской системы для финансирования терроризма Банк России оперативно доводил до кредитных организаций формируемые Федеральной службой по финансовому мониторингу перечни лиц, в отношении которых имеются сведения об их участии в экстремистской (в том числе террористической) деятельности. Всего за 2004 год было доведено 4 перечня, содержащих информацию о 132 юридических и 1050 физических лицах.

В целях совершенствования механизма осуществления Банком России надзорных функций в этой области были выпущены акты, содержащие методические рекомендации по проведению инспекционных проверок кредитных организаций (их филиалов).

В рамках мероприятий по надзору за соблюдением кредитными организациями законодательства и нормативных актов Банка России по ПОД/ФТ в 2004 году Банк России и его территориальные учреждения включали соответствующие вопросы в планы проведения 2592 инспекционных проверок кредитных организаций и их филиалов (1699 в 2003 году). Следует отметить не только увеличение количества инспекционных проверок, но и существенное повышение их качества.

Наиболее типичными недостатками, выявленными в ходе проверок, являлись: ошибки при формировании и направлении электронных сообщений в уполномоченный орган (незаполнение или неверное заполнение формы отчета); несоблюдение сроков представления в уполномоченный орган сведений по операциям, подлежащим обязательному контролю; непредставление сведений в уполномоченный орган вследствие ошибочной классификации операций в качестве не подлежащих обязатель-

ному контролю или невыявления операций, подлежащих обязательному контролю; ненаправление в уполномоченный орган ранее отвергнутых сообщений из-за наличия в них ошибочной информации.

Основные причины нарушений, как и в 2003 году, как правило, связаны с недостаточным контролем руководства кредитных организаций за деятельностью соответствующих структурных подразделений и, как следствие, низким качеством проверок, проводимых службами внутреннего контроля, либо с пассивной позицией и недостаточным уровнем квалификации ответственных сотрудников по ПОД/ФТ. В то же время нельзя не отметить возросшую активность кредитных организаций по исполнению законодательства в области ПОД/ФТ, о чем свидетельствует увеличение на 80% по сравнению с 2003 годом количества сообщений, направленных ими в Федеральную службу по финансовому мониторингу.

По результатам проверок к кредитным организациям были применены предупредительные меры воздействия в форме доведения до сведения руководства информации о недостатках в деятельности кредитной организации — в 459 случаях, а также принудительные меры воздействия: требования об устранении выявленных нарушений предъявлены в 142 случаях; наложены штрафы — в 105 случаях; введены ограничения либо запреты на осуществление отдельных видов банковских операций — соответственно в 50 и 21 случае; отозваны лицензии у 2 кредитных организаций.

Кроме того, на основании решений Комитета банковского надзора Банка России, принятых по результатам рассмотрения ходатайств кредитных организаций об их участии в системе страхования вкладов, в отношении 43 кредитных организаций в территориальные учреждения Банка России были направлены письма с указанием допущенных кредитными организациями недостатков и рекомендациями о принятии мер по повышению эффективности их работы в сфере ПОД/ФТ.

Территориальным учреждениям Банка России и кредитным организациям на протяжении всего 2004 года оказывалась необходимая ме-

тодологическая помощь. В связи с поступающими в адрес Банка России обращениями было выпущено 5 информационных писем с разъяснениями различных аспектов практики применения законодательства в области ПОД/ФТ. В целях оказания методологической помощи и повышения информированности банковского сообщества о новых международных стандартах в данной сфере до сведения кредитных организаций был доведен Отчет ФАТФ по типологиям отмывания преступных доходов и финансирования терроризма за 2003—2004 годы.

В 2004 году Банк России продолжал проводить обучающие мероприятия для руководителей и специалистов территориальных учреждений по вопросам ПОД/ФТ. Всего было организовано и проведено 7 тематических семинаров, в ходе которых прошли обучение более 300 человек.

В целях обеспечения эффективного взаимодействия с Федеральной службой по финансовому мониторингу 17 мая 2004 года было подписано Соглашение “Об информационном взаимодействии между Центральным банком Российской Федерации и Федеральной службой по финансовому мониторингу, осуществляемом в соответствии с Федеральным законом “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”. Указанным Соглашением предусмотрены взаимный обмен информацией в целях ПОД/ФТ, проведение совместных обучающих мероприятий по методам такого противодействия, оказание консультативной помощи.

В целях своевременного выявления и предотвращения правонарушений в кредитно-финансовой сфере, поддержания стабильности банковской системы, защиты интересов вкладчиков, кредиторов и противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма 17 мая 2004 года было подписано Соглашение “О взаимодействии между Министерством внутренних дел Российской Федерации и Центральным банком Российской Федерации”.

В области международного сотрудничества Банк России в течение 2004 года активно взаимодействовал с международными организациями. Представители Банка России неоднократно участвовали в работе пленарных заседаний ФАТФ и заседаний ее рабочих групп по вопросам разработки методологии оценки исполнения стандартов по ПОД/ФТ, а также принимали участие в заседании региональной организации ФАТФ — Комитета экспертов Совета Европы по оценке мер борьбы с отмыванием денег (МАНВЭЛ), на котором был утвержден Отчет второго раунда оценки мер борьбы с отмыванием денег в Российской Федерации. В декабре 2004 года представители Банка России приняли участие в первом пленарном заседании Евразийской группы (ЕАГ), созданной по инициативе Российской Федерации в целях содействия в распространении международных стандартов в сфере ПОД/ФТ и объединяющей 6 государств (Россию, Белоруссию, Казахстан, Киргизию, Китай и Таджикистан). В октябре 2004 года указанной организации был предоставлен статус наблюдателя в работе ФАТФ.

II.7. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ В СФЕРЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ

В 2004 году деятельность Банка России в сфере государственных финансов осуществлялась путем координации бюджетной и денежно-кредитной политики, обслуживания счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, совершенствования нормативной базы, взаимодействия с органами федерального казначейства Минфина России в части содействия завершению реализации положений Концепции функционирования единого счета федерального казначейства Минфина России по учету доходов и средств федерального бюджета и переходу федеральных учреждений и органов, исполняющих бюджеты субъектов Российской Федерации, на финансирование через лицевые счета, открытые в едином учетном регистре органов федерального казначейства.

Во исполнение статьи 113 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2004 год” в 2004 году переоформлены принадлежащие Банку России облигации федерального займа с постоянным купонным доходом, облигации федерального займа с переменным купонным доходом и облигации федерального займа с амортизацией долга общей номинальной стоимостью 51,9 млрд. рублей в новые выпуски облигаций федерального займа с постоянным купонным доходом и облигаций федерального займа с амортизацией долга с сохранением су-

ществующего графика выплат по облигациям с разбивкой по годам.

В соответствии со статьей 111 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2004 год” Минфин России осуществил выкуп у Банка России облигаций Государственного республиканского внутреннего займа РСФСР 1991 года, что привело к уменьшению суммы данных облигаций в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации.

В целях активизации перехода на обслуживание через лицевые счета, открытые в едином учетном регистре органов федерального казначейства, операций федеральных учреждений со средствами от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности Банк России оказывал Минфину России информационную помощь, на ежеквартальной основе предоставляя территориальным органам федерального казначейства информацию о счетах, открытых федеральным учреждениям в учреждениях Банка России и кредитных организациях (филиалах) для учета операций с этими средствами. Банк России провел также работу по согласованию с Минфином России порядка приостановления органами федерального казначейства операций по счетам, открытым федеральным учреждениям в учреждениях Банка России и кредитных организациях (филиалах) для учета операций со средствами, полученными

ми от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности.

Содействуя ускорению перечисления средств на счета органов федерального казначейства, Банк России продолжал работу по обеспечению обмена электронными документами между учреждениями Банка России и органами федерального казначейства. По состоянию на 1 января 2005 года 519 органов федерального казначейства из 1162, которым открыты счета в учреждениях Банка России, осуществляют обмен электронными документами с учреждениями Банка России.

Для обособления учета средств, предназначенных для выдачи наличных денег бюджетополучателям, лицевые счета которых открыты в едином учетном регистре органов федерального казначейства, в 2004 году учреждения Банка России открыли 2,2 тысячи отдельных счетов органам федерального казначейства на вышеуказанные цели, что привело к общему росту количества счетов, открытых органам федерального казначейства в учреждениях Банка России, за год на 0,5 тысячи — до 6,0 тысячи на 1 января 2005 года.

В соответствии с решением Правительства Российской Федерации в рамках реформирования бюджетного процесса и изменения порядка предоставления гражданам государственной социальной помощи учреждения Банка России в конце 2004 года открывали отдельные счета Федеральному и территориальным фондам обязательного медицинского страхования для обособленного учета средств, выделяемых из федерального бюджета, на реализацию мер социальной поддержки отдельных категорий граждан по оказанию им дополнительной бесплатной помощи.

Вместе с тем проводимая Банком России в 2004 году работа по содействию процессу исполнения бюджетов субъектов Российской Федерации через органы федерального казначейства, централизации операций, осуществляемых в безналичном порядке по счетам по учету средств федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации и от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности, совершенствованию нормативной базы в этом направлении привела к дальнейшему сокращению в целом количества клиентов, обслуживаемых учреждениями Банка России, не являющихся кредитными организациями.

За отчетный год число органов, исполняющих бюджеты субъектов Российской Федерации и местные бюджеты, являющихся клиентами Банка России, и количество открытых им счетов сократилось на 1,3 и 4,4 тысячи соответственно, организаций, финансируемых из бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, — на 3,8 и 15,8 тысячи, государственных внебюджетных фондов — на 0,5 и 0,8 тысячи, прочих организаций — на 3,5 и 5,1 тысячи. Количество счетов по учету средств от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности, открытых организациям, финансируемым из бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, за 2004 год сократилось на 0,8 тысячи, составив на 1 января 2005 года 28,4 тысячи.

Однако количество платежей (списание), проведенных платежной системой Банка России по счетам клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, за 2004 год возросло на 11,3% и составило 79,3 млн. единиц.

II.8. ЭМИССИОННО-КАССОВАЯ РАБОТА

Эмиссионно-кассовая работа в 2004 году была направлена на реализацию политики Банка России в области рациональной организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации.

По состоянию на 1 января 2005 года, по данным эмиссионного баланса, в обращении, включая остатки касс банков и организаций, находилось денежных знаков Банка России на сумму 1 673 294,1 млн. рублей, в том числе банкнот — на сумму 1 662 246,7 млн. рублей (4,54 млрд. листов), монеты — на 11 047,4 млн. рублей (22,1 млрд. кружков), включая монету из драгоценных металлов. В общей сумме наличных денег банкноты составили 99,3%, монета — 0,7%; в общем количестве денежных знаков банкноты составляли 17,0%, монета — 83,0%.

Купюрный состав банкнот и структура монеты Банка России образца 1997 года в обращении приведены в таблицах 46 и 47.

В связи с завершением Банком России работы по изъятию из обращения банкнот Банка России образца 1993 года (включая их модификации 1994 года), образца 1995 года и монеты СССР и Банка России 1961—1996 годов выпуска, а также монеты СССР достоинством 1, 2, 3 копейки чеканки до 1961 года сумма 1060,8 млн. рублей, образовавшаяся от списания не предъявленной к обмену денежной наличности старого образца, отнесена на доходы Банка России.

Количество денежных знаков Банка России образца 1997 года, включая монеты из драгоценных металлов, за 2004 год увеличилось на 445 473,9 млн. рублей, или на 36,3%, в том числе банкнот — на 443 264,9 млн. рублей (0,45 млрд. листов) и монеты — на 2209,0 млн. рублей (3,8 млрд. кружков).

Рост количества наличных денег в обращении обусловлен расширением емкости наличного денежного оборота, связанного с ростом номинальных денежных доходов населения и потребительских цен (тарифов) на товары и услуги.

Значительный рост количества наличных денег произошел в декабре 2004 года в связи с досрочной выдачей заработной платы и социальных выплат (включая денежные выплаты взамен натуральных льгот) по срокам, приходящимся на первую декаду января 2005 года. В декабре 2004 года эмиссия наличных денег составила 250 831,3 млн. рублей, или 56,3% от годовой эмиссии. Кроме того, в 2004 году имело место увеличение выданных наличных денег со счетов по вкладам граждан.

Рост денежных доходов населения и потребительских цен (тарифов) на товары и услуги в 2004 году вызвал некоторые изменения в купюрном составе денежной наличности, находящейся в обращении. Удельный вес банкнот достоинством 500 и 1000 рублей на 1 января 2005 года составил 91,2% и вырос за год на 3,8 пункта. Удельный вес банкнот достоинством

**ИЗМЕНЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ В ОБРАЩЕНИИ В 2004 ГОДУ
(млрд. рублей)**

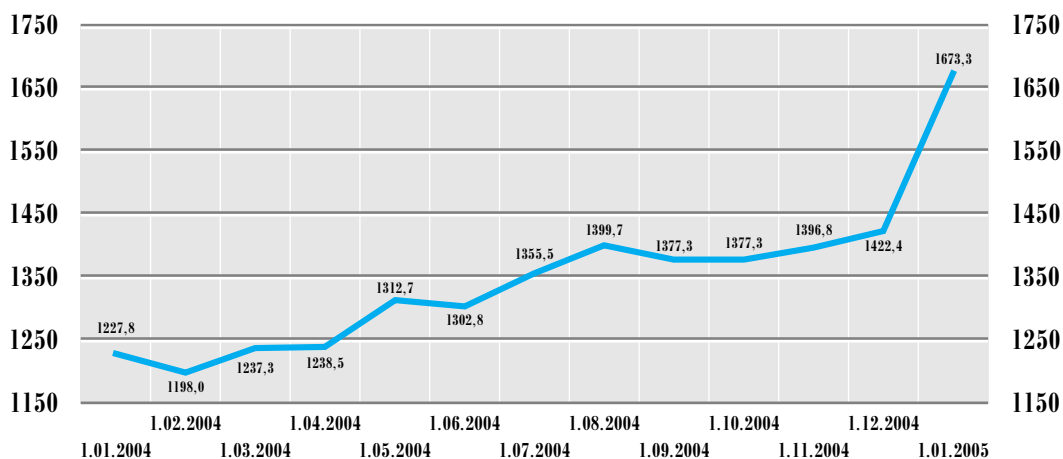


Рисунок 40

50 и 100 рублей сократился и составил 8,3% по сравнению с 12,0% на 1 января 2004 года.

Банк России на основе анализа купюрного состава денежной наличности прогнозировал и организовывал производство банкнот и монеты, обеспечивал их регулярный завоз в резервные фонды. Перебоев в выдаче наличных денег учреждениями Банка России по вине Банка России в 2004 году не было.

В 2004 году коммерческими банками осуществлялся вывоз (ввоз) валюты Российской Федерации из (в) других стран. Указанные операции были связаны с пополнением корреспондентских счетов банков-нерезидентов рублевой наличностью, подкреплением их операционных касс для выдачи командировочных расходов предприятиям и организациям, а также обменных пунктов, открытых на территории других стран. По данным кредитных организаций, ими было ввезено в Российскую Федерацию российских рублей на сумму 5873,8 млн. рублей, вывезено — 778,6 млн. рублей (в 2003 году — соответственно 3241,2 и 260,0 млн. рублей).

Кассовое обслуживание в учреждениях Банка России осуществлялось в соответствии с законодательными актами Российской Федерации и нормативными актами Банка России на основании заключенных с клиентами договоров.

На кассовом обслуживании в учреждениях Банка России по состоянию на 1 января

2005 года находились: кредитные организации и их подразделения — 5670, организации, не являющиеся кредитными, — 119 701. В целом по системе Банка России в 2004 году количество кредитных организаций и их подразделений, находящихся на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России, увеличилось на 63 единицы в связи с проводимой кредитными организациями реорганизацией их филиальной сети; количество организаций, не являющихся кредитными, уменьшилось на 5616 единиц по причине ликвидации расчетно-кассовых центров и перехода клиентов на кассовое обслуживание в кредитные организации.

По данным территориальных учреждений Банка России, в 2004 году в банковской системе России было обнаружено, изъято из платежного оборота и передано в органы внутренних дел 15 149 поддельных банкнот и монет Банка России, в том числе экспертами учреждений Банка России обнаружено 8515 поддельных банкнот и монет Банка России. Прирост числа поддельных денежных знаков Банка России составил 2,4%. Число выявленных поддельных банкнот Банка России увеличилось с 12 491 до 13 782 банкнот, количество выявленных поддельных монет Банка России уменьшилось с 2299 в 2003 году до 1367 в отчетном году.

Число поддельных банкнот номиналом 1000 рублей увеличилось с 1593 до 2819 штук,

а номиналом 500 рублей — снизилось с 4053 до 3163 штук.

Наибольшее количество выявленных поддельных денежных знаков, как и в 2003 году, отмечено в Центральном и Приволжском федеральных округах.

За отчетный период учреждениями Банка России проведены исследования 29 965 банкнот иностранных государств одиннадцати видов валют, направленных на экспертизу кредитными организациями. Учреждениями Банка России и кредитными организациями были выявлены и переданы в органы внутренних дел поддельные банкноты иностранных государств в количестве 12 086 штук, что на 6,5% превышает данные 2003 года.

В 2004 году были выпущены в обращение модифицированные банкноты Банка России образца 1997 года (модификация 2004 года), защита которых была в основном усилена признаками, предназначенными для проверки населением.

В связи с вводом в обращение банкнот новой модификации Банк России адаптировал кассовую технику к обработке банкнот, содер-

жащих новые машиночитаемые признаки подлинности высокой степени защиты.

Продолжалась работа по обеспечению технической укрепленности кассовых узлов учреждений Банка России и кредитных организаций по таким направлениям, как совершенствование нормативной базы по их организации и функционированию, усиление контроля за выполнением планов капитального строительства, капитального ремонта учреждений Банка России и планов реконструкции помещений кредитных организаций, оказание помощи территориальным учреждениям Банка России в реализации программ по совершенствованию систем, обеспечивающих сохранность ценностей.

В 2004 году Банком России выпущено в обращение 52 вида памятных монет, из которых 15 золотых, 28 серебряных, 6 комбинированных (из золота и серебра) и 3 монеты из медно-никелевых сплавов. Общий тираж выпущенных в обращение монет из драгоценных металлов составляет 376,2 тыс. штук, на их изготовление использовано более 10,9 тонны серебра и 1,5 тонны золота.

II.9. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ

II.9.1. ОСНОВНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы Российской Федерации.

В течение 2004 года Банком России проводилась работа по сближению принципов бухгалтерского учета, применяемых в банковской системе Российской Федерации, с принципами ведения бухгалтерского учета в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и вносились предложения по совершенствованию правовых основ ведения бухгалтерского учета и отчетности.

По результатам проводимой работы по совершенствованию бухгалтерского учета и в связи с принятием новых законодательных актов в Российской Федерации вносились соответствующие изменения в правила ведения бухгалтерского учета в банковской системе Российской Федерации, которые дополнены 17 нор-

мативными актами Банка России. Указанные нормативные акты, в частности, предусматривают порядок отражения в бухгалтерском учете: резервов на возможные потери по совершаемым банковским операциям; операций, связанных с осуществлением кредитными организациями сделок по приобретению права требований от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме; основных средств, нематериальных активов и материальных ценностей; имущества, переданного в доверительное управление, и другое.

На основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ “О валютном регулировании и валютном контроле” подготовлены нормативные указания об открытии специальных банковских счетов нерезидентам в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте; отражении в бухгалтерском учете операций резидентов и нерезидентов по специальным банковским счетам в валюте Российской Федерации; о порядке бухгалтерского учета уполномоченными банками отдельных ви-

дов банковских операций и иных сделок с наличной иностранной валютой и валютой Российской Федерации, в том числе чеками, номинальная стоимость которых выражена в иностранной валюте.

Издан ряд нормативных документов по порядку отражения в бухгалтерском учете Банком России и его обособленными подразделениями платежей по налогу на прибыль, налогу на добавленную стоимость и другим платежам в бюджет.

Подготовлены и направлены кредитным организациям и территориальным учреждени-

ям указания о порядке составления годовых бухгалтерских отчетов, приближенных к МСФО.

В 2004 году проводилась также подготовительная работа по переводу банковской системы на метод начисления — основной метод формирования финансового результата в соответствии с МСФО. С этой целью были проанализированы действующие нормативные акты Банка России, подлежащие отмене или переизданию, а также определена этапность проведения мероприятий по внедрению указанного метода.

II.9.2. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО ПЕРЕВОДУ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА НА МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)

В соответствии со Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации, утвержденной Правительством Российской Федерации и Банком России 30 декабря 2001 года, кредитные организации, расположенные на территории Российской Федерации, с 1 января 2004 года приступили к составлению финансовой отчетности в соответствии с МСФО начиная с отчетности за период с 1 января 2004 года.

Переход на подготовку финансовой отчетности по МСФО в банковском секторе Российской Федерации стал результатом длительной и планомерной работы, возглавляемой Банком России.

Необходимость перехода российского банковского сектора на МСФО обусловлена следующими факторами: интеграцией России в глобальную экономику; внедрением современных принципов корпоративного управления в банках; выходом на иностранные фондовые рынки; повышением общественного доверия к банковскому сектору и усилением его роли в экономике страны; использованием финансовой отчетности при осуществлении надзора за деятельностью кредитных организаций и другими.

Своевременность перехода на МСФО связана с тем, что российским кредитным организациям необходимо провести реальную оценку бизнеса, привести методы управления бизнесом в соответствие с современными требованиями мировой практики, обеспечить готовность к сравнению с банками других стран для сохранения конкурентоспособности.

Одним из главных элементов реформирования российского банковского сектора является переход всех кредитных организаций на подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО с 1 января 2004 года.

В 2003 году Советом директоров Банка России было принято решение о переходе кредит-

ных организаций на составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и опубликовано официальное сообщение Банка России, содержащее концептуальные основы перехода, порядок и сроки составления финансовой отчетности по МСФО. Для обеспечения перехода проведены необходимые мероприятия, в частности, изданы нормативные акты Банка России “О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями”, “О Методических рекомендациях “О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности”, в которых определены подходы и порядок составления финансовой отчетности, сроки ее представления, даны примерные формы и порядок их заполнения и подходы к раскрытию информации, содержащейся в отчетности.

Банком России было организовано обучение специалистов Банка России и кредитных организаций теоретическим основам и практическим навыкам по подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Разработаны Программы обучения международным стандартам специалистов различных подразделений банковской системы, в том числе и кредитных организаций. Обучение проводилось на основании графиков и специально утвержденной тематики, предусматривающей обязательное проведение практических занятий для бухгалтерских работников.

В сети Интернет на сайте Банка России в 2004 году открыт раздел “Переход банковской системы Российской Федерации на МСФО”, где размещаются ответы на вопросы, поступающие от кредитных организаций.

В ноябре 2004 года Банком России проведена конференция “Переход банковского сектора Российской Федерации на подготовку финансовой отчетности по МСФО — путь к повышению конкурентоспособности российских банков” по актуальным теоретическим и

практическим вопросам, связанным с подготовкой и анализом финансовой отчетности кредитных организаций по МСФО. В работе конференции приняли участие руководители, заместители руководителей более 750 кредитных организаций, ответственные за организацию работы по составлению финансовой отчетности, сотрудники Банка России, представители Комитета по МСФО (Лондон), Счетной палаты Российской Федерации, Министерства финансов Российской Федерации и аудиторских организаций.

Проведенная Банком России организационная работа, а также работа по обучению и методическому обеспечению перехода банковского сектора на составление финансовой отчетности по МСФО, предусмотренная Планом перехода банковского сектора Российской Федерации на Международные стандарты финансовой отчетности с 1 января 2004 года, позволила кредитным организациям представить финансовую отчетность за период, начавшийся 1 января 2004 года и закончившийся 30 сентября 2004 года в соответствии с Указанием Банка России от 25.12.2003 № 1363-У. Отчетность за 9 месяцев 2004 года представили 1290 кредитных организаций (99,3% от количества кредитных организаций, действующих по состоянию на 1.01.2005). По данным территориальных учреждений Банка России, 13 кредитных организаций не представили указанную отчетность, из них у 4 кредитных организаций в период с 1.10.2004 по 31.12.2004 были отозваны лицензии на осуществление банковских операций. Проведен анализ причин непредставления указанной отчетности и приняты меры воздействия к кредитным организациям, не представившим указанную финансовую отчетность по МСФО.

Для решения вопросов, направленных на создание необходимой основы применения принципов и правил ведения бухгалтерского

учета в соответствии с МСФО, Банк России осуществлял взаимодействие с Минфином России и принимал участие в разработке Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Концепция, одобренная приказом Минфина России от 1.07.2004 № 180, определяет, что переход банковской системы на МСФО осуществляется по отдельному плану. При этом банковский и нефинансовый секторы экономики должны одновременно проводить мероприятия по внедрению принципов бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами. В целях совершенствования законодательства, связанного с внедрением МСФО, были внесены соответствующие предложения в проекты изменений в федеральные законы “О бухгалтерском учете”, “Об аудиторской деятельности” и проект федерального закона “О консолидированной финансовой отчетности”.

Банк России в процессе проведения работы по переходу банковского сектора Российской Федерации на МСФО взаимодействовал также с Комитетом по МСФО (Лондон), который является независимым органом, созданным в результате соглашения между профессиональными бухгалтерскими организациями многих стран, цель деятельности которого состоит в достижении унификации принципов бухгалтерского учета, используемых для подготовки финансовой отчетности во всем мире. Банком России в 2004 году были представлены Комитету по МСФО комментарии к проектам вновь разрабатываемых стандартов, изменениям, вносимым в действующие стандарты, и замечания по тексту перевода трех разрабатываемых проектов стандартов МСФО (МСФО 1 “Представление финансовой отчетности”, МСФО 30 “Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов”, МСФО 34 “Промежуточная финансовая отчетность”).

II.10. МЕЖДУНАРОДНОЕ ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ И СОТРУДНИЧЕСТВО

II.10.1. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ И ЭКОНОМИЧЕСКИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

В 2004 году Банк России участвовал в сессиях **МВФ и Всемирного банка**, на которых обсуждались перспективы мировой экономики, вопросы повышения эффективности надзорной практики Фонда в целях предотвращения кризисов, а также меры по расширению международной помощи странам с низким уровнем доходов. Продолжились консультации в соответствии со статьей IV Устава МВФ и взаимодействие с миссиями Фонда, в ходе которых рассматривались вопросы перехода к использованию механизма инфляционного таргетирования при создании необходимых предпосылок эффективного применения инструментов денежно-кредитного регулирования, прогнозирования ликвидности банковского сектора, развития платежной системы, финансовых аспектов функционирования Банка России, а также создания системы страхования вкладов, ипотечного кредитования, регулирования рисков, методологии проведения стресс-тестирования.

В отчетном году Банк России совместно с Минфином России и Федеральной службой государственной статистики провел организационную работу по подготовке к присоеди-

нию Российской Федерации к Специальному стандарту МВФ на распространение данных (ССРД), включая формирование описания данных в соответствии с форматом ССРД, что позволило Российской Федерации объявить об официальном присоединении к ССРД 31 января 2005 года.

В 2004 году была продолжена работа по обеспечению прозрачности деятельности Банка России в соответствии с международными стандартами и кодексами. Положительная оценка работы Банка России в этом направлении нашла отражение в опубликованном МВФ в мае 2004 года Модуле данных Доклада о соблюдении стандартов и кодексов в области денежно-кредитной и финансовой политики.

В рамках работы по внедрению в практику положений нового Руководства МВФ по составлению денежно-кредитной и финансовой статистики Банком России были внесены изменения в методологию расчета ряда показателей денежно-кредитной статистики и опубликованы уточненные ряды данных. В целях перехода на составление статистики в целом по финансовому сектору Банк России провел выборочное обследование структуры активов и

обязательств страховых организаций для изучения возможностей формирования информационной базы в формате, соответствующем международным стандартам. Банк России принимал участие в обсуждении отдельных методологических вопросов составления национальных счетов в рамках проводимой в настоящее время МВФ совместно с другими международными финансовыми и экономическими организациями работы по внесению изменений в руководство по их составлению.

Банк России участвовал в рассмотрении Руководства по подготовке показателей финансовой устойчивости в рамках Программы оценки финансового сектора, а также в опросе МВФ в отношении расчета и распространения показателей финансовой устойчивости. Кроме того, Банк России ежеквартально направлял в МВФ специальное детализированное представление платежного баланса, сформированное в соответствии с запросами МВФ, а также аналитическое представление и детализированные компоненты платежного баланса, данные о структуре золотовалютных резервов и другие показатели.

Банк России принял участие в обновлении Ежегодного доклада МВФ о валютных режимах и валютных ограничениях.

Продолжалось сотрудничество со Всемирным банком по вопросам, связанным с реализацией проекта развития финансовых учреждений и возможной разработкой нового проекта в поддержку региональных банков и малого и среднего предпринимательства.

Проводилась работа, связанная с оценкой по запросам Минфина России и Минэкономразвития России проектов **Международной финансовой корпорации (МФК)** и **Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР)**, реализуемых в российском банковском секторе.

Банк России участвовал во встречах управляющих центральными банками в **Банке международных расчетов (БМР)**. На этих встречах рассматривались проблемы поддержания устойчивости финансовых рынков и институтов, урегулирования дисбалансов в мировой экономике, а также механизмы валютных курсов, влияние налогово-бюджетной политики на деятельность центральных банков, обеспечение

долговой устойчивости стран с формирующимися рынками в условиях изменяющихся процентных ставок, роль кредитных рейтинговых агентств, а также вопросы реализации “Международной конвергенции измерения капитала и стандартов капитала” (Базель-II). Представители Банка России участвовали в рабочих группах Комитета по платежным и расчетным системам и Базельского комитета по банковскому надзору, в том числе в группе по подготовке Базеля-II.

В августе 2004 года в Санкт-Петербурге при активном участии Банка России была организована и проведена XIV конференция Региональной группы по банковскому надзору государств Закавказья, Центральной Азии и Российской Федерации Базельского комитета по банковскому надзору, в ходе которой обсуждались вопросы совершенствования нормативной базы расчета достаточности капитала с учетом всех видов рисков, финансового кризиса и несостоятельности банков, взаимодействия банковского надзора с внутренним контролем и внешними аудиторами.

Банк России участвовал в работе Комитета И.Фишера и проведенной под эгидой БМР в сентябре 2004 года Второй независимой конференции статистиков центральных банков, посвященной вопросам деятельности центральных банков в области разработки и анализа национальных и финансовых счетов.

Банк России активизировал свое участие в работе по интеграции международных информационных ресурсов, проводимой БМР. Эксперты БМР и Банка России провели ряд рабочих встреч по вопросам взаимодействия с Банком данных БМР (БД БМР). В 2004 году Банк России существенно расширил перечень предоставляемой в БД БМР информации. Сотрудничество с БМР развивалось и в направлении расширения возможностей по использованию информационного фонда БД БМР. С сентября 2004 года в Банке России используется система обмена информацией, которая позволяет в оперативном режиме на ежедневной основе получать актуальную информацию из БД БМР.

Совместно с Минфином России Банк России принял участие в подготовке и проведении заседаний советов **Международного инвестиционного банка (МИБ)** и **Международного**

банка экономического сотрудничества (МБЭС). На заседаниях рассматривались вопросы урегулирования кредиторской и дебиторской задолженности этих банков, концептуальные вопросы развития МИБ и МБЭС.

Банк России участвовал в разработке стратегий сотрудничества Российской Федерации с **другими региональными банками развития**, в частности с **Черноморским банком торговли и развития (ЧБТР)** и **Азиатским банком развития (АзБР)**, а также в международных консультациях по вопросам вступления России в АзБР.

Банк России был участником всех встреч министров финансов и управляющих центральными банками стран **“Группы 8”** и **“Группы 20”**, а также двух семинаров по вопросам формирования устойчивых внутренних финансовых рынков и региональной экономической интеграции, подготовив по этим вопросам доклады. К заседаниям “Группы 8” и “Группы 20” подготовлены также доклады о системе денежных переводов Российской Федерации. В рамках реализации решений саммита “восьмерки”, состоявшегося на Си-Айленде (США), Банк России подготовил предложения по созданию партнерских отношений и программ со странами СНГ в области трансграничных переводов денежных средств, по вопросам развития институтов микрофинансирования, а также информацию о выполнении Сорока рекомендаций Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) в новой редакции и повышении уровня прозрачности и стандартов контроля на финансовых рынках.

В отчетном году продолжалась работа по развитию контактов с **Организацией эконо-**

мического сотрудничества и развития (ОЭСР) и ее рабочими органами. Банк России участвовал в заседаниях Комитетов ОЭСР по инвестиционной политике и финансовым рынкам, а также в обсуждении обзоров ОЭСР по экономике и инвестиционной политике Российской Федерации, подготовил предложения по проекту концепции вступления нашей страны в ОЭСР и по обновленной программе взаимодействия России с ОЭСР. В 2004 году была образована объединенная Комиссия Правительства Российской Федерации по вопросам ВТО и взаимодействия с ОЭСР, в состав которой вошел представитель Банка России. На своем первом заседании Комиссия приняла решение об организации работы по подготовке к переговорам о присоединении России к ОЭСР. В рамках его выполнения Банк России начал проведение сравнительного анализа соответствия банковского законодательства Российской Федерации базовым нормам и правилам ОЭСР.

В рамках процесса присоединения России к **Всемирной торговой организации (ВТО)** Банк России продолжил совместное с Минэкономразвития России участие в международных переговорах.

В 2004 году Банк России активизировал взаимодействие с **Форумом “Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество” (АТЭС)**, принял участие во встрече заместителей министров финансов и управляющих центральными банками стран — членов этого международного форума и впервые — в заседаниях Технической рабочей группы и во встрече министров финансов стран АТЭС. Банком России был подготовлен доклад “Институциональное строительство в мире свободных и изменчивых потоков капитала”.

II.10.2. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С ЗАРУБЕЖНЫМИ СТРАНАМИ И ИХ ЦЕНТРАЛЬНЫМИ (НАЦИОНАЛЬНЫМИ) БАНКАМИ

Взаимодействие Банка России с зарубежными странами и их центральными (национальными) банками направлено на создание благоприятных условий для продвижения российских экономических интересов на внешних рынках.

В 2004 году приоритетной оставалась работа по осуществлению Плана совместных действий Правительства Российской Федерации, Центрального банка Российской Федерации и Правительства Республики Беларусь, Национального банка Республики Беларусь по введению единой денежной единицы Союзного государства на период 2001—2005 годы. На заседаниях **Межбанковского валютного совета Центрального банка Российской Федерации и Национального банка Республики Беларусь** регулярно контролировалось выполнение намеченных мероприятий, рассматривались вопросы экономического развития и реализации основных направлений денежно-кредитной политики двух стран, унификации инструментов денежно-кредитного регулирования, осуществления расчетов в платежной системе Союзного государства, политики валютного курса и другие.

На заседании в сентябре 2004 года Межбанковский валютный совет признал, что механизмы, определенные в проектах Соглашения между Правительством Республики Беларусь, Национальным банком Республики Беларусь и Правительством Российской Федерации, Центральным банком Российской Федерации об использовании рубля Российской Федерации в качестве единственного законного платежного средства на территории Республики Беларусь и связанных с ним межбанковских документов, а также уровень унификации денежно-кредитной политики Банка России и Национального банка Республики Беларусь позволяют в принципе обеспечить введение и использование рубля Российской Федерации в качестве единственного законного платежного средства на территории Республики Беларусь.

В связи с принятием решения о переносе срока введения в обращение рубля Российской Федерации на территории Республики Беларусь Банк России и Национальный банк Республики Беларусь разработали План мероприятий по обеспечению введения рубля Российской Федерации в качестве единственного законного платежного средства на территории Республики Беларусь с 1 января 2006 года.

Банк России участвовал в работе **Межгосударственного валютного комитета** государств — участников СНГ, направленной, в частности, на реализацию Концепции сотрудничества и координации деятельности государств — участников Содружества в валютной сфере.

Банк России участвовал в подготовке ряда важных документов по углублению интеграционного сотрудничества с государствами — участниками **Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС)** в валютно-финансовой сфере. К их числу относятся Концепция сотрудничества в валютной сфере, Соглашение о сотрудничестве в области организации интегрированного валютного рынка, Соглашение об основополагающих принципах политики в области валютного регулирования и валютного контроля по операциям, связанным с движением капитала, План сотрудничества в сфере банковского регулирования и надзора в рамках ЕврАзЭС на 2005—2006 годы.

В 2004 году состоялось три заседания Совета руководителей центральных (национальных) банков государств — участников ЕврАзЭС, призванного координировать сотрудничество в области валютных отношений. Были рассмотрены вопросы совершенствования взаимодействия национальных платежных систем государств — участников ЕврАзЭС, внедрения в банковскую практику в странах Сообщества Международных стандартов бухгалтерского учета и отчетности, формирования и выполнения основных направлений национальной денежно-кредитной политики и другие.

В 2004 году руководители центральных (национальных) банков государств — участников ЕвразЭС подписали Соглашение об унификации порядка открытия резидентами государств — участников ЕвразЭС счетов в банках других государств — участников ЕвразЭС для обслуживания деятельности своих представителей, Соглашение о сотрудничестве в области обучения персонала центральных (национальных) банков государств — участников ЕвразЭС. Для реализации последнего создан Координационный совет по вопросам профессионального обучения персонала центральных (национальных) банков государств — участников ЕвразЭС.

В отчетный период в рамках создания **Единого экономического пространства Белоруссии, Казахстана, России и Украины** Банк России подготовил проекты Соглашения о единых подходах к проведению денежно-кредитной и валютной политики и Соглашения о гармонизации банковского законодательства в соответствии с Основными принципами эффективного банковского надзора Базельского комитета по банковскому надзору, участвовал в подготовке ряда других документов.

Банк России продолжал активно содействовать развитию деятельности **Межгосударственного банка** в целях превращения его в эффективный механизм экономической интеграции в СНГ. Совместно с Минфином России были подготовлены новый проект Устава Межгосударственного банка и проект Протокола о внесении изменений и дополнений к Соглашению об учреждении Межгосударственного банка, в которых за последним предполагается закрепить две основные функции — осуществление взаимных расчетов и платежей в национальных валютах и финансирование инвестиционных проектов в интересах стран — участниц банка.

Важным мероприятием в 2004 году стал организованный Банком России совместно с Европейским центральным банком международный семинар в Хельсинки “Система центральных банков еврозоны/Банк России”, на котором Банк России, в частности, представил доклады на темы: “Свободное движение капитала — новые вызовы для денежно-кредитной политики” и “Развитие банковской системы и стабильность финансового сектора”.

В течение 2004 года Банк России принимал участие в работе двусторонних **межправительственных комиссий** и их структур (комитетов по торгово-экономическому и научно-техническому сотрудничеству, подкомиссий, подкомитетов и рабочих групп по финансовому и банковскому сотрудничеству). На этом направлении приоритетное внимание традиционно уделялось отношениям с Европейским союзом, Индией, Китаем, Вьетнамом, Казахстаном.

В 2004 году создана Подкомиссия по межбанковскому сотрудничеству между Россией и Узбекистаном, принято решение об образовании рабочей группы по межбанковскому сотрудничеству между Россией и Египтом. Подписаны Меморандум о взаимопонимании между Банком России и Резервным банком ЮАР и протокол к Соглашению между Банком России и Народным банком Китая о межбанковских расчетах в торговле в приграничных районах, согласован проект Меморандума о взаимопонимании между центральными банками России и Бразилии.

Проведены встречи и семинары с участием представителей центральных и коммерческих банков Китая, Вьетнама, Индонезии и Бразилии, на которых обсуждались актуальные вопросы российского банковского и валютного законодательства, пути развития взаимодействия банковских систем России и упомянутых стран.

II.11. РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ И ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

II.11.1. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА БАНКА РОССИИ И МЕРОПРИЯТИЯ ПО ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ

В 2004 году продолжалась проводимая Банком России на протяжении нескольких последних лет работа по совершенствованию организационной структуры, планомерному реформированию системы структурных подразделений и оптимизации численности аппарата.

Наиболее существенными результатами комплекса мероприятий, проведенных в течение 2004 года, Банк России считает уменьшение общей численности персонала РКЦ на 2,1 тысячи человек, или на 10% (в связи с ликвидацией значительного числа расчетно-кассовых центров и передачей клиентуры кредитным организациям и ближайшим РКЦ), а также сокращение аппарата главных управлений (национальных банков) и головных расчетно-кассовых центров на 2,5 тыс. единиц, или на 7,5%.

Для проведения независимой экспертизы в области строительства, договоров на приобретение Банком России товаров и услуг, а так-

же для упорядочения информационно-методического обеспечения территориальных учреждений и организаций по данным вопросам создано Главное управление экспертизы Банка России.

В результате проведенных в 2004 году комплексных мер в целом по Банку России высвобождено свыше 6 тыс. единиц, или 7% численности персонала.

По состоянию на 1 января 2005 года структура Банка России состоит из центрального аппарата, 59 главных управлений, 19 национальных банков, аппарата уполномоченного представителя Банка России в Чеченской Республике, 935 расчетно-кассовых центров, 5 отделений и Операционного управления МГТУ, полевых учреждений, Дирекции центрального хранилища и 6 межрегиональных хранилищ, 4 специализированных информационно-вычислительных подразделений, а также вспомогательных подразделений.

II.11.2. КООРДИНАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ БАНКА РОССИИ

В отчетном году координация деятельности территориальных учреждений Банка России осуществлялась в целях проведения единой государственной денежно-кредитной политики; повышения устойчивости банковской системы Российской Федерации; совершенствования банковского надзора; обеспечения надежного и эффективного функционирования платежной системы; исполнения требований законодательства Российской Федерации в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма; проведения валютного контроля; оптимизации структуры и численности работников территориальных учреждений Банка России.

Координация деятельности территориальных учреждений Банка России осуществлялась путем издания нормативных актов и рекомендаций Банка России по различным направлениям работы, развития практики выездов специалистов центрального аппарата Банка России в территориальные учреждения Банка России как с целью проведения проверок их деятельности, так и для оказания помощи в решении возложенных на них задач и функций, а также посредством проведения семинаров и совещаний по актуальным проблемам деятельности Банка России.

Для обеспечения координации работы структурных подразделений центрального аппарата Банка России с территориальными учреждениями Банка России был установлен порядок рассмотрения годовых отчетов территориальных учреждений Банка России за

2003 год (Распоряжение Банка России от 20.04.2004 № Р-193 “О порядке рассмотрения годовых отчетов территориальных учреждений Банка России за 2003 год”). В соответствии с указанным распоряжением структурные подразделения центрального аппарата Банка России рассмотрели годовые отчеты территориальных учреждений Банка России, изложенные в них проблемы и подготовили соответствующие заключения.

По результатам рассмотрения проблем, изложенных в годовых отчетах территориальных учреждений Банка России за 2003 год, в территориальные учреждения Банка России для сведения и использования в практической работе были направлены обобщенное заключение структурных подразделений центрального аппарата Банка России, а также информация о мерах, принятых в 2004 году для решения этих проблем.

В целях совершенствования деятельности территориальных учреждений Банка России в 2004 году была продолжена работа над проектом положения Банка России “О территориальных учреждениях Банка России”. При этом учитывались произошедшие изменения в законодательстве Российской Федерации, затрагивающие банковскую деятельность, а также изменения в нормативных актах Банка России. В указанный проект положения были включены проект Типовой структуры аппарата территориальных учреждений Банка России и принципы ее формирования, разработанные с целью совершенствования организационной структуры территориальных учреждений Банка России.

II.11.3. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

В 2004 году в связи с мероприятиями по оптимизации структуры и численности работников учреждений и организаций Банка России приоритетными направлениями в работе с персоналом были расстановка персонала с учетом профессионализма и личностного потенциала работников, совершенствование организационно-управленческой деятельности в подразделениях, развитие управленческих компетенций руководителей подразделений, повышение уровня профессиональной подготовки специалистов.

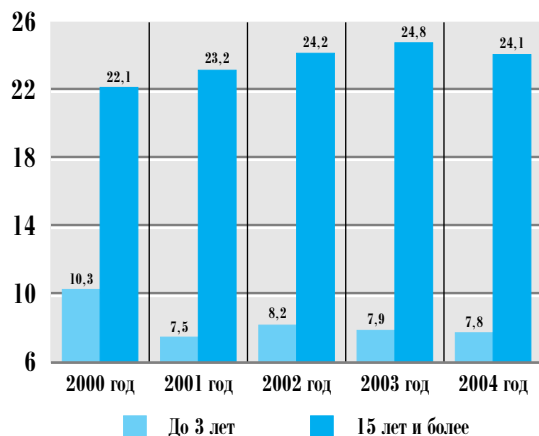
По состоянию на 1 января 2005 года показатель укомплектованности должностей руководителей и специалистов составил 98,7%. Большая часть работников имеют возраст от 30 до 50 лет (65,1%) и опыт работы в системе Банка России от 3 до 15 лет (68,1%). Последние несколько лет сохраняются тенденции к увеличению количества руководителей и специалистов с высшим профессиональным образованием и уменьшению доли работников в возрасте до 30 лет (в 2004 году 1381 человек завершил обучение в высших учебных заведениях).

Как и в предыдущие годы, в территориальных учреждениях проводилась работа по фор-

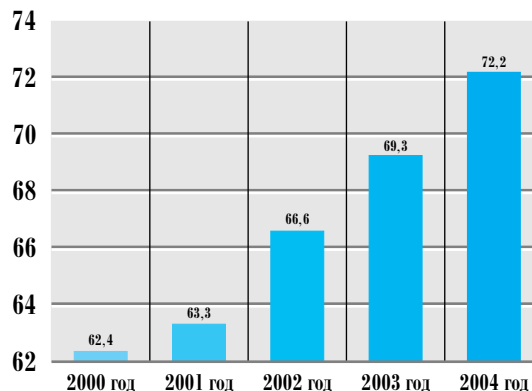
мированию и подготовке резерва на должности руководителей подразделений территориальных учреждений Банка России, что позволило повысить качество резерва. В 2004 году более 70% назначений на должности руководителей различных уровней осуществлено из состава резерва. Оценка персонала остается технологией, постоянно используемой для решения различных управленческих задач: в отчетном году в оценке участвовало 80% численности руководителей и специалистов территориальных учреждений, по результатам принято около 30 тысяч управленческих решений, результаты оценки стали учитываться в 1,7 раза чаще в управленческих решениях по персоналу. Значительное внимание уделялось развитию персонала — по программам дополнительного профессионального образования обучено в 2004 году более 20 тысяч руководителей и специалистов Банка России.

В соответствии со Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации продолжена профессиональная переподготовка специалистов надзорного блока Банка России, в рамках которой в 2004 году прошли обучение 247 сотрудников из 78 территориальных

ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРЕ ПЕРСОНАЛА ПО ОПЫТУ РАБОТЫ В СИСТЕМЕ БАНКА РОССИИ (%)



ДОЛЯ РУКОВОДИТЕЛЕЙ И СПЕЦИАЛИСТОВ С ВЫСШИМ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫМ ОБРАЗОВАНИЕМ (в % от общей численности)



Рисунки 41, 42

СТРУКТУРА НАПРАВЛЕНИЙ ПОДГОТОВКИ ПЕРСОНАЛА БАНКА РОССИИ В 2004 ГОДУ (в % от общего числа прошедших обучение)

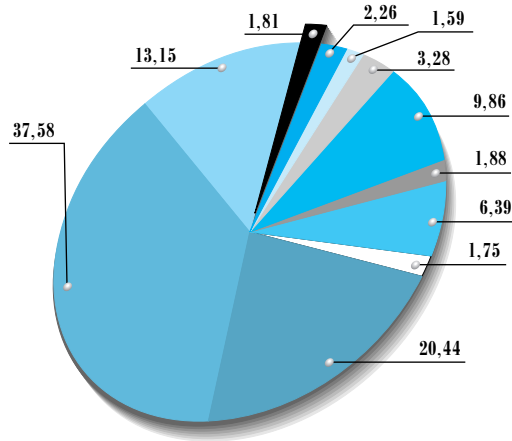


Рисунок 43

- Тематические семинары
- Курсы повышения квалификации
- Целевая программа повышения управленческой компетентности
- Профессиональная переподготовка
- Семинары по МСФО
- Компьютерная подготовка
- Языковая подготовка
- Международные мероприятия
- Внеплановые централизованные учебные мероприятия
- Семинары по графикам учебных структур Банка России
- Семинары по централизованным договорам

учреждений и подразделений центрального аппарата.

В связи с началом предоставления с 1 января 2004 года банками финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами Банком России в 2004 году проведено 34 учебных мероприятия для руководителей и специалистов Банка России и 107 — для руководителей и главных бухгалтеров кредитных организаций, в которых приняли участие более 2,6 тысячи человек.

В качестве пилотного проекта начато обучение группы руководящих работников и спе-

циалистов центрального аппарата по программе подготовки к сдаче квалификационного экзамена Ассоциации квалифицированных сертифицированных бухгалтеров (АССА).

В целях систематизации и развития управленческих знаний и навыков проведено 34 учебных мероприятия, в которых приняли участие более 500 руководителей структурных подразделений Банка России. По сравнению с 2003 годом в 2004 году число сотрудников Банка России, участвовавших в учебных мероприятиях по повышению управленческой компетентности, возросло в 2,4 раза, работников центрального аппарата — в 7,3 раза. Впервые совместно с Финансовой академией при Правительстве Российской Федерации было организовано обучение группы руководителей среднего звена подразделений Банка России (20 человек) по двухнедельной программе “Управление проектами”.

В 2004 году завершена работа по оптимизации структуры учебных заведений Банка России. На базе 6 банковских школ (колледжей), прошедших государственную аттестацию и аккредитацию, проведено свыше 380 учебных мероприятий по повышению квалификации специалистов Банка России, в которых приняли участие более 6 тысяч человек.

На договорной основе организовано повышение квалификации более 16 тысяч специалистов в области информационных технологий, безопасности и защиты информации, эмиссионно-кассовых операций и других сферах деятельности Банка России.

В 2004 году в рамках сотрудничества Банка России с зарубежными банками, иностранными организациями и учебными центрами в области обучения персонала проведено 173 международных учебных мероприятия в целях изучения современного опыта банковской деятельности.

В 2004 году началась практическая реализация проекта ТАСИС “Обучение персонала Банка России”, финансируемого Европейской комиссией. За отчетный период состоялись 4 заседания Координационного комитета проекта, 34 учебных мероприятия в России, в которых приняли участие 542 специалиста Банка России, в том числе семинар высокого уров-

ня “Роль центральных банков в обеспечении мониторинга финансовой стабильности”, а также 4 учебные поездки за рубеж. В рамках проекта ТАСИС “Банковский надзор и отчетность”, проводимого совместно с ЗАО “Прайс-вотерхаусКуперс Аудит”, была организована учебная поездка во Францию.

Продолжает развиваться Программа сотрудничества Банка России в области обучения персонала с центральными (национальными) банками государств — участников СНГ и ЕврАзЭС, в рамках которой организованы семинары, консультации, стажировки, визиты по обмену опытом. Так, 12 марта 2004 года в г. Минске подписано Соглашение о сотрудничестве в области обучения персонала центральных (национальных) банков государств — участников ЕврАзЭС, к которому позднее присо-

единился Центральный банк Республики Армения.

В соответствии с ранее принятыми Советом руководителей национальных банков ЕврАзЭС решениями и заключенным соглашением состоялось 20 взаимных стажировок, в которых приняли участие около 60 сотрудников центральных (национальных) банков государств — участников ЕврАзЭС (8 стажировок с участием 18 представителей Банка России, 12 стажировок в Банке России с участием 43 представителей центральных (национальных) банков).

В рамках Каталога программ для государств — участников СНГ и ЕврАзЭС в 2004 году проведено 10 семинаров, в которых приняли участие около 120 специалистов центральных (национальных) банков.

II.11.4. РАЗВИТИЕ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

Информационно-телекоммуникационная система (ИТС) Банка России представляет собой иерархическую пространственно распределенную организационно-техническую структуру с входящими в ее состав системами (сетями), подсистемами, техническими средствами (вычислительной техникой, телекоммуникационным и инженерным оборудованием) и программными средствами, которые объединены во взаимозависимый технологический комплекс, обеспечивающий функционирование Банка России на основе современных информационных технологий, средств вычислительной техники, связи и систем управления.

ИТС Банка России обеспечивает деятельность учетно-операционных, информационно-аналитических, организационно-распорядительных и внутрихозяйственных систем, средств защиты, а также информационное взаимодействие с другими федеральными органами. Из всего объема информации, обрабатываемой и передаваемой ИТС, около 20% приходится на платежную систему и более 80% — на другие направления деятельности Банка России.

За отчетный период проводились работы по эксплуатации, развитию и модернизации систем (сетей), подсистем и комплексов ИТС Банка России. Продолжались работы по созданию базовых первичных сетей связи на основе циф-

ровых линий связи в территориальных учреждениях Банка России, работы по созданию и модернизации структурированных кабельных систем и локальных вычислительных сетей в учреждениях Банка России.

С целью снижения операционных рисков в системах, автоматизирующих деятельность Банка России, дальнейшее развитие получила интегрированная система управления телекоммуникационными и информационными ресурсами. Она развернута в 83 территориальных учреждениях и организациях Банка России.

Развивалась электронная почтовая служба, которая обеспечивала обмен сообщениями между подразделениями, электронный документооборот и делопроизводство в Банке России. Региональные почтовые службы созданы в 77 территориальных учреждениях Банка России; количество пользователей составляет около 20 тысяч.

Для повышения эффективности деятельности сотрудников и подразделений Банка России выполнены работы по развитию Интранет Банка России, проведены опытная эксплуатация и испытания Корпоративного портала Интранет Банка России. В настоящее время к нему подключены 21 структурное подразделение центрального аппарата, 77 территориальных учреждений и 6 организаций Банка России, зарегистрировано около 9 тысяч пользователей.

II.11.5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА. ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

Деятельность Банка России по совершенствованию банковского законодательства в 2004 году была направлена на принятие целого ряда необходимых федеральных законов, затрагивающих вопросы функционирования банковской системы России.

Существенные изменения были внесены в законодательство о несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций **Федеральным законом от 20.08.2004 № 121-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и признании утратившими силу некоторых законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации”**. Законом установлен ряд новых положений, существенно облегчающих процедуру банкротства кредитных организаций. В процессе банкротства будет применяться только процедура конкурсного производства, а процедура наблюдения исключена. Сокращен максимальный срок действия временной администрации с 9—12 месяцев до 6 месяцев. Новеллой является то, что конкурсным управляющим при банкротстве кредитных организаций, имевших лицензию на привлечение денежных средств физических лиц во вклады, стало Агентство по страхованию вкладов. Контроль за его деятельностью как конкурсного управляющего осуществляют арбитражный суд и Банк России. Законом предусмотрена возможность возложения в судебном порядке субсидиарной ответственности по обязательствам кредитной организации на учредителей (участников), членов совета директоров (наблюдательного совета), руководителей кредитной организации в случае банкротства кредитной организации по их вине.

После нескольких лет обсуждения необходимости развития инфраструктуры банковской системы был принят **Федеральный за-**

кон от 30.12.2004 № 218-ФЗ “О кредитных историях”, который вступает в силу с 1 июня 2005 года. Закон определяет понятие и состав кредитной истории, а также основания и порядок формирования кредитных историй, их хранения и использования. Законом регулируется также деятельность бюро кредитных историй.

Важную роль в реализации данного закона будет играть Банк России, структурное подразделение которого — Центральный каталог кредитных историй будет выполнять функцию единого информационного центра, в котором можно будет бесплатно получить информацию о том, в каком бюро кредитных историй находится информация о конкретном субъекте кредитной истории.

С 1 сентября 2005 года вступает в силу норма, в соответствии с которой кредитные организации при наличии согласия заемщика должны предоставлять информацию, характеризующую исполнение заемщиками принятых на себя обязательств по договорам займа (кредита), хотя бы в одно бюро кредитных историй.

Федеральный закон от 30.12.2004 № 219-ФЗ “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О кредитных историях” предусматривает внесение корреспондирующих поправок в Гражданский кодекс Российской Федерации, Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” и другие федеральные законы. В частности, уточнены нормы регулирования банковской тайны с учетом возможности предоставления информации кредитными организациями в бюро кредитных историй при наличии согласия заемщика.

Федеральный закон от 29.07.2004 № 96-ФЗ “О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе

обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” был принят с целью укрепления доверия к банковской системе в целом. Закон распространил на вкладчиков банков, не вошедших в систему обязательного страхования вкладов, гарантии, аналогичные тем, которые существуют в рамках системы обязательного страхования вкладов. В качестве источника выплат вкладчикам банков, не вошедших в систему, в соответствии с законом используются средства Банка России.

Федеральный закон от 29.07.2004 № 97-ФЗ “О внесении изменений в некоторые законодательные акты в связи с принятием Федерального закона “О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” внес изменения в Гражданский кодекс Российской Федерации, федеральные законы “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и “О банках и банковской деятельности”, предусматривающие:

- удовлетворение требований Банка России, перешедших к нему в результате произведенных вкладчикам выплат, в составе требований кредиторов первой очереди по аналогии с механизмом, предусмотренным для требований, переходящих к Агентству по страхованию вкладов, то есть в первую очередь;
- наделение до 31 декабря 2006 года Банка России правом в ряде случаев вводить ограничения на величину процентной ставки, которую кредитная организация определяет в договорах банковского вклада, заключаемых (продолжаемых) в период действия ограничения;
- обязанность банков, имеющих лицензию на привлечение во вклады денежных средств граждан, раскрывать информацию о процентных ставках по договорам банковского вклада с физическими лицами, информацию о задолженности кредитной организации по банковским вкладам физических лиц и информацию о получении физическими лицами наличных денег по договорам бан-

ковского вклада в порядке, установленном Банком России.

В конце 2004 года был принят **Федеральный закон от 29.12.2004 № 193-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “Об ипотечных ценных бумагах”**, направленный на решение проблемы защиты интересов владельцев ипотечных ценных бумаг при банкротстве кредитной организации. В случае банкротства кредитной организации — эмитента облигаций с ипотечным покрытием ипотечное покрытие выводится из конкурсной массы и используется для удовлетворения прав требований владельцев таких облигаций. Также кредитным организациям было предоставлено право выдавать ипотечные сертификаты участия. Законом уточнен порядок государственного регулирования и государственного контроля на рынке ипотечных ценных бумаг.

Федеральный закон от 29.12.2004 № 192-ФЗ “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “Об ипотечных ценных бумагах” вносит изменения в Гражданский кодекс Российской Федерации, федеральные законы “О несостоятельности (банкротстве)”, “О банках и банковской деятельности”, “Об акционерных обществах”, “Об обществах с ограниченной ответственностью”. Изменения связаны с необходимостью урегулирования статуса ипотечного покрытия при банкротстве кредитной организации, снимают ограничения на выпуск хозяйственными обществами облигаций (размером уставного капитала или обеспечения, предоставленного третьими лицами) при выпуске облигаций с ипотечным покрытием. Кроме того, поправки, внесенные в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности”, корреспондируются с изменениями, внесенными в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, и содержат новеллы, регулирующие ликвидацию кредитной организации по инициативе Банка России.

Для приведения законодательства Российской Федерации в соответствие с международными стандартами в области противодействия легализации доходов, полученных преступным

путем, и финансированию терроризма был принят **Федеральный закон от 28.07.2004 № 88-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”**.

Был также принят целый ряд других федеральных законов, затрагивающих деятельность Банка России и кредитных организаций, в частности **Федеральный закон от 20.08.2004 № 106-ФЗ “О внесении изменения в статью 49 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”**, **Федеральный закон от 29.06.2004 № 58-ФЗ “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации в связи с осуществлением мер по совершенствованию государственного управления”**.

В прошедшем году Банк России осуществлял нормотворческую деятельность. В период с 1 января по 31 декабря 2004 года Банком России принято 198 нормативных актов (12 инструкций, 19 положений, 167 указаний). В Минюсте России были зарегистрированы 92 нормативных акта Банка России.

Банком России была продолжена работа по упорядочению нормативной базы. Из 167 указаний 44 указания Банка России были посвящены упорядочению нормативной базы Банка России. В результате утратили силу 282 нормативных акта Банка России, в 42 нормативных актах признаны утратившими силу их отдельные положения и отменены 120 актов

Банка России ненормативного характера, разъяснявших нормативные акты Банка России.

ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

В 2004 году к территориальным учреждениям Банка России были заявлены 926 требований имущественного характера на общую сумму 322,1 млн. рублей и 90 тыс. долларов США, из которых было удовлетворено только 81 требование на сумму 1,3 млн. рублей.

Это свидетельствует о том, что большая часть требований и исков, заявленных к Банку России по вопросам обслуживания корреспондентских счетов кредитных организаций, а также по взысканию денежных средств по обращениям вкладчиков кредитных организаций, была неправомерной и не подлежала удовлетворению.

В 2004 году в судах общей юрисдикции были рассмотрены 224 иска к Банку России, вытекающих из трудовых отношений.

Имели место споры по обжалованию решений Банка России в связи с применением санкций к кредитным организациям. Из 14 исков на сумму 2,5 млн. рублей удовлетворены 4.

В свою очередь, учреждениями Банка России проводилась претензионно-исковая работа в рамках осуществления надзора за деятельностью кредитных организаций. К коммерческим банкам были заявлены 610 требований на сумму 21,0 млн. рублей и 53 иска на сумму 5,9 млн. рублей, из которых на конец отчетного периода удовлетворены 518 требований и исков на сумму 13,1 млн. рублей.

II.11.6. ВНУТРЕННИЙ АУДИТ В БАНКЕ РОССИИ

В 2004 году служба главного аудитора Банка России осуществляла контроль за правильностью совершения в Банке России и подведомственных ему учреждениях и организациях финансовых и хозяйственных операций.

Деятельность службы главного аудитора осуществлялась на основании утвержденного Председателем Банка России плана и была направлена на проведение в структурных подразделениях и организациях Банка России комплексных ревизий, а также тематических проверок отдельных направлений их работы. Наряду с осуществлением плановых мероприятий в отчетном году проводились внеплановые проверки по поручению руководства Банка России.

Комплексными и тематическими проверками были охвачены практически все структурные подразделения Банка России, составляющие отдельный баланс.

Большое внимание уделялось проверкам в области исчисления, уплаты налогов и выполнения иных обязанностей налогоплательщиков. Дальнейшее развитие получила практика аудита информационных систем.

Особое значение придавалось оценке организации внутреннего контроля, его адекватности объемам выполняемых операций.

Материалы проверок и ревизий свидетельствуют, что в Банке России в целом обеспечиваются соблюдение законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, а также достоверность в существенных аспектах учета и отчетности; система внутреннего контроля в основном соответствует характеру и масштабам деятельности Банка России.

В то же время, несмотря на снижение количества нарушений на большинстве участков работы, по-прежнему выявляются недостатки в использовании сметы расходов, в работе с недвижимостью и имуществом.

По результатам рассмотрения материалов ревизий (проверок) принимались решения с учетом характера выявленных нарушений и недостатков, в том числе принят ряд важных

решений, способствующих более рациональному использованию материальных и трудовых ресурсов, оптимизации производственных процессов.

Реализован комплекс мер, направленных на дальнейшее совершенствование внутреннего аудита, создание условий, обеспечивающих его эффективность.

С целью своевременного предупреждения и устранения недостатков в работе до сведения руководителей всех территориальных учреждений доведены обзоры характерных нарушений, выявленных в предыдущем году на основных участках деятельности.

В 2004 году осуществлялись мероприятия, направленные на достижение методологического единообразия, повышение качества и эффективности проверок. В рамках реализации указанных подходов проведен учебно-практический семинар руководителей ревизионных служб, привлекаемых в качестве руководителей комплексных ревизий территориальных учреждений. В отчетном году в территориальные учреждения направлены методические рекомендации по проведению ревизии эмиссионно-кассовой работы; аудита затрат на строительство и ремонт зданий и сооружений; аудита операций с финансовыми инструментами. Завершена работа над методическими рекомендациями по проверке организации безналичных расчетов; проверке работы территориальных учреждений, связанной с вхождением банков в систему страхования вкладов. Ведется подготовка рекомендаций по проверке других направлений деятельности учреждений Банка России.

Проводились мероприятия по повышению уровня профессиональной подготовки сотрудников службы главного аудитора. Особое внимание было уделено изучению МСФО.

Расширилось взаимодействие службы главного аудитора Банка России с аналогичными службами центральных банков стран СНГ, в том числе в рамках ежегодно проводимых консультативных встреч руководителей этих подразделений. В течение года сотрудники службы главного аудитора направлялись для изуче-

ния опыта подразделений внутреннего аудита в центральные банки Великобритании, Германии, Италии, Франции, Армении, Казахстана и Финляндии.

В соответствии со статьей 13 Федерального закона “О Центральном банке Россий-

ской Федерации (Банке России)” в ноябре 2004 года на заседании Национального банковского совета был рассмотрен доклад главного аудитора Банка России “Ревизионная деятельность службы главного аудитора Банка России в 2004 году”.

II.11.7. УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В соответствии со статьей 8 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России в 2004 году участвовал в капитале **Сбергательного банка Российской Федерации (Сбербанк России)** и капиталах организаций-резидентов, обеспечивающих деятельность Банка России, — **ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа” (ММВБ)**, **ЗАО “Санкт-Петербургская валютная биржа” (СПВБ)**, **Некоммерческого партнерства “Национальный депозитарный центр” (НДЦ)**. Участие в управлении и контроле за деятельностью указанных организаций-резидентов осуществлялось Банком России через своих представителей в органах управления и контроля указанных организаций.

В 2004 году доля участия Банка России в капитале **Сбербанка России** не изменилась и составила 60,57%. Целью участия Банка России в капитале **Сбербанка России** являлось обеспечение условий для проведения банком эффективной и открытой политики при осуществлении всего комплекса предоставляемых банком услуг. В отчетном году Наблюдательным советом **Сбербанка России** при активном участии Банка России были одобрены и общим собранием акционеров **Сбербанка России** утверждены изменения в устав, направленные на обеспечение более широкого доступа акционеров и клиентов банка к информации о его деятельности, расширение функций органов контроля за оперативной деятельностью **Сбербанка России**. В целях внедрения наилучшей практики корпоративного управления в отчетном году были приняты решения о создании при Наблюдательном совете **Сбербанка России** комитета по кадрам и вознаграждениям и комитета по аудиту **Сбербанка России**, в состав которых вошли представители Банка России.

Сумма выплаченных в 2004 году Банку России дивидендов из прибыли, полученной за 2003 год, составила более 1,5 млрд. рублей.

Полученная **Сбербанком России** по предварительным итогам 2004 года прибыль в размере 52,6 млрд. рублей превысила уровень 2003 года на 35,6%.

Участие в 2004 году в капиталах **ММВБ** и **СПВБ** позволяло Банку России через своих представителей в биржевых советах и комиссиях этих крупнейших биржевых структур Центрального и Северо-Западного федеральных округов страны осуществлять контроль за операциями на внутреннем валютном рынке и рынке государственного внутреннего долга Российской Федерации, а также использовать биржевую инфраструктуру для осуществления Банком России операций в рамках проведения денежно-кредитной и валютной политики.

Доля участия Банка России в капитале **ММВБ** в течение 2004 года не изменилась и на 1 января 2005 года составила 28,76% акционерного капитала биржи.

В течение года Биржевым Советом рассматривались вопросы дальнейшего развития различных сегментов биржевого рынка, в том числе секций валютных торгов и государственных ценных бумаг, совершенствования системы управления рисками при проведении биржевых торгов. В отчетном году биржей были реализованы такие важнейшие проекты, как объединение единой торговой сессии межбанковских валютных бирж (ЕТС) и дневной сессии (СЭЛТ) **ММВБ** в Единую торговую сессию, позволяющее повысить ликвидность отдельных валютных инструментов; создание ЗАО “Фондовая биржа **ММВБ**” (ФБ **ММВБ**) и перевод торгов из секции фондового рынка **ММВБ** на ФБ **ММВБ**.

Банк России активно использовал возможности **ММВБ** для проведения операций по регулированию ликвидности банковского сектора. Биржевые механизмы рефинансирования (операции “валютный своп” и РЕПО) являлись одним из основных способов поддержания текущей ликвидности участников биржевого рынка. С марта 2004 года началось осуществ-

ление депозитных операций Банка России с использованием системы электронных торгов ММВБ (СЭТ ММВБ). Депозитные операции через СЭТ ММВБ осуществлялись как на аукционной основе, так и по фиксированным процентным ставкам. Осуществление депозитных операций через СЭТ ММВБ дало Банку России дополнительную возможность оперативно воздействовать на рынок ликвидности, а также обеспечило равный доступ к инструментам денежно-кредитного регулирования для всех кредитных организаций, включая региональные, и предоставило кредитным организациям новые технологические возможности по управлению их активами.

Суммарный объем торгов ММВБ за 2004 год составил порядка 550,0 млрд. долларов США и почти в 2 раза превысил аналогичный показатель за 2003 год (280,7 млрд. долларов США). Полученная ММВБ чистая прибыль за 2004 год выросла по сравнению с 2003 годом в 2,7 раза и составила более 500 млн. рублей. В 2004 году впервые за последние 10 лет ММВБ выплатила дивиденды по результатам деятельности в 2003 году в размере 56,6% от чистой прибыли, Банку России было выплачено более 28 млн. рублей.

Доля участия Банка России в капитале **СПВБ** в 2004 году уменьшилась с 10,0 до 8,9% в результате размещения дополнительного выпуска акций СПВБ среди других акционеров в целях приведения структуры акционерного капитала в соответствие федеральному законодательству для получения лицензии фондовой биржи.

Работа представителей Банка России в Биржевом Совете СПВБ в 2004 году была сосредоточена на принятии решений, направленных на предоставление участникам торгов больших возможностей при совершении сделок с различными финансовыми инструментами как в собственной торговой системе, так и в торговой системе ММВБ. В целях приведения внутренних документов биржи в соответствие с рекомендациями Федеральной службы по финансовым рынкам вносились соответствующие уточнения в регулирующие правила торговли и допуска участников к торгам в фондовой секции и правила, регламентирующие клиринговую деятельность. В отчетном году было вне-

сено изменение в устав СПВБ, предусматривающее избрание членом Биржевого Совета путем кумулятивного голосования и способствующее пропорциональному распределению голосов акционеров между отдельными кандидатами.

Оборот торгов иностранной валютой и ценными бумагами на бирже по итогам 2004 года вырос почти в 1,7 раза и составил более 1 трлн. рублей (в 2003 году — 684,2 млрд. рублей). Оборот торгов стандартными контрактами превысил аналогичный показатель 2003 года в 2,7 раза. Прибыль, полученная СПВБ по итогам 2003 года, была направлена в 2004 году на дальнейшее развитие технологической базы и современной инфраструктуры биржевого рынка Северо-Западного региона Российской Федерации, поддержание межрегиональной системы биржевых торгов иностранной валютой и развитие системы торгов ценными бумагами.

В рамках последовательной реализации политики развития инфраструктуры финансовых рынков Банк России участвует в капитале **НДЦ**. В течение 2004 года доля участия Банка России в капитале указанной организации не изменилась и составила 49,0%.

В течение 2004 года общее собрание НДЦ на основе материалов работы комитетов и комиссий с участием представителей Банка России, формирующих направления деятельности партнерства, принимало решения о расширении состава участников партнерства, создании условий по обслуживанию всех видов эмиссионных ценных бумаг российских эмитентов, упорядочении тарифной политики в направлении снижения размера тарифов. В 2004 году при активном участии представителей Банка России общим собранием НДЦ были приняты изменения в устав партнерства, направленные на совершенствование организационной структуры управления депозитарием и формирование Совета директоров партнерства.

В 2004 году совместно с ММВБ был организован обмен информацией в режиме реального времени между торговой и депозитарной системами; началась работа с еврооблигациями Российской Федерации через счет, открытый в Расчетной палате ММВБ, реализован ряд проектов, направленных на развитие про-

граммно-технического обеспечения депонентов и повышение уровня внутренней автоматизации НДЦ.

Полученная НДЦ по итогам деятельности за 2003 год прибыль направлена в 2004 году на развитие региональной инфраструктуры НДЦ, совершенствование электронного документооборота на основе международных стандартов и установление корреспондентских междепозитарных отношений с международными организациями.

Группу **росзагранбанков** составляют Московский Народный банк (Лондон), Коммерческий банк для Северной Европы — Евробанк (Париж), Ост-Вест Хандельсбанк (Франкфурт-на-Майне), Донау-банк (Вена) и Ист-Вест Юнайтед банк (Люксембург). Росзагранбанки действуют в соответствии с законодательством стран их местонахождения. Надзор за ними осуществляется местными органами банковского контроля, а Банк России принимает участие в управлении деятельностью этих банков через своих представителей в их наблюдательных советах.

Участие Банка России в капиталах Донау-банка (Вена) и Ист-Вест Юнайтед банка (Люксембург) составляет по 15,0%. Пакеты акций этих банков сохранены за Банком России по рекомендации местных надзорных органов. Доля Банка России в капитале Москов-

ского Народного банка (Лондон) составляет 88,89%, Евробанка (Париж) — 87,04%, Ост-Вест Хандельсбанка (Франкфурт-на-Майне) — 51,62%.

На основании статьи 8 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” действия в отношении долей участия в капиталах этих банков определяются Банком России по согласованию с Правительством Российской Федерации. В соответствии со статьей 13 указанного федерального закона решение вопросов, связанных с участием Банка России в капиталах кредитных организаций, отнесено к компетенции Национального банковского совета.

В 2004 году Банком России во исполнение решений Национального банковского совета была продолжена работа по созданию условий для выхода из капиталов росзагранбанков: обеспечивались укрепление их финансовой самостоятельности и снижение зависимости от финансовой поддержки Банка России; проводились встречи и консультации с надзорными органами стран пребывания росзагранбанков; изучались возможные формы отчуждения акций. В отчетном периоде также была продолжена работа по оформлению прав Банка России на акции росзагранбанков, исторически числящихся за рядом “номинальных акционеров”.

**ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ
НА 1 ЯНВАРЯ 2005 ГОДА**



ВВЕДЕНИЕ

Годовая финансовая отчетность отражает совершенные Банком России операции по осуществлению его основных целей и функций, установленных Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Представленная ниже годовая финансовая отчетность (далее по тексту — финансовая отчетность) на 1 января 2005 года включает в себя:

- Годовой баланс;
- Счет прибылей и убытков;
- Отчет о полученной прибыли и ее распределении;
- Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России;
- Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России;
- Отчет о расходах на содержание служащих Банка России;
- Отчет об исполнении сметы капитальных вложений.

Основными целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Реализация Банком России единой государственной денежно-кредитной политики в 2004 году была направлена на создание благоприятных условий для поступательного экономического развития страны в долгосрочной перспективе. При проведении валютной политики Банк России использовал режим управляемого плавления валютного курса, направленный на сглаживание резких колебаний курса национальной валюты и ограничение чрезмерного укрепления рубля.

В отчетном году российский банковский сектор сохранил позитивные тенденции развития и укрепил свою роль в системе финансового посредничества. Надежное функционирование и совершенствование платежной системы Банка России позволили обеспечить своевременное проведение платежей.

ГODOVOЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2005 ГОДА

(в миллионах рублей)

	Примечание	2004	2003
АКТИВЫ			
1. Драгоценные металлы	3	60 188	48 738
2. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги, выпущенные нерезидентами	4	3 439 517	2 205 795
3. Кредиты и депозиты, из них:	5	178 378	194 937
3.1. Кредитным организациям — резидентам		169	838
3.2. Для обслуживания внешнего долга		152 618	182 618
4. Ценные бумаги, из них:	6	345 575	330 008
4.1. Ценные бумаги Правительства Российской Федерации		324 902	297 894
5. Прочие активы, из них:	7	76 502	73 304
5.1. Основные средства		58 710	56 405
Всего активов		4 100 160	2 852 782
ПАССИВЫ			
1. Наличные деньги в обращении	8	1 673 294	1 228 881
2. Средства на счетах в Банке России, из них:	9	1 914 817	1 195 275
2.1. Правительства Российской Федерации		891 113	326 601
2.2. Кредитных организаций — резидентов		700 694	661 240
3. Средства в расчетах	10	220 105	6 520
4. Прочие пассивы	11	103 901	123 873
5. Капитал, в том числе:		188 043	298 233
5.1. Уставный капитал		3 000	3 000
5.2. Резервы и фонды		188 389	300 489
5.3. Убытки 1998 года		(3 346)	(5 256)
Всего пассивов		4 100 160	2 852 782

Председатель Банка России

С.М. Игнатьев

Главный бухгалтер Банка России

Л.И. Гуденко

СЧЕТ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

(в миллионах рублей)

	Примечание	2004	2003
ДОХОДЫ			
Процентные доходы	13	53 986	44 862
Доходы от операций с ценными бумагами	14	26 750	18 378
Доходы от операций с драгоценными металлами		2 928	4 521
Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций		1 750	1 462
Чистые доходы от восстановления провизий	15	844	11 875
Прочие доходы	16	3 922	17 719
Итого доходов		90 180	98 817
РАСХОДЫ			
Процентные расходы	17	3 064	3 083
Расходы по операциям с ценными бумагами	18	9 292	7 179
Расходы по организации наличного денежного обращения	19	6 065	3 139
Расходы по операциям с драгоценными металлами		85	74
Прочие операционные расходы	20	22 138	18 859
Расходы на содержание служащих Банка России	21	30 390	29 196
Итого расходов		71 034	61 530
Финансовый результат деятельности: прибыль		19 146	37 287

КАПИТАЛ, ФОНДЫ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ

(в миллионах рублей)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Накопленные курсовые разницы	Социальный фонд	Фонд переоценки основных средств	Прочие фонды	Убытки за 1998 год	Распределение прибыли за 2004 год	Итого
Остаток на 1 января 2004 года	3 000	31 664	257 495	3 106	8 117	107	(5 256)	—	298 233
Прибыль за год								19 146	19 146
Распределение прибыли за 2004 год:									
— налоги и сборы уплаченные								(45)	(45)
— подлежит перечислению в федеральный бюджет								(15 281)	(15 281)
— распределено в фонды и на покрытие убытков за 1998 год		1 757		153			1 910	(3 820)	—
Накопленные курсовые разницы			(113 470)						(113 470)
Направлено в фонды за счет других источников					1	2			3
Использовано за счет фондов		(4)		(380)	(153)	(6)			(543)
Остаток на 1 января 2005 года	3 000	33 417	144 025	2 879	7 965	103	(3 346)	—	188 043



ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ НА 1 ЯНВАРЯ 2005 ГОДА

1. ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ведение бухгалтерского учета и составление финансовой отчетности Банка России осуществляются в соответствии с федеральными законами “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, “О бухгалтерском учете”, Правилами ведения бухгалтерского учета в Банке России от 18 сентября 1997 года № 66 (с последующими изменениями и дополнениями) и другими нормативными актами Банка России, изданными в соответствии с указанными федеральными законами.

(а) Принципы учетной политики

Бухгалтерский учет ведется на основе принципа учета статей бухгалтерского баланса по первоначальной стоимости на момент приобретения активов или возникновения обязательств. Принципы переоценки отдельных статей активов и пассивов изложены ниже.

(б) Основа составления финансовой отчетности

Финансовая отчетность Банка России составлена на основании балансовых данных Банка России, включая его территориальные и прочие подразделения, входящие в структуру Банка России как юридического лица.

Финансовая отчетность Банка России составлена без включения в нее финансовых отчетностей кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, в капиталах которых участвует Банк России и деятельность которых контролируется Банком России.

Данная финансовая отчетность составлена в валюте Российской Федерации — рублях (далее по тексту — рубли), в миллионах рублей, обозначенных символом “млн. руб.”.

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в форме представления финансовой отчетности отчетного года.

Числа, приведенные в скобках, означают отрицательную величину.

(в) Драгоценные металлы

Драгоценные металлы отражены по стоимости приобретения. Драгоценные металлы, размещенные в депозиты и на обезличенных металлических счетах в кредитных организациях — нерезидентах, учитываются по стоимости приобретения драгоценных металлов и включены в балансовую статью “Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги, выпущенные нерезидентами”.

(г) Активы и пассивы в иностранной валюте

Активы и пассивы в иностранной валюте отражаются в рублях по официальным курсам иностранных валют к рублю, устанавливаемым Банком России (далее по тексту — официальным курсам) на дату составления бухгалтерского баланса. Переоценка активов и пассивов в иностранной валюте осуществляется ежедневно по официальным курсам. Доходы и расходы по операциям Банка России в иностранной валюте отражаются в бухгалтерском балансе в рублях по официальным курсам на дату их получения или осуществления.

Нереализованные курсовые разницы, возникающие при переоценке остатков на активных и пассивных счетах баланса, на которых учитываются средства в иностранной валюте, при изменении официальных курсов относятся на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы” и

не включаются в счет прибылей и убытков. Реализованные курсовые разницы, возникающие при проведении операций с валютными ценностями по курсу, отличному от официального курса иностранных валют к рублю Российской Федерации, рассчитываются по каждой отдельной операции и относятся на доходы или расходы Банка России.

В случае превышения накопленной отрицательной нереализованной курсовой разницы над накопленной положительной нереализованной курсовой разницей по результатам деятельности за год указанное превышение возмещается за счет ранее накопленных курсовых разниц. При отсутствии (либо недостаточности) остатка на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы” отрицательные нереализованные курсовые разницы относятся на операционные расходы Банка России по решению Совета директоров Банка России.

Официальные курсы, использованные для пересчета активов и пассивов в иностранной валюте в последний рабочий день, 31 декабря 2004 года, составили: 27,7487 рубля за 1 доллар США (2003 год: 29,4545 рубля за 1 доллар США); 37,8104 рубля за 1 евро (2003 год: 36,8240 рубля за 1 евро).

(д) Ценные бумаги

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет право покупать и продавать на открытом рынке государственные ценные бумаги. При учете вложений в государственные ценные бумаги использованы следующие учетные принципы:

- государственные ценные бумаги, находящиеся в инвестиционном портфеле, отражаются по цене приобретения (переоформления);
- государственные ценные бумаги, находящиеся в торговом портфеле, при наличии рыночных котировок переоцениваются по итогам торгов, при отсутствии котировок — отражаются по цене приобретения;
- векселя Министерства финансов Российской Федерации (далее по тексту — Минфин России) учитываются по цене приобретения.

Кроме того, применяются следующие учетные принципы в отношении других ценных бумаг:

- ценные бумаги иностранных эмитентов учитываются по цене приобретения;
- векселя кредитных организаций учитываются по цене приобретения.

Векселя, не оплаченные в срок и не опротестованные, учитываются по цене приобретения с учетом дисконта и начисления процентов.

Облигации, выпускаемые Банком России, учитываются по номинальной стоимости. Разница между номинальной стоимостью и фактической ценой продажи (выкупа) относится в течение срока обращения облигаций на счета по учету доходов и расходов будущих периодов по ценным бумагам. При погашении выпуска облигаций производится взаимозачет накопленных по данному выпуску сумм доходов и расходов будущих периодов по ценным бумагам с отнесением результата на счета доходов или расходов Банка России.

(е) Инвестиции

Вложения Банка России в уставные капиталы кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, учитываются по цене приобретения.

(ж) Кредиты кредитным организациям

Кредиты, предоставленные кредитным организациям, отражаются в сумме основного долга.

(з) Провизии на возможные потери по операциям Банка России

В целях обеспечения защиты активов от рисков их обесценения Банк России, руководствуясь общепринятой банковской практикой и нормативными документами Банка России, формирует провизии на возможные потери по кредитам, предоставленным кредитным организациям,

под обесценение вложений в ценные бумаги и по другим активным операциям Банка России. Оценка рисков по активам Банка России, под которые создаются провизии, осуществляется путем определения степени вероятности невозврата размещенных в активы средств Банка России и величины потенциальных убытков Банка России. Провизии Банка России формируются в рублях за счет расходов Банка России. При погашении кредитов, возврате депозитов, оплате векселей, улучшении качества (снижении факторов риска) активов ранее сформированные по ним провизии восстанавливаются на доходы Банка России. Созданные провизии учитываются в составе прочих пассивов.

(и) Основные средства

Основные средства отражены по остаточной стоимости (т.е. по цене приобретения с учетом переоценки за вычетом сумм накопленной амортизации).

Основные средства Банка России переоцениваются в соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации. Последняя переоценка производилась по состоянию на 1 января 1997 года.

Начисление амортизации по основным средствам, приобретенным и введенным в эксплуатацию до 1 января 2002 года, осуществляется в соответствии с установленными нормами амортизации на основании постановления Совета Министров СССР от 22 октября 1990 года № 1072 “О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР”:

	<i>% в год</i>
Здания	1,0—12,5
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	5—20

По основным средствам, введенным в эксплуатацию с 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации согласно приказу Банка России от 8 мая 2003 года № ОД-239 “О введении в действие Положения о порядке применения Перечня амортизируемых основных средств Банка России, распределяемых по амортизационным группам с указанием сроков полезного использования, и Перечня амортизируемых основных средств Банка России, распределяемых по амортизационным группам с указанием сроков полезного использования”, с учетом изменений и дополнений, разработанного на основании постановления Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 года № 1 “О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы”:

	<i>% в год</i>
Здания	1,1—14
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	4—92

(к) Наличные деньги в обращении

Банк России монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение. Выпущенные в обращение банкноты и монета отражены в балансе по номинальной стоимости.

(л) Средства на счетах в Банке России

Средства на счетах в Банке России включают в себя средства Правительства Российской Федерации, кредитных организаций на корреспондентских счетах, обязательные резервы кредитных организаций, депонированные в Банке России, привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций, а также средства бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и государственных внебюджетных фондов.

(м) Средства в расчетах

Средства в расчетах на конец года включают остатки, связанные с закрытием счетов внутри-региональных и межрегиональных электронных платежей, расчетов с применением авизо, остатки, образовавшиеся по операциям между учреждениями Банка России, а также средства, подлежащие зачислению Банком России на счета клиентов.

(н) Капитал

Капитал Банка России состоит из:

- уставного капитала. В соответствии со статьей 10 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет уставный капитал в размере 3 млрд. руб.;
- резервов и фондов различного назначения, созданных для обеспечения выполнения функций, предусмотренных Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Информация об источниках формирования и направления использования резервов и фондов содержится в Отчете о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России.

По балансовой статье “Капитал” отражается также сумма непогашенных убытков, образовавшаяся в 1998 году в связи с обесценением портфеля государственных ценных бумаг, находившихся в собственности Банка России на 1 января 1999 года. Покрытие убытков, образовавшихся по итогам деятельности Банка России в 1998 году, производится за счет прибыли, остающейся в распоряжении Банка России.

(о) Признание доходов и расходов Банка России

Доходы и расходы отражаются на счете прибылей и убытков по “кассовому” методу, т.е. после фактического получения доходов и совершения расходов.

(п) Балансовая прибыль/убыток

В счете прибылей и убытков под “финансовым результатом деятельности: прибыль/(убыток)” указывается балансовая прибыль/убыток, определенная как разница между суммой полученных доходов и произведенных расходов по основной и неосновной деятельности Банка России за отчетный год.

(р) Налогообложение Банка России

Налоги и сборы уплачиваются Банком России и его подразделениями в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. Банком России разработана и утверждена учетная политика для целей налогообложения, в которой определены применяемые методы ведения налогового учета, принципы и порядок отражения деятельности Банка России для целей налогообложения.

2. ВОЗДЕЙСТВИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ

Ситуация в российской экономике в 2004 году продолжала в значительной степени определяться сохранением в целом благоприятной для России внешнеэкономической конъюнктуры.

В условиях проведения политики управляемого плавления валютного курса и значительного притока в страну иностранной валюты происходило дальнейшее увеличение золотовалютных резервов Банка России.

Рост российской экономики и сохранение высоких мировых цен на основные товары российского экспорта привели к образованию профицита федерального бюджета, часть из которого

направлена на формирование Стабилизационного фонда Российской Федерации. Средства Правительства Российской Федерации на счетах в Банке России увеличились почти в 2,7 раза.

В 2004 году в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2004 год” было продолжено реформирование части портфеля ценных бумаг Правительства Российской Федерации, принадлежащих Банку России, в государственные ценные бумаги с характеристиками, позволяющими проводить с ними операции на открытом рынке.

Сохранилась тенденция роста наличных денег в обращении, однако их доля в структуре пассивов сводного баланса Банка России несколько сократилась.

Прибыль Банка России в 2004 году сформировалась главным образом за счет увеличения доходов, полученных от размещения валютных резервов, а также доходов по операциям Банка России с государственными ценными бумагами.

3. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

Рост по статье обусловлен приобретением золота.

4. СРЕДСТВА, РАЗМЕЩЕННЫЕ У НЕРЕЗИДЕНТОВ, И ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ВЫПУЩЕННЫЕ НЕРЕЗИДЕНТАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Ценные бумаги иностранных эмитентов	1 807 588	1 144 396
Остатки средств на корреспондентских счетах, кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах	1 609 728	1 037 330
Кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в дочерних банках Банка России за рубежом	22 201	24 069
Итого	3 439 517	2 205 795

Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства казначейства США, государственные долговые обязательства Германии, Франции, Бельгии, Нидерландов, Австрии, Испании, Финляндии, Ирландии, долговые ценные бумаги внебюджетных фондов и федеральных агентств указанных государств и международных финансовых организаций. Рост по статье произошел в связи с увеличением вложений в ценные бумаги иностранных эмитентов за счет роста валютных резервов.

Рост по статье “Остатки средств на корреспондентских счетах, кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах” обусловлен увеличением золотовалютных резервов.

5. КРЕДИТЫ И ДЕПОЗИТЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Средства, предоставленные для обслуживания государственного внешнего долга	152 618	182 618
Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в иностранной валюте)	21 921	2 945
Кредиты, предоставленные банкам-резидентам (в рублях)	169	838
Прочие	3 670	8 536
Итого	178 378	194 937

В соответствии с федеральными законами от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” и от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” Банк России предоставил в 1998 и 1999 годах Минфину России через Внешэкономбанк средства в иностранных валютах на осуществление неотложных платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации. В соответствии с Федеральным законом от 25 декабря 2000 года № 145-ФЗ “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О федеральном бюджете на 2000 год” в связи с получением дополнительных доходов” срок погашения Минфином России задолженности по средствам, предоставленным Банком России через Внешэкономбанк в долларах США на цели осуществления неотложных платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации, продлен до 1 декабря 2007 года. Уменьшение по статье обусловлено погашением части задолженности и ростом официального курса рубля к доллару США.

По статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в иностранной валюте)” отражены депозиты, размещенные в банках-резидентах. Рост по статье обусловлен размещением депозита во Внешторбанке.

Уменьшение задолженности по кредитам, предоставленным банкам-резидентам (в рублях), обусловлено погашением обязательств кредитных организаций перед Банком России, а также списанием части задолженности за счет ранее сформированных провизий Банка России по отдельным решениям Совета директоров Банка России в связи с исключением кредитных организаций из Единого государственного реестра юридических лиц.

Снижение по статье “Прочие” обусловлено погашением кредита, предоставленного Национальному банку Республики Беларусь в 2001—2002 годах в рамках открытой кредитной линии.

6. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Ценные бумаги Правительства Российской Федерации		
Облигации федеральных займов (ОФЗ)	223 610	213 402
в том числе:		
— торговый портфель	198 867	165 616
— инвестиционный портфель	24 743	47 786
Облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации	97 962	77 315
Векселя Минфина России	3 330	7 177
Всего	324 902	297 894
Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)	20 646	20 409
Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России	27	11 705
Итого	345 575	330 008

Портфель ОФЗ Банка России сформировался в результате переоформления государственных ценных бумаг в 2003—2004 годах в соответствии с федеральными законами о федеральных бюджетах, а также их покупки на внутреннем рынке в 2004 году. Характеристики ценных бумаг, полученных в результате переоформления, соответствуют требованиям законов Российской Федерации.

Ценные бумаги, находящиеся в инвестиционном портфеле, по величине купонного дохода и срокам обращения по состоянию на 1 января 2005 года представлены в следующей таблице:

Виды ОФЗ	Балансовая стоимость <i>(в миллионах рублей)</i>
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 0%	
со сроками погашения в 2025—2029 годах	10 578
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 0,34%	
со сроком погашения в 2029 году	7 474
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 5,95%	
со сроком погашения в 2023 году	6 691
Итого	24 743

В структуре инвестиционного портфеля находятся ОФЗ со сроком погашения с 2023 по 2029 год, с купонным доходом от 0 до 5,95% годовых. Облигации с купонным доходом 0% составляют 43% от общей суммы инвестиционного портфеля.

Ценные бумаги, находящиеся в торговом портфеле Банка России, по величине купонного дохода и срокам обращения по состоянию на 1 января 2005 года представлены в следующей таблице:

Виды ОФЗ	Балансовая стоимость (в миллионах рублей)
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 0% со сроками погашения в 2019—2027 годах	146 337
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 10% со сроком погашения в 2018 году	20 220
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 11% со сроком погашения в 2012 году	256
ОФЗ с постоянным купонным доходом в размере 6% со сроком погашения в 2012 году	18 843
ОФЗ с фиксированным купонным доходом в размере 7,5% со сроком погашения в 2005 году	13 211
Итого:	198 867

В торговом портфеле находятся ОФЗ со сроком погашения с 2005 по 2027 год. Облигации с купонным доходом 0% составляют 73% от общей суммы торгового портфеля.

По состоянию на 1 января 2005 года номинальная стоимость ОФЗ, проданных Банком России из торгового портфеля с обязательством обратного выкупа, составляет 2 838 млн. руб.

Рост по статье “Облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации” обусловлен приобретением Банком России на внебиржевом рынке еврооблигаций Российской Федерации со сроком погашения в 2030 году.

В отчетном периоде вложения Банка России в векселя Минфина России уменьшились на 3 847 млн. руб. в связи с погашением Минфином России векселей, полученных в результате реоформления на государственный внутренний долг Российской Федерации в 1994—1996 годах, в соответствии с законодательством Российской Федерации задолженности по централизованным кредитам и процентам по ним и векселей серии АПК.

Вложения Банка России в акции кредитных и прочих организаций представлены ниже:

(в миллионах рублей)

Название	Сумма вложений (по цене приобретения)	Доля участия в уставном капитале, в % (по номиналу)
Московский Народный банк, Лондон	7 668	88,89
Евробанк, Париж	4 818	87,04
Сбербанк России ОАО	4 563	60,57
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне	1 347	51,62
Донау-банк, Вена	412	15,00
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург	174	15,00
Прочие	1 664	—
Итого	20 646	—

В отношении ряда росзагранбанков были подписаны “комфортные” письма, по которым Банк России берет на себя обязательства по поддержанию устойчивости и ликвидности указанных банков.

В состав задолженности по статье “Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России” входит задолженность по вексям, полученным Банком России в 2001 году по условиям Мирового соглашения. Уменьшение задолженности связано с ее списанием в связи с исключением кредитной организации из Единого государственного реестра юридических лиц и продажей векселя на аукционе.

7. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Основные средства		
Здания	30 195	29 234
Оборудование (включая компьютеры, информационные системы и системы обработки данных, мебель, транспорт и прочее)	28 515	27 171
Всего основных средств	58 710	56 405
Наличные деньги в кассах	3 801	3 574
Требования Банка России по получению процентов	3 708	2 232
Незавершенное строительство	3 655	3 492
Расчеты с банками государств СНГ и стран Балтии	1 297	1 297
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	864	1 040
Разные расчеты с Минфином России*	352	352
Корреспондентские счета Банка России	177	40
Прочие	3 938	4 872
Всего других активов	17 792	16 899
Итого	76 502	73 304

* См. примечание 12 “Взаимоотношения Банка России с Минфином России”.

Данные по статье “Основные средства” показаны по остаточной стоимости.

Увеличение по статье “Требования Банка России по получению процентов” в основном связано с начислением Банком России процентов по размещенным денежным средствам у нерезидентов, сроки уплаты которых не наступили.

В статье “Расчеты с банками государств СНГ и стран Балтии” отражено сальдо взаимных требований по межгосударственным расчетам за 1992—1993 годы государств СНГ и стран Балтии.

Снижение по статье “Прочие” обусловлено в основном списанием задолженности по учету требований Банка России к кредитным организациям, исключенным из Единого государственного реестра юридических лиц.

Состав и стоимость основных средств без учета накопленной амортизации:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Здания	33 486	32 135
Компьютерная техника, конторское оборудование и мебель	21 953	17 344
Оборудование	12 061	11 475
Информационные системы и системы обработки данных	10 583	9 360
Транспортные средства	1 865	1 813
Нематериальные активы	588	434
Другие	1 192	1 719
Итого	81 728	74 280

Увеличение по статье “Здания” обусловлено в основном строительством и реконструкцией служебных зданий Банка России.

Увеличение по статье “Компьютерная техника, конторское оборудование и мебель” обусловлено приобретением вычислительной и компьютерной техники, созданием и модернизацией систем инженерно-технических средств охраны и прочих комплексов и устройств, предназначенных для автоматизации процессов передачи, хранения и обработки информации платежной, операционной и информационно-аналитических систем Банка России, а также средств для защиты банковской информации.

В статью “Оборудование” включена стоимость оборудования для механизации обработки денежной наличности, кассовой техники, систем бесперебойного гарантированного электроснабжения и другого аналогичного оборудования.

Увеличение по статье “Информационные системы и системы обработки данных” обусловлено в основном вводом в эксплуатацию новых средств и систем обработки информации и ее защиты.

В статью “Транспортные средства” включена стоимость спецтранспорта для перевозки денежной наличности и банковских документов.

Движение основных средств:

(в миллионах рублей)

	2004	2003
Стоимость основных средств без учета накопленной амортизации		
Остаток на 1 января	74 280	70 277
Поступление	8 234	7 044
Выбытие	(786)	(3 041)
Остаток на 1 января отчетного года	81 728	74 280
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января	17 875	14 381
Амортизационные отчисления, произведенные за счет расходов	5 656	4 746
Амортизационные отчисления, произведенные за счет прочих источников	5	36
Амортизационные отчисления по выбывшим основным средствам	(518)	(1 288)
Остаток на 1 января отчетного года	23 018	17 875
Остаточная стоимость на 1 января отчетного года	58 710	56 405

8. НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ

Увеличение количества наличных денег в обращении обусловлено расширением емкости наличного денежного оборота.

9. СРЕДСТВА НА СЧЕТАХ В БАНКЕ РОССИИ

(в миллионах рублей)

	2004	2003
Средства Правительства Российской Федерации	891 113	326 601
Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах	487 585	306 566
Обязательные резервы, депонированные в Банке России	121 740	267 388
Средства банков-нерезидентов	109 358	70 394
Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций	91 369	87 286
Прочие	213 652	137 040
Итого	1 914 817	1 195 275

Рост по статье “Средства Правительства Российской Федерации” произошел за счет увеличения остатков средств федерального бюджета.

Уменьшение по статье “Обязательные резервы, депонированные в Банке России” обусловлено снижением нормативов обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций в соответствии с решениями Совета директоров Банка России, а также предоставлением кредитным организациям права на усреднение обязательных резервов в пределах установленного Банком России коэффициента усреднения.

В статью “Средства банков-нерезидентов” включены денежные средства, привлеченные от банков-нерезидентов по сделкам продажи ценных бумаг с обязательством обратного выкупа. Ценные бумаги, переданные в обеспечение по указанным сделкам, отражены на внебалансовых счетах.

В статью “Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций” включены остатки средств, привлеченных от кредитных организаций — резидентов в валюте Российской Федерации.

В статью “Прочие” включены остатки по счетам бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, государственных внебюджетных фондов и других клиентов Банка России. Увеличение по указанной статье обусловлено в основном ростом остатков средств на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации, Фонда социального страхования Российской Федерации и местных бюджетов.

В соответствии со статьей 23 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России осуществляет операции со средствами федерального бюджета, государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов без взимания комиссионного вознаграждения.

10. СРЕДСТВА В РАСЧЕТАХ

Рост по статье произошел в результате увеличения объемов межрегиональных электронных платежей за 31 декабря 2004 года, которые были завершены в первые рабочие дни января 2005 года.

11. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Провизии, созданные Банком России	39 607	52 098
Средства для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России	23 405	20 524
Доходы будущих периодов по ценным бумагам	12 064	12 268
Облигации Банка России	9 986	—
Доходы будущих периодов по кредитным операциям	5 390	5 595
Прочие	13 449	33 388
Итого	103 901	123 873

В статью “Провизии, созданные Банком России” включены суммы провизий, созданных в 1998—2004 годах:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Провизии под операции в иностранной валюте	34 635	32 238
Провизии под векселя, приобретенные у кредитных организаций, и под задолженность кредитных организаций по прочим операциям	291	12 219
Провизии под другие активные операции	2 852	2 840
Провизии под задолженность Национального банка Республики Белоруссия	—	2 250
Провизии под задолженность государств СНГ и стран Балтии	1 446	1 446
Провизии под кредиты кредитным организациям	31	753
Провизии под задолженность Минфина России	352	352
Итого	39 607	52 098

Уменьшение по статье “Провизии, созданные Банком России” обусловлено списанием с баланса Банка России безнадежной к взысканию задолженности за счет ранее созданных провизий, а также погашением задолженности Национальным банком Республики Белоруссия и кредитными организациями.

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет право создавать пенсионный фонд для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России. Банк России реализует схему пенсионного обеспечения с установленными выплатами, регламентируемыми нормативными актами Банка России. При этом принимается во внимание, что на служащих Банка России не распространяются гарантии, предусмотренные для государственных служащих Российской Федерации, а также учитывается существующая международная практика центральных банков. Объем средств для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России определен на основании актуарной оценки, произведенной независимым международным актуарием. По состоянию на 1 января 2005 года осуществлено пополнение средств для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России.

Доходы будущих периодов по ценным бумагам в основном включают доходы будущих периодов по государственным ценным бумагам и прочей задолженности Минфина России, переоформленным в соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете на 1999—2001 годы и последующим их переоформлением в соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете на 2003—2004 годы.

Доходы будущих периодов по кредитным операциям в основном представляют собой задолженность по процентам, начисленным по кредитам и депозитам в иностранной валюте, а также по процентам, начисленным по централизованным кредитам, переоформленным на основании федеральных законов в векселя Минфина России.

В статью “Прочие” включены средства (80% от прибыли, полученной по итогам года после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации), подлежащие перечислению в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

12. ВЗАИМООТНОШЕНИЯ БАНКА РОССИИ С МИНФИНОМ РОССИИ

В отчетном периоде Банк России во взаимоотношениях с Минфином России руководствовался Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2004 год” (с изменениями), постановлением Правительства Российской Федерации от 14 февраля 2004 года № 80 “О мерах по реализации Федерального закона “О федеральном бюджете на 2004 год” (с изменениями).

Структура задолженности Минфина России перед Банком России представлена ниже:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Задолженность Минфина России перед Банком России в рублях		
Долговые обязательства Российской Федерации	226 940	220 579
Задолженность по техническим кредитам*	352	352
Всего	227 292	220 931
Задолженность Минфина России перед Банком России в иностранной валюте		
Средства Банка России, перечисленные Внешэкономбанку для предоставления кредитов Минфину России на погашение и обслуживание государственного внешнего долга Российской Федерации**	152 618	182 618
Долговые обязательства Российской Федерации	97 962	77 315
Всего	250 580	259 933
Итого	477 872	480 864

* См. примечание 7 “Прочие активы”.

** См. примечание 5 “Кредиты и депозиты”.

Увеличение задолженности Минфина России перед Банком России в рублях за отчетный год вызвано приобретением Банком России на вторичном рынке облигаций федерального займа с фиксированным купонным доходом и с амортизацией долга.

Долговые обязательства Российской Федерации в рублях

Долговые обязательства Российской Федерации в рублях по состоянию на 1 января 2005 года, отраженные по балансовой стоимости, включают:

— облигации федерального займа с постоянным купонным доходом и облигации федерального займа с амортизацией долга, полученные Банком России в 2003—2004 годах в результате реоформления на основании федеральных законов “О федеральном бюджете на 2003 год” и “О федеральном бюджете на 2004 год” принадлежащих Банку России облигаций федерального займа с постоянным и переменным купонными доходами и облигаций федерального займа с амортизацией долга с сохранением существующего графика выплат по облигациям с разбивкой по годам общей балансовой стоимостью 210 071 млн. руб. (2003 год: 182 936 млн. руб.);

- приобретенные Банком России облигации федерального займа с амортизацией долга на вторичном рынке в 2004 году общей балансовой стоимостью 328 млн. руб. (2003 год: 0 млн. руб.);
- облигации федерального займа с постоянным и переменным купонными доходами, полученные Банком России в результате реоформления в 1999—2001 годах в соответствии с федеральными законами государственных ценных бумаг и другой задолженности Минфина России перед Банком России, облигации федерального займа с постоянным купонным доходом, приобретенные Банком России в соответствии со статьей 3 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год”, — 0 млн. руб. (2003 год: 30 466 млн. руб.);
- облигации федерального займа с фиксированным купонным доходом, приобретенные Банком России на вторичном рынке, балансовой стоимостью 13 211 млн. руб. (2003 год: 0 млн. руб.);
- векселя Минфина России, полученные Банком России в связи с реоформлением на государственный внутренний долг Российской Федерации в 1994—1996 годах в соответствии с законодательством Российской Федерации задолженности по централизованным кредитам и начисленным по ним процентам со сроками погашения в 2005—2006 годах, общей балансовой стоимостью 2 703 млн. руб. (2003 год: 5 919 млн. руб.) и векселя Минфина России серии АПК со сроком погашения 2005 год общей балансовой стоимостью 627 млн. руб. (2003 год: 1 258 млн. руб.).

Задолженность Минфина России по техническим кредитам

Задолженность Минфина России по техническим кредитам в сумме 352 млн. руб. (2003 год: 352 млн. руб.) образовалась в результате перечисления Украиной, Республикой Молдова и Республикой Армения в 1996—1998 годах средств в счет погашения задолженности этих государств перед Банком России на счета Минфина России по учету доходов федерального бюджета и учитывается по статье “Прочие активы”.

Средства Банка России, перечисленные Внешэкономбанку для предоставления кредитов Минфину России на погашение и обслуживание государственного внешнего долга Российской Федерации

Задолженность Минфина России перед Банком России по средствам в иностранной валюте, перечисленным в 1998—1999 годах в соответствии с федеральными законами от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” и от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” Внешэкономбанку для предоставления кредитов Минфину России на осуществление неотложных платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации, на 1 января 2005 года составила 152 618 млн. руб. (2003 год: 182 618 млн. руб.) и уменьшилась за год на 30 000 млн. руб. в связи с погашением части указанной задолженности и ростом официального курса рубля к доллару США.

Долговые обязательства Российской Федерации в иностранной валюте

Долговые обязательства Российской Федерации в иностранной валюте включают облигации внутреннего государственного валютного займа Российской Федерации и облигации внешних облигационных займов Российской Федерации общей балансовой стоимостью 97 962 млн. руб. (2003 год: 77 315 млн. руб.). Увеличение балансовой стоимости указанных облигаций вызвано приобретением Банком России на внебиржевом рынке еврооблигаций Российской Федерации.

13. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Процентные доходы по ценным бумагам	28 850	27 998
По кредитам и депозитам в иностранной валюте	24 638	16 547
По кредитам, предоставленным кредитным организациям, в рублях	411	233
Прочие	87	84
Итого	53 986	44 862

В статью “Процентные доходы по ценным бумагам” включены полученные проценты по долговым обязательствам иностранных эмитентов, приобретенным в рамках управления валютными резервами, а также от вложений в долговые обязательства Российской Федерации.

В статью “Процентные доходы по кредитам и депозитам в иностранной валюте” включены полученные проценты по средствам, размещенным Банком России в банках-нерезидентах, а также по средствам, размещенным в 1998—1999 годах во Внешэкономбанке для предоставления кредитов Минфину России на погашение и обслуживание государственного внешнего долга Российской Федерации.

14. ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Доходы от операций с ценными бумагами в иностранной валюте	15 230	9 216
Доходы от операций с долговыми обязательствами Российской Федерации в валюте Российской Федерации	5 729	2 800
Прочие	5 791	6 362
Итого	26 750	18 378

В статье “Доходы от операций с ценными бумагами в иностранной валюте” учтены доход от продажи и погашения ценных бумаг иностранных эмитентов, а также положительная переоценка государственных ценных бумаг в иностранной валюте, находящихся в торговом портфеле, в связи с изменением их рыночной стоимости.

Увеличение по статье “Доходы от операций с долговыми обязательствами Российской Федерации в валюте Российской Федерации” обусловлено проведением Банком России операций по покупке-продаже ОФЗ на рынке ценных бумаг и положительной переоценкой государственных ценных бумаг, находящихся в торговом портфеле, в связи с изменением их рыночной стоимости.

В статью “Прочие” включены средства, полученные от погашения векселей Минфина России и зачисленные в доходы суммы, ранее учитываемые в доходах будущих периодов.

15. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ВОССТАНОВЛЕНИЯ ПРОВИЗИЙ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Уменьшение провизий под операции с ОФЗ, другую задолженность	—	6 945
(Увеличение)/уменьшение провизий под операции в иностранной валюте	(2 472)	6 010
Уменьшение провизий под кредиты кредитным организациям	697	1 053
Уменьшение провизий под векселя, приобретенные у кредитных организаций	381	117
Уменьшение/(увеличение) провизий под задолженность Национального банка Республики Белоруссия	2 250	(2 250)
Создание провизий под другие активные операции с банками	(12)	—
Итого	844	11 875

Чистые доходы от восстановления провизий сложились за счет разницы от зачисления в доходы Банка России ранее сформированных провизий в связи с исполнением (прекращением) обязательств перед Банком России и суммой провизий, созданных под активные операции Банка России.

16. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Доходы от реализации монет из драгоценных металлов	955	871
Плата за расчетные услуги, оказываемые Банком России	891	718
Реализованные курсовые разницы	497	15 692
Доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	71	71
Возмещение клиентами телеграфных и других расходов	7	8
Штрафы, пени, неустойки полученные	5	13
Прочие	1 496	346
Итого	3 922	17 719

По статье “Прочие” отражены доходы Банка России, полученные от списания денежной наличности старого образца, не предъявленной к обмену, в сумме 1 061 млн. руб., в связи с завершением Банком России работы по изъятию из обращения банкнот Банка России образца 1993 года (включая модификации 1994 года), образца 1995 года и монеты СССР и Банка России 1961—1996 годов выпуска, а также монеты СССР достоинством 1, 2, 3 копейки чеканки до 1961 года.

17. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
По депозитам, привлеченным от кредитных организаций	1 882	2 489
По привлечению средств под залог ценных бумаг в иностранной валюте	1 178	590
Прочие	4	4
Итого	3 064	3 083

Уменьшение в отчетном году процентных расходов по депозитам, привлеченным от кредитных организаций, обусловлено снижением процентных ставок по депозитным сделкам, а также изменением структуры и видов депозитных сделок.

Увеличение по статье “Процентные расходы по привлечению средств под залог ценных бумаг в иностранной валюте” обусловлено уплатой процентов за привлеченные кредиты банков-нерезидентов.

18. РАСХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Увеличение расходов по указанной статье обусловлено проведением Банком России операций с ОФЗ, находящимися в торговом портфеле, в целях стерилизации свободной рублевой ликвидности кредитных организаций путем продажи ценных бумаг с обязательством обратного выкупа и продажи ценных бумаг на открытом рынке, а также отрицательной переоценкой обращающихся на рынке государственных ценных бумаг, относящихся к торговому портфелю, в связи с изменением их рыночной стоимости.

19. РАСХОДЫ ПО ОРГАНИЗАЦИИ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Данная статья включает расходы по изготовлению и уничтожению денежных знаков по защите их от фальшивомонетничества, по приобретению и пересылке упаковочных и расходных материалов для обеспечения технологических процессов обработки денежной наличности.

Рост по статье обусловлен увеличением объема производства денежных знаков, а также увеличением стоимости их изготовления в связи с переходом на выпуск в обращение банкнот Банка России модификации 2004 года, обладающих расширенным набором защитных признаков, затрудняющих подделку денежных билетов Банка России и облегчающих контроль их подлинности населением.

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Амортизационные отчисления	5 656	4 746
Расходы на ремонт	2 047	2 091
Расходы по охране	2 008	1 972
Расходы по содержанию вычислительной техники, по оплате сопровождения программных средств и информационно-вычислительных услуг	1 772	1 618
Расходы по содержанию зданий	1 218	1 156
Расходы по доставке банковских документов, ценностей	1 137	1 052
Налоги и сборы, уплаченные	1 079	64
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий и каналов связи	994	1 091
Расходы по операциям с иностранной валютой	287	351
Прочие	5 940	4 718
Итого	22 138	18 859

Увеличение по статье “Налоги и сборы, уплаченные” обусловлено в основном уплатой Банком России налога на имущество в соответствии с Федеральным законом от 11 ноября 2003 года № 139-ФЗ “О внесении дополнения в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации”.

По статье “Прочие” отражено пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России в сумме 3 031 млн. руб. на основании отчета об актуарной оценке, осуществленной независимым международным актуарием.

21. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

Пояснение по статье см. в Отчете о расходах на содержание служащих Банка России.

ОТЧЕТ О ПОЛУЧЕННОЙ ПРИБЫЛИ И ЕЕ РАСПРЕДЕЛЕНИИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
1. Фактическая прибыль, полученная по итогам года	19 146	37 287
2. Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации	45	30
3. Подлежит перечислению в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”	15 281	29 806
4. Прибыль, остающаяся в распоряжении Банка России, всего	3 820	7 451
Из нее направлено:		
— на покрытие убытков, образовавшихся по итогам деятельности Банка России в 1998 году	1 910	3 726
— в Резервный фонд	1 757	3 427
— в Социальный фонд	153	298

В соответствии со статьей 11 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” прибыль Банка России определяется по итогам года как разница между суммой доходов от предусмотренных статьей 46 указанного Федерального закона банковских операций и сделок и доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением Банком России своих функций, установленных статьей 4 того же закона.

Прибыль Банка России в 2004 году сформировалась главным образом за счет доходов, полученных от размещения валютных резервов, объем которых за год существенно увеличился, а также доходов по операциям Банка России с государственными ценными бумагами. В то же время увеличились расходы Банка России, связанные с применением инструментов денежно-кредитного регулирования и организацией наличного денежного обращения.

Полученная Банком России по итогам года прибыль распределяется в порядке, установленном статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. В соответствии с указанной статьей после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России перечисляет в федеральный бюджет 50 процентов фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. Оставшаяся в распоряжении Банка России прибыль направляется Советом директоров в резервы и фонды различного назначения.

Федеральным законом от 23 декабря 2004 года № 173-ФЗ “О федеральном бюджете на 2005 год” (статья 126) с 1 января по 31 декабря 2005 года приостановлено действие предложения первой части первой статьи 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. В соответствии со статьей 23 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2005 год” размер перечисляемых Банком России в федеральный бюджет средств установлен на уровне 80% фактически полученной по итогам 2004 года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

ОТЧЕТ О ФОРМИРОВАНИИ И ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ РЕЗЕРВОВ И ФОНДОВ БАНКА РОССИИ

(в миллионах рублей)

	Фонд					Итого
	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленные курсовые разницы	переоценки основных средств	Прочие фонды	
Остаток на 1 января 2004 года	31 664	3 106	257 495	8 117	107	300 489
Направлено в резервы и фонды за счет распределения прибыли	1 757	153	—	—		1 910
Направлено за счет других источников	—		—	1	2	3
Использовано средств резервов и фондов	(4)	(380)	(113 470)	(153)	(6)	(114 013)
Остаток на 1 января 2005 года	33 417	2 879	144 025	7 965	103	188 389

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России направляет прибыль, остающуюся в его распоряжении после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, в резервы и фонды различного назначения. Порядок распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, регламентируется Положением Банка России “О порядке распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России”, утвержденным Национальным банковским советом 9 апреля 2003 года.

В соответствии с Положением Банка России “О порядке формирования и направления использования Резервного фонда Банка России” формирование Резервного фонда Банка России осуществляется с целью обеспечения стабильной деятельности Банка России для выполнения законодательно закрепленных за ним функций. Резервный фонд формируется за счет прибыли Банка России. В Резервный фонд Банка России по решению Совета директоров Банка России могут также направляться средства из других фондов и резервов, относящихся к собственным средствам (капиталу) Банка России. Средства Резервного фонда могут быть направлены главным образом на покрытие потерь, возникающих при проведении расчетных и кассовых операций.

В соответствии с порядком распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, и решением Совета директоров Банка России по итогам распределения прибыли за 2004 год в Резервный фонд Банка России перечислено 1 757 млн. рублей (2003 год: 3 427 млн. рублей).

Средства Социального фонда могут быть направлены в основном на единовременные выплаты, связанные с социальными нуждами сотрудников Банка России. Социальный фонд формируется за счет прибыли Банка России.

Порядок формирования и расходования средств Социального фонда регламентируется Положением Банка России “О формировании и использовании Социального фонда Центрального банка Российской Федерации”.

В соответствии с порядком распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, и решением Совета директоров Банка России по итогам распределения прибыли за 2004 год в Социальный фонд перечислено 153 млн. рублей, или 4% (2003 год: 298 млн. рублей, или 4%) прибыли, остающейся в распоряжении Банка России.

Накопленные курсовые разницы образуются в связи с переоценкой остатков активных и пассивных счетов баланса Банка России в иностранной валюте. По состоянию на 1 января 2005 года накопленные курсовые разницы уменьшились на 113 470 млн. руб., что связано с образованием в отчетном году отрицательных курсовых разниц в сумме 118 408 млн. руб. вследствие укрепления номинального курса рубля и восстановлением накопленных курсовых разниц в сумме 4 938 млн. руб., ранее направленных на списание части партисипационного кредита, предоставленного Евробанку. В результате снижения накопленных курсовых разниц произошло существенное уменьшение капитала Банка России.

Фонд переоценки основных средств представляет собой прирост стоимости имущества в результате переоценки основных средств, проведенной по решению Правительства Российской Федерации в 1992, 1994, 1995, 1996 и 1998 годах.

ОТЧЕТ ОБ УПРАВЛЕНИИ БАНКОМ РОССИИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ В КАПИТАЛАХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ВХОДЯЩИМИ В СОСТАВ ИМУЩЕСТВА БАНКА РОССИИ

ВЛОЖЕНИЯ БАНКА РОССИИ В ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ВЕКСЕЛЯ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Долговые обязательства иностранных эмитентов, в том числе		
Долговые обязательства эмитентов США	1 561 566	961 841
— с номиналом в долларах США	1 554 956	955 625
— с номиналом в евро	6 610	6 216
Долговые обязательства эмитентов стран ЕС	216 353	153 143
— с номиналом в долларах США	—	—
— с номиналом в евро	216 353	153 143
Долговые обязательства международных организаций	29 669	29 412
— с номиналом в долларах США	10 938	10 879
— с номиналом в евро	18 731	18 533
Всего	1 807 588	1 144 396
Долговые обязательства Правительства Российской Федерации		
с номиналом в рублях	226 940	220 579
— облигации федеральных займов	223 610	213 402
— векселя Минфина России	3 330	7 177
с номиналом в долларах США	97 962	77 315
— еврооблигации Российской Федерации	89 748	68 519
— ОВГВЗ и ОГВЗ 1999 года	8 214	8 796
Всего	324 902	297 894
Векселя кредитных организаций	27	11 705
Итого	2 132 517	1 453 995

Вложения в ценные бумаги иностранных эмитентов, номинированные в иностранной валюте, осуществляются в рамках управления валютными резервами Банка России в соответствии с пунктом 7 статьи 4 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Основной целью управления валютными резервами Банка России является обеспечение оптимального сочетания сохранности, ликвидности и доходности резервных активов. Банк России осуществляет вложения в наиболее надежные и ликвидные ценные бумаги иностранных эмитентов.

Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства и векселя казначейства США, государственные долговые обязательства Германии, Франции, Нидерландов, долговые ценные бумаги внебюджетных фондов и федеральных агентств указанных государств. Кроме обязательств указанных эмитентов сюда включаются долговые ценные бумаги, выпущенные правительствами Австрии, Бельгии, Испании, Финляндии, Ирландии и рядом международных финансовых организаций, в том числе Международным банком реконструкции и развития, Европейским инвестиционным банком, Межамериканским банком развития и Азиатским банком развития, а также обеспеченные государственными займами долговые ценные бумаги ипотечных и земельных банков Германии.

В 2004 году сумма вложений в долговые обязательства иностранных эмитентов увеличилась на 663 192 млн. рублей. Основным фактором указанного увеличения является значительный рост объема валютных резервов Банка России за отчетный период. Кроме того, на изменение балансовой стоимости вложений в долговые обязательства иностранных эмитентов за отчетный период оказало влияние изменение официальных курсов валют к рублю Российской Федерации.

ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПРАВИТЕЛЬСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В целях реализации единой государственной денежно-кредитной политики Министерство финансов Российской Федерации и Банк России, руководствуясь статьей 113 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2004 год”, осуществили переоформление облигаций федерального займа, находящихся в портфеле Центрального банка Российской Федерации, в размере 51,9 млрд. рублей и обязательств Министерства финансов Российской Федерации перед Центральным банком Российской Федерации по выплате купонного дохода по первому купону облигаций федерального займа с постоянным купонным доходом, выпущенных во исполнение статьи 108¹ Федерального закона от 30 декабря 2001 года № 194-ФЗ “О федеральном бюджете на 2002 год” в размере 2,3 млрд. рублей, в федеральные государственные ценные бумаги с сохранением существующего графика выплат по облигациям с разбивкой по годам. Государственные ценные бумаги, полученные от Минфина России в результате переоформления, были учтены по балансовой стоимости переоформляемых ценных бумаг.

В 2004 году Банк России продолжил осуществление политики активного применения рыночных инструментов денежно-кредитного регулирования. В зависимости от ситуации, складывающейся в денежно-кредитной сфере, Банк России проводил на рынке ГКО—ОФЗ как стерилизационные операции, так и операции по предоставлению денежных средств кредитным организациям, а именно:

- продажа Банком России государственных облигаций из собственного портфеля без обязательства обратного выкупа;
- покупка Банком России государственных облигаций без обязательства обратной продажи;
- операции прямого РЕПО на срок 1 день и 7 дней;
- операции продажи государственных облигаций с обязательством обратного выкупа — ОМР (обратное модифицированное РЕПО) на срок до 800 дней;
- размещение и операции по покупке-продаже облигаций Банка России.

Основным фактором увеличения вложений Банка России по статье долговых обязательств Правительства Российской Федерации с номиналом в долларах США является покупка Банком России на внебиржевом рынке еврооблигаций Российской Федерации.

Векселя Минфина России представляют собой векселя срока погашения 25, 26 декабря 2005 и 2006 годов, полученные Банком России в связи с переоформлением на государственный внутренний долг Российской Федерации в 1994—1996 годах в соответствии с законодательством Российской Федерации задолженности по централизованным кредитам и процентам по ним, и векселя Минфина России серии “АПК” сроком погашения по предъявлению, но не ранее 31 августа 2005 года, приобретенные Банком России у кредитных организаций.

В отчетном периоде вложения Банка России в векселя Минфина России уменьшились на 3 847 млн. рублей в связи с погашением Минфином России векселей серии VII-АПК балансовой стоимостью 631 млн. рублей и векселей, полученных в связи с реоформлением на государственный внутренний долг Российской Федерации в 1994—1996 годах в соответствии с законодательством Российской Федерации задолженности по централизованным кредитам и процентам по ним, общей балансовой стоимостью 3 216 млн. рублей.

ВЛОЖЕНИЯ БАНКА РОССИИ В УСТАВНЫЕ КАПИТАЛЫ БАНКОВ И ПРОЧИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

(в миллионах рублей)

Наименование	2004		2003	
	Балансовая стоимость	Доля участия в уставном капитале, % (по номиналу)	Балансовая стоимость	Доля участия в уставном капитале, % (по номиналу)
Вложения в акции резидентов, в том числе:	4 866	—	4 866	—
Сбербанк России ОАО	4 563	60,57	4 563	60,57
ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа” (ММВБ)	300	28,76	300	28,76
ЗАО “Санкт-Петербургская валютная биржа” (СПВБ)	3	8,90	3	10,00
Вложения в акции нерезидентов, в том числе:	15 780	—	15 543	—
Московский Народный банк, Лондон	7 668	88,89	7 523	88,89
Евробанк, Париж	4 818	87,04	4 692	87,03
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне	1 347	51,62	1 312	51,62
Донау-банк, Вена	412	15,00	401	15,00
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург	174	15,00	169	15,00
Банк международных расчетов, Базель	1 076	0,55	1 143	0,55
Интелсат, лтд, Бермудские острова	285	0,53	303	0,53
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T), Бельгия	0,055	0,001	0,054	0,001
Прочие вложения в капитал резидентов, в том числе:	25	—	25	—
Некоммерческое партнерство “Национальный Депозитарный Центр”	25	49,00	25	49,00
Прочие вложения, в том числе:	10	—	10	—
Межгосударственный банк	10	50,00	10	50,00

Банк России участвует в капиталах кредитных и иных организаций — резидентов Российской Федерации в соответствии со статьей 8 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

В 2004 году Банк России не осуществлял операций с акциями и долями участия в уставных капиталах резидентов Российской Федерации. Доля Банка России в уставных капиталах Сбербанка России ОАО, ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа”, Некоммерческое партнерство “Национальный Депозитарный Центр” в отчетном году по сравнению с 2003 годом не изменилась. Доля участия Банка России в уставном капитале ЗАО “Санкт-Петербургская валютная биржа” снизилась с 10% в 2003 году до 8,9% в 2004 году вследствие выпуска и размещения среди других акционеров ЗАО “СПВБ” дополнительной эмиссии акций в целях приведения структуры акционеров в соответствие с требованиями законодательства Российской Федерации для получения ЗАО “СПВБ” лицензии фондовой биржи.

Банк России участвует в капитале Московского Народного банка, Лондон; Евробанка, Париж; Ост-Вест Хандельсбанка, Франкфурт-на-Майне; Донау-банка, Вена; Ист-Вест Юнайтед банка, Люксембург, в соответствии со статьей 8 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

В соответствии со статьей 9 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России участвует в капиталах Банка международных расчетов, Базель, и Межгосударственного банка, Москва.

Изменение балансовой стоимости участия Банка России в капиталах нерезидентов (в рублях) обусловлено изменением официальных курсов валют, в которых эмитированы акции указанных банков-нерезидентов, по отношению к рублю Российской Федерации. Увеличение доли участия Банка России в капитале Евробанка, Париж, на 0,01% обусловлено безвозмездной передачей 25 акций Евробанка Банку России.

ОТЧЕТ О РАСХОДАХ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

Наименование статей расходов	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2004	2003
Оплата труда	23 205	21 790
Начисления на оплату труда и на другие выплаты	5 039	5 232
Другие выплаты служащим	2 146	2 174
Итого расходов на содержание служащих Банка России	30 390	29 196

В структуре расходов на содержание служащих Банка России за 2004 год оплата труда составляет 76,3% (2003 год: 74,6%), другие выплаты служащим — 7,1% (2003 год: 7,5%), начисления на оплату труда и на другие выплаты — 16,6% (2003 год: 17,9%).

Расходы на оплату труда включают: выплаты по должностным окладам; выплаты районных коэффициентов и процентных надбавок служащим, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, установленные действующим законодательством; другие надбавки и доплаты, предусмотренные трудовым законодательством Российской Федерации; оплату очередных и учебных отпусков; премирование (включая ежемесячные премии и премию (вознаграждение) по итогам работы за год); прочие выплаты.

В состав других выплат служащим Банка России, осуществляемых в соответствии с действующим законодательством, входят: расходы на оказание материальной помощи к отпуску и разовой материальной помощи при чрезвычайных обстоятельствах; компенсация расходов на оплату стоимости проезда в отпуск работников, работающих и проживающих в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, а также неработающих членов семей этих работников; компенсация расходов, связанных с переездом на постоянное место жительства работников, работающих и проживающих в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, по окончании срочного трудового договора (контракта) или в связи с уходом на пенсию, а также членов семей этих работников; выплаты работникам, проживающим (работающим) в районах, подвергшихся воздействию радиации в результате аварии на ЧАЭС; выплаты работникам, находящимся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им 3-летнего возраста.

Численность служащих Банка России в течение 2004 года сократилась на 6 021 единицу (или 7,2%) и составила на 1 января 2005 года 77 864 единицы. Сокращение обусловлено проведением мероприятий по совершенствованию организационной структуры Банка России и оптимизации численности аппарата.

Среднемесячный доход на одного служащего за 2004 год составил 27 017 руб. (2003 год: 24 325 руб.).

Средний процент начисления единого социального налога с учетом применения регрессивной шкалы ставки налога в отчетном году составил 19,7% (2003 год: 21,6%), отчисления в Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний осуществлялись по установленной ставке 0,2%.

ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ СМЕТЫ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

(в миллионах рублей)

Направление капитальных вложений	Утверждено на 2004 год	Факт за 2004 год	Факт за 2003 год
Капитальные вложения	9 840	8 372	7 801
Капитальные вложения в основные фонды, в том числе:	9 211	8 201	7 041
— капитальные вложения в области информатизации	3 833	3 567	2 615
— капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации налично-денежного оборота)	3 486	3 025	2 953
— капитальные вложения, связанные с организацией налично-денежного оборота	1 079	830	686
— капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России	813	779	787
Капитальные вложения в нематериальные активы	253	171	760
Централизованный резерв капитальных вложений	376	—	—
Справочно:			
Другие затраты капитального характера	943	870	—
Итого затрат капитального характера	10 783	9 242	7 801

В структуре капитальных вложений Банка России в 2004 году наибольший удельный вес занимают капитальные вложения в области информатизации — 42,6% и в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России — 36,1%. На капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России, приходится 9,3%, на капитальные вложения, связанные с организацией налично-денежного оборота, — 9,9%. Капитальные вложения в нематериальные активы составляют 2,1%.

Капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации налично-денежного оборота) осуществлялись в соответствии с утвержденными пообъектными планами капитального строительства, приобретения крупного инвентаря, оборудования, мебели, транспортных средств.

По сравнению с 2003 годом указанные расходы увеличились на 72 млн. рублей, или 2,4%.

В 2004 году осуществлены капитальные вложения по 141 объекту строительства (реконструкции) (2003 год: 107), в том числе 27 — переходящих, 40 — вновь начинаемых и 74 — перспективного проектирования.

Приобретение крупного инвентаря, оборудования и мебели осуществлялось для обеспечения объектов капитального и текущего ремонта, замены оборудования, инвентаря и мебели с истекшим сроком эксплуатации, а также для обеспечения функционирования систем кондиционирования и вентиляции воздуха в помещениях с информационно-телекоммуникационными системами.

Капитальные вложения, связанные с организацией налично-денежного оборота, в отчетном году увеличились на 144 млн. рублей (на 21,0% по сравнению с 2003 годом) и были направлены на строительство (реконструкцию) денежных хранилищ и кассовых центров (всего 12 объектов (2003 год: 12), в том числе 4 — переходящих и 8 — перспективного проектирования), модернизацию счетно-сортировальных машин для определения подлинности банкнот с учетом введенных новых признаков защиты, оснащение кладовых ценностей унифицированным стеллажным оборудованием, приобретение основного технологического оборудования для механизации и автоматизации кассовых операций, а также приобретение (модернизацию) специального автотранспорта и багажных вагонов для перевозки резервных фондов.

Капитальные вложения в области информатизации включают затраты на обеспечение функционирования и развитие платежной и учетно-операционных систем, информационно-аналитических систем и систем автоматизации административно-распорядительной и внутрихозяйственной деятельности Банка России, а также технической инфраструктуры, обеспечивающей их работоспособность и защиту.

В рамках проведения этих работ осуществлялось приобретение вычислительной техники, программных средств, принтеров, оргтехники и дополнительного оборудования для систем обработки информации, технических и программных средств связи и телекоммуникаций, защиты информации, а также средств инженерного обеспечения.

Капитальные вложения в области информатизации возросли на 952 млн. рублей, или 36,4%, что вызвано необходимостью замены морально и технически устаревших вычислительных и телекоммуникационных средств и созданием новых средств и систем обработки информации и ее защиты.

В составе капитальных вложений, связанных с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России, учтены расходы на замену систем инженерно-технических средств охраны с истекшим сроком эксплуатации, а также на дооснащение и модернизацию систем контроля и управления доступом, телевизионных систем охраны и наблюдения.

По сравнению с 2003 годом объем капитальных вложений на указанные выше цели практически не изменился.

Капитальные вложения в нематериальные активы, как и в предыдущие годы, были направлены на создание программных средств и баз данных для сферы информатизации и защиты информации, являющихся объектами интеллектуальной собственности Банка России.

В отчетном году в разделе “Другие затраты капитального характера” учтены затраты на приобретение программных продуктов (прав пользования ими, не относящихся к нематериальным активам), для осуществления деятельности Банка России, а также для защиты информации, обеспечения работы технических средств охраны и по приобретению лицензий, сертификатов, разрешений со сроком действия свыше 1 года.

Централизованный резерв капитальных вложений, созданный для оперативного реагирования в случае возникновения аварийных и чрезвычайных ситуаций, использован не был.



Закрытое акционерное общество
 “ПрайсвотерхаусКуперс Аудит”
 (ЗАО “ПвК Аудит”)
 115054, Москва,
 Космодамианская наб., 52, стр. 5
 телефон +7 (095) 967 6000,
 факс +7 (095) 967 6001

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ по Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2005 года

Руководству Центрального банка Российской Федерации:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой Годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации (далее — Банк России) за период деятельности с 1 января 2004 года по 31 декабря 2004 года включительно. В соответствии со статьей 25 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” под Годовой финансовой отчетностью Банка России понимаются: годовой баланс, счет прибылей и убытков, в том числе отчет о полученной прибыли и ее распределении; отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России; отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России; отчет о расходах на содержание служащих Банка России; отчет об исполнении сметы капитальных вложений (далее все отчеты вместе именуются “Годовая финансовая отчетность”). Годовая финансовая отчетность подготовлена руководством Банка России на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Годовая финансовая отчетность, подготовленная на этой основе, существенно отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в особенности в части оценки активов, капитала и признания обязательств.
- 2 Ответственность за подготовку и представление Годовой финансовой отчетности несет руководство Банка России. Наша обязанность заключается в том, чтобы на основе проведенного аудита выразить мнение о достоверности данной Годовой финансовой отчетности во всех существенных отношениях и о соответствии порядка ведения бухгалтерского учета требованиям законодательства Российской Федерации и нормативным актам Банка России во всех существенных отношениях для целей составления Годовой финансовой отчетности.

Фирма является уполномоченным пользователем фирменного наименования и товарного знака “ПрайсвотерхаусКуперс”.



3 Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом “Об аудиторской деятельности”;
- Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”;
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
- Нормативными актами Банка России;
- Международными стандартами аудита.

Наш аудит в соответствии с требованиями российского законодательства планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что Годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений. В соответствии с Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности цель проведенного нами аудита Годовой финансовой отчетности не состояла в том, чтобы выразить мнение о полном соответствии деятельности Банка России требованиям законодательства Российской Федерации. Наш аудит в соответствии с требованиями российского законодательства проводился на выборочной основе и включал изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в Годовой финансовой отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности Банка России, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке Годовой финансовой отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством Банка России при подготовке Годовой финансовой отчетности, а также оценку общего представления Годовой финансовой отчетности. Мы полагаем, что с учетом ограничения объема нашей работы, описание которого приведено в параграфе 4 ниже, аудит, проведенный нами в соответствии с требованиями российского законодательства, представляет достаточные основания для выражения нашего мнения в отношении достоверности Годовой финансовой отчетности во всех существенных отношениях и о соответствии порядка ведения бухгалтерского учета требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных документов Банка России во всех существенных отношениях для целей составления Годовой финансовой отчетности.

4 Объем нашей работы и аудиторское заключение были ограничены в отношении некоторых счетов и операций баланса и счета прибылей и убытков, доступ к которым ограничен в связи с положениями Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 “О государственной тайне” (с последующими изменениями). В соответствии со статьей 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” достоверность указанных ниже данных, включенных в статьи баланса и счета прибылей и убытков в составе Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2005 года, подтверждена Счетной палатой Российской Федерации. Указанные операции и статьи в составе Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2005 года включают:

- активы на общую сумму 69 979 млн. рублей, в том числе:
 - драгоценные металлы в сумме 8 100 млн. рублей;
 - средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги, выпущенные нерезидентами, в сумме 13 452 млн. рублей;
 - кредиты и депозиты в сумме 105 млн. рублей;



- ценные бумаги в сумме 47 804 млн. рублей;
- прочие активы в сумме 518 млн. рублей;
- обязательства на общую сумму 700 млн. рублей, в том числе:
 - средства на счетах в Банке России в сумме 5 405 млн. рублей;
 - дебетовый остаток по средствам в расчетах в сумме 4 700 млн. рублей;
 - дебетовый остаток по прочим пассивам в сумме 11 млн. рублей;
 - капитал в сумме 6 млн. рублей;
- доходы на общую сумму 5 953 млн. рублей, включая:
 - процентные доходы в сумме 5 042 млн. рублей;
 - доходы от операций с драгоценными металлами в сумме 884 млн. рублей;
 - прочие доходы в сумме 27 млн. рублей;
- расходы на общую сумму 7 194 млн. рублей, в том числе:
 - процентные расходы в сумме 4 млн. рублей;
 - расходы по организации налично-денежного обращения в сумме 5 764 млн. рублей;
 - расходы по операциям с драгоценными металлами в сумме 80 млн. рублей;
 - прочие операционные расходы в сумме 297 млн. рублей;
 - расходы на содержание служащих Банка России в сумме 1 049 млн. рублей.

Достоверность приведенных выше статьей баланса и счета прибылей и убытков в составе Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2005 года была подтверждена Счетной палатой Российской Федерации в Заключении по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2004 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 “О государственной тайне” (утверждено решением Коллегии Счетной палаты Российской Федерации от 22 апреля 2005 года).

- 5 По нашему мнению, если оставить в стороне любые поправки, которые могли бы оказаться необходимыми при отсутствии ограничения объема нашей работы, указанного в параграфе 4 настоящего аудиторского заключения, прилагаемая Годовая финансовая отчетность Банка России на 1 января 2005 года отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка России на 1 января 2005 года и финансовые результаты его деятельности за период с 1 января 2004 года по 31 декабря 2004 года включительно исходя из Федеральных законов “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и “О бухгалтерском учете”, а также Правил ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 18 сентября 1997 года № 66.



- 6 Не изменяя мнения о достоверности Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2005 года, мы обращаем внимание на то, что, как указано в Примечании 6 к Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2005 года, в состав портфеля ценных бумаг Банка России включены облигации федеральных займов Российской Федерации (далее — ОФЗ) с балансовой стоимостью 223 610 млн. рублей, из которых 70% портфеля ОФЗ имеют купонный доход в размере 0%, при этом 85% портфеля ОФЗ имеют сроки погашения в 2018—2029 годах.

Справедливая стоимость данных ценных бумаг значительно отличается от их балансовой стоимости. По нашей оценке, по состоянию на 1 января 2005 года балансовая стоимость данных ОФЗ превысила их справедливую стоимость на 77 млрд. рублей.

Кроме того, по состоянию на 1 января 2005 года у Банка России существовали обязательства по обратному выкупу ОФЗ по сделкам продажи с обязательством обратного выкупа по номинальной стоимости на сумму 2 838 млн. рублей. По нашей оценке, учетная стоимость данных ОФЗ превысила их справедливую стоимость по состоянию на 1 января 2005 года на 2 млрд. рублей.

Таким образом, по состоянию на 1 января 2005 года превышение балансовой стоимости портфеля ОФЗ Банка России, а также стоимости обязательств по обратному выкупу ОФЗ над справедливой стоимостью данных ценных бумаг составило 79 млрд. рублей.

12 мая 2005 года

Директор Закрытого акционерного общества
“ПрайсвотерхаусКуперс Аудит”

Е.В. Филиппова

Аудитор
квалификационный аттестат № К 008368
от 12 ноября 2003 года, с неограниченным
сроком действия

Т.А. Ключкина



СЧЕТНАЯ ПАЛАТА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

АУДИТОР

Председателю
Центрального банка
Российской Федерации

119992, г. Москва, ГСП-2, ул. Зубовская, д. 2

С.М. Игнатьеву

12 мая 2005 года

№ 06-108/06-3

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации
за 2004 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации
от 21 июля 1993 г. № 5485-1 “О государственной тайне”**

**(утверждено решением Коллегии Счетной палаты Российской Федерации 22 апреля 2005 года
(протокол № 17 (434))**

Проверка счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2004 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 г. № 5485-1 “О государственной тайне”, проведена Счетной палатой Российской Федерации в период с 17 февраля по 20 апреля 2005 года в соответствии с планом работы Счетной палаты Российской Федерации на 2005 год (пункт 4.4.9) и на основании статьи 25 Федерального закона от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Ответственность по отнесению информации к категории сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, и, соответственно, по разграничению компетенции Счетной палаты Российской Федерации и аудитора Банка России по годовому отчету Центрального банка Российской Федерации за 2004 год несет руководство Центрального банка Российской Федерации.

Обязанность Счетной палаты Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством — составить заключение по результатам проверки счетов и операций Банка России, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”.

В рамках указанного контрольного мероприятия Счетной палатой Российской Федерации рассмотрены следующие вопросы: обоснованность совершения Банком России операций, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”; соблюдение действующего законодательства Российской Федерации и нормативных документов Банка России при отражении в бухгалтерском учете Банка России операций, подпадающих под действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”; полнота и достоверность данных бухгалтерского учета и отчетности, включая сводный годовой бухгалтерский

баланс Банка России на 1 января 2005 года (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) и отчет о прибылях и убытках на 1 января 2005 года; обоснованность данных годовой финансовой отчетности Банка России (в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации) — годового баланса Банка России на 1 января 2005 года, счета прибылей и убытков за 2004 год, отчета о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России; отчета об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России; отчета о расходах на содержание служащих Банка России; отчета об исполнении сметы капитальных вложений.

Результаты проведенного Счетной палатой Российской Федерации контрольного мероприятия дают основания для того, чтобы высказать мнение о достоверности годовой бухгалтерской отчетности Центрального банка Российской Федерации за 2004 год (в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации). Счетная палата Российской Федерации подтверждает данные из сводного годового бухгалтерского баланса Центрального банка Российской Федерации на 1 января 2005 года (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) и отчета о прибылях и убытках на 1 января 2005 года (в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации).

Годовая финансовая отчетность Банка России за 2004 год соответствует нормативным актам, регулирующим порядок ведения бухгалтерского учета и составления отчетности, и, по мнению Счетной палаты Российской Федерации, во всех существенных аспектах отражает активы и пассивы Банка России по состоянию на 1 января 2005 года, доходы и расходы Банка России по счетам и операциям за 2004 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”.

Счетная палата Российской Федерации подтверждает данные годового баланса Банка России на 1 января 2005 года в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации (итог по активу баланса — в общей сумме 69 979 млн. рублей, итог по пассиву баланса — в общей сумме 700 млн. рублей) и счета прибылей и убытков за 2004 год (доходы — в общей сумме 5 953 млн. рублей, расходы — в общей сумме 7 194 млн. рублей), а также данные других отчетов, входящих в состав годовой финансовой отчетности Банка России за 2004 год.

По данным бухгалтерского учета Центрального банка Российской Федерации, по состоянию на 1 января 2005 года в обращении должны находиться банкноты и монета Банка России в сумме 1 673 269,7 млн. рублей (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям). За период с 1 января по 31 декабря 2004 года включительно были выпущены в обращение банкноты и монета Банка России (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям) на сумму 2 986 933,7 млн. рублей, были изъяты из обращения банкноты и монета Банка России (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям) на сумму 2 541 467,3 млн. рублей. Таким образом, за отчетный период сумма банкнот и монеты Банка России образца 1997 года (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям), находящихся в обращении, увеличилась на 445 466,4 млн. рублей.

Приложение: на 6 л. в 1 экз.

Н.И. Табачков

Приложение № 1

ГОДОВОЙ БАЛАНС БАНКА РОССИИ НА 1 ЯНВАРЯ 2005 ГОДА
(в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации)

(млн. рублей)

АКТИВ		
1	Драгоценные металлы	8 100
2	Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги, выпущенные нерезидентами	13 452
3	Кредиты и депозиты, из них:	105
3.1	кредитным организациям — резидентам	14
4	Ценные бумаги, из них:	47 804
4.1	ценные бумаги Правительства Российской Федерации	47 804
5	Прочие активы, из них:	518
5.1	основные средства	368
	Баланс:	69 979
ПАССИВ		
2	Средства на счетах в Банке России, из них:	5 405
2.1	Правительства Российской Федерации	5
2.2	кредитных организаций — резидентов	409
3	Средства в расчетах	—4 700
4	Прочие пассивы	—11
5	Капитал, в том числе:	6
5.2	резервы и фонды	6
	Баланс:	700

СЧЕТ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ ЗА 2004 ГОД
(в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации)

(млн. рублей)

Доходы	
Процентные доходы	5 042
Доходы от операций с ценными бумагами	0
Доходы от операций с драгоценными металлами	884
Полученные дивиденды по паям и акциям	0
Чистые доходы от восстановления провизий	0
Прочие доходы	27
Итого доходов:	5 953
Расходы	
Процентные расходы	4
Расходы от операций с ценными бумагами	0
Расходы по организации наличного денежного обращения	5 764
Расходы по операциям с драгоценными металлами	80
Чистые расходы по созданию провизий	0
Прочие операционные расходы	297
Расходы на содержание служащих Банка России	1 049
Итого расходов:	7 194
Финансовый результат деятельности: убыток	1 241

**ОТЧЕТ О ФОРМИРОВАНИИ И ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ РЕЗЕРВОВ И ФОНДОВ
БАНКА РОССИИ**

(в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации)

(млн. рублей)

	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленные курсовые разницы	Фонд переоценки основных средств	Прочие фонды	Итого
Остаток на 1 января 2004 года	—	—	—	6,2	—	6,2
Направлено в резервы и фонды за счет распределения прибыли	—	—	—	—	—	—
Направлено за счет других источников	—	—	—	—	—	—
Использовано средств резервов и фондов	—	—	—	—	—	—
Остаток на 1 января 2005 года	—	—	—	6,2	—	6,2

**ОТЧЕТ ОБ УПРАВЛЕНИИ БАНКОМ РОССИИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ
И ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ В КАПИТАЛАХ ОРГАНИЗАЦИЙ,
ВХОДЯЩИМИ В СОСТАВ ИМУЩЕСТВА БАНКА РОССИИ
(в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации)**

Вложения Банка России в долговые обязательства и векселя

(млн. рублей)

Название раздела	2004	2003
1. Долговые обязательства иностранных эмитентов, в том числе	—	—
1.1. Долговые обязательства эмитентов США	—	—
1.1.1. с номиналом в долларах США	—	—
1.1.2. с номиналом в евро	—	—
1.2. Долговые обязательства эмитентов стран ЕС	—	—
1.2.1. с номиналом в долларах США	—	—
1.2.2. с номиналом в евро	—	—
1.3. Долговые обязательства международных организаций	—	—
1.3.1. с номиналом в долларах США	—	—
1.3.2. с номиналом в евро	—	—
2. Долговые обязательства Правительства Российской Федерации, в том числе:	47 803	50 968
2.1. с номиналом в рублях	290	534
2.1.1. Облигации федеральных займов	—	—
2.1.2. Векселя Минфина России	290	534
2.2. с номиналом в долларах США	47 513	50 434
2.2.1. Еврооблигации РФ	45 367	48 156
2.2.2. ОВГВЗ и ОГВЗ 1999 года	2 146	2 278
3. Векселя кредитных организаций	—	—

ОТЧЕТ О РАСХОДАХ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ
(в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации)

(млн. рублей)

Наименование статей расходов	2004 год	2003 год
Оплата труда	857	780
Другие выплаты служащим	90	85
Начисления на оплату труда и на другие выплаты в пользу работников	102	155
Итого расходов на содержание служащих Банка России	1 049	1 020

ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ СМЕТЫ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ
(в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации)

(млн. рублей)

Направления капитальных вложений	Утверждено на 2004 год	Факт за 2004 год	Факт за 2003 год
Капитальные вложения	44	42	109
Капитальные вложения в основные фонды	34	33	95
В том числе:			
капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организаций НДО)	8	8	31
капитальные вложения, связанные с организацией налично-денежного оборота	3	3	3
капитальные вложения в области информатизации	15	14	29
капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России	8	8	32
Капитальные вложения в нематериальные вложения	10	9	14
Централизованный резерв капитальных вложений	—	—	—
Справочно.			
Другие затраты капитального характера	3	3	—
Итого затрат капитального характера	47	45	109



ПРИЛОЖЕНИЯ

IV

ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ЕДИНОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОВЕДЕННЫХ БАНКОМ РОССИИ В 2004 ГОДУ

I. В ОБЛАСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ИНСТРУМЕНТОВ И МЕР ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ. В целях совершенствования нормативной базы по регулированию обязательных резервов было подготовлено Положение Банка России от 29.03.2004 № 255-П “Об обязательных резервах кредитных организаций”.

В целях реализации решений Совета директоров Банка России подготовлены:

- Указание Банка России от 19.03.2004 № 1395-У об установлении нормативов обязательных резервов;
- Указание Банка России от 11.06.2004 № 1445-У об установлении нормативов обязательных резервов и о проведении внеочередного регулирования обязательных резервов кредитных организаций;
- Указание Банка России от 25.06.2004 № 1456-У об установлении нормативов обязательных резервов и коэффициента усреднения для расчета усредненной величины обязательных резервов;
- Указание Банка России от 6.07.2004 № 1471-У “Об особенностях депонирования обязательных резервов кредитными организациями в Банке России в связи с вступлением в силу Положения Банка России от 29 марта 2004 года № 255-П “Об обязательных резервах кредитных организаций”;
- Указание Банка России от 7.07.2004 № 1473-У об установлении нормативов обязательных резервов и проведении внеоче-

реднего регулирования размера обязательных резервов;

- Указание Банка России от 13.10.2004 № 1506-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 29 марта 2004 года № 255-П “Об обязательных резервах кредитных организаций”;
- Указание Банка России от 13.10.2004 № 1507-У об установлении коэффициента усреднения для расчетных небанковских кредитных организаций, РЦ ОРЦБ.

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ. В течение 2004 года по решению Совета директоров Банка России ставка рефинансирования и процентная ставка по кредитам “овернайт” были снижены с 16 до 13% годовых: в соответствии с указаниями Банка России от 14.01.2004 № 1372-У и от 15.01.2004 № 1373-У указанные ставки установлены на уровне 14%, указаниями Банка России от 11.06.2004 № 1443-У и № 1444-У — 13%.

Максимально возможные ставки отсечения по *депозитным аукционам* были установлены Советом директоров Банка России на следующем уровне:

- на срок 2 недели — 7% годовых,
- на срок 4 недели — 9% годовых,
- на срок 3 месяца — 10% годовых.

Минимально возможные ставки отсечения по *ломбардным кредитным аукционам* на

срок 2 недели были установлены на уровне 7% годовых.

Фиксированные процентные ставки по депозитным операциям в течение 2004 года Банком России не пересматривались и сохранялись в размере 0,5% годовых по депозитным операциям на стандартных условиях “том-некст”, “спот-некст”, “до востребования” и в размере 1% годовых по депозитным операциям “1 неделя”, “спот-неделя”.

Минимальные ставки отсечения по аукционам прямого РЕПО в течение 2004 года Банком России не изменялись и сохранялись в следующих размерах:

- на срок от 1 до 7 дней — 6% годовых;
- на срок 1 неделя — 6,5% годовых;
- на срок 3 месяца — 9% годовых.

Максимальная ставка отсечения по аукционам обратного модифицированного РЕПО на срок 28 дней также не изменялась и составляла 9% годовых. Максимальная ставка по аукционам обратного модифицированного РЕПО на срок более 6 месяцев была установлена Советом директоров Банка России на уровне 12% годовых.

РЕФИНАНСИРОВАНИЕ БАНКОВ. В целях расширения в 2004 году Ломбардного списка Банка России за счет включения в него облигаций внешнего облигационного займа Российской Федерации, облигаций государственного валютного облигационного займа 1999 года, облигаций субъектов Российской Федерации, имеющих международный рейтинг инвестиционного класса (облигаций г. Москвы), облигаций ипотечных агентств, исполнение обязательств по которым обеспечивается государственными гарантиями Российской Федерации (облигаций ОАО “Агентство по ипотечному жилищному кредитованию”), а также обеспеченных ипотечным покрытием облигаций кредитных организаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается государственными гарантиями субъектов Российской Федерации (облигаций КБ “Московское ипотечное агентство” (ОАО), были подготовлены и вступили в силу следующие нормативные акты Банка России:

- Указания Банка России от 9.01.2004 № 1368-У и от 28.07.2004 № 1482-У

“О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России”;

- Указания Банка России оперативного характера от 16.09.2004 № 110-Т и от 6.12.2004 № 140-Т “О включении ценных бумаг в Ломбардный список Банка России”;
- Указание Банка России от 30.08.2004 № 1496-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 4 августа 2003 года № 236-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг”.

По вновь включенным в Ломбардный список Банка России ценным бумагам были установлены поправочные коэффициенты путем подготовки и опубликования в “Вестнике Банка России” приказа Банка России от 22.09.2004 № ОД-682 “О расчете стоимости обеспечения по кредитам Банка России” и приказов Банка России от 6.12.2004 № ОД-848 и от 31.12.2004 № ОД-906 “О поправочных коэффициентах Банка России”.

В целях неприменения повышающих коэффициентов к процентной ставке по кредитам “овернайт” при их предоставлении третьей и более раз подряд было разработано и вступило в силу Указание Банка России от 25.05.2004 № 1430-У “О размере платы за право пользования внутрисдневными кредитами”.

ОПЕРАЦИИ “ВАЛЮТНЫЙ СВОП”. С 11 июня 2004 года приказом Банка России от 10.06.2004 № ОД-471 “О заключении Банком России сделок “валютный своп” на внутреннем валютном рынке” был изменен порядок определения своп-разницы для сделок “валютный своп”, заключаемых Банком России на внутреннем валютном рынке, путем включения в число параметров расчета своп-разницы процентной ставки по долларам США, что обеспечило соответствие метода расчета стоимости рефинансирования через операции “валютный своп” общепринятой международной практике определения условий подобных операций.

ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ. В целях совершенствования нормативной базы, регламентирующей проведение Банком России депозитных

операций с кредитными организациями — резидентами Российской Федерации в валюте Российской Федерации, Банком России подготовлены:

- Указание Банка России оперативного характера от 16.07.2004 № 82-Т “О порядке расчета суммы процентов по привлеченному депозиту кредитной организации”;
- приказ Банка России от 20.10.2004 № ОД-718 “Об организации проведения

Банком России депозитных операций с кредитными организациями в валюте Российской Федерации”.

ОПЕРАЦИИ С ОБЛИГАЦИЯМИ БАНКА РОССИИ.

В целях совершенствования инструментария денежно-кредитной политики Банка России начато проведение операций по продаже облигаций Банка России (решение Совета директоров Банка России от 6 августа 2004 года).

2. В ОБЛАСТИ МЕРОПРИЯТИЙ ПО РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

В целях повышения эффективности проведения операций на открытом рынке и развития внутреннего валютного рынка Банком России были осуществлены следующие мероприятия:

- часть задолженности Минфина России перед Банком России была переоформлена в 4 выпуска облигаций федеральных займов общей номинальной стоимостью 51,9 млрд. рублей, из которых два выпуска общей номинальной стоимостью 45,2 млрд. рублей предназначены для прямой продажи на открытом рынке;
- Банк России принимал участие в согласовании поправок в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в части расширения перечня ценных бумаг, используемых Банком России при проведении операций на открытом рынке, внесенных депутатами Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации и разработанных с учетом рекомендаций Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации по итогам рассмотрения годового отчета Банка России за 2003 год. Предлагаемые изменения в случае их принятия позволят повысить эффективность механизма регулирования ликвидности банковского сектора и положительно отразятся на функционировании системы рефинансирования кредитных организаций.

- Банк России принимал участие в разработке проекта закона о внесении изменений в федеральные законы “О рынке ценных бумаг” и “О защите прав и законных интересов инвесторов”, позволяющих Банку России выпускать собственные облигации без государственной регистрации (принят Государственной Думой Федерального Собрания Российской Федерации в первом чтении). Принятие указанных поправок будет способствовать повышению оперативности проведения операций с ОБР при реализации денежно-кредитной политики;
- Банком России совместно с Московской межбанковской валютной биржей (ММВБ) была проведена работа по объединению Единой торговой сессии межбанковских валютных бирж (ЕТС) и локальной торговой сессии в СЭЛТ ММВБ по инструментам “рубль/доллар США” со сроками расчетов “сегодня” и “завтра”, а также “рубль/евро” со сроком расчетов “сегодня”. Кроме того, у участников ЕТС появилась возможность осуществлять операции “валютный своп” “рубль/доллар США”, а также заключать внесистемные сделки. Объединение сессий позволило повысить ликвидность биржевого рынка, устранило множественность котировок по инструментам с одной датой валютирования и расширило возможности региональных участников по проведению биржевых операций с иностранной валютой.

3. ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ БЮДЖЕТОМ

В 2004 году продолжалась работа по содействию завершению реализации Концепции функционирования единого счета федерального казначейства Минфина России по учету доходов и средств федерального бюджета в части совершенствования нормативной базы обслуживания счетов по учету средств бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, разработки нормативных актов Банка России, в том числе совместных с Минфином России, о реализации отдельных статей Федерального закона “О федеральном бюджете на 2004 год”.

Определены особенности расчетно-кассового обслуживания подразделениями расчетной сети Банка России и кредитными организациями счетов органов федерального казначейства в условиях открытия главными распорядителями, распорядителями и получателями бюджетных средств лицевых счетов в едином учетном регистре органов федерального казначейства (Положение Банка России и Минфина России от 20.05.2004 № 257-П и № 46н), внесены изменения в Правила ведения бухгалтерского учета в Банке России и кредитных организациях (указания Банка России от 30.06.2004 № 1466-У, от 10.12.2004 № 1527-У и от 11.06.2004 № 1447-У), введен обособленный учет денежных средств, предназначенных для выдачи наличными бюджетополучателям, лицевые счета которых открыты в едином учетном регистре органов федерального казначейства.

В связи с изменением в рамках реформирования бюджетного процесса бюджетной классификации Российской Федерации и в соответствии с федеральными законами “О федеральном бюджете на 2005 год”, “О внесении изменений в Федеральный закон “О бюджетной классификации Российской Федерации” и Бюджетный кодекс Российской Федерации” внесены необходимые изменения в формат платежного поручения на перечисление налогов и сборов в бюджетную систему (Указание Банка России от 25.08.2004 № 1493-У).

В целях скорейшего перехода на обслуживание через лицевые счета, открытые в едином

учетном регистре органов федерального казначейства, операций федеральных учреждений со средствами, полученными от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности, и во исполнение статей 139, 141 и 142 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2004 год”:

- разработано Указание Банка России от 18.08.2004 № 1491-У, предусматривающее представление органам федерального казначейства информации о счетах, открытых федеральным учреждениям в учреждениях Банка России и кредитных организациях (их филиалах) для учета операций со средствами, полученными от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности. Указанная информация представлена территориальным органам федерального казначейства по состоянию на 1 октября 2004 года и 1 января 2005 года и направлена Минфину России;
- Банком России 26.10.2004 согласован приказ Минфина России от 26.10.2004 № 94н “Об утверждении порядка приостановления органами федерального казначейства операций по счетам, открытым федеральным учреждениям в учреждениях Центрального банка Российской Федерации и кредитных организациях (филиалах) для учета операций со средствами, полученными от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности”;
- разработано Указание Банка России от 28.06.2004 № 1459-У, которым определен порядок учета операций со средствами от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности, осуществляемых органами государственной власти субъектов Российской Федерации или органами, осуществляющими кассовое обслуживание исполнения бюджетов субъектов Российской Федерации;
- внесены изменения в Положение Банка России от 7.10.2002 № 198-П “О порядке расчета и взимания платы за расчетные услуги Банка России” и в Указание Банка России от 28.03.2003 № 1262-У “О поряд-

ке работы учреждений Банка России при расчете и взимании платы за расчетные услуги Банка России” в части освобождения от взимания платы за расчетные услуги, предоставленные Банком России органам, осуществляющим кассовое обслуживание исполнения бюджетов субъектов Российской Федерации, за проведение операций по счетам по учету средств от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности, полученных учреждениями, находящимися в ведении органов государственной власти субъектов Российской Федерации (Указание Банка России от 14.09.2004 № 1501-У и Указание Банка России от 14.09.2004 № 1500-У).

Совместно с Минфином России издано Положение от 3.12.2004 № 264-П, № 108н, определившее во исполнение статьи 151 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2004 год” порядок завершения операций по счетам федерального бюджета 2004 года, открытым в подразделениях расчетной сети Банка России и кредитных организациях (филиалах).

В целях реализации подпрограммы “Государственные жилищные сертификаты” на 2004—2010 годы Банком России подготовлено указание о порядке учета средств жилищных субсидий, предоставленных гражданам из федерального бюджета (Указание Банка России от 26.11.2004 № 137-Т).

В целях совершенствования порядка предоставления гражданам государственной социальной помощи и обеспечения Федеральным и территориальными фондами обязательного медицинского страхования учета средств, выделяемых из федерального бюджета на реализацию мер социальной поддержки отдельных категорий граждан по оказанию дополнительной бесплатной медицинской помощи, разработаны указания Банка России об учете указанных средств на отдельных лицевых счетах, открытых Федеральному и территориальным фондам обязательного медицинского страхования в учреждениях Банка России (Указание Банка России от 31.12.2004 № 159-Т).

В рамках работы по совершенствованию нормативной базы обслуживания счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации и рационализации отчетности учреждений Банка России и кредитных организаций об остатках на бюджетных счетах отменены отдельные акты Банка России, в том числе совместные с Минфином России, Федеральной налоговой службой и Федеральным фондом обязательного медицинского страхования, и внесены изменения в порядок составления отчетности, представляемой кредитными организациями и учреждениями Банка России об остатках на счетах по учету доходов, распределяемых между уровнями бюджетной системы Российской Федерации, и средств федерального бюджета.

4. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

В целях обеспечения выполнения Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ “О валютном регулировании и валютном контроле”, вступившего в силу с 18 июня 2004 года, Банком России в соответствии с делегированными ему полномочиями было выпущено 37 нормативных правовых актов, в том числе:

— 4 акта по вопросам введения инструментов валютного регулирования, таких как требования об использовании специальных счетов (банковских счетов, разделов счетов

депо) при проведении отдельных видов валютных операций и о резервировании при зачислении (списании) денежных средств на специальные (со специальных) банковские счета резидентов и нерезидентов, открытые в уполномоченных банках, а также определения порядка резервирования;

— 9 актов, установивших порядок обязательной продажи части валютной выручки и представления клиентами подтверждающих документов и информации уполномоченным банкам при проведении валютных опе-

раций; порядок оформления паспортов сделок, учета и контроля валютных операций, а также порядок проведения отдельных валютных операций, включая валютно-обменные операции;

- 4 акта по вопросам, связанным с порядком открытия юридическими лицами — резидентами счетов за рубежом;
- 4 акта, установивших “переходные” положения относительно порядка использования нерезидентами банковских счетов в валюте Российской Федерации, открытых до вступления в силу Федерального закона № 173-ФЗ;
- 3 акта по внесению изменений в правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях в связи с введением требования об использовании резидентами и нерезидентами специальных банковских счетов;
- 13 актов по вопросам признания утратившими силу нормативных правовых актов Банка России, включая документы, изданные совместно с органами федеральной исполнительной власти, в связи с принятием Федерального закона № 173-ФЗ.

В целях регулирования притока и оттока капитала Банком России с 1 августа 2004 года были установлены требования о размерах и сроках резервирования по операциям, осуществляемым по специальным банковским счетам резидентов и нерезидентов (Указание Банка России от 29 июня 2004 года № 1465-У “Об установлении требований о резервировании при зачислении денежных средств на специальные банковские счета и при списании денежных средств со специальных банковских счетов”).

В целях дальнейшей либерализации валютного регулирования и с учетом относительно благоприятной ситуации в финансовой сфере Банком России:

- с 27 декабря 2004 года был снижен норматив обязательной продажи экспортера-

ми части валютной выручки на внутреннем валютном рынке с 25 до 10% (Указание Банка России от 26 ноября 2004 года № 1520-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 30 марта 2004 года № 111-И “Об обязательной продаже части валютной выручки на внутреннем валютном рынке Российской Федерации”);

- принято решение о снижении размеров резервирования (Указание Банка России от 29 декабря 2004 года № 1540-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 29 июня 2004 года № 1465-У “Об установлении требований о резервировании при зачислении денежных средств на специальные банковские счета и при списании денежных средств со специальных банковских счетов”, вступило в силу с 20 февраля 2005 года).

В целях исключения двойного обременения операций по предоставлению банками-нерезидентами российским кредитным организациям кредитов в валюте Российской Федерации при совершении таких операций отменено требование об использовании банками-нерезидентами специальных счетов (Указание Банка России от 16 декабря 2004 года № 1529-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 7 июня 2004 года № 116-И “О видах специальных счетов резидентов и нерезидентов”, вступило в силу с 6 февраля 2005 года).

Банк России принял активное участие в разработке проекта федерального закона, предусматривающего внесение изменений в Федеральный закон “О валютном регулировании и валютном контроле” (далее — Закон) (внесен в Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации депутатами Государственной Думы в конце 2004 года (проект № 126084-4). Указанные изменения в Закон направлены на устранение некоторых недостатков применяемых норм валютного регулирования, выявленных практикой применения Закона.

ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА В 2004 ГОДУ

Реализация основных мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора в 2004 году осуществлялась Банком России в соответствии с положениями “Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2004 год”, планом действий по реализации “Программы социально-экономического развития Российской Федерации на среднесрочную перспективу (2003—2005 годы)” в области развития банковской сферы, проектом “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до

2008 года” (одобренной в основном на заседании Правительства Российской Федерации 1.07.2004).

Действия Банка России в части совершенствования банковского регулирования и надзора были направлены на развитие содержательных подходов, ориентированных прежде всего на характер и уровень рисков, принятых кредитной организацией, на качество систем управления и внутреннего контроля. Указанные подходы нашли отражение при разработке методологии текущего надзора и оценки деятельности кредитных организаций.

1. МЕРОПРИЯТИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В БАНКАХ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Реализация основных мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора в 2004 году осуществлялась Банком России в соответствии с федеральными законами, в том числе с принятым Федеральным законом “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”. Банком России в 2004 году подготовлен и издан пакет нормативных актов, регулирующих вопросы, связанные с применением требований названного федерального закона.

Положением от 16.01.2004 № 248-П “О порядке рассмотрения Банком России ходатайства банка о вынесении Банком России заключения о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов” определены этапы и порядок принятия Комитетом банковского надзора Банка России заключения (положительного или отрицательного) о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов.

Положением Банка России от 16.01.2004 № 247-П “О порядке рассмотрения Банком России заявления об обжаловании отрицательного заключения Банка России на повторное хо-

датайство о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов” определен порядок направления банком заявления об обжаловании отрицательного заключения Банка России на повторное ходатайство о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов, рассмотрения заявления Банком России и принятия Комитетом банковского надзора Банка России либо Председателем Банка России решения об удовлетворении (отказе в удовлетворении) заявления банка.

Указанием Банка России от 16.01.2004 № 1379-У “Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов” установлены состав показателей, методики их расчета и определения обобщающего результата по ним в целях признания финансовой устойчивости банка достаточной для участия в системе страхования вкладов.

Указанием Банка России от 1.04.2004 № 1417-У “О форме реестра обязательств банка перед вкладчиками”, подготовленным по предложению Государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов”, установ-

лены: порядок учета обязательств банка перед вкладчиками — физическими лицами при осуществлении банками операций по привлечению денежных средств во вклады, форма реестра обязательств банка перед вкладчиками, обязанность банка, в отношении которого наступил страховой случай, обеспечить формирование реестра обязательств на основании учета обязательств банка перед вкладчиками и встречных требований банка к вкладчикам и его представление в Государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов» в семидневный срок со дня наступления страхового случая, а также порядок взаимодействия Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» и временной администрации по управлению банком, назначенной Банком России, по вопросам формирования и направления реестра обязательств при наступлении страхового случая.

Указанием Банка России от 16.07.2004 № 1476-У «О порядке направления требования Банка России о представлении банком ходатайства о прекращении права на работу с вкладами» установлены порядок и сроки направления требования Банка России о представлении банком ходатайства о прекращении права на работу с вкладами в случаях отказа банка от участия в системе страхования вкладов или признания банка не соответствующим требованиям к участию в системе страхования вкладов.

Указанием Банка России от 16.07.2004 № 1477-У «О порядке признания утратившей силу имеющейся у банка лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях, лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте или Генеральной лицензии в случае отказа банка от участия в системе страхования вкладов или его несоответствия требованиям к участию в системе страхования вкладов» определен порядок замены (аннулирования) лицензий банков, не вошедших в систему страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации.

Указанием Банка России от 30.07.2004 № 1483-У «О порядке введения запрета на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц банком, признанным отказавшимся

от участия в системе страхования вкладов или признанным не соответствующим требованиям к участию в системе страхования вкладов» установлены порядок введения Банком России запрета на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц банкам, имеющим право на работу с вкладами на день вступления в силу Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации», а также особенности и сроки направления кредитным организациям предписаний о введении указанного запрета.

Указание оперативного характера Банка России от 23.07.2004 № 87-Т «О действиях территориальных учреждений Банка России в случае выявления фактов оплаты уставного капитала ненадлежащими активами при рассмотрении вопросов деятельности кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» содержит рекомендации о действиях территориальных учреждений Банка России при обнаружении фактов (признаков) формирования уставного капитала (его части) ненадлежащими активами при принятии решения о правомерности оплаты акций (долей) кредитной организации, расширении деятельности кредитной организации путем получения лицензий на осуществление банковских операций, вынесении заключения о возможности поддержки ходатайства о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов.

Указание оперативного характера Банка России от 27.07.2004 № 88-Т «О применении территориальными учреждениями Банка России Указания Банка России от 16.01.2004 № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» содержит рекомендации территориальным учреждениям Банка России при принятии решения о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов в части оценки прозрачности структуры собственности банка в целях обеспечения открытости процедуры оценки Банком России установленных показателей.

Подготовлено Указание Банка России № 1542-У «Об особенностях проведения проверок банков с участием служащих государст-

венной корпорации “Агентство по страхованию вкладов”¹.

Подготовлены рекомендации территориальным учреждениям Банка России по:

— формированию перечня вопросов, включаемых в задание на проверку банка;

— подготовке заключения по результатам заключительного анализа о возможности (невозможности) поддержки ходатайства банка о вынесении Банком России заключения о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов.

2. МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ МЕТОДИКИ ТЕКУЩЕГО НАДЗОРА ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В целях развития методики содержательного, риск-ориентированного надзора за деятельностью кредитных организаций в 2004 году приняты следующие нормативные акты:

- Положение Банка России от 9.07.2003 № 232-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери” (вступило в силу с 1.04.2004) и Положение Банка России от 26.03.2004 № 254-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности”. Данными нормативными актами созданы условия для применения профессионального суждения при оценке качества активов кредитных организаций и, как следствие, размеров формирования резервов;
- Указание Банка России от 15.06.2004 № 1449-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 7 августа 2003 года № 1318-У “О формировании и размере резерва под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон” (вступило в силу с 15.07.2004), дополняющее список операций с резидентами офшорных зон, под которые кредитные организации обязаны формировать резерв, операциями с резидентами офшорных зон по договору о брокерском обслуживании, а также разъясняющее порядок формирования резерва под выданные резидентам офшорных зон поручительства и гарантии в случае, если кредитная организация является гарантом по операции, в которой и принципалом и

бенефициаром являются резиденты офшорных зон.

В целях совершенствования регулирования принимаемых банками рисков и управления ликвидностью принята Инструкция Банка России от 16.01.2004 № 110-И “Об обязательных нормативах банков”, в которой из перечня обязательных нормативов исключены нормативы, не установленные Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, а также нормативы, существование которых признано нецелесообразным. Кроме того, снижены числовые значения обязательных нормативов мгновенной ликвидности (Н2) и текущей ликвидности (Н3), внесены изменения в методику расчета норматива достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1), изменена методика расчета ряда обязательных нормативов, в том числе нормативов ликвидности, установлено требование о соблюдении кредитными организациями обязательных нормативов на постоянной основе.

В развитие отдельных положений Инструкции Банка России от 16.01.2004 № 110-И “Об обязательных нормативах банков” были приняты:

- Указание оперативного характера Банка России от 27.04.2004 № 47-Т “О применении главы 10 Инструкции Банка России от 16.01.2004 № 110-И “Об обязательных нормативах банков”, устанавливающее, в каких случаях территориальные учреждения Банка России могут потребовать от банка представления на внутримесячную дату (даты) информации о значении обязательных нормативов;

¹ Указание Банка России № 1542-У принято Банком России 13.01.2005.

- Указание Банка России от 13.08.2004 № 1489-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 января 2004 года № 110-И “Об обязательных нормативах банков”, которым, в частности, предусмотрено, что расчетная база обязательных нормативов Н6, Н7, Н9.1, Н10.1, Н12, ограничивающих кредитные риски банка, уменьшается на величину расчетных резервов на возможные потери, а также необходимость расчета на внутримесячную дату всех показателей, участвующих в расчете обязательных нормативов, в том числе собственных средств (капитала) банка, в случае предъявления Банком России требования о расчете обязательных нормативов на внутримесячную дату (даты);
- Указание оперативного характера Банка России от 10.09.2004 № 106-Т “О расчете норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)”, рекомендующее относить к группе связанных заемщиков заемщиков банка — юридических и физических лиц, связанных между собой экономически таким образом, что ухудшение финансового положения одного из них обуславливает или делает вероятным ухудшение финансового положения другого заемщика (других заемщиков), которое может явиться причиной неисполнения (ненадлежащего исполнения) им (ими) обязательств по кредитным требованиям банка;
- Указание оперативного характера Банка России от 28.09.2004 № 114-Т “О расторжении договора субординированного кредита”, разъясняющее действия территориальных учреждений в случае нарушения кредитными организациями нормативов в результате исключения из расчета собственных средств (капитала) субординированного кредита;
- Официальное разъяснение Банка России от 17.12.2004 № 31-ОР “О применении отдельных положений Инструкции Банка России от 16.01.2004 № 110-И “Об обязательных нормативах банков”, устанавливающее примерный перечень лиц, которые могут быть отнесены к инсайдерам банка.
Принято Указание Банка России от 30.11.2004 № 1523-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 24 сентября

1999 года № 89-П “О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков”, в соответствии с которым из расчета величины рыночного риска исключаются ценные бумаги, приобретенные по сделкам РЕПО и полученные в залог.

В рамках мероприятий, предусмотренных Концепцией развития системы ипотечного жилищного кредитования, Банком России подготовлена Инструкция Банка России от 31.03.2004 № 112-И “Об обязательных нормативах кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием”. Инструкция устанавливает особенности расчета и значений обязательных нормативов, определенных Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и Федеральным законом “Об ипотечных ценных бумагах”, величину и методики определения дополнительных обязательных нормативов кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием, а также особенности осуществления Банком России надзора за их соблюдением.

В целях совершенствования банковского надзора за деятельностью кредитных организаций на консолидированной основе принято Положение Банка России от 5.01.2004 № 246-П “О порядке составления головной кредитной организацией банковской/консолидированной группы консолидированной отчетности”, устанавливающее порядок составления головной кредитной организацией банковской/консолидированной группы консолидированной отчетности, а также методические рекомендации по составлению консолидированной отчетности (Указание оперативного характера Банка России от 5.01.2004 № 1-Т “О Методических рекомендациях по составлению консолидированной отчетности”).

В феврале 2004 года вступило в силу Положение Банка России от 16.12.2003 № 242-П “Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах”, которое предусматривает комплексный подход к организации внутреннего контроля в кредитных организациях, определяет цели и направления внутреннего контроля, органы управления, осуществляющие внутренний контроль, и устанавливает принципы деятель-

ности службы внутреннего контроля (внутреннего аудита).

В развитие Положения Банка России от 16.12.2003 № 242-П “Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах” принято Указание оперативного характера Банка России от 23.06.2004 № 70-Т “О типичных банковских рисках”, раскрывающее понятия кредитного, рыночного, фондового, валютного, процентного, операционного, правового и иных рисков. Эта информация способствует формированию единых подходов при управлении банковскими рисками, что является одним из ключевых элементов деятельности кредитной организации.

В целях оказания методической помощи территориальным учреждениям Банка России в проведении анализа деятельности кредитных организаций:

- принято Указание оперативного характера Банка России от 28.12.2004 № 151-Т “О рекомендациях по проведению анализа деятельности кредитных организаций и развития банковских услуг в регионе”, позволяющее оценить уровень рисков банковских операций в регионе, обеспеченности региона банковскими услугами, текущие тенденции и перспективы развития кредитных организаций региона;
- продолжена работа по совершенствованию разработанных в 2000 году рекомендаций по анализу финансового состояния кредитных организаций и программного комплекса “Анализ финансового состояния банка”, в рамках которой внесены изменения в методику анализа финансового состояния банков, предусматривающие приведение ее в соответствие с подходами, используемыми Банком России при оценке финансовой устойчивости банков для признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов;
- подготавливались проекты методологических рекомендаций по анализу финансовой отчетности, составленной кредитными организациями в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности¹.

В целях развития современных технологий в банковской сфере:

- Указанием оперативного характера Банка России от 3.02.2004 № 16-Т “О рекомендациях по информационному содержанию и организации WEB-сайтов кредитных организаций в сети Интернет” даны рекомендации по информационному наполнению представительств кредитных организаций в сети Интернет;
- Указанием Банка России от 1.03.2004 № 1390-У “О порядке информирования кредитными организациями Центрального банка Российской Федерации об использовании в своей деятельности интернет-технологий” определен порядок представления кредитными организациями в Банк России сведений об использовании ими в своей деятельности технологий, основанных на телекоммуникациях через Интернет.

В 2004 году Банк России продолжал работу по совершенствованию условий и форм взаимодействия с органами банковского надзора иностранных государств. Принято Указание Банка России от 29.01.2004 № 1381-У “О порядке обмена информацией и (или) документами между Банком России и центральными банками, органами банковского надзора иностранных государств”. В августе 2004 года заключено Соглашение о сотрудничестве в области надзора за деятельностью кредитных организаций с Национальным банком Киргизской Республики. Проводилась работа по согласованию текстов соглашений (меморандумов) о сотрудничестве в области надзора за деятельностью кредитных организаций с 15 органами банковского надзора иностранных государств.

В целях развития содержательных (риск-ориентированных) подходов, включающих в себя оценку деятельности кредитных организаций и применение мер надзорного реагирования, исходя прежде всего из содержания и реальной оценки рисков банковской деятельности с позиций их потенциального влияния на устойчивость кредитных организаций:

- начата работа по подготовке проектов нормативных актов Банка России об оценке финансовой устойчивости кредитной организации (за основу приняты подходы, уже используемые при определении соответ-

¹ Письмо Банка России от 28.02.2005 № 35-Т.

- ствия банков требованиям к участию в системе страхования вкладов), о режимах надзора за кредитными организациями (предполагается осуществление надзорных действий исходя из оценки финансовой устойчивости кредитных организаций, а также оценка деятельности кредитных организаций и принятие решений надзорного характера на основе профессионального (содержательного) суждения);
- продолжена работа по внедрению в российскую надзорную практику института кураторов кредитных организаций, в рамках которой была организована профессиональная переподготовка сотрудников Банка России по программе “Куратор коммерческого банка”, а также подготовлены проекты Положения Банка России “О кураторе кредитной организации”, Методического руководства для куратора, так называемой “настойной книги куратора”. Завершение данных работ планируется в 2005 году;
 - в основном завершена работа по созданию системы выявления проблем в деятельности кредитных организаций на ранней стадии их возникновения (системы раннего предупреждения — СРП). Для реализации СРП разработано программное обеспечение, пилотные версии которого прошли апробацию в территориальных учреждениях Банка России.
- В рамках проекта ЕС/ТАСИС “Банковский надзор и отчетность”, начавшегося в сентябре 2003 года и рассчитанного на два года, проводилась работа по дальнейшей оптимизации и совершенствованию пруденциальной отчетности. По итогам проекта планируется внесение изменений в состав и режим представления пруденциальной отчетности. Работа осуществляется в тесном взаимодействии с банковским сообществом (тестирование модифицированных (новых) форм отчетности будет осуществляться “пилотными” банками — участниками проекта).

3. МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ИНСПЕКЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2004 году Банком России были подготовлены нормативные акты, направленные на оптимизацию инспекционной деятельности, порядка организации и проведения проверок кредитных организаций (их филиалов)¹:

- Указание Банка России № 1543-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 25 августа 2003 года № 105-И “О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями Центрального банка Российской Федерации”;
- Указание Банка России № 1544-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 1 декабря 2003 года № 108-И “Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)”.

В указанных нормативных документах учтены положения Федерального закона “О ва-

лютом регулировании и валютном контроле”, а также изменения и дополнения, внесенные в ряд нормативных актов Банка России.

Для обеспечения единообразного подхода к проведению проверок и повышению их результативности были приняты:

- Указание оперативного характера Банка России от 1.10.2004 № 116-Т “О Методических рекомендациях по проверке кассовой работы в кредитных организациях (их филиалах)”;
- Указание оперативного характера Банка России от 18.06.2004 № 68-Т “О разъяснениях по вопросам территориальных учреждений Банка России, возникающим при организации и проведении проверок кредитных организаций (их филиалов)”.

В системе Банка России, включая территориальные учреждения, начата опытная эксплуатация Автоматизированной системы инспекционного подразделения (АСИП). Данная

¹ Указания Банка России № 1543-У и № 1544-У приняты Банком России 13.01.2005.

система позволяет концентрировать всю информацию по инспекционной деятельности (от стадии планирования до полного завершения всех процедур и оформления документов, связанных с проверками) в единой базе данных и в режиме реального времени, сократить объем отчетности территориальных учреждений Банка России без потерь информативности, а также дает возможность оперативного управления инспекционной деятельностью.

В процессе осуществления проверок в рамках реализации Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” проводился углубленный

предпроверочный анализ деятельности банков на основании актов предыдущих проверок и отчетности с целью более точного определения вопросов для включения в задания на проверку. Анализ был ориентирован на вынесение мотивированного суждения о финансовой устойчивости банка. На практике апробирована методика оценки банков по ряду формализованных показателей с применением аналитических программных средств (программный пакет Анализ финансового состояния коммерческого банка — АФСКБ, пакет таблиц с наиболее важными аналитическими показателями — “КАЛИПСО — инспектор”).

4. МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ПОРЯДКА ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ О РЕГИСТРАЦИИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ЛИЦЕНЗИРОВАНИЯ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ И РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКОВ ЦЕННЫХ БУМАГ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В целях усиления возможностей использования инструментария лицензирования и регистрации при создании кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций Банком России принята Инструкция от 14.01.2004 № 109-И “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций”. В соответствии с положениями инструкции:

- на территориальные учреждения Банка России возложена обязанность по проведению непосредственно в кредитной организации проверки источников средств, вносимых в оплату ее акций (долей), финансового положения приобретателей и наличия у них собственных средств (чистых активов), достаточных для оплаты приобретаемых акций (долей), в случае увеличения уставного капитала кредитной организации более чем на 20%, а также при наличии оснований полагать, что оплата акций (долей) кредитной организации произведена с нарушением установленных требований;
- определены порядок получения от учредителей создаваемой кредитной организации любой информации о финансовом положе-

- нии и деятельности лиц, способных прямо или косвенно определять решения, принимаемые учредителями кредитной организации, а также право предъявлять к кредитной организации, ходатайствующей о расширении деятельности путем получения лицензий на осуществление банковских операций, требование о представлении информации об участниках и их группах;
- установлен норматив предельного размера имущественных (неденежных) вкладов в уставный капитал кредитной организации — не выше 20% уставного капитала;
- кредитным организациям предоставлена возможность открытия нового вида внутреннего структурного подразделения — кредитно-кассового офиса, которому делегировано право на осуществление операций по предоставлению денежных средств субъектам малого предпринимательства и физическим лицам и их возврату (погашению), а также на осуществление кассового обслуживания юридических и физических лиц;
- конкретизирован порядок расширения деятельности банков, ходатайствующих о получении лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, в частности установлено, что в дополнение к

общим нормам банк должен соответствовать требованиям, предусмотренным Федеральным законом “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”;

- упрощены процедуры начала деятельности открываемого филиала кредитной организации за счет минимизации обязательных требований, открытия подразделения кредитной организации (филиала) на базе другого подразделения, а также порядок уведомления кредиторов при изменении места нахождения кредитной организации (филиала), изменении наименования кредитной организации, закрытии филиала.

В целях дальнейшего развития нормативной базы Банка России в части регулирования допуска к управлению кредитными организациями принято Указание Банка России от 20.08.2004 № 1492-У “О применении требований законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг к руководителям и членам совета директоров кредитных организаций — профессиональных участников ры-

ка ценных бумаг”. Данный нормативный акт разработан в соответствии с Федеральным законом “О рынке ценных бумаг” и устанавливает дополнительные требования к лицам, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа, его заместителям, членам коллегиального исполнительного органа кредитных организаций, членам совета директоров (наблюдательного совета) кредитных организаций, являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, и порядок контроля за соблюдением этих требований.

С целью разъяснения отдельных вопросов, связанных с порядком регистрации выпусков облигаций с обеспечением третьих лиц, а также контроля за раскрытием кредитными организациями — эмитентами информации на каждом этапе процедуры эмиссии принято Указание оперативного характера Банка России от 9.04.2004 № 39-Т “О применении отдельных положений Инструкции Банка России “О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации” от 22.07.2002 № 102-И”.

5. МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ОРГАНИЗАЦИИ РАБОТЫ ПО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЮ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ОТЗЫВУ ЛИЦЕНЗИЙ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ И КОНТРОЛЮ ЗА ЛИКВИДАЦИОННЫМИ ПРОЦЕДУРАМИ В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Реализация мероприятий по совершенствованию организации работы по предупреждению банкротства кредитных организаций, отзыву лицензий на осуществление банковских операций и контролю за ликвидационными процедурами в кредитных организациях в 2004 году осуществлялась Банком России с учетом вступления в силу разработанных с участием Банка России Федерального закона от 29.12.2004 № 192-ФЗ “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “Об ипотечных ценных бумагах”, Федерального закона от 20.08.2004 № 121-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и

признании утратившими силу некоторых законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации” и Федерального закона от 29.07.2004 № 96-ФЗ “О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”.

Положением Банка России от 14.12.2004 № 265-П “Об аккредитации арбитражных управляющих при Банке России в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций” определены процедура рассмотрения заявлений арбитражных управляющих, являющихся членами саморегулируемой организации арбитражных управляю-

щих, а также порядок оформления и выдачи свидетельств об аккредитации, продления срока действия аккредитации, аннулирования аккредитации, переоформления и выдачи дубликатов свидетельств об аккредитации, прекращения действия свидетельств об аккредитации.

Указанием Банка России от 28.10.2004 № 1510-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 24 марта 2003 года № 1260-У “О порядке приведения в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств (капитала) кредитных организаций” уточнено, что до истечения двух лет со дня выдачи лицензии на осуществление банковских операций кредитной организации не предъявляется требование о приведении в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств (капитала).

В целях обеспечения единого тематического содержания обучения арбитражных управляющих в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций образовательными учреждениями принято Указание Банка России от 21.12.2004 № 1532-У “Об утверждении Программы обучения арбитражных управляющих”.

Указанием Банка России от 22.12.2004 № 1533-У “Об определении стоимости имущества (активов) и обязательств кредитной организации” установлен порядок расчета стоимости имущества (активов) и обязательств кредитной организации в целях признания ее банкротом.

Указанием Банка России от 17.11.2004 № 1517-У “Об осуществлении выплат Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов фи-

зических лиц в банках Российской Федерации, и о порядке взаимодействия банков-агентов с Банком России” установлен порядок осуществления выплат Банка России, расчета размера выплат Банка России и взаимодействия Банка России с банками-агентами, через которые производится прием заявлений вкладчиков и осуществление выплат Банка России.

Указанием Банка России от 29.12.2004 № 1539-У “О порядке принятия решения об осуществлении выплат Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” установлен порядок принятия решения об осуществлении выплат Банка России и взаимодействия структурных подразделений Банка России и территориальных учреждений Банка России при принятии решения об осуществлении выплат Банка России.

Указанием Банка России от 17.11.2004 № 1516-У “О порядке конкурсного отбора банков-агентов для осуществления выплат Банка России по вкладам физических лиц” определены требования к банку для приобретения права на участие в конкурсном отборе, порядок проведения Банком России конкурсного отбора и принятия решения об отборе банка-агента.

В целом в 2004 году в сфере нормативно-правового обеспечения лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций, страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации Банком России приняты 52 акта и указания оперативного характера Банка России, в том числе 1 инструкция Банка России, 4 положения Банка России, 23 указания Банка России и 24 указания Банка России оперативного характера.

6. МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПРОТИВОДЕЙСТВИЮ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА

В целях повышения эффективности работы банковской системы по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, а также приведе-

ния актов Банка России в соответствие с Федеральным законом от 28.07.2004 № 88-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем,

и финансированию терроризма” Банком России в течение 2004 года был принят ряд нормативных актов.

Во исполнение пункта 2 статьи 7 Федерального закона от 7.08.2001 № 115-ФЗ “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (далее — Федеральный закон № 115-ФЗ) были изданы следующие нормативные акты Банка России:

- Указание Банка России от 9.08.2004 № 1485-У “О требованиях к подготовке и обучению кадров в кредитных организациях”;
- Указание Банка России от 9.08.2004 № 1486-У “О квалификационных требованиях к специальным должностным лицам, ответственным за соблюдение правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и программ его осуществления в кредитных организациях”;
- Положение Банка России от 19.08.2004 № 262-П “Об идентификации кредитными организациями клиентов и выгодоприобретателей в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”.

В связи с расширением перечня операций, подлежащих обязательному контролю, сведения по которым кредитными организациями представляются в уполномоченный орган, было принято Указание Банка России от 17.08.2004 № 1490-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 20 декабря 2002 года № 207-П “О порядке представления кредитными организациями в уполномоченный орган сведений, предусмотренных Федеральным законом “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”.

Во исполнение пункта 13 статьи 7 Федерального закона № 115-ФЗ по согласованию с

Правительством Российской Федерации издано Указание Банка России от 26.11.2004 № 1519-У “О порядке представления кредитными организациями в уполномоченный орган сведений о случаях отказа от заключения договора банковского счета (вклада) с физическим или юридическим лицом и от проведения операции с денежными средствами или иным имуществом”.

В целях совершенствования механизма осуществления Банком России надзорных функций были приняты следующие указания оперативного характера Банка России:

- Указание оперативного характера Банка России от 19.08.2004 № 103-Т “Об осуществлении Банком России контроля за исполнением кредитными организациями (их филиалами) Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”, содержащее методические рекомендации по проведению проверок кредитных организаций;
- Указание оперативного характера Банка России от 8.09.2004 № 104-Т, содержащее порядок применения Указания оперативного характера от 28.11.2001 № 137-Т “О рекомендациях Банка России по разработке кредитными организациями правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”.

В целях оказания методологической помощи кредитным организациям в процессе осуществления мер по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма было выпущено Указание оперативного характера Банка России от 17.08.2004 № 100-Т “Об отчете ФАТФ по типологиям отмывания преступных доходов и финансирования терроризма за 2003—2004 годы” с приложением отчета ФАТФ.

СТАТИСТИЧЕСКИЕ ТАБЛИЦЫ

Перечень таблиц

1. Динамика основных макроэкономических индикаторов	196
2. Динамика потребительских цен по группам товаров и услуг	196
3. Структура инфляции на потребительском рынке	197
4. Структура производства валового внутреннего продукта в основных ценах	197
5. Структура ВВП, рассчитанного методом использования доходов, в текущих рыночных ценах	198
6. Динамика элементов использования ВВП в сопоставимых ценах	198
7. Структура формирования ВВП по источникам доходов	198
8. Баланс денежных доходов и расходов населения Российской Федерации	199
9. Показатели дифференциации населения по доходам	200
10. Динамика основных показателей финансового состояния крупных и средних организаций в 2004 году	201
11. Состояние расчетов за отгруженную продукцию (выполненные работы, услуги) крупнейших налогоплательщиков и организаций-монополистов в промышленности	202
12. Внешняя торговля Российской Федерации товарами	203
13. Товарная структура экспорта Российской Федерации	204
14. Товарная структура импорта Российской Федерации	205
15. Экспорт Российской Федерации в страны — основные торговые партнеры	206
16. Импорт Российской Федерации из стран — основных торговых партнеров	207
17. Внешняя торговля услугами Российской Федерации по группам стран за 2003—2004 годы	208
18. Структура клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, и количество открытых им счетов	209
19. Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2005	209
20. Задолженность Минфина России перед Банком России на 1.01.2005	210
21. Объемы операций резидентов с нерезидентами по покупке и продаже валютных долговых обращающихся обязательств Российской Федерации на вторичном рынке в 2004 году	210
22. Структура рынка государственных ценных бумаг (в части ГКО—ОФЗ) по группам владельцев	211
23. Институты финансового посредничества	211
24. Характеристики государственных облигационных займов Российской Федерации в иностранной валюте, находящихся в обращении (по состоянию на 1.01.2005)	212

25. Платежный баланс Российской Федерации за 2004 год	213
26. Денежные переводы физических лиц из Российской Федерации и в Российскую Федерацию в пользу физических лиц, осуществленные через системы денежных переводов и Почту России в 2004 году	216
27. Функциональная структура иностранных инвестиций в Российскую Федерацию в 2004 году	217
28. Функциональная структура инвестиций резидентов Российской Федерации в иностранные активы (кроме резервных активов) в 2004 году	217
29. Международная инвестиционная позиция банковского сектора Российской Федерации (по состоянию на 1.01.2004 и на 1.01.2005)	218
30. Распределение по группам стран иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации по межбанковским операциям на 1.01.2005	220
31. Динамика задолженности Российской Федерации международным финансовым организациям в 2004 году	221
32. Динамика международных резервных активов Российской Федерации в 2004 году	221
33. Доходность портфелей валютных резервов Банка России за 2004 год	222
34. Основные показатели динамики обменного курса рубля в 2004 году	223
35. Внешний долг Российской Федерации в 2004 году	224
36. Основные показатели экономического развития зарубежных стран в 2002—2004 годах	226
37. Основные показатели денежно-кредитной сферы стран СНГ в 2004 году	228
38. Денежная масса (национальное определение)	229
39. Среднемесячные темпы прироста денежной массы в 2004 году	229
40. Структура денежной массы (M2)	229
41. Денежная база и ее структура	230
42. Денежный обзор	230
43. Аналитические группировки счетов кредитных организаций	231
44. Меры воздействия, примененные к кредитным организациям в 2004 году	232
45. Основные показатели платежной системы России	233
46. Купюрный состав банкнот Банка России образца 1997 года в обращении	236
47. Структура монеты Банка России образца 1997 года в обращении	236
48. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций	237

Таблица 1

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ
(в % к предыдущему году)

	2002 год	2003 год	2004 год
Валовой внутренний продукт	104,7	107,3	107,1
Из него:			
Производство товаров	103,6	108,2	106,3
В том числе:			
— промышленность	104,0	107,5	106,1
— сельское хозяйство	102,9	105,7	102,9
— строительство	102,8	114,3	110,2
Производство услуг	105,6	106,9	107,9
Рыночные услуги	106,2	107,4	108,7
В том числе:			
— транспорт	103,4	105,6	105,0
— связь	116,6	120,7	124,7
— торговля, общественное питание и заготовки	108,2	110,9	110,1
Нерыночные услуги	102,2	104,0	102,3
Индекс-дефлятор ВВП, раз	1,155	1,137	1,186
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года), раз	1,151	1,120	1,117
Инвестиции в основной капитал	102,8	112,5	110,9
Оборот розничной торговли	109,3	108,8	112,5
Уровень безработицы в соответствии с методологией МОТ, в % к экономически активному населению, в среднем за год	8,1	8,6	8,2

Таблица 2

ДИНАМИКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН ПО ГРУППАМ ТОВАРОВ И УСЛУГ
(прирост, декабрь в % к декабрю предыдущего года)

	2002 год	2003 год	2004 год
Потребительские цены — всего	15,1	12,0	11,7
В том числе на:			
— товары и услуги, входящие в расчет базового индекса потребительских цен (БИПЦ)	10,2	11,2	10,5
— продовольственные товары	11,0	10,2	12,3
В том числе на:			
— продовольственные товары без плодоовощной продукции	8,5	11,8	13,1
— плодоовощную продукцию	33,3	—4,2	3,3
— непродовольственные товары	10,9	9,2	7,4
— платные услуги населению	36,2	22,3	17,7

Примечание. Таблицы 1, 2 — данные Росстата (по состоянию на 5.05.2005).

Таблица 3

СТРУКТУРА ИНФЛЯЦИИ НА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОМ РЫНКЕ

	2003 год		2004 год	
	прирост в процентных пунктах	вклад в прирост, %	прирост в процентных пунктах	вклад в прирост, %
Общий уровень инфляции (декабрь к декабрю)	12,0	100	11,7	100
Прирост инфляции за счет:				
— изменения цен и тарифов на товары и услуги, входящие в расчет БИПЦ	9,1	75,9	8,5	72,0
— изменения цен и тарифов на товары и услуги, не входящие в расчет БИПЦ	2,9	24,1	3,3	28,0
В том числе:				
— изменения цен на плодоовощную продукцию	—0,2	—1,8	0,2	1,5
— изменения регулируемых цен и тарифов на платные услуги и топливо	3,1	25,9	3,1	26,5

Таблица 4

СТРУКТУРА ПРОИЗВОДСТВА ВАЛОВОГО ВНУТРЕННЕГО ПРОДУКТА В ОСНОВНЫХ ЦЕНАХ (%)*

	2002 год	2003 год	2004 год
Валовой внутренний продукт	100	100	100
Из него:			
Производство товаров	40,6	40,2	41,0
В том числе:			
— промышленность	27,1	26,7	28,0
— сельское хозяйство	5,7	5,4	5,0
— строительство	6,9	7,2	7,2
Производство услуг	59,4	59,8	59,0
Рыночные услуги	48,4	48,8	48,6
В том числе:			
— транспорт	7,2	7,0	6,6
— связь	1,8	1,9	2,0
— торговля, общественное питание и заготовки	22,1	22,1	22,0
Нерыночные услуги	11,0	11,0	10,4

* ВВП в основных ценах, в отличие от ВВП в рыночных ценах, не включает налоги на продукты, но включает субсидии на продукты. Данные в основных ценах приведены без снятия косвенно измеряемых услуг финансового посредничества.

Примечание. Таблица 3 — расчеты Банка России, таблицы 4—II — данные Росстата (по состоянию на 5.05.2005).

Таблица 5

**СТРУКТУРА ВВП, РАССЧИТАННОГО МЕТОДОМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДОХОДОВ,
В ТЕКУЩИХ РЫНОЧНЫХ ЦЕНАХ (%)**

	2002 год	2003 год	2004 год
ВВП, рассчитанный методом использования доходов	100	100	100
Расходы на конечное потребление	68,9	68,0	65,7
В том числе:			
— домашних хозяйств	50,1	49,7	48,5
— государственных учреждений и некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	18,8	18,3	17,2
Валовое накопление	20,2	20,6	21,6
В том числе:			
— валовое накопление основного капитала (включая чистое приобретение ценностей)	18,0	18,3	18,3
— изменение запасов материальных оборотных средств	2,2	2,3	3,3
Чистый экспорт товаров и услуг	10,9	11,4	12,7

Таблица 6

ДИНАМИКА ЭЛЕМЕНТОВ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВВП В СОПОСТАВИМЫХ ЦЕНАХ (в % к предыдущему году)

	2002 год	2003 год	2004 год
ВВП	104,7	107,3	107,1
В том числе:			
Расходы на конечное потребление	107,0	106,2	109,2
— домашних хозяйств	108,5	107,5	111,3
— государственных учреждений	102,6	102,2	102,3
— некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	100,8	101,1	99,4
Валовое накопление (включая чистое приобретение ценностей)	97,4	113,2	113,9
Чистый экспорт товаров и услуг	103,2	103,0	90,7

Таблица 7

СТРУКТУРА ФОРМИРОВАНИЯ ВВП ПО ИСТОЧНИКАМ ДОХОДОВ (%)

	2002 год	2003 год	2004 год
Валовой внутренний продукт	100	100	100
В том числе:			
— оплата труда наемных работников (включая скрытую)	46,7	46,9	45,9
— чистые налоги на производство и импорт	14,1	13,5	13,9
— валовая прибыль и валовые смешанные доходы	39,2	39,6	40,2

Таблица 8

БАЛАНС ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (млн. рублей)

	2003 год	2004 год	2004 год в % к 2003 году
Денежные доходы	8901629,4	10850815,6	121,9
Оплата труда	5685505,0	6859554,5	120,6
Удельный вес, %	63,9	63,2	
Социальные выплаты	1254440,0	1493258,0	119,0
Удельный вес, %	14,1	13,8	
Доходы от предпринимательской деятельности	1068109,0	1268558,5	118,8
Удельный вес, %	12,0	11,7	
Доходы от собственности	696728,0	988339,5	141,9
Удельный вес, %	7,8	9,1	
Другие доходы	196847,4	241105,1	122,5
Удельный вес, %	2,2	2,2	
Денежные расходы	6885819,2	8652876,6	125,7
— потребительские расходы	6148357,5	7601150,6	123,6
— обязательные платежи и взносы	737461,7	1051726,0	142,6
Прирост сбережений и наличных денег на руках, покупка валюты	2015810,2	2197939,0	109,0
— сбережения*	1130907,8	1103693,4	97,6
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	489524,8	469620,9	95,9
— покупка валюты	643684,9	905548,3	140,7
— наличные деньги на руках	241217,5	188697,3	78,2
Справочно			
Доля в денежных доходах, %			
— потребительских расходов	69,1	70,1	
— обязательных платежей и взносов	8,3	9,7	
— сбережений	12,7	10,2	
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	5,5	4,3	
— покупки валюты	7,2	8,3	
— наличных денег на руках	2,7	1,7	
Располагаемые денежные доходы	8168127,0	9814242,4	120,2
Доля в них, %			
— потребительских расходов	75,3	77,5	
— сбережений	13,9	11,3	
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	6,0	4,8	
— покупки валюты	7,8	9,2	
— наличных денег на руках	3,0	2,0	

* Сбережения включают прирост (уменьшение) вкладов, приобретение ценных бумаг, изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей, изменение задолженности по кредитам, приобретение недвижимости.

Таблица 9

ПОКАЗАТЕЛИ ДИФФЕРЕНЦИАЦИИ НАСЕЛЕНИЯ ПО ДОХОДАМ

	2002 год	2003 год	2004 год
Коэффициент фондов, раз*	14,0	14,5	14,8
Коэффициент Джини, единиц**	0,398	0,402	0,406

* Коэффициент фондов — это соотношение между средними уровнями денежных доходов 10% населения с самыми высокими доходами и 10% населения с самыми низкими доходами.

** Коэффициент Джини (индекс концентрации доходов) характеризует степень отклонения фактического объема распределения доходов населения от линии их равномерного распределения. При равномерном распределении доходов коэффициент Джини стремится к 0; чем выше степень поляризации общества, тем ближе коэффициент к 1.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КРУПНЫХ И СРЕДНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В 2004 ГОДУ (в % к 2003 году)

	Сальдированный финансовый результат	Оборотные активы			Кредиторская задолженность		Дебиторская задолженность	
		всего	в том числе		всего	в том числе просроченная	всего	в том числе просроченная
			краткосрочные финансовые вложения	денежные средства				
Всего	152,4	134,6	181,4	129,9	112,5	85,9	125,0	95,7
Промышленность	177,2	134,8	181,8	139,1	109,9	91,0	127,3	95,9
В том числе:								
— электроэнергетика	140,3	115,9	77,9	118,3	102,3	76,5	135,8	96,4
— топливная	204,9	161,6	311,5	162,2	111,5	110,5	135,8	97,9
— черная металлургия	259,7	172,2	172,3	206,0	118,1	76,3	176,2	110,3
— цветная металлургия	145,0	121,2	160,9	94,6	103,4	50,8	113,3	57,7
— химическая и нефтехимическая	190,5	124,0	116,9	214,5	99,5	70,6	110,9	86,6
— машиностроение и металлообработка	107,9	121,3	133,1	108,7	109,9	97,6	108,1	100,1
— лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	124,2	117,1	93,0	118,6	116,5	93,2	127,1	118,2
— производство строительных материалов	147,7	141,0	183,7	122,1	115,0	96,4	142,8	103,0
— легкая	...*	118,8	116,0	93,7	97,4	85,8	106,9	91,9
— пищевая	103,8	130,9	139,5	110,6	114,0	89,5	130,3	114,8
Сельское хозяйство	236,8	118,1	153,0	103,2	87,3	71,0	113,4	95,5
Транспорт	139,8	141,4	109,7	136,9	112,8	75,2	110,2	70,0
Связь	113,2	136,8	107,8	113,4	112,6	87,5	123,6	117,2
Строительство	89,8	125,8	133,3	101,4	133,0	94,7	140,0	111,6
Торговля и общественное питание	131,6	124,2	97,6	131,6	115,8	109,8	128,0	112,3
Жилищно-коммунальное хозяйство	117,3**	113,1	126,1	111,4	100,5	95,5	104,5	99,8

* Сальдированный финансовый результат отрасли в 2004 году — убытки, в 2003 году — прибыль.

** Темп изменения убытков.

Таблица 11

**СОСТОЯНИЕ РАСЧЕТОВ ЗА ОТГРУЖЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ (ВЫПОЛНЕННЫЕ РАБОТЫ, УСЛУГИ)
КРУПНЕЙШИХ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ И ОРГАНИЗАЦИЙ-МОНОПОЛИСТОВ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ**

	2004 год		В % к 2003 году
	млрд. рублей	структура оплаты, %	
Объем отгруженной продукции	8931,5		125,7
В том числе:			
— оплаченной продукции	8173,7	100,0	125,2
Из нее:			
— денежными средствами	7264,7	88,9	129,6
— векселями	271,0	3,3	90,3
— ценными бумагами	0,1	0,0	62,0
— переуступкой прав требований по денежным обязательствам	9,8	0,1	66,9
— взаимным зачетом требований	422,1	5,2	98,2
— по прямому товарообмену (бартером)	34,9	0,4	84,1
— прочими видами расчетов	171,1	2,1	127,9

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ТОВАРАМИ
(по методологии платежного баланса)

	Млрд. долларов США							В % к предыдущему году						
	1998 год	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год	2003 год	2004 год	1998 год	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год	2003 год	2004 год
Со всеми странами														
Оборот	132,5	115,1	149,9	155,6	168,3	212,0	279,8	83,4	86,9	130,2	103,8	108,1	126,0	132,0
Экспорт	74,4	75,6	105,0	101,9	107,3	135,9	183,5	85,7	101,5	139,0	97,0	105,3	126,7	135,0
Импорт	58,0	39,5	44,9	53,8	61,0	76,1	96,3	80,6	68,1	113,5	119,8	113,4	124,8	126,6
Сальдо	16,4	36,0	60,2	48,1	46,3	59,9	87,1	110,2	219,2	167,1	80,0	96,3	129,2	145,6
Со странами дальнего зарубежья														
Оборот	102,4	92,7	122,2	127,3	139,7	175,6	229,6	84,4	90,6	131,8	104,2	109,7	125,6	130,8
Экспорт	58,7	63,6	90,8	86,6	90,9	114,6	153,2	86,5	108,4	142,8	95,4	105,0	126,0	133,8
Импорт	43,7	29,2	31,4	40,7	48,8	61,0	76,4	81,9	66,7	107,8	129,6	119,9	124,9	125,3
Сальдо	14,9	34,4	59,3	45,9	42,1	53,6	76,9	103,6	230,3	172,5	77,3	91,8	127,2	143,4
Со странами СНГ														
Оборот	30,1	22,4	27,7	28,3	28,5	36,4	50,1	79,9	74,3	123,7	102,3	100,8	127,7	137,6
Экспорт	15,8	12,0	14,2	15,3	16,4	21,4	30,2	82,8	76,0	118,8	107,2	107,2	130,4	141,4
Импорт	14,3	10,4	13,4	13,0	12,2	15,1	19,9	76,9	72,6	129,4	97,1	93,2	124,1	132,1
Сальдо	1,5	1,6	0,8	2,2	4,2	6,3	10,3	305,9	108,3	50,9	271,1	189,5	148,7	163,8

Примечание. В таблицах 12, 13, 15 и 25 в общих итогах экспорта за 2003 год учтена стоимость сырой нефти, экспортированной в 2003 году, таможенное оформление которой было завершено в январе 2004 года.

ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ЭКСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	100	84	102	141	97	107	126	135
Минеральные продукты	42,8	44,8	53,8	54,7	55,2	57,6	57,7	74	107	170	98	108	132	135
В том числе:														
— топливно-энергетические товары	41,6	44,0	53,1	54,1	54,6	57,0	57,0	74	108	171	99	108	132	135
Из них:														
— нефть	14,4	19,4	24,5	25,0	27,3	29,5	32,6	69	138	179	99	116	136	149
— природный газ	18,8	15,6	16,1	17,8	14,9	14,9	12,0	82	85	147	107	89	126	109
Металлы и изделия из них	21,6	20,1	16,9	14,7	14,1	13,8	16,8	89	95	119	84	103	123	165
Машины, оборудование и транспортные средства	11,5	10,8	8,8	10,4	9,4	8,9	7,7	92	96	115	115	96	119	118
Продукция химической промышленности, каучук	8,6	8,5	7,2	7,5	6,9	6,8	6,6	85	101	120	101	99	124	131
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	5,0	5,1	4,3	4,4	4,6	4,2	3,9	100	103	120	99	111	114	126
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	5,9	6,0	4,8	4,1	4,5	3,9	3,5	131	104	113	83	116	109	123
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	2,0	1,3	1,6	1,9	2,6	2,5	1,8	88	70	164	117	148	122	96
Текстиль, текстильные изделия и обувь	1,1	1,1	0,8	0,8	0,8	0,7	0,6	89	101	101	98	111	107	110
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,6	0,3	0,3	0,2	0,3	0,2	0,2	100	52	130	85	117	124	106
Другие товары	0,9	2,0	1,5	1,3	1,6	1,4	1,2	88	184	116	87	129	117	114
Справочно														
Экспорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	71,3	72,9	103,1	100,0	106,7	134,5	181,6							

ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ИМПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	82	70	112	124	110	124	132
Машины, оборудование и транспортные средства	35,8	33,1	31,4	34,0	36,3	37,4	41,2	84	64	106	134	118	128	145
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	24,6	26,6	21,8	22,0	22,5	21,0	18,3	80	75	91	125	113	116	115
Продукция химической промышленности, каучук	15,1	16,1	17,9	18,2	16,7	16,8	15,8	87	74	125	126	101	124	124
Металлы и изделия из них	6,9	7,2	8,1	7,2	6,3	7,2	7,7	81	73	126	110	97	141	141
Текстиль, текстильные изделия и обувь	4,1	5,2	5,9	5,5	5,3	4,8	4,3	75	88	126	115	106	114	117
Минеральные продукты	5,5	4,0	6,3	4,1	3,7	3,8	4,0	77	50	177	80	101	125	141
В том числе:														
— топливно-энергетические товары	4,1	2,6	4,3	2,5	2,2	2,3	2,2	78	43	188	71	100	129	126
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	3,9	3,6	3,8	4,0	4,2	4,2	3,8	89	63	120	130	114	125	119
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,2	0,3	0,4	0,5	0,4	0,4	0,3	50	87	146	175	94	110	109
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	34	129	161	35	143	173	251
Другие товары	3,8	3,7	4,2	4,4	4,5	4,3	4,4	81	70	118	134	111	122	129
Справочно														
Импорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	43,6	30,3	33,9	41,9	46,2	57,3	75,6							

ЭКСПОРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В СТРАНЫ — ОСНОВНЫЕ ТОРГОВЫЕ ПАРТНЕРЫ

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	84	102	141	97	107	126	135
В том числе:														
Страны СНГ	19,2	14,7	13,4	14,6	14,7	15,3	16,2	82	78	129	106	107	131	143
Страны дальнего зарубежья	80,8	85,3	86,6	85,4	85,3	84,7	83,8	84	108	144	96	106	125	133
В том числе:														
Страны ЕС	32,5	34,1	35,8	36,7	35,4	35,3	46,0	83	107	148	100	103	126	176
Страны Северной Америки	7,5	6,7	4,7	4,4	3,9	3,4	4,0	113	92	99	90	96	110	159
Прочие страны	40,8	44,5	46,1	44,3	46,0	46,0	33,8	81	112	147	93	111	127	99
Справочно														
Страны ЕС-15	32,5	34,1	35,8	36,7	35,4	35,3	36,4	83	107	148	100	103	126	139
Страны Балтии	3,2	3,9	4,8	3,8	3,8	3,4	3,2	72	126	174	78	107	113	125
Страны ОЭСР	58,2	59,4	59,3	58,7	57,6	56,6	58,1	86	104	141	96	105	124	138
Страны АТЭС	17,0	17,5	15,1	15,1	15,3	14,4	14,8	89	105	122	97	108	119	139
Нидерланды	5,5	5,0	4,2	4,7	7,0	6,6	8,4	87	93	118	108	158	119	173
Германия	8,0	8,5	9,0	9,2	7,6	7,8	7,3	88	108	149	100	88	130	127
Италия	4,5	5,2	7,0	7,4	7,0	6,5	6,7	90	117	193	102	101	117	139
Белоруссия	6,5	5,2	5,4	5,3	5,5	5,6	6,1	100	81	148	96	110	129	147
Украина	7,8	6,6	4,9	5,3	5,5	5,7	5,9	77	86	105	105	111	130	141
Китай	4,4	4,8	5,1	5,6	6,4	6,2	5,6	80	111	149	107	122	122	121
Швейцария	4,4	4,6	3,7	2,3	5,0	4,3	4,3	88	107	115	60	232	109	133
Турция	2,7	2,2	3,0	3,2	3,2	3,6	4,1	98	84	190	105	103	145	153
США	7,2	6,5	4,5	4,2	3,7	3,1	3,6	114	92	99	90	95	106	156
Финляндия	2,9	3,3	3,0	3,1	2,8	3,2	3,2	75	117	129	100	94	148	134
Польша	3,1	3,6	4,3	4,2	3,5	3,4	3,1	87	120	171	94	89	124	123
Великобритания	4,2	4,0	4,5	4,3	3,6	3,7	3,1	104	98	162	92	89	130	114
Казахстан	2,7	1,7	2,2	2,8	2,3	2,4	2,6	77	65	183	124	86	137	145
Франция	2,0	1,7	1,8	2,3	2,5	2,6	2,4	90	83	157	118	118	132	126
Япония	3,1	2,9	2,7	2,4	1,7	1,8	1,9	74	98	130	88	74	135	141
Прочие	31,0	34,2	34,7	33,7	32,7	33,5	31,7	76	113	143	94	104	128	128
Справочно														
Экспорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	71,3	72,9	103,1	100,0	106,7	134,5	181,6							

Примечание. В таблицах 15—17 и 30 с мая 2004 года страны ЕС в составе 25 государств.

ИМПОРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИЗ СТРАН — ОСНОВНЫХ ТОРГОВЫХ ПАРТНЕРОВ

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	82	70	112	124	110	124	132
В том числе:														
Страны СНГ	26,0	27,5	34,3	26,7	22,0	22,9	23,5	79	74	139	97	91	129	135
Страны дальнего зарубежья	74,0	72,5	65,7	73,3	78,0	77,1	76,5	83	68	101	138	117	123	131
В том числе:														
Страны ЕС	36,1	36,9	32,9	36,9	39,7	38,7	43,0	80	71	100	138	119	121	146
Страны Северной Америки	10,1	8,5	13,0	8,5	7,0	5,8	4,8	99	59	170	81	92	102	108
Прочие страны	27,8	27,1	19,8	27,9	31,3	32,6	28,7	82	68	82	174	123	130	117
Справочно														
Страны ЕС-15	36,1	36,9	32,9	36,9	39,7	38,7	37,6	80	71	100	138	119	121	128
Страны Балтии	1,6	1,0	1,0	1,0	1,2	1,2	1,1	67	44	112	130	130	126	117
Страны ОЭСР	58,7	55,2	51,6	56,7	59,5	58,7	58,8	83	65	105	136	116	123	132
Страны АТЭС	18,9	15,9	16,1	18,5	19,1	19,8	21,5	96	58	113	142	113	129	144
Германия	12,6	13,9	11,5	13,9	14,3	14,1	14,0	83	77	93	149	114	123	130
Белоруссия	10,6	10,6	11,0	9,5	8,6	8,5	8,6	96	70	115	107	101	122	132
Украина	7,5	8,3	10,8	9,2	7,0	7,7	8,1	82	77	144	105	84	137	137
Китай	2,7	3,0	2,8	3,9	5,2	5,8	6,3	92	77	106	174	146	138	143
Япония	1,9	1,5	1,7	2,1	2,1	3,3	5,2	83	56	125	152	113	192	209
Казахстан	4,3	4,6	6,5	4,8	4,2	4,3	4,6	69	74	157	92	96	127	141
Италия	4,2	3,8	3,6	4,1	4,8	4,2	4,2	69	64	105	141	130	108	133
США	9,4	7,9	8,0	7,8	6,5	5,2	4,2	101	58	113	121	92	99	108
Франция	3,7	4,1	3,5	3,7	4,1	4,1	4,1	100	77	96	130	123	124	131
Финляндия	3,3	3,1	2,8	3,1	3,3	3,2	3,1	77	66	101	134	118	122	126
Польша	2,4	2,0	2,1	2,3	2,8	3,0	3,1	77	58	119	134	135	132	135
Великобритания	2,8	2,2	2,5	2,4	2,4	2,5	2,7	82	55	127	117	112	129	143
Нидерланды	2,1	2,3	2,2	2,0	2,3	2,2	1,8	76	75	107	114	125	119	109
Турция	1,2	1,0	1,0	1,2	1,6	1,6	1,6	65	61	112	149	140	127	132
Швейцария	1,0	1,0	0,8	0,9	0,9	0,9	0,9	81	73	88	144	107	127	122
Прочие	30,3	30,7	29,2	29,1	29,9	29,4	27,5	78	70	107	123	112	123	124
Справочно														
Импорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	43,6	30,3	33,9	41,9	46,2	57,3	75,6							

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ УСЛУГАМИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ПО ГРУППАМ СТРАН ЗА 2003—2004 ГОДЫ (млн. долларов США)

	Оборот			Экспорт			Импорт			Сальдо		
	2003 г.	2004 г.	темп роста, %	2003 г.	2004 г.	темп роста, %	2003 г.	2004 г.	темп роста, %	2003 г.	2004 г.	темп роста, %
Всего	43352	53989	125	16229	20290	125	27122	33700	124	—10894	—13410	123
В том числе:												
Страны СНГ	7038	8116	115	3071	3566	116	3967	4550	115	—897	—984	110
Страны дальнего зарубежья	36313	45874	126	13158	16724	127	23155	29150	126	—9997	—12426	124
В том числе:												
Страны ЕС	13352	20753	155	5071	7904	156	8281	12849	155	—3210	—4945	154
Страны Северной Америки	3770	4197	111	1323	1855	140	2447	2343	96	—1124	—488	43
Прочие страны	14758	15951	108	5869	5648	96	8889	10304	116	—3020	—4656	154
Услуги, не распределенные по отдельным странам	4432	4971	112	895	1317	147	3537	3654	103	—2643	—2337	88
Справочно												
Страны ЕС-15	13352	17409	130	5071	6535	129	8281	10875	131	—3210	—4340	135
Страны ОЭСР	23250	32204	139	8424	12234	145	14826	19970	135	—6402	—7736	121
Страны АТЭС	6570	7487	114	2544	3431	135	4027	4056	101	—1483	—625	42

Таблица 18

СТРУКТУРА КЛИЕНТОВ БАНКА РОССИИ, НЕ ЯВЛЯЮЩИХСЯ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ, И КОЛИЧЕСТВО ОТКРЫТЫХ ИМ СЧЕТОВ (тысяч единиц)

	Количество клиентов			Количество счетов		
	на 1.01.2004	на 1.01.2005	изменение за 2004 год	на 1.01.2004	на 1.01.2005	изменение за 2004 год
Всего	62,7	53,5	—9,2	118,9	93,3	—25,6
Органы федерального казначейства	1,3	1,2	—0,1	5,5	6,0	0,5
Органы, исполняющие бюджеты субъектов Российской Федерации и местные бюджеты	5,3	4,0	—1,3	13,9	9,5	—4,4
Бюджетные учреждения, финансируемые из бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации	43,4	39,6	—3,8	80,3	64,5	—15,8
Органы государственных внебюджетных фондов	2,9	2,4	—0,5	5,4	4,6	—0,8
Прочие организации	9,8	6,3	—3,5	13,8	8,7	—5,1

209

Таблица 19

СТРУКТУРА ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА 1.01.2005 (по номинальной стоимости, млрд. рублей)

Долговые инструменты	Всего в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	Из них обращается на ОРЦБ
ОФЗ-АД	542,2	378,5
ОФЗ-ФД	171,2	135,8
ОФЗ-ПД	43,3	43,3
Другая задолженность, учтенная в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	21,8	—
Итого	778,5	557,6

Таблица 20

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ МИНФИНА РОССИИ ПЕРЕД БАНКОМ РОССИИ НА 1.01.2005 (млн. рублей)

	По балансовой стоимости долговых обязательств
Задолженность, всего	477872
В том числе:	
1. Долговые обязательства Российской Федерации	324902
Из них:	
— ОФЗ-ПД, ОФЗ-АД, ОФЗ-ФД, полученные в результате реоформления принадлежащих Банку России ОФЗ-ПК, ОФЗ-ПД и ОФЗ-АД и приобретенные в 2004 году Банком России	223610
— векселя Минфина России	3330
— прочие долговые обязательства	97962
2. Средства Банка России, перечисленные Внешэкономбанку для предоставления кредитов Минфину России на погашение и обслуживание государственного внешнего долга Российской Федерации	152618
3. Задолженность по техническим кредитам	352

Таблица 21

**ОБЪЕМЫ ОПЕРАЦИЙ РЕЗИДЕНТОВ С НЕРЕЗИДЕНТАМИ ПО ПОКУПКЕ И ПРОДАЖЕ ВАЛЮТНЫХ ДОЛГОВЫХ ОБРАЩАЮЩИХСЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА ВТОРИЧНОМ РЫНКЕ В 2004 ГОДУ
(по рыночным ценам, млрд. долларов США)**

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2004 год
Еврооблигации, размещенные по открытой подписке	3,81	9,00	2,96	2,22	17,99
Еврооблигации, выпущенные при реструктуризации ГКО	1,83	0,72	0,48	0,39	3,42
Еврооблигации, выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов	15,07	9,25	12,92	13,84	51,08
ОВГВЗ и ОГВЗ 1999 года	3,67	1,73	1,64	3,82	10,86

Таблица 22

**СТРУКТУРА РЫНКА ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (В ЧАСТИ ГКО—ОФЗ) ПО ГРУППАМ ВЛАДЕЛЬЦЕВ
(по номинальной стоимости на конец периода, %)**

	2003 год	2004 год
Дилеры	73,93	49,39
Инвесторы-резиденты	16,40	25,06
Инвесторы-нерезиденты	1,17	0,23
Банк России	8,50	25,32

Таблица 23

ИНСТИТУТЫ ФИНАНСОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА

	На 1.01.2005	Справочно: на 1.01.2004
Кредитные организации		
Действующие кредитные организации — всего	1299	1329
В том числе:		
— банки	1249	1277
— небанковские кредитные организации	50	52
Действующие кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале	131	128
Филиалы действующих кредитных организаций на территории России	3238	3219
Представительства действующих российских кредитных организаций	350	219
Страховые организации*		
Действующие страховые организации	1280	1397
Паевые инвестиционные фонды**		
Действующие паевые инвестиционные фонды — всего	241	136
В том числе:		
— открытые	149	87
— интервальные	49	35
— закрытые	43	14
Негосударственные пенсионные фонды***		
Действующие негосударственные пенсионные фонды	295	283

* По данным Федеральной службы страхового надзора.

** По данным Национальной лиги управляющих, имеющей разрешение ФКЦБ России на деятельность в качестве саморегулируемой организации управляющих.

*** По данным Федеральной службы по финансовым рынкам.

Таблица 24

**ХАРАКТЕРИСТИКИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИОННЫХ ЗАЙМОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ, НАХОДЯЩИХСЯ В ОБРАЩЕНИИ (по состоянию на 1.01.2005)**

Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Объем в обращении по номиналу в оригинальной валюте, млн. валютных единиц	Купонная ставка, % годовых
Еврооблигации, размещенные по открытой подписке (3 выпуска)				
26.06.1997	26.06.2007	доллар США (USD)	2400	10
31.03.1998	31.03.2005	немецкая марка (DEM)	1250	9,375
24.06.1998	26.06.2028	доллар США (USD)	2500	12,75
Еврооблигации, выпущенные при реструктуризации ГКО (2 выпуска)				
24.07.1998	25.07.2005	доллар США (USD)	2969	8,75
24.07.1998	24.07.2018	доллар США (USD)	3466	11
Еврооблигации, выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов (2 выпуска)				
31.03.2000	31.03.2010	доллар США (USD)	2826	8,25
31.03.2000	29.03.2030	доллар США (USD)	20310	5
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ V, VI, VII серий) и облигации государственного валютного облигационного займа 1999 года (ОГВЗ)				
14.05.1993	14.05.2008	доллар США (USD)	2837	3
14.05.1996	14.05.2006	доллар США (USD)	1750	3
14.05.1996	14.05.2011	доллар США (USD)	1750	3
1.02.2000	14.11.2007	доллар США (USD)	887	3

ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 2004 ГОД (аналитическое представление, млн. долларов США)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2004 год	Справочно: 2003 год
Счет текущих операций	12782	13526	15365	18436	60109	35410
Торговый баланс	17656	20463	23792	25234	87145	59860
<i>Экспорт</i>	<i>37289</i>	<i>43188</i>	<i>48469</i>	<i>54506</i>	<i>183452</i>	<i>135929</i>
сырая нефть	11702	13663	16739	17187	59289	39679
нефтепродукты	3856	4507	5291	5615	19269	14060
природный газ	5680	5010	5130	6033	21853	19981
прочие	16051	20009	21310	25671	83040	62209
<i>Импорт</i>	<i>-19632</i>	<i>-22725</i>	<i>-24678</i>	<i>-29272</i>	<i>-96307</i>	<i>-76070</i>
Баланс услуг	-2521	-3192	-4408	-3289	-13410	-10894
<i>Экспорт</i>	<i>3909</i>	<i>4984</i>	<i>5918</i>	<i>5478</i>	<i>20290</i>	<i>16229</i>
транспортные услуги	1571	1954	2090	2177	7792	6119
поездки	866	1351	2031	978	5225	4502
прочие услуги	1472	1679	1797	2324	7272	5608
<i>Импорт</i>	<i>-6430</i>	<i>-8177</i>	<i>-10326</i>	<i>-8767</i>	<i>-33700</i>	<i>-27122</i>
транспортные услуги	-759	-886	-1076	-1165	-3886	-3103
поездки	-2823	-3771	-5711	-3425	-15730	-12880
прочие услуги	-2848	-3520	-3539	-4177	-14084	-11139
Баланс оплаты труда	-83	-133	-217	-171	-603	-144
Баланс инвестиционных доходов	-2271	-3425	-3342	-3185	-12224	-13027
Доходы к получению	4737	-857	1947	2602	8429	10243
Доходы к выплате	-7009	-2568	-5289	-5787	-20652	-23270
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>-711</i>	<i>-442</i>	<i>-1618</i>	<i>-635</i>	<i>-3406</i>	<i>-3421</i>
Доходы к получению	1204	289	71	96	1660	1829
Доходы к выплате	-1915	-731	-1689	-731	-5066	-5250
<i>Субъекты Российской Федерации (доходы к выплате)</i>	<i>-11</i>	<i>-64</i>	<i>-12</i>	<i>-58</i>	<i>-146</i>	<i>-116</i>
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	<i>294</i>	<i>255</i>	<i>417</i>	<i>423</i>	<i>1388</i>	<i>886</i>
Доходы к получению	330	287	458	466	1542	1047
Доходы к выплате	-36	-33	-41	-44	-154	-160

продолжение таблицы 25

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2004 год	Справочно: 2003 год
<i>Банки</i>	—141	—135	—134	—73	—483	—238
Доходы к получению	153	196	221	301	871	738
Доходы к выплате	—294	—332	—356	—373	—1354	—976
<i>Нефинансовые предприятия</i>	—1703	—3038	—1994	—2842	—9577	—10138
Доходы к получению	3050	—1629	1196	1739	4356	6630
Доходы к выплате	—4754	—1408	—3190	—4581	—13933	—16769
Баланс текущих трансфертов	0	—187	—459	—153	—799	—385
Счет операций с капиталом и финансовыми инструментами	—2615	—9237	—9731	13109	—8474	—822
Счет операций с капиталом (капитальные трансферты)	—745	—191	—180	—508	—1624	—993
Финансовый счет (кроме резервных активов)	—1870	—9047	—9551	13617	—6850	171
Обязательства (“+” — рост, “—” — снижение)	9745	2327	33	18824	30929	27896
<i>Федеральные органы управления</i>	—668	—1341	—1114	495	—2628	—5197
Портфельные инвестиции (долговые ценные бумаги)	2239	—736	422	921	2846	—1617
выпуск	900	0	0	0	900	28
погашение (график)	—2192	—324	—636	—194	—3346	—4889
корпусов	—1310	0	—1	0	—1311	—3058
купонов	—882	—324	—635	—194	—2035	—1831
реинвестирование доходов	637	522	533	544	2237	2200
вторичный рынок	2893	—934	525	571	3055	1044
Ссуды и займы	76	802	—1592	—493	—1207	—3595
использование	189	162	89	264	704	785
погашение (график)	—1821	—652	—1681	—757	—4912	—4881
реструктуризация	1708	1292	0	0	3000	501
Просроченная задолженность	—3004	21	50	62	—2871	—30
накопление	52	52	52	64	219	308
погашение/реструктуризация	—3056	—31	—2	—2	—3090	—338
Прочие обязательства	22	—1427	5	5	—1396	45
<i>Субъекты Российской Федерации</i>	150	41	—94	138	235	9
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	642	172	—1533	762	43	—265
Кредиты МВФ	—450	—479	—446	—275	—1651	—1902
Прочие обязательства	1092	651	—1087	1037	1694	1636

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2004 год	Справочно: 2003 год
<i>Банки</i>	433	—994	1378	6556	7373	11248
Прямые инвестиции	99	64	270	251	685	503
Ссуды и депозиты	81	—819	1104	6467	6833	11249
Прочие обязательства	253	—238	4	—163	—144	—504
<i>Нефинансовые предприятия</i>	9188	4449	1395	10874	25906	22101
Прямые инвестиции	4818	—380	227	6322	10988	7455
Портфельные инвестиции	1357	593	—551	—630	770	—425
Ссуды и займы	3009	4232	1714	5177	14132	15128
Прочие обязательства	3	3	5	5	16	—58
Активы, кроме резервных (“+” — снижение, “—” — рост)	—11615	—11373	—9584	—5207	—37779	—27724
<i>Федеральные органы управления</i>	—131	—184	69	132	—114	—299
Ссуды и займы	269	530	208	235	1241	2306
Просроченная задолженность	34	—653	—148	—180	—947	—2621
Прочие активы	—435	—61	10	77	—408	16
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	—1066	—869	1358	—699	—1276	—556
<i>Банки</i>	—3643	—2258	—505	2845	—3562	—952
Прямые инвестиции	—18	14	—23	—209	—237	51
Ссуды и депозиты	—3747	—1746	—926	3986	—2432	433
Прочие активы	122	—526	444	—933	—894	—1436
<i>Нефинансовые предприятия и домашние хозяйства</i>	—6774	—8062	—10506	—7485	—32827	—25917
Прямые и портфельные инвестиции	—4228	953	—2705	—3356	—9336	—10115
Наличная иностранная валюта	3145	—381	—1438	2098	3425	6580
Торговые кредиты и авансы	296	—582	—908	—811	—2005	—4012
Задолженность по поставкам на основании межправительственных соглашений	—47	20	—174	91	—110	165
Своевременно не полученная экспортная выручка, не поступившие товары и услуги в счет переводов денежных средств по импортным контрактам, переводы по фиктивным операциям с ценными бумагами	—5850	—7538	—6709	—5753	—25850	—15435
Прочие активы	—91	—534	1428	246	1048	—3101
Чистые ошибки и пропуски	—3409	755	889	—4634	—6400	—8223
Изменение валютных резервов (“+” — снижение, “—” — рост)	—6758	—5043	—6523	—26911	—45235	—26365

Таблица 26

**ДЕНЕЖНЫЕ ПЕРЕВОДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЗ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И В РОССИЙСКУЮ ФЕДЕРАЦИЮ В ПОЛЬЗУ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ,
ОСУЩЕСТВЛЕННЫЕ ЧЕРЕЗ СИСТЕМЫ ДЕНЕЖНЫХ ПЕРЕВОДОВ И ПОЧТУ РОССИИ В 2004 ГОДУ (млн. долларов США)**

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2004 год	Характеристики переводов*		Справочно: 2003 год
						средняя сумма одного перевода, долларов США	доля переводов в долларах США, %	
Переводы из Российской Федерации	320	435	612	683	2050	407	98	1306
в страны дальнего зарубежья	...	35	46	54	...	837	100	...
в страны СНГ	...	399	566	629	...	391	98	...
Переводы в Российскую Федерацию	162	183	201	230	777	389	98	588
из стран дальнего зарубежья	...	129	138	154	...	481	100	...
из стран СНГ	...	54	63	77	...	279	94	...
Сальдо	—158	—252	—410	—453	—1273			—719
стран дальнего зарубежья	...	94	92	100
стран СНГ	...	—345	—503	—552

* Характеристики переводов рассчитаны за апрель—декабрь 2004 года.

Таблица 27

ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РОССИЙСКУЮ ФЕДЕРАЦИЮ В 2004 ГОДУ
(млрд. долларов США)*

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2004 год	Справочно**	
						2004 год	2003 год
Прямые	4,9	—0,3	0,5	6,6	11,7	11,7	8,0
Портфельные	4,0	0,0	—0,3	0,9	4,7	3,8	—2,3
Финансовые производные	—0,2	—0,3	—0,1	—0,2	—0,9	—0,9	—0,4
Прочие	1,1	2,9	—0,1	11,5	15,4	17,0	22,9
Всего	9,8	2,3	0,0	18,8	30,9	31,6	28,2

* Нетто-прирост обязательств перед нерезидентами по данным платежного баланса.

** Данные без учета операций, связанных с реструктуризацией и прощением долгов.

Примечание.

Знак “—” означает снижение иностранных обязательств резидентов. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.

Таблица 28

ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИЙ РЕЗИДЕНТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
В ИНОСТРАННЫЕ АКТИВЫ (КРОМЕ РЕЗЕРВНЫХ АКТИВОВ) В 2004 ГОДУ (млрд. долларов США)*

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2004 год	Справочно**	
						2004 год	2003 год
Прямые	4,2	—0,9	2,7	3,5	9,6	9,6	9,7
Портфельные	1,7	1,6	—1,0	1,8	4,1	3,6	2,5
Финансовые производные	—0,2	—0,1	—0,1	—0,3	—0,8	—0,8	—1,0
Прочие	5,9	10,8	8,0	0,2	24,8	26,9	17,1
Всего	11,6	11,4	9,6	5,2	37,8	39,4	28,4

* Нетто-прирост активов резидентов по данным платежного баланса.

** Данные без учета операций, связанных с реструктуризацией и прощением долгов.

Примечание.

Знак “—” означает снижение иностранных активов резидентов. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(по состоянию на 1.01.2004 и на 1.01.2005, млн. долларов США)

	Остаток на 1.01.2004	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2005
Активы	21491	3562	1090	—155	4498	25989
Прямые инвестиции за границу	670	237	—65	—24	148	818
Участие в капитале и реинвестированные доходы	452	111	—68	—3	40	492
Прочий капитал	218	126	3	—20	108	326
Портфельные инвестиции	1806	2109	—194	—7	1908	3714
Участие в капитале	24	5	5	0	9	33
Долговые ценные бумаги	1782	2104	—199	—7	1899	3680
долгосрочные	1531	1791	—199	—108	1484	3015
краткосрочные	251	313	1	101	415	665
Финансовые производные	55	—758	856	0	98	153
Прочие инвестиции	18961	1974	493	—124	2344	21304
Наличная иностранная валюта и депозиты	12343	1265	328	—120	1473	13816
Наличная иностранная валюта в кассе	1898	102	28	—16	115	2013
Текущие счета и депозиты	10445	1163	299	—104	1358	11803
долгосрочные	164	512	2	0	514	677
краткосрочные	10282	651	297	—104	844	11126
Ссуды и займы	5269	1269	129	—6	1392	6660
долгосрочные	2339	—756	17	—13	—752	1587
краткосрочные	2930	2025	112	7	2144	5073
Просроченная задолженность	177	—115	1	—24	—138	39
Прочие активы	1172	—445	36	26	—383	789
долгосрочные	14	61	1	0	62	76
краткосрочные	1158	—506	35	26	—445	713

	Остаток на 1.01.2004	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2005
Обязательства	27514	7373	2414	—169	9618	37132
Прямые инвестиции в Россию	1839	685	488	9	1181	3020
Участие в капитале и реинвестированные доходы	1744	618	488	32	1137	2881
Прочий капитал	96	67	0	—23	44	139
Портфельные инвестиции	2119	836	617	—21	1432	3551
Участие в капитале	901	207	620	—7	821	1722
Долговые ценные бумаги	1218	629	—3	—14	611	1829
долгосрочные	440	364	4	—10	358	798
краткосрочные	778	265	—8	—4	254	1032
Финансовые производные	31	—857	1015	0	158	189
Прочие инвестиции	23525	6709	294	—157	6847	30372
Текущие счета и депозиты	9635	—158	240	—40	41	9676
долгосрочные	1352	203	26	—3	226	1578
краткосрочные	8283	—361	213	—37	—185	8098
Ссуды и займы	12946	6991	6	—133	6864	19810
долгосрочные	6381	5262	95	—84	5273	11653
краткосрочные	6566	1729	—89	—49	1591	8157
Просроченная задолженность	5	—1	0	0	—1	4
Прочие обязательства	938	—122	49	16	—57	881
долгосрочные	67	36	7	15	59	125
краткосрочные	871	—159	42	1	—116	756
Чистая международная инвестиционная позиция	—6023	—3811	—1323	14	—5120	—11143

Примечания.

1. Положительный знак означает чистый прирост активов или обязательств; отрицательный знак означает их чистое уменьшение. Это условное применение знака отличается от его использования в статистике платежного баланса.
2. В таблице приведены данные кредитных организаций, включая Внешэкономбанк. Не включены операции с государственным внешним долгом и государственными внешними активами, осуществляемые Внешэкономбанком как агентом Правительства Российской Федерации.
3. В графе “Прочие изменения” в том числе учтены активы и обязательства кредитных организаций, у которых в отчетный период были отозваны лицензии на совершение банковских операций.

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ГРУППАМ СТРАН ИНОСТРАННЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПО МЕЖБАНКОВСКИМ ОПЕРАЦИЯМ НА 1.01.2005 (млн. долларов США)**

	Иностранные активы			Иностранные обязательства			Сальдо иностранных активов и обязательств
	краткосрочные	долгосрочные	итого	краткосрочные	долгосрочные	итого	
Всего	14699,5	1238,1	15937,6	8426,5	11415,5	19842,0	—3904,4
В том числе:							
Страны СНГ	417,6	69,4	487,0	466,8	40,3	507,1	—20,1
Страны дальнего зарубежья	14281,9	1168,7	15450,6	7959,7	11375,2	19334,9	—3884,3
В том числе:							
Страны ЕС	7986,4	1155,9	9142,3	6787,3	9908,2	16695,5	—7553,2
Страны Северной Америки	4371,0	3,9	4374,9	214,0	747,9	961,9	3413,0
Прочие страны	1924,5	8,9	1933,4	958,4	719,1	1677,5	255,9
Международные финансовые организации	6,7	0,0	6,7	25,8	1,5	27,3	—20,6
Справочно							
Страны ЕС-15	6890,4	545,6	7435,9	6147,5	9429,4	15576,9	—8140,9
Страны ОЭСР	12997,6	1159,8	14157,4	7378,1	10857,2	18235,3	—4078,0
Страны АТЭС	4589,9	8,9	4598,8	324,9	811,9	1136,8	3462,0

Примечание.

Включаются только остатки по межбанковским операциям в форме кредитов и депозитов, корреспондентских счетов, а также наличная иностранная валюта в кассах кредитных организаций.

Таблица 31

ДИНАМИКА ЗАДОЛЖЕННОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ МЕЖДУНАРОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ В 2004 ГОДУ (млрд. долларов США)

Наименование показателя	Задолженность на 1.01.2004	Использовано	Погашено	Рост в результате курсовой переоценки	Задолженность на 1.01.2005
Кредиты МВФ	5,1	0,0	1,7	0,1	3,6
Кредит системной трансформации	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
Расширенное кредитование	4,7	0,0	1,3	0,2	3,6
Резервный кредит	0,3	0,0	0,3	0,0	0,0
Кредиты МБРР	6,3	0,2	0,8	0,1	5,7
Кредиты ЕБРР	0,3	0,2	0,0	0,0	0,4

221

Таблица 32

ДИНАМИКА МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВНЫХ АКТИВОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2004 ГОДУ (млн. долларов США)

Наименование показателя	Остаток на												
	2004 год												2005 год
	1.01	1.02	1.03	1.04	1.05	1.06	1.07	1.08	1.09	1.10	1.11	1.12	
Резервные активы (включая активы Минфина России)	76938	83990	86318	83398	82664	85612	88226	88610	88702	95082	107338	117434	124541
Валютные активы	73175	80227	82558	79639	78904	81849	84463	84857	84949	91328	103607	113703	120809
Монетарное золото*	3763	3763	3760	3760	3760	3763	3763	3753	3754	3754	3730	3731	3732

* Монетарное золото учтено по цене 300 долларов США за тройскую унцию.

ДОХОДНОСТЬ ПОРТФЕЛЕЙ ВАЛЮТНЫХ РЕЗЕРВОВ БАНКА РОССИИ ЗА 2004 ГОД (% годовых)

		Активы в долларах США	Активы в евро	Активы в английских фунтах стерлингов
Операционный портфель	фактический портфель	1,40	2,10	4,45
	нормативный портфель	1,25	2,07	4,29
Инвестиционный портфель*	фактический портфель	1,47	4,29	—
	нормативный портфель	1,39	4,37	—

* Активы инвестиционного портфеля валютных резервов Банка России были номинированы в долларах США и евро, в 2004 году инвестиционный портфель не содержал активов в английских фунтах стерлингов.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДИНАМИКИ ОБМЕННОГО КУРСА РУБЛЯ В 2004 ГОДУ

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Номинальный курс доллара США к рублю на конец периода, рублей за доллар США	28,49	28,52	28,49	28,88	28,99	29,03	29,10	29,24	29,22	28,77	28,24	27,75
Номинальный курс евро к рублю на конец периода, рублей за евро	35,36	35,51	34,80	34,14	35,61	35,29	35,05	35,15	35,99	36,65	37,42	37,81
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период, рублей за доллар США	28,92	28,52	28,53	28,68	28,99	29,03	29,08	29,21	29,22	29,08	28,58	27,92
Средний номинальный курс евро к рублю за период, рублей за евро	36,52	36,04	35,01	34,49	34,82	35,23	35,69	35,59	35,67	36,30	37,08	37,34
Прирост, в % к декабрю 2003 года*												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	1,8	3,2	3,2	2,6	1,5	1,4	1,2	0,8	0,7	1,2	3,0	5,4
Индекс номинального курса рубля к евро	-1,1	0,2	3,1	4,7	3,7	2,5	1,2	1,4	1,2	-0,5	-2,6	-3,3
Индекс реального курса рубля к доллару США	3,1	5,0	5,1	5,3	4,3	4,7	5,6	5,5	5,6	6,8	9,7	14,0
Индекс реального курса рубля к евро	0,6	2,6	6,1	8,5	7,9	7,6	7,1	7,6	7,6	6,7	5,9	6,0
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	1,0	2,8	4,8	6,1	5,7	5,0	5,1	5,4	5,3	4,6	4,2	4,7
Прирост, в % к предыдущему периоду*												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	1,8	1,4	-0,1	-0,5	-1,1	-0,2	-0,2	-0,4	0,0	0,5	1,7	2,4
Индекс номинального курса рубля к евро	-1,1	1,3	3,0	1,5	-0,9	-1,2	-1,3	0,3	-0,2	-1,7	-2,1	-0,7
Индекс реального курса рубля к доллару США	3,1	1,9	0,1	0,2	-1,0	0,3	0,9	-0,1	0,2	1,1	2,8	3,9
Индекс реального курса рубля к евро	0,6	2,0	3,4	2,2	-0,5	-0,3	-0,4	0,4	0,0	-0,8	-0,8	0,1
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	1,0	1,8	1,9	1,3	-0,3	-0,6	0,0	0,3	-0,1	-0,6	-0,4	0,4

* Знак "+" означает укрепление российского рубля к иностранным валютам, знак "-" — обесценение российского рубля к иностранным валютам.

ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2004 ГОДУ (перед нерезидентами, млрд. долларов США)

	1.01.2004	1.04.2004	1.07.2004	1.10.2004	1.01.2005
Всего	185,7	190,0	193,5	193,1	211,4
Органы государственного управления	97,9	95,6	93,8	93,0	97,1
Федеральные органы управления	96,7	94,2	92,4	91,6	95,5
<i>Новый российский долг</i>	<i>38,6</i>	<i>40,3</i>	<i>39,0</i>	<i>39,1</i>	<i>39,6</i>
кредиты международных финансовых организаций*	6,6	6,4	6,3	6,1	6,2
<i>МБРР</i>	<i>6,3</i>	<i>6,1</i>	<i>6,0</i>	<i>5,8</i>	<i>5,7</i>
<i>прочие</i>	<i>0,3</i>	<i>0,3</i>	<i>0,4</i>	<i>0,3</i>	<i>0,4</i>
прочие кредиты (включая кредиты стран — членов Парижского клуба кредиторов)	4,9	4,8	4,4	4,3	4,2
ценные бумаги в иностранной валюте	26,8	28,7	28,0	28,4	28,9
<i>еврооблигации, размещенные по открытой подписке, а также выпущенные при реструктуризации ГКО</i>	<i>7,7</i>	<i>7,6</i>	<i>7,0</i>	<i>7,2</i>	<i>7,3</i>
<i>еврооблигации, выпущенные при 2-й реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов</i>	<i>16,8</i>	<i>18,2</i>	<i>18,0</i>	<i>18,4</i>	<i>18,6</i>
<i>ОВГВЗ — VI и VII транши и ОГВЗ 1999 года</i>	<i>2,4</i>	<i>2,9</i>	<i>2,9</i>	<i>2,8</i>	<i>3,0</i>
ценные бумаги в российских рублях (ГКО—ОФЗ)	0,1	0,2	0,1	0,0	0,0
прочая задолженность	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
<i>Долг бывшего СССР</i>	<i>58,1</i>	<i>53,9</i>	<i>53,5</i>	<i>52,6</i>	<i>55,9</i>
кредиты стран — членов Парижского клуба кредиторов	42,7	41,0	40,9	40,2	43,3
задолженность перед бывшими социалистическими странами	3,6	3,3	3,0	2,8	2,7
ОВГВЗ — III, IV, V транши	1,4	1,7	1,7	1,6	1,9
прочая задолженность	10,4	7,9	7,9	7,9	8,0
Субъекты Российской Федерации	1,2	1,4	1,4	1,3	1,6
кредиты	1,0	0,9	0,9	0,9	1,1
ценные бумаги в иностранной валюте	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
<i>еврооблигации</i>	<i>0,1</i>	<i>0,1</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
ценные бумаги в российских рублях	0,2	0,3	0,4	0,4	0,5

	1.01.2004	1.04.2004	1.07.2004	1.10.2004	1.01.2005
Органы денежно-кредитного регулирования**	7,8	8,4	8,6	7,0	8,0
кредиты	7,5	8,1	8,1	6,6	7,5
МВФ	5,1	4,6	4,1	3,6	3,6
прочие	2,4	3,5	4,0	2,9	3,9
наличная национальная валюта и депозиты	0,3	0,4	0,5	0,5	0,5
Банки (без участия в капитале)***	24,9	25,1	24,3	25,5	32,5
долговые обязательства перед прямыми инвесторами	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
кредиты	12,9	13,1	14,4	15,2	19,8
текущие счета и депозиты	9,6	9,4	7,2	7,4	9,7
долговые ценные бумаги	1,2	1,2	1,4	1,4	1,8
прочая задолженность	1,0	1,3	1,2	1,3	1,1
Нефинансовые предприятия (без участия в капитале)	55,1	60,9	66,8	67,6	73,7
долговые обязательства перед прямыми инвесторами****	9,3	10,4	12,0	10,8	11,5
кредиты	40,5	43,5	47,7	49,4	55,1
долговые ценные бумаги	4,0	5,8	5,1	5,4	5,8
задолженность по финансовому лизингу	1,3	1,3	1,2	1,2	1,2
прочая задолженность****	0,0	0,0	0,8	0,8	0,1

* Кредиты, полученные от МВФ, отражаются в обязательствах органов денежно-кредитного регулирования.

** Задолженность органов денежно-кредитного регулирования охватывает задолженность Банка России, а также органов государственного управления в части кредитов МВФ.

*** Включаются обязательства кредитных организаций, в том числе Внешэкономбанка. Внешняя задолженность, учитываемая Внешэкономбанком как агентом Правительства Российской Федерации, отражается в обязательствах органов государственного управления.

**** С 1.01.2004 внешняя задолженность сектора нефинансовых предприятий включает сумму объявленных, но невыплаченных дивидендов по простым и привилегированным акциям.

Примечание.

Включается внешняя задолженность в национальной и иностранной валюте. Государственные ценные бумаги отражаются в части задолженности перед нерезидентами и оцениваются по номиналу.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН В 2002—2004 ГОДАХ*

	Реальный ВВП, прирост в % к предыдущему году			Потребительские цены, прирост в среднем за год в % к предыдущему году**			Сальдо счета текущих операций, в % к ВВП***			Международные валютные резервы, млрд. долларов США****		
	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.
США	1,9	3,0	4,4	1,6	2,3	2,7	—4,5	—4,8	—5,7	68,0	74,9	75,9
Канада	3,4	2,0	2,8	2,2	2,8	1,9	2,0	2,0	2,6	37,0	36,2	34,4
Япония	—0,3	1,4	2,7	—0,9	—0,3	0,0	2,8	3,2	3,7	461,2	663,3	833,9
Европейский союз — 25 стран (ЕС-25)*****	1,1	0,8	2,3	2,1	1,9	2,1	0,1	0,0	—0,3	379,5	386,9	394,9
Великобритания	1,8	2,2	3,1	1,3	1,4	1,3	—1,7	—1,7	—2,2	39,4	41,9	45,3
Экономический и валютный союз (ЭВС)*****	0,9	0,5	2,1	2,3	2,1	2,1	0,8	0,3	0,6	247,0	222,7	211,3
Германия	0,1	—0,1	1,6	1,3	1,0	1,8	2,2	2,2	3,6	51,2	50,7	48,8
Франция	1,2	0,5	2,4	1,9	2,2	2,3	1,0	0,3	—0,3	28,4	30,2	35,3
Италия	0,4	0,3	1,2	2,6	2,8	2,3	—0,6	—1,5	—1,5	28,6	30,4	27,9
Венгрия	3,5	3,0	4,0	5,3	4,7	6,8	—7,2	—9,0	—9,0	10,3	12,7	15,9
Польша	1,4	3,8	5,3	1,9	0,8	3,5	—2,6	—1,9	—1,5	28,6	32,6	35,8
Чехия	1,5	3,7	4,0	1,8	0,1	2,8	—5,6	—6,2	—5,2	23,6	26,8	27,9
Гонконг	1,9	3,2	8,1	—3,0	—2,6	—0,4	7,9	10,3	9,6	111,9	118,4	121,4
Сингапур	3,2	1,4	8,4	—0,4	0,5	1,7	17,8	29,2	26,1	82,0	95,7	109,2
Тайвань	3,9	3,3	5,7	—0,2	—0,3	1,6	9,1	10,2	6,2	161,7	206,6	241,7
Республика Корея	7,0	3,1	4,6	2,8	3,5	3,6	1,0	2,0	3,9	121,3	155,3	199,0
Китайская Народная Республика	8,3	9,3	9,5	—0,8	1,2	3,9	2,8	3,2	4,2	291,1	408,2	609,9
Индонезия	4,4	4,9	5,1	11,8	6,8	6,1	3,9	3,0	2,8	31,0	35,0	35,0
Малайзия	4,1	5,3	7,1	1,8	1,1	1,4	8,4	12,9	13,3	34,2	44,5	66,4
Таиланд	5,3	6,9	6,1	0,6	1,8	2,7	5,5	5,6	4,5	38,0	41,1	48,7
Филиппины	4,3	4,7	6,1	2,9	3,0	5,5	5,8	4,3	4,6	13,1	13,5	12,6
Австралия	4,0	3,4	3,2	3,0	2,8	2,3	—4,1	—5,9	—6,4	20,7	32,2	35,8
Южно-Африканская Республика	3,6	2,8	3,7	9,2	5,8	1,4	0,6	—0,9	—2,5	5,9	6,5	12,6
Израиль	—0,7	1,3	4,3	5,7	0,7	—0,4	—1,8	0,1	0,1	24,1	26,3	27,1

	Реальный ВВП, прирост в % к предыдущему году			Потребительские цены, прирост в среднем за год в % к предыдущему году**			Сальдо счета текущих операций, в % к ВВП***			Международные валютные резервы, млрд. долларов США****		
	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.
Аргентина	—10,9	8,8	9,0	25,9	13,4	4,4	8,5	5,8	2,0	10,5	14,2	18,9
Бразилия	1,9	0,5	5,2	8,4	14,8	6,6	—1,7	0,8	1,9	37,7	49,1	52,7
Мексика	0,8	1,4	4,4	5,0	4,5	4,7	—2,1	—1,3	—1,3	50,6	59,0	64,1
Чили	2,2	3,7	6,1	2,5	2,8	1,1	—0,9	—1,6	1,5	15,3	15,8	16,0
Турция	7,9	5,8	8,9	45,0	25,3	10,6	—0,8	—3,4	—5,2	27,1	34,0	35,7
Белоруссия	5,0	7,0	11,0	42,6	28,4	18,1	—2,6	—2,9	—3,0	0,6	0,6	0,6
Украина	5,2	9,6	12,1	0,8	5,2	9,0	7,5	5,8	11,0	4,2	6,7	9,3
Молдавия	9,8	9,3	9,4	5,9	6,4	6,9	—3,5	—0,2	2,3	2,6	4,2	8,5
Казахстан	7,8	6,3	7,0	5,3	11,7	12,3	—3,1	—7,3	—7,1	0,3	0,3	0,5
Армения	13,2	13,9	10,1	1,1	4,7	7,0	—6,2	—6,8	—5,8	0,4	0,5	0,6
Грузия	5,5	11,1	8,5	5,6	4,8	5,7	—5,8	—7,2	—7,5	0,2	0,2	0,4
Азербайджан	9,7	10,8	10,1	2,8	2,2	8,1	—12,3	—28,3	—27,3	0,7	0,8	1,1
Киргизия	0,0	6,9	6,0	2,1	3,1	4,1	—2,6	—2,8	—3,0	0,3	0,4	0,5
Таджикистан	9,1	10,2	10,6	12,2	16,4	7,1	—2,7	—1,3	—3,9	0,1	0,1	0,2
Узбекистан	3,1	1,5	7,1	44,3	14,8	8,8	1,2	8,9	0,8	н.д.	н.д.	н.д.

* По данным официальных источников статистической информации соответствующих государств, агентства “Евростат” и МВФ по состоянию на 5.05.2005.

** Для Европейского союза, Великобритании, ЭВС, Германии, Франции и Италии — гармонизированные индексы потребительских цен, рассчитанные в соответствии с общими рекомендациями Комиссии ЕС в отношении состава “потребительской корзины”, метода определения удельных весов товаров и услуг в “потребительской корзине” и метода вычисления средних значений.

*** (+) — положительное сальдо, (—) — отрицательное сальдо.

**** По состоянию на конец года; включают активы денежных властей в иностранных валютах и СДР, а также резервную позицию в МВФ (резервная доля и кредитная позиция государства в МВФ). Для Европейского союза — оценки на основе данных МВФ (сумма международных валютных резервов государств — членов ЕС).

***** Австрия, Бельгия, Великобритания, Германия, Греция, Дания, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Нидерланды, Португалия, Финляндия, Франция, Швеция; с 1 мая 2004 года: Венгрия, Кипр, Латвия, Литва, Мальта, Польша, Словакия, Словения, Чехия, Эстония.

***** Австрия, Бельгия, Германия, Греция, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Нидерланды, Португалия, Финляндия, Франция.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СФЕРЫ СТРАН СНГ В 2004 ГОДУ*

	Азербайджан	Армения	Белоруссия	Грузия	Казахстан	Киргизия	Молдавия	Россия	Таджикистан	Туркмения	Украина
Официальная ставка центрального (национального) банка (ставка рефинансирования) на конец года, %:											
2003 год	7	7	28	18,7**	7	3,97	—	16	15	10	7
2004 год	7	3,75	17	8,8**	7	4,0	—	13	10	5	9
Официальный курс национальной валюты, установленный центральным (национальным) банком на конец года, единиц национальной валюты											
к доллару США:											
2003 год	4923	566,00	2 156	2,075	144,22	44,1902	13,2200	29,4545	2,9565	5 200	5,3315
2004 год	4903	485,84	2 170	1,825	130,00	41,6246	12,4600	27,7487	3,0370	5 200	5,3054
к российскому рублю:											
2003 год	167,14	19,22	73,19	0,0704	4,93	1,5110	0,4520	—	0,10109	176,54	0,181
2004 год	176,69	17,51	77,91	0,0658	4,67	1,4955	0,4487	—	0,10911	187,22	0,191
Денежная масса в национальной валюте (темп прироста к началу года), %	31,9	9,2	58,1	60,4	67,9	22,4	44,7	35,8	3,2	—	32,3
Количество зарегистрированных коммерческих банков:											
2003 год	46	21	34	24	36	21	16	1612	15	12	179
2004 год	44	20	35	21	36	19	16	1464	12	11	182

* По данным национальных (центральных) банков стран СНГ.

** Ставка по кредитным аукционам по кредитам до 29 дней.

Таблица 38

ДЕНЕЖНАЯ МАССА (национальное определение, млрд. рублей)

	1.01.2004	1.04.2004	1.07.2004	1.10.2004	1.01.2005
Денежная масса (M2) — всего	3212,7	3421,2	3687,2	3727,5	4363,3
— наличные деньги в обращении (M0)*	1147,0	1165,5	1276,1	1293,7	1534,8
— безналичные средства	2065,6	2255,7	2411,1	2433,8	2828,5

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 39

СРЕДНЕМЕСЯЧНЫЕ ТЕМПЫ ПРИРОСТА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ В 2004 ГОДУ (%)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Всего за год
Денежная масса (M2) — всего	2,1	2,5	0,4	5,4	2,6
— наличные деньги в обращении (M0)*	0,5	3,1	0,5	5,9	2,5
— безналичные средства	3,0	2,2	0,3	5,1	2,7

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 40

СТРУКТУРА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ (M2)

	На 1.01.2004		На 1.01.2005		Индекс роста за 2004 год
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
Денежная масса (M2) — всего	3212,7	100,0	4363,3	100,0	1,36
В том числе:					
— наличные деньги в обращении (M0)*	1147,0	35,7	1534,8	35,2	1,34
— безналичные средства	2065,6	64,3	2828,5	64,8	1,37
Из них:					
— средства нефинансовых организаций	978,0	30,4	1329,5	30,5	1,36
— вклады населения	1087,6	33,9	1499,0	34,4	1,38

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 41

ДЕНЕЖНАЯ БАЗА И ЕЕ СТРУКТУРА

	На 1.01.2004		На 1.01.2005		Индекс роста за 2004 год
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
Денежная база (в широком определении)	1914,3	100,0	2386,3	100,0	1,25
В том числе:					
— наличные деньги в обращении с учетом остатков в кассах кредитных организаций*	1224,7	64,0	1669,9	70,0	1,36
— корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России**	304,9	15,9	486,4	20,4	1,60
— обязательные резервы***	267,4	14,0	121,7	5,1	0,46
— депозиты кредитных организаций в Банке России	87,3	4,6	91,4	3,8	1,05
— обязательства Банка России по обратному выкупу ценных бумаг	30,1	1,6	2,5	0,1	0,08
— облигации Банка России у кредитных организаций	—	—	9,7	0,4	
— средства резервирования по валютным операциям, внесенные в Банк России	—	—	4,7	0,2	

* Без учета наличных денег в кассах учреждений Банка России.

** Счета в валюте Российской Федерации, включая остатки средств на ОРЦБ и на корреспондентском счете АРКО.

*** По привлеченным средствам на счета в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте.

Таблица 42

ДЕНЕЖНЫЙ ОБЗОР (млн. рублей)

	1.01.2004	1.01.2005	Изменение за 2004 год
Чистые иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования и кредитных организаций	2096852,4	3215968,7	1119116,3
Внутренний кредит	3662240,7	4355631,1	693390,4
Чистые кредиты органам государственного управления	688931,1	—5928,0	—694859,1
Требования к нефинансовым государственным организациям	143023,9	166589,5	23565,6
Требования к нефинансовым частным организациям и населению	2774724,7	4121222,8	1346498,1
Требования к прочим финансовым институтам	55560,9	73746,8	18185,9
Денежная масса (по методологии денежного обзора)	3962084,3	5298699,9	1336615,6
Деньги	2181933,5	2848345,2	666411,7
Квазиденьги	1780150,8	2450354,6	670203,8
Депозиты, доступ к которым временно ограничен	30360,2	36111,9	5751,7
Инструменты денежного рынка	545463,6	543638,3	—1825,3
Счета капитала	984880,2	1086356,4	101476,2
Прочие (сальдо)	236304,8	606793,4	370488,6


АНАЛИТИЧЕСКИЕ ГРУППИРОВКИ СЧЕТОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (млн. рублей)

	1.01.2004	1.01.2005	Изменение за 2004 год
Резервы	768915,1	847418,3	78503,2
Иностранные активы	608528,5	707051,7	98523,2
Требования к органам государственного управления	742776,3	757189,7	14413,4
В том числе:			
— требования к органам государственного управления субъектов Российской Федерации и органам местного самоуправления	98844,2	133748,1	34903,9
Требования к нефинансовым государственным организациям	142968,6	166550,4	23581,8
Требования к нефинансовым частным организациям и населению	2772460,9	4118941,1	1346480,2
Требования к прочим финансовым институтам	55560,9	73746,8	18185,9
Депозиты до востребования	1003197,7	1277488,2	274290,5
Срочные и сберегательные депозиты и депозиты в иностранной валюте	1780146,2	2450337,6	670191,4
В том числе:			
— депозиты в иностранной валюте	748239,9	935077,1	186837,2
Депозиты, доступ к которым временно ограничен	30360,2	36111,9	5751,7
Инструменты денежного рынка	545463,6	543638,3	—1825,3
Иностранные пассивы	682134,1	892645,1	210511,0
Депозиты органов государственного управления	85483,6	141760,5	56276,9
В том числе:			
— депозиты органов государственного управления субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	56057,1	112464,4	56407,3
Обязательства перед органами денежно-кредитного регулирования	200868,3	179826,0	—21042,3
Счета капитала	686646,5	898313,1	211666,6
Прочие (сальдо)	76910,0	250777,2	173867,2



МЕРЫ ВОЗДЕЙСТВИЯ, ПРИМЕНЕННЫЕ К КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ В 2004 ГОДУ

№	Мера воздействия	Количество банков
Предупредительные меры воздействия		
1	Письменная информация руководству и/или совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках в ее деятельности и рекомендации по их исправлению	1175
2	Совещание	373
3	Прочие (рекомендации о разработке плана мероприятий по устранению выявленных нарушений, об усилении контроля за представляемой отчетностью, об адекватной оценке кредитных рисков, о недопущении искажений в отчетности и др.)	174
Принудительные меры воздействия		
4	Штрафы*	460
	В том числе:	
4.1	За несоблюдение резервных требований	224
4.2	За нарушение других пруденциальных норм деятельности	300
5	Ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций	81
	В том числе:	
5.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	59
5.2	На осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды	32
6	Запреты на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций*	57
	В том числе:	
6.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	34
6.2	Прочие	52
7	Требования*	764
	В том числе:	
7.1	О приведении к установленному Банком России уровню значений обязательных нормативов	71
7.2	О замене руководителей	6
7.3	Прочие	753
8	Запрет на открытие филиалов	50
9	Введение временной администрации по управлению кредитной организацией	2
10	Отзыв (аннулирование) лицензии на осуществление банковских операций	33

* По п. 4, 6, 7 подсчитанное количество кредитных организаций не совпадает с суммой подпунктов из-за возможности одновременного применения к банкам нескольких мер воздействия.

По состоянию на 1.01.2005 ограничение на осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды действовало в отношении 4 кредитных организаций.

По состоянию на 1.01.2005 по действующим кредитным организациям неисполненные расчетные документы по платежам в бюджеты всех уровней приходились только на 1 банк.

Таблица 45

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

	2003 год	2004 год
Количество участников платежной системы, единиц	5689	5481
В том числе:		
— учреждений Банка России	1139	941
— кредитных организаций	1331	1302
Из них:		
— расчетных небанковских кредитных организаций	46	47
— филиалов кредитных организаций	3219	3238
Количество дополнительных офисов кредитных организаций (филиалов), единиц	7408	9068
Количество счетов, открытых участниками платежной системы клиентам (резидентам и нерезидентам) в валюте Российской Федерации, млн. единиц	283,7	315,2
В том числе:		
— физическим лицам	279,1	310,3
— юридическим лицам	4,6	4,9
Количество платежей, тыс. единиц	855339,1	992028,6
В том числе проведенных:		
— платежной системой Банка России	411737,8	472041,2
— между подразделениями одной кредитной организации	135991,5	153187,6
— через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в других кредитных организациях	24940,8	31417,8
— расчетными небанковскими кредитными организациями	3301,8	4208,5
— в пределах одного подразделения кредитной организации (филиала)	279367,2	331173,5
Объем платежей, млрд. рублей	182156,9	223923,9
В том числе проведенных:		
— платежной системой Банка России	108164,5	135356,5
— между подразделениями одной кредитной организации	15975,3	20638,2
— через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в других кредитных организациях	12887,7	11007,5
— расчетными небанковскими кредитными организациями	2039,5	3085,2
— в пределах одного подразделения кредитной организации (филиала)	43089,9	53836,5
Количество платежей, проведенных с использованием платежных инструментов (с учетом транзитных платежей через частные платежные системы), тыс. единиц	1019256,0	1125234,5
В том числе:		
— платежных поручений	793385,6	871355,5
— платежных требований, инкассовых поручений	18269,0	19664,3
— аккредитивов	388,3	367,1
— чеков	927,9	697,9
— прочих платежных инструментов	206285,2	233149,7
Объем платежей, проведенных с использованием платежных инструментов (с учетом транзитных платежей через частные платежные системы), млрд. рублей	210515,7	248557,7
В том числе:		
— платежных поручений	190622,9	232139,0
— платежных требований, инкассовых поручений	2907,1	2114,8
— аккредитивов	46,7	33,7
— чеков	33,0	26,7
— прочих платежных инструментов	16906,0	14243,5

продолжение таблицы А5

	2003 год	2004 год
Количество платежей, проведенных с использованием электронной технологии, тыс. единиц	662693,1	798081,0
Объем платежей, проведенных с использованием электронной технологии, млрд. рублей	158165,4	200550,2
Количество платежей, проведенных с использованием бумажной технологии, тыс. единиц	192646,0	193947,6
Объем платежей, проведенных с использованием бумажной технологии, млрд. рублей	23991,5	23373,7
Количество внутрирегиональных платежей, тыс. единиц	769803,9	880535,7
Объем внутрирегиональных платежей, млрд. рублей	154327,8	187481,9
Количество межрегиональных платежей, тыс. единиц	85535,2	111492,9
Объем межрегиональных платежей, млрд. рублей	27829,1	36442,0
Количество банковских карт, эмитированных в России по состоянию на конец года, млн. единиц	24,0	35,2
Общее количество операций, совершенных на территории России с использованием карт, млн. единиц	410,5	609,6
Общий объем операций, совершенных на территории России с использованием карт, млрд. рублей	1235,6	2079,9
Платежная система Банка России		
Количество обслуживаемых клиентов, тыс. единиц	65838	56662
В том числе:		
— кредитных организаций	1331	1302
— филиалов кредитных организаций	1805	1848
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	62702	53512
Из них:		
— органов федерального казначейства	1340	1162
Количество платежей, тыс. единиц	411737,8	472041,2
В том числе проведенных:		
— по счетам кредитных организаций (филиалов)	342122,5	397643,1
— по счетам клиентов, не являющихся кредитными организациями	65058,5	73070,6
Из них:		
— по счетам органов федерального казначейства	32733,8	39484,9
— по счетам учета операций, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью учреждений Банка России	4556,8	1327,5
Объем платежей, млрд. рублей	108164,5	135356,5
В том числе проведенных:		
— по счетам кредитных организаций (филиалов)	89558,5	116572,2
— по счетам клиентов, не являющихся кредитными организациями	17743,9	18725,0
Из них:		
— по счетам органов федерального казначейства	12656,1	13092,3
— по счетам учета операций, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью учреждений Банка России	862,1	59,3
Количество платежей, совершенных с использованием электронной технологии, тыс. единиц	396892,8	464421,8
Объем платежей, совершенных с использованием электронной технологии, млрд. рублей	102408,9	132304,5
Количество учреждений Банка России — участников внутрирегиональных электронных расчетов, единиц	1111	916
Количество учреждений Банка России — участников межрегиональных электронных расчетов, единиц	1088	912

окончание таблицы 4Б

	2003 год	2004 год
Общее количество клиентов — участников обмена электронными документами, единиц	3659	3830
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	2897	2950
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	762	880
Из них:		
— органов федерального казначейства	498	521
Количество платежей, поступивших по каналам связи, тыс. единиц	367013,9	439304,7
Количество платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, тыс. единиц	14845,0	7619,4
Объем платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, млрд. рублей	5755,6	3052,0
Количество внутрирегиональных платежей, тыс. единиц	361463,0	405159,7
Объем внутрирегиональных платежей, млрд. рублей	90302,5	110356,1
Количество межрегиональных платежей, тыс. единиц	50274,8	66881,5
Объем межрегиональных платежей, млрд. рублей	17862,0	25000,4
Сумма расчетных документов, не оплаченных из-за недостаточности средств на корреспондентских счетах (субсчетах) кредитных организаций (филиалов), млн. рублей	3345	1905
В том числе:		
— кредитных организаций, у которых отозвана лицензия	3256	1768
— действующих кредитных организаций	89	137

Таблица 46

КУПЮРНЫЙ СОСТАВ БАНКНОТ БАНКА РОССИИ ОБРАЗЦА 1997 ГОДА В ОБРАЩЕНИИ

Банкноты достоинством, рублей	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2004	Удельный вес, %	
	на 1.01.2004	на 1.01.2005		на 1.01.2004	на 1.01.2005
1000	531216,3	943288,3	177,6	43,6	56,7
500	533811,9	573196,0	107,4	43,8	34,5
100	116987,9	110665,5	95,0	9,6	6,7
50	29755,9	27090,9	91,0	2,4	1,6
10	7172,6	7949,9	110,8	0,6	0,5
5	37,2	56,1	151,1	0,0	0,0
Итого банкнот образца 1997 года по эмиссионному балансу	1218981,8	1662246,7	136,4	100,0	100,0

Таблица 47

СТРУКТУРА МОНЕТЫ БАНКА РОССИИ ОБРАЗЦА 1997 ГОДА В ОБРАЩЕНИИ*

Достоинство монеты	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2004	Удельный вес, %	
	на 1.01.2004	на 1.01.2005		на 1.01.2004	на 1.01.2005
1 копейка	40,8	47,1	115,4	0,5	0,4
5 копеек	137,7	163,9	119,0	1,6	1,5
10 копеек	655,5	811,7	123,8	7,4	7,3
50 копеек	770,3	935,7	121,5	8,7	8,5
1 рубль	1971,5	2357,9	119,6	22,4	21,4
2 рубля	1403,2	1706,7	121,6	15,9	15,5
5 рублей	2905,3	3931,5	135,3	32,9	35,7
10 рублей	937,2	1068,5	114,0	10,6	9,7
Итого монеты образца 1997 года по эмиссионному балансу	8821,5	11023,0	125,0	100,0	100,0

* Без учета монеты из драгоценных металлов.

УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Наименование организации, место регистрации	Наименование валюты	Номинальная стоимость акций, принадлежащих Банку России		Доля Банка России на 1.01.2005, %	
		1.01.2004	1.01.2005	в уставном капитале	в голосующем капитале
Московский Народный банк, Лондон*	английский фунт стерлингов	128242622	128242622	88,89	88,89
Евробанк, Париж*	евро	161297826	161325775	87,04	87,04
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне**	—	671 шт. акций	671 шт. акций	51,62	51,62
Донау-банк, Вена	евро	10900500	10900500	15,00	15,00
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург	евро	4589749	4589749	15,00	15,00
Банк международных расчетов, Базель	СДР	15000000	15000000	0,55	0,55
Интелсат, Лтд., Бермудские острова	доллар США	2544345	2544345	0,53	0,53
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T), Бельгия	евро	125	125	0,001	—
Межгосударственный банк, Москва	тысяч рублей	10000	10000	50,00	50,00
Сбербанк России ОАО, Москва	тысяч рублей	605693	605693	60,57	63,76
ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа”, Москва	тысяч рублей	99582	99582	28,76	28,76
ЗАО “Санкт-Петербургская валютная биржа”, Санкт-Петербург	тысяч рублей	302	302	8,90	8,90
Некоммерческое партнерство “Национальный депозитарный центр”, Москва	тысяч рублей	24500	24500	49,00	45,57

* Без акций “номинальных” акционеров, учтенных на балансе Банка России.

** С 2000 года доля в капитале Ост-Вест Хандельсбанка представлена именными штучными акциями, не имеющими номинальной стоимости.

Издатель: Агентство экономической информации «Прайм-ТАСС»

Отпечатано в ОАО «Типография «Новости»
Тираж 1200 экз. Заказ № 1734

БАНК РОССИИ 2004 ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
2004