

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Г О Д О В О Й **1 9 9 9** О Т Ч Е Т



Утвержден Советом директоров Банка России 13.05.2000

© ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, 2000

Содержание

Введение	7
I. Экономическое и финансовое положение России в 1999 году	9
I.1. Экономическое положение России	10
I.2. Государственные финансы и состояние государственного внутреннего долга	23
I.3. Состояние российского финансового рынка	27
I.4. Платежный баланс и внешняя задолженность	35
I.5. Мировая экономика и международные финансовые рынки	41
II. Деятельность Банка России	49
II.1. Денежно-кредитная политика	50
II.1.1. Цели и результаты денежно-кредитной политики	50
II.1.2. Динамика денежных и кредитных показателей	54
II.1.3. Инструменты денежно-кредитной политики	58
II.2. Реализация валютной политики	65
II.2.1. Политика валютного курса и управление резервами	65
II.2.2. Валютное регулирование и валютный контроль	71
II.3. Платежная система России	76
II.3.1. Характеристика состояния платежной системы России. Развитие и совершенствование расчетной системы Банка России	76
II.3.2. Развитие технической инфраструктуры платежной системы России	82
II.3.3. Мероприятия Банка России по обеспечению функционирования платежной системы России в условиях 2000 года	84
II.4. Банковское регулирование и надзор	86
II.4.1. Общая характеристика состояния банковской системы России и тенденции ее развития	86
II.4.2. Регулирование деятельности кредитных организаций	92
II.5. Деятельность Банка России в сфере государственных финансов	103
II.6. Эмиссионно-кассовая работа	106
II.7. Международное взаимодействие и сотрудничество	110
II.7.1. Взаимодействие Банка России с международными финансово- экономическими организациями	110
II.7.2. Взаимодействие Банка России с зарубежными странами и их центральными банками	113

П.8. Развитие системы Банка России и повышение эффективности его деятельности	115
П.8.1. Совершенствование организационной структуры Банка России и контроль за деятельностью его территориальных учреждений	115
П.8.2. Кадровое обеспечение и обучение персонала	119
П.8.3. Деятельность Банка России по совершенствованию банковского законодательства. Претензионная и исковая работа в учреждениях Банка России	121
П.8.4. Внутренний аудит в Банке России	124
П.8.5. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций	125
III. Финансовая отчетность на 1 января 2000 года	127
Введение	128
Сводный бухгалтерский баланс по состоянию на 1 января 2000 года	129
Счет прибылей и убытков	130
Капитал, фонды и распределение прибыли	131
Примечания к Финансовой отчетности на 1 января 2000 года	132
1. Основы бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности	132
2. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России	135
3. Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов	136
4. Кредиты и депозиты	136
5. Ценные бумаги	137
6. Прочие активы	139
7. Средства на счетах в Банке России	141
8. Средства в расчетах	141
9. Прочие пассивы	142
10. Взаимоотношения Банка России с Минфином России	143
11. Процентные доходы по кредитам и депозитам	146
12. Доходы от операций с ценными бумагами	146
13. Прочие доходы	146
14. Процентные расходы по кредитам и депозитам	147
15. Расходы по организации наличного денежного обращения	147
16. Чистые расходы по созданию провизий	147
17. Прочие операционные расходы	148
18. Расходы на содержание персонала	148
Аудиторское заключение	149
IV. Приложения	159
Перечень основных мероприятий по осуществлению единой государственной денежно-кредитной политики, проведенных Банком России в 1999 году	160
Перечень основных мероприятий по совершенствованию банковской системы ...	165
Статистические таблицы	170

Перечень рисунков в тексте

1. Динамика индексов потребительских цен и цен предприятий — производителей промышленной продукции	12
2. Динамика ВВП и промышленного производства	13
3. Динамика реальных располагаемых денежных доходов населения	15
4. Общая численность безработных (по методологии МОТ)	19
5. Внешняя торговля России	20
6. Динамика цен на нефть сорта “Брент”	21
7. Доходы, расходы и дефицит (профицит) федерального бюджета	24
8. Расходы федерального бюджета в 1999 году	24
9. Динамика расходов по обслуживанию государственного долга в 1999 году	25
10. Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации в 1999 году	25
11. Ставки денежного рынка в 1999 году	28
12. Характеристики московского межбанковского рынка доллара США в 1999 году	29
13. Основные характеристики рынка ГКО—ОФЗ в 1999 году	30
14. Котировки некоторых валютных долговых обязательств Российской Федерации	33
15. Динамика торгов акциями предприятий в 1999 году	34
16. Курсы евро, иены и фунта стерлингов к доллару США в 1999 году	44
17. Мировые фондовые индексы в 1999 году	46
18. Официальный валютный курс и золотовалютные резервы Российской Федерации	52
19. Темпы прироста потребительских цен и денежной массы М2	53
20. Динамика наличных денег и реальных доходов населения	56
21. Структура прироста внутреннего кредита банковской системы	57
22. Структура привлечения Банком России средств банков в депозиты по срокам	60
23. Краткосрочные процентные ставки в 1999 году	61
24. Структура рынка ГКО—ОФЗ в 1999 году по видам ценных бумаг	62
25. Официальные курсы доллара США и евро, индекс номинального эффективного курса иностранных валют к рублю	66
26. Индексы реального обменного курса рубля	67
27. Валютные интервенции Банка России и объем золотовалютных резервов в 1999 году ...	68
28. Структура поступлений наличной иностранной валюты в 1999 году	73
29. Структура использования наличной иностранной валюты в 1999 году	73
30. Структура платежей, совершенных через различные системы расчетов в 1999 году	78
31. Динамика объемов платежей, совершенных через различные системы расчетов	78
32. Количество кредитных организаций, осуществляющих эмиссию или эквайринг	79
33. Количество кредитных организаций, осуществляющих эмиссию банковских карт, в разрезе платежных систем	79

34. Структура платежей, совершаемых через расчетную сеть Банка России, по видам технологий	80
35. Динамика совокупных капитала и активов действующих кредитных организаций в 1999 году	87
36. Структура пассивов банковской системы	88
37. Структура активов банковской системы	89
38. Структура нарушений, выявленных в результате инспекционных проверок кредитных организаций в 1999 году	96
39. Количество действующих кредитных организаций в территориальном разрезе	97
40. Данные о предоставленных действующим кредитным организациям лицензиях на осуществление банковских операций	97
41. Количество зарегистрированных Банком России кредитных организаций в 1995—1999 годах	97
42. Изменение структуры банковской системы по видам организационно-правовых форм	98
43. Динамика количества действующих кредитных организаций в 1995—1999 годах	98
44. Структура достоверности банковской отчетности	102
45. Наличные деньги в обращении на начало года	107
46. Удельный вес отдельных купюр образца 1997 года в обращении на 1.01.2000	108
47. Динамика выявления поддельных денежных знаков Банка России	108
48. Динамика выявления поддельных денежных знаков иностранных государств	108
49. Выявление поддельных денежных знаков иностранных государств в банковской системе в 1999 году	109
50. Возрастная структура персонала Банка России	120
51. Доля специалистов с высшим образованием	120
52. Сравнительные данные по стажу работы в банковской системе	120
53. Сравнительные данные по количеству принятых и выбывших руководителей и специалистов системы Банка России	120

ВВЕДЕНИЕ

Отчет Центрального банка Российской Федерации (Банка России) за 1999 год, представляемый в Государственную Думу в соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, всесторонне отражает деятельность Банка России по выполнению возложенных на него функций. Содержащийся в отчете анализ причин необходимости принятия Банком России конкретных решений и результатов его работы, изложенный в соответствии с международной практикой, обеспечивает прозрачность деятельности Банка России и способствует росту доверия к проводимой им политике.

Законами Российской Федерации в качестве основной функции Банка России определена защита и обеспечение устойчивости рубля. На достижение этой цели направлена деятельность Банка России в области денежно-кредитной политики и курсообразования, подкрепленная мерами по укреплению и повышению эффективности работы банковской и платежной систем страны, а также системы валютного регулирования и контроля.

Денежно-кредитная политика в 1999 году обеспечила устойчивое снижение инфляции и в условиях режима плавающего валютного курса при использовании необходимых мер валютного регулирования и контроля стабилизировала ситуацию на внутреннем валютном рынке. Тем самым формировались позитивные ожидания, создававшие благоприятные предпосылки для экономического роста.

Прошедший год по характеру экономических процессов и условий их осуществления принципиально отличался от предшествующих лет. Это был период не только преодоления последствий финансово-экономического кризиса 1998 года, подорвавшего доверие к российской экономике со стороны как внутренних, так и внешних инвесторов, но и формирования новых экономических тенденций, позволивших придать развитию макроэконо-

мической ситуации характер очевидного позитивного перелома.

Благодаря взвешенной денежно-кредитной политике Банка России девальвация рубля, происшедшая в 1998 году, не привела к раскручиванию инфляционной спирали. В этих условиях отставание роста внутренних цен от масштабов девальвации повысило конкурентоспособность российской продукции как на внешнем, так и на внутреннем рынке, дало мощный импульс подъему отечественного производства и оживлению деловой активности во всех сферах экономики.

Эти процессы совпали с весьма благоприятными для российской экономики внешними условиями. На протяжении 1999 года происходило улучшение конъюнктуры на мировых рынках сырьевых товаров, составляющих значительную часть российского экспорта, что наряду с существенным сокращением импорта привело к формированию высокого положительного сальдо торгового баланса страны.

В результате расширения объемов производства и сбыта продукции как внутри страны, так и на внешних рынках улучшилось финансовое положение предприятий, возросли объемы их денежных средств, улучшилась структура расчетов в пользу денежной составляющей. Важнейшим итогом прошедшего года явился также перелом тенденции последних лет к сокращению инвестиций — их динамика впервые за последнее десятилетие характеризуется положительной величиной.

Улучшение макроэкономической ситуации способствовало позитивным изменениям и в состоянии государственных финансов. На протяжении 1999 года положение в бюджетной сфере было относительно стабильным благодаря более высокой, чем прежде, собираемости налогов, увеличению доли платежей, осуществляемых в денежной форме, в хозяйственных расчетах и расчетах с бюджетом.

В то же время в соответствии с федеральными законами Банк России обеспечивал по-

гашение значительной части внешнего долга страны за счет своих валютных резервов, кредитовал федеральный бюджет на беспроцентной основе, переоформил на длительный срок на нерыночных условиях задолженность Министерства финансов Российской Федерации перед Банком России. С одной стороны, все это способствовало улучшению ситуации в бюджетной сфере, а с другой стороны — привело к ухудшению качества активов Банка России.

Практическая реализация денежно-кредитной политики в 1999 году была очень сложной, поскольку в течение года сохранялись неопределенность в развитии макроэкономических процессов и неурегулированность отношений с внешними кредиторами, что в отдельные периоды года создавало неровную ситуацию на рынках. В этих условиях Банк России осуществлял постоянный мониторинг рынков, оперативно реагировал на изменение ситуации, совершенствовал действующие и применял новые инструменты денежно-кредитной политики.

Прошедший год был годом активной работы по оздоровлению ситуации в банковской сфере. Реструктуризация банковской системы проводилась совместно Правительством Российской Федерации и Банком России. В соответствии с Законом “О реструктуризации кредитных организаций” основными функциями по реструктуризации наделено Агентство по реструктуризации кредитных организаций (АРКО), которое управляет государственными средствами, выделенными на эти цели. Банк России участвовал в оздоровлении банковской системы в рамках своих полномочий. Под контролем Банка России кредитными организациями разрабатывались и осуществлялись планы финансового оздоровления, направленные на восстановление их капиталов и реструктуризацию банковских активов и пассивов. Банк России поддерживал ликвидность платежеспособных банков с использованием стандартных механизмов при наличии залогового обеспечения. Проводились мероприятия по реструктуризации путем отзыва банковских лицензий, проблемные банки передавались под управление АРКО.

В целях укрепления банковской системы совершенствовался банковский надзор, усиливалась его законодательная и нормативная

база. Особое внимание уделялось предупреждению возникновения проблемных ситуаций. Повышение Банком России требований к устойчивости кредитных организаций и банковской системы в целом позволило сохранить жизнеспособное ядро банковской сферы и создать основу для восстановления и наращивания масштабов банковской деятельности.

В 1999 году, как и в предыдущие годы, Банк России уделял внимание совершенствованию функционирования платежной системы страны, проведению мероприятий по расширению безналичных расчетов, обеспечению эффективного, безопасного и надежного обслуживания всех участников расчетов. Приоритетными направлениями являлись развитие и повсеместное внедрение на территории России электронных расчетов, способствующих ускорению осуществления платежей и обеспечению качественного расчетного обслуживания экономики. Для российской экономики особое значение имело обеспечение Банком России перевода банковской системы на работу в условиях 2000 года, который был связан с предотвращением возможных сбоев в информационно-телекоммуникационных системах.

Преодоление последствий финансового кризиса 1998 года, предотвращение дефолта по внешним долгам России, увеличение доли низколиквидных обязательств Министерства финансов Российской Федерации с длительными сроками погашения в портфеле Банка России негативно отразились на показателях баланса Банка России и его финансовых результатах. Однако, несмотря на работу в сложных условиях, Банку России удалось обеспечить в течение года соответствующую экономическим условиям динамику денежной массы, достичь целей по инфляции, поддержать наметившийся экономический рост и сохранять равновесие на рынках. Таким образом, Банк России внес значительный вклад в улучшение экономической ситуации в России.

Представленная финансовая отчетность Банка России значительно более полно, чем в предшествующие годы, раскрывает операции Банка России и финансовые результаты его деятельности и соответствует международным требованиям раскрытия информации о деятельности центральных банков.

**ЭКОНОМИЧЕСКОЕ
И ФИНАНСОВОЕ
ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ
В 1999 ГОДУ**

I

1.1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ

Стартовые условия для 1999 года определялись последствиями финансово-экономического кризиса 1998 года. С одной стороны, они характеризовались высокими инфляционными ожиданиями, низким уровнем жизни населения, разрушением сложившихся взаимосвязей секторов экономики, снижением взаимного доверия, в том числе и к проводимой государственной экономической политике, с другой стороны — взвешенной денежно-кредитной политикой и возникшими благоприятными условиями для развития отечественного производства.

Использование участниками экономической деятельности преимуществ новых условий в сочетании с позитивными результатами проводимой макроэкономической политики позволило переломить негативные тенденции предыдущего года.

Одним из основных проявлений улучшения макроэкономической ситуации явилось снижение темпов **инфляции**. Уровень инфляции (ИПЦ) в 1999 году составил 36,5% против 84,4% в 1998 году (из расчета декабрь к декабрю).

В течение года в динамике индекса потребительских цен складывалась устойчивая тенденция к замедлению темпов роста: по кварталам инфляция составила соответственно 16,0; 7,3; 5,6 и 3,9%.

Сдерживающее воздействие на рост цен и инфляционные ожидания в истекшем году оказывала умеренная динамика валютного курса.

Снижение интенсивности инфляционных процессов в 1999 году происходило на фоне сохраняющегося низкого уровня реальных денежных доходов населения.

В то же время повышательное давление на инфляцию оказали такие факторы, как отмена с 1.07.1999 льгот по налогу на добавленную стоимость для широкого круга товаров народного потребления, введение во многих регионах налога с продаж, а также интенсивный рост цен на автомобильный бензин.

В 1999 году система коэффициентов эластичности ИПЦ по определяющим инфляцию факторам заметно трансформировалась по сравнению с предыдущим годом, что было связано с изменениями в макроэкономической ситуации, в том числе с ростом производства, изменением структуры оборота розничной торговли в пользу отечественной продукции. Эластичность индекса потребительских цен по темпам изменения валютного курса уменьшилась. Это свидетельствует о снижении зависимости ценовых механизмов от ситуации на валютном рынке, в том числе и по причине резкого сокращения импортных поставок.

В сфере промышленного производства цены в 1999 году возросли на 67,3%, что значительно выше темпа их прироста в 1998 году. По кварталам цены предприятий — производителей промышленной продукции возросли соответственно на 17,2; 11,4; 14,4; 12,0%. Превышение по итогам 1999 года темпов роста цен предприятий — производителей промышлен-

ной продукции над темпами роста потребительских цен во многом носило компенсационный характер и было обусловлено существенным отставанием ИЦПП от ИПЦ в 1998 году, возникшим после девальвации рубля.

В течение 1999 года динамика соотношений между ценами производителей на такие укрупненные группы товаров, как средства производства, промежуточные товары и потребительские товары, менялась.

В I квартале истекшего года опережающими темпами росли цены на товары потребительского назначения. При росте цен производителей промышленной продукции за январь—март 1999 года в целом на 17,2% средства производства подорожали на 16,6%, промежуточные товары — на 15,7%, а потребительские товары — на 20,5%. Значительный разрыв в темпах роста цен на средства производства и промежуточные товары, с одной стороны, и товары потребительского назначения — с другой был связан с объективными причинами. Сокращение импортных поставок товаров народного потребления вследствие девальвации привело к тому, что первоначально предприятия легкой и пищевой промышленности, а также отдельные производства в машиностроении имели возможность восполнить образовавшуюся на потребительском рынке “нишу” не только в результате увеличения объемов выпуска и улучшения качества импортозамещающей продукции, но и за счет повышения цен. Кроме того, на повышательную динамику цен в этих отраслях повлияло удорожание импортного сырья.

Во II квартале попытки повышения цен на потребительские товары столкнулись с усилившимися ограничениями со стороны спроса конечных потребителей. За этот период цены на средства производства повысились на 10,2%, промежуточные товары в целом стали дороже на 13,6%, а потребительские товары — лишь на 5,1%.

К маю 1999 года сформировался ценовой механизм перераспределения финансовых ресурсов в промышленности в пользу производств, вырабатывающих промежуточные товары. Его проявлениями стали периодические ценовые всплески в экспортоориентированных отраслях, прежде всего в таких, как нефтедо-

бывающая, нефтеперерабатывающая промышленность, черная и цветная металлургия. Опережающий рост цен в этих отраслях, особенно интенсивный в августе и сентябре, явился их реакцией на накопившиеся диспропорции между внутренними и мировыми ценами.

До финансового кризиса 1998 года при сложившемся в предыдущие периоды валютном курсе рубля и его динамике подобные диспропорции также не являлись исключением. Однако их характер был менее острым, поскольку внутренние цены (в пересчете по курсу рубля к доллару США) существенно приблизились к мировым. Беспрецедентное обесценение рубля в корне изменило ситуацию. Появились резкие различия в эффективности операций, связанных, с одной стороны, с реализацией продукции на экспорт, а с другой — с ее поставками на внутренний рынок. В августе—сентябре 1999 года различия между финансовыми результатами этих операций обострились, что предопределило ценовые всплески в каждой из основных экспортоориентированных отраслей. Ускоренный рост цен на продукцию нефтедобывающей и нефтеперерабатывающей отраслей в августе и сентябре 1999 года сопровождался увеличением в этот период роста цен в сфере промышленного производства. Если с января по июль месячный ИЦПП сократился со 106,9 до 103,1%, то в августе он был равен 104,7%, а в сентябре — 105,9%. Впоследствии из-за снижения диспропорций между внутренними и мировыми ценами восстановилась тенденция к замедлению темпов роста ИЦПП.

В целом в истекшем году цены производителей на средства производства повысились на 57,6%, на промежуточные товары — на 79,5%, на потребительские товары — на 37,6% (декабрь к декабрю 1998 года).

В 1999 году цены производителей по инвестициям в основной капитал возросли на 46%, а коммерческие грузовые перевозки подорожали на 18,2%. Причем стоимость услуг железнодорожного транспорта, относящегося к категории отраслей — естественных монополистов, повысилась на 9,9%.

Сложившиеся в 1999 году соотношения в динамике цен явились отражением изменения макроэкономической ситуации, формирования

**ДИНАМИКА ИНДЕКСОВ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН
И ЦЕН ПРЕДПРИЯТИЙ — ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ ПРОМЫШЛЕННОЙ ПРОДУКЦИИ
(в % к предыдущему месяцу)**

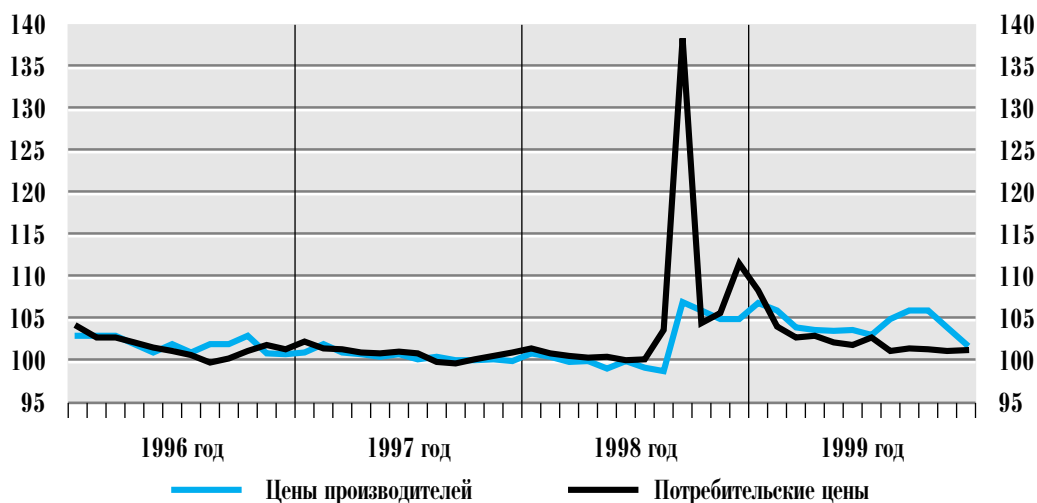


Рисунок 1

новых пропорций в перераспределительных процессах.

Банк России, обеспечив реальный рост денежного предложения, поддержал положительную динамику производства, не допустив при этом увеличения темпов инфляции. Тем самым было достигнуто разумное сочетание экономического роста и темпов инфляции.

Сочетание позитивных факторов внутреннего и внешнего характера способствовало беспрецедентному в последние десятилетия для России росту промышленного производства. Благоприятные внешнеэкономические условия содействовали расширению экспорта российской продукции, что активизировало деятельность экспортноориентированных производств. Сокращение импорта и удорожание импортной продукции в размерах, превышающих рост цен на внутреннем рынке, способствовали развитию импортозамещающих производств и ускоренному росту отраслей, ориентированных на внутренний спрос.

По итогам отчетного года объем ВВП увеличился по сравнению с 1998 годом на 3,2%, в том числе в отраслях, производящих товары, — на 6,6%, в отраслях, занятых производством услуг, — на 1%. Несмотря на высокие темпы роста, докризисный уровень производства товаров и услуг достигнут не был — объем ВВП составил 98,1% от уровня 1997 года.

Изменение объема ВВП в 1999 году было обусловлено на 28% увеличением промышленного производства, на 5% — сельскохозяйственного и лесного производства, на 7% — увеличением строительных работ, на 11% — увеличением услуг транспорта и связи. При этом уменьшение услуг торговли и общественного питания сдерживало рост ВВП.

В течение 1999 года произошли радикальные изменения в деятельности предприятий многих отраслей экономики, оживилась их хозяйственная и инвестиционная активность, улучшилось финансовое положение.

Повышение хозяйственной активности происходило за счет интенсификации производства. Производительность труда возросла по итогам 1999 года на 1,9%. Ее увеличение было обеспечено в основном ростом эффективности использования основного капитала за счет повышения загрузки производственных мощностей.

Интенсивное увеличение объемов выпускаемой продукции оказалось возможным благодаря использованию отечественными производителями возможностей расширения производства, образовавшихся в результате уникального сочетания благоприятных факторов, связанных как с объективными предпосылками расширения поставок производимой продукции внутри страны и за ее пределами, так и с

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

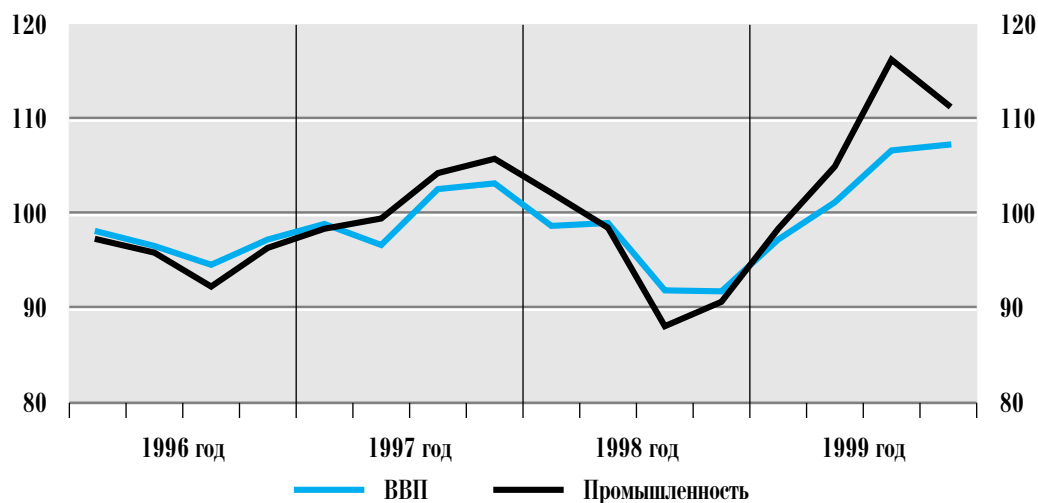


Рисунок 2

результатами проводимой денежно-кредитной политики, лежащей в основе макроэкономической стабильности.

Прошедший год характеризуется переходом от восстановления объемов промышленного производства к устойчивому росту. Если в первом полугодии 1999 года особенно динамично развивались производства, отмеченные наибольшим спадом в период кризиса, то для второго полугодия характерным стал рост во всех отраслях промышленности.

В целом по итогам 1999 года объем промышленного производства на 8,1% превысил уровень 1998 года. При этом был практически восстановлен уровень производства 1995 года. Наиболее значительный вклад в прирост промышленного производства внесли как экспортноориентированные отрасли (топливная промышленность — 19%, черная и цветная металлургия — 9 и 8% соответственно), так и отрасли, ориентированные на внутреннее потребление (машиностроение — 22%, пищевая промышленность — 9%).

Рост производства в 1999 году сопровождался позитивными изменениями в отраслевой структуре промышленности. Значительный прирост объемов выпуска машиностроительной продукции положительно повлиял на увеличение объемов выпуска продукции металлургического комплекса и нефтехимической промышленности, увеличился выпуск продукции

легкой и пищевой промышленности. Все это привело к возрастанию роли обрабатывающей промышленности в динамике промышленного производства в целом. При этом вклад развития добывающих производств снизился. Прошедшие структурные изменения носили позитивный характер, свидетельствуя о переориентации отечественного производства на конечное потребление.

Наращивание объемов производства происходило в основном за счет увеличения загрузки мощностей, не задействованных ранее, и не носило инфляционного характера.

По оценке Банка России, в 1999 году в производстве проката черных металлов загрузка мощностей увеличилась на 12 процентных пунктов. Уровень загрузки в этом производстве превысил 70%, что с учетом морального старения оборудования можно считать близким к предельному. Повышение загрузки мощностей в основных производствах химической промышленности составило 10—12 процентных пунктов, в целлюлозно-бумажной промышленности 11—14 процентных пунктов и в автомобилестроении 7—10 процентных пунктов.

Вместе с тем препятствием для роста производства оставалась высокая степень износа фондов. В течение последних десяти лет в машиностроении практически не происходило обновления производственных фондов, что негативно влияло на уровень и качество произ-

водства, обновление технологического парка оборудования в экономике в целом.

Для пищевой промышленности как для отрасли, наиболее чувствительной к состоянию потребительского рынка, послекризисное сокращение объемов поставок импортного продовольствия явилось стимулом к развитию основных производств, за исключением мясо-молочной и рыбной промышленности.

Объем выпуска продукции сельского хозяйства увеличился за 1999 год на 2,4%, при этом производство основных видов животноводческой продукции и поголовья скота за прошедший год несколько сократилось.

Интенсивное развитие инвестиционных отраслей промышленности, улучшение финансового положения предприятий явились основными факторами развития строительства. Объем подрядных работ в 1999 году превысил уровень 1998 года на 5,4%. Таким образом, был несколько превышен докризисный уровень развития отрасли.

В результате роста промышленного производства и повышения активности в строительстве в прошедшем году было отмечено оживление грузоперевозок предприятиями всех видов транспорта.

Развитие в 1999 году экспортоориентированных и импортозамещающих производств, ценовые преимущества, сформировавшиеся после девальвации в 1998 году, привели к существенному улучшению **финансового положения предприятий**.

По итогам года прибыль (за вычетом убытков) предприятий и организаций (без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых и бюджетных организаций) в действующих ценах составила 576,9 млрд. рублей, тогда как в 1998 году сальдированный финансовый результат представлял собой убыток в размере 19,3 млрд. рублей. За год удельный вес прибыльных предприятий и организаций в их общем числе возрос на 10,8 процентного пункта и на 1 января 2000 года составил 55,6%.

Сальдированный финансовый результат в экономике был на 74,2% сформирован сальдированной прибылью промышленности, которая составила 427,9 млрд. рублей против 12,7 млрд. рублей в 1998 году. В сельском хозяйстве резко сократилась величина сальдиро-

ванного убытка, составившего 2,0 млрд. рублей, или 5,4% от уровня 1998 года.

Увеличение прибыли по сравнению с 1998 годом было связано как с ростом производства товаров и услуг, так и со снижением удельных издержек в результате более медленного удорожания (в среднегодовом исчислении) компонентов затрат по сравнению с ценами на готовую продукцию. В экспортоориентированных отраслях рост рентабельности производства произошел прежде всего в результате увеличения рублевой цены продукции, поставляемой на внешний рынок, а также роста мировых цен. В цветной металлургии рентабельность производства во II квартале 1999 года была на 43,6 процентного пункта выше, чем во II квартале 1998 года, и составляла 57,9%. Рост экономической эффективности производства в импортозамещающих отраслях был связан прежде всего с использованием возможностей по повышению цен реализации продукции, вытесняющей резко подорожавшие импортные аналоги с российского рынка. В легкой промышленности в течение всего 1999 года сумма прибыли превышала сумму убытков, тогда как в 1996—1998 годах отрасль была в целом убыточной.

В 1999 году рост платежеспособного спроса на отечественную продукцию при снижении объемов приобретения импортных товаров и услуг явился фактором расширения продаж, улучшения состояния расчетов и сокращения неплатежей.

В декабре 1999 года было оплачено 89,4% отгруженной продукции, выполненных работ и услуг крупнейших налогоплательщиков и организаций-монополистов в промышленности, что на 13,3 процентного пункта больше, чем в сопоставимом месяце 1998 года. Соответственно прирост задолженности по расчетам с дебиторами снизился относительно объемов отгруженной продукции, выполненных работ и услуг. Более того, в 1999 году в структуре задолженности сократилась доля просроченной части. Тенденция к более медленному росту неплатежей по сравнению с темпами роста общей суммы задолженности проявилась впервые за период реформ. Однако в 1999 году неплатежи все еще занимали значительную часть задолженности.

ДИНАМИКА РЕАЛЬНЫХ РАСПОЛАГАЕМЫХ ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ
(в % к соответствующему месяцу предыдущего года)

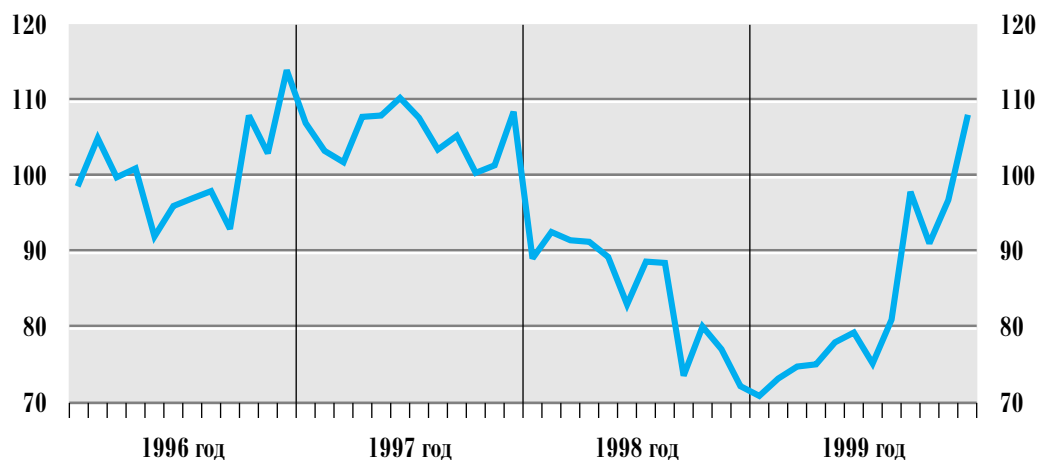


Рисунок 3

Дебиторская задолженность в 1999 году возросла на 29,7% и на 1 января 2000 года составила 1999,7 млрд. рублей, а просроченная часть в ее составе — на 6,9% — до 814,6 млрд. рублей. В объеме дебиторской задолженности крупных и средних предприятий и организаций удельный вес неплатежей сократился за год на 8,7 процентного пункта, составив 40,7%.

В 1999 году оборотные активы крупных и средних предприятий и организаций возрастали быстрее, чем краткосрочные обязательства. На 1 января 2000 года коэффициент покрытия (отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам), характеризующий платежеспособность предприятий, составил 114,7%, что на 8,6 процентного пункта выше, чем на начало года. Однако он был заметно ниже нормативного значения (200%), установленного Постановлением Правительства Российской Федерации от 20 мая 1994 года № 498 “О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятия”.

В конце 1999 года значительная часть хозяйственного оборота обслуживалась неденежными формами расчетов. Тем не менее расширение внутреннего и внешнего спроса на продукцию отечественных производителей, рост экономической эффективности производства определили улучшение финансового положения предприятий, состояния платежей и расчетов. Увеличение прибыли явилось фактором

роста инвестиций. Замедление темпов роста неплатежей относительно увеличения объема хозяйственного оборота, повышение доли денежной составляющей в расчетах, наращивание объемов выпуска за счет повышения загрузки производственных мощностей явились факторами неинфляционного роста насыщенности экономики деньгами.

Со стороны спроса позитивная динамика ВВП была поддержана прежде всего ростом чистого экспорта товаров и услуг, а также увеличением валового накопления и расходов на конечное потребление органов государственного управления. При этом в структуре валового накопления рост был обеспечен увеличением инвестиций в основной капитал, а запасы материальных оборотных средств сократились. Низкий уровень потребительского спроса сдерживал развитие производства.

Улучшение производственных показателей в основных отраслях экономики способствовало росту номинальных денежных доходов населения, которые в 1999 году увеличились по сравнению с 1998 годом на 996,6 млрд. рублей, или на 56,9%, и составили 2748 млрд. рублей. Величина отношения денежных доходов населения к ВВП в 1999 году составила 60,5%, снизившись по сравнению с 1998 годом на 4,5 процентного пункта.

Вместе с тем уровень жизни населения оставался низким, реальные располагаемые денежные доходы населения сложились ниже

уровня 1998 года на 15,7%, в том числе реальная начисленная среднемесячная заработная плата одного работника сократилась на 22,8%, а реальный размер назначенной месячной пенсии — на 39%.

В структуре денежных доходов населения доля оплаты труда уменьшилась с 64,9% в 1998 году до 64,2% в 1999 году, социальных трансфертов — с 13,6 до 13,3%, а доля других доходов увеличилась.

Снижение реальных денежных доходов сопровождалось увеличением дифференциации населения по доходам. Численность населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума увеличилась с 23,8% от общей численности населения в 1998 году до 29,9% в 1999 году. Об увеличении неравномерности распределения доходов свидетельствует также увеличение коэффициента Джини (индекс концентрации доходов) и коэффициента фондов, который увеличился с 13,4 раза в 1998 году до 13,9 раза в 1999 году¹.

В 1999 году рост номинальной начисленной средней зарплаты одного работника отставал от роста величины прожиточного минимума трудоспособного населения. В результате соотношение между этими показателями ухудшилось со 189,4% в 1998 году до 157,8% в 1999 году. Не достигал величины прожиточного минимума размер среднемесячной начисленной заработной платы, сложившийся в сельском хозяйстве, легкой промышленности, лесном хозяйстве, розничной торговле, общественном питании, бытовом обслуживании населения, образовании, культуре и искусстве, а также в здравоохранении, физкультуре и социальном обеспечении.

Увеличение отставания темпов роста среднедушевых номинальных денежных доходов от темпов роста величины прожиточного минимума на душу населения привело к ухудшению соотношения между этими показателями с 200,1% в 1998 году до 172,2% в 1999 году.

Самой малообеспеченной категорией населения оставались пенсионеры, составившие 38,5 млн. человек, или 26,3% населения. Обеспечение величины прожиточного минимума пенсионера средним размером назначенной ему пенсии сократилось со 114,7% в 1998 году до 70,1% в 1999 году. В то же время к концу 1999 года наблюдались позитивные сдвиги: если в январе 1999 года средний размер назначенной месячной пенсии в реальном выражении был ниже уровня соответствующего месяца 1998 года на 44%, то в декабре 1999 года — на 5%.

Общий объем расходов и сбережений (потребительских расходов, обязательных платежей, покупки валюты, прироста вкладов, приобретения облигаций и других ценных бумаг) в 1999 году достиг 2693,9 млрд. рублей, увеличившись против 1998 года на 56,5%.

В 1999 году по сравнению с 1998 годом в структуре использования денежных доходов сохранилась тенденция к увеличению расходов на потребление за счет сокращения расходов на покупку иностранной валюты. Доля доходов населения, направляемая на покупку товаров и оплату услуг, возросла с 77,4% в 1998 году до 79% в 1999 году при уменьшении доли доходов, используемых на покупку валюты, с 12,2 до 8,3%. Однако платежеспособный спрос населения на товары в 1999 году по сравнению с 1998 годом в результате сокращения реальных располагаемых денежных доходов снизился: оборот розничной торговли в сопоставимых ценах уменьшился на 7,7%. Произошли изменения в структуре расходов на потребление: возрос удельный вес расходов на оплату продовольственных товаров и сократилась доля расходов на оплату товаров длительного пользования и услуг. В структуре оборота розничной торговли удельный вес продовольственных товаров в 1999 году составил 48,1%, непродовольственных — 51,9%. Доля платных услуг, оказанных населению, в потребитель-

¹ 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.

Коэффициент фондов — это соотношение между средними значениями доходов внутри сравниваемых групп населения или их долями в общем объеме доходов.

ских расходах уменьшилась на 3,7 процентного пункта и составила 17,9%.

Доля прироста наличных денег на руках у населения в денежных доходах по сравнению с 1998 годом возросла на 0,3 процентного пункта и составила 2%.

Проведение государственной политики, направленной на поддержание доходов населения (индексация заработной платы работникам бюджетной сферы, увеличение пенсий, сокращение задолженности по выплатам), способствовало росту склонности населения к сбережениям. По оценке, в 1999 году отношение прироста общего объема сбережений¹ к ВВП составило 2,9% против 0,1% в 1998 году. Основным источником прироста личных сбережений являлся их прирост в рублевой форме.

Несмотря на то что в 1999 году отмечались только положительные приросты организованных сбережений населения в рублевой форме, их доля в структуре использования денежных доходов населения оставалась небольшой. В 1999 году доля накоплений населения во вкладах и ценных бумагах составила 3,6% против 1,1% в 1998 году и 2,2% в 1997 году.

Сокращение реальных денежных доходов населения привело к реальному уменьшению его расходов на конечное потребление на 5,3%. Доля **расходов на конечное потребление** домашних хозяйств в структуре использования ВВП снизилась по сравнению с 1998 годом на 4 процентных пункта и составила 50,4%.

Расходы на конечное потребление органов государственного управления в течение 1999 года имели положительную динамику. Их рост на 0,9% был обусловлен состоянием государственных финансов. Уровень доходов бюджета по отношению к ВВП был выше, чем в предыдущем году.

Расходы на конечное потребление составляли в 1999 году, как и ранее, основную часть ВВП. Тем не менее по сравнению с 1998 годом их доля сократилась на 8,6 процентного пункта — до 68,6%.

Валовое накопление основного капитала увеличилось по сравнению с 1998 годом на

2,4%. Динамику валового накопления основного капитала определила ситуация в инвестиционной сфере. Расширение спроса внутреннего и внешнего рынка на отечественную продукцию формировало условия для развития производства и роста инвестиций в основной капитал.

Рост деловой активности в отраслях экономики, увеличение прибыли, позитивные ожидания экономических субъектов явились важными факторами оживления инвестиционных процессов. В 1999 году впервые за период реформ был отмечен рост инвестиций в основной капитал, который составил 104,5%.

В первой половине года инвестиции в основной капитал продолжали сокращаться. В III квартале эта тенденция изменилась на противоположную, и в результате годовой объем инвестиций превзошел уровень 1998 года. При этом в отличие от 1998 года, когда было отмечено сокращение номинального объема инвестиций по сравнению с предыдущим годом, в 1999 году их объем увеличился в 1,6 раза и составил 659,3 млрд. рублей.

Вместе с тем прирост инвестиций не позволил достичь уровня инвестиций, направленных на развитие экономики в докризисном 1997 году. Объем инвестиций в основной капитал в 1999 году в реальном выражении составил примерно пятую часть от уровня 1990 года.

При этом в видовой структуре инвестиций в основной капитал значительно возросла доля активной части — инвестиции в машины, оборудование, инструменты, инвентарь составили 36,5% в 1999 году против 29,8% в предшествующем году, что было свидетельством возросшей заинтересованности предприятий в техническом перевооружении производства и, кроме того, явилось стимулом к развитию отечественного машиностроения.

Среди отраслей промышленности наиболее активными темпами росли инвестиции в основной капитал лесной, деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной промышленности, цветной металлургии, машиностроения и металлообработки, медицинской и пищевой промыш-

¹ Под приростом личных сбережений понимаются прирост наличных денег и депозитов в рублях и иностранной валюте, прирост вложений в ценные бумаги. Прирост сбережений, номинированных в иностранной валюте, рассчитан без учета курсовой разницы.

ленности. При этом в названных отраслях существенно возросли также и объемы производства.

Наряду с этим в инвестиционном процессе в 1999 году наблюдался ряд негативных процессов.

К числу негативных факторов следует отнести преимущественное осуществление инвестиций не в комплексные технологические линии, а в отдельные установки, что ограничивало возможности выпуска более качественной и конкурентоспособной продукции.

Продолжали сокращаться инвестиции в основной капитал в строительстве. Сохранение тенденции к уменьшению инвестиций в этой отрасли, отличающейся большим удельным весом основных фондов с высокой степенью морального и физического износа, затрудняло процесс активизации инвестиционной деятельности в экономике в целом.

Не было преодолено сокращение инвестиций в сельское хозяйство, что явилось существенным препятствием развития отрасли.

В структуре источников финансирования инвестиций в основной капитал на крупных и средних предприятиях в 1999 году по-прежнему более половины составляла доля собственных средств предприятий. В то же время в процессе активизации инвестиционной деятельности банковская система была задействована слабо. Удельный вес кредитов банков в источниках финансирования инвестиций в основной капитал остался невысоким, составив в 1999 году 4,3% против 4,8% в 1998 году. Сохраняющиеся высокие риски кредитования предприятий явились одной из основных причин низкой кредитной активности банков.

В 1999 году наблюдалось сокращение запасов материальных оборотных средств в меньших размерах, чем в 1998 году (на 36,8 и 50,6 млрд. рублей соответственно).

Объемы **чистого экспорта** товаров и услуг в 1999 году формировались в условиях резкого сокращения импорта, что привело к устойчивому профициту торгового баланса и счета текущих операций. Рост мировых цен на товары, составляющие основную часть российского экспорта, и улучшение условий торговли способствовали восстановительным тенденциям в динамике экспорта и как следствие — до-

полнительному улучшению платежного баланса страны. Высокие темпы роста чистого экспорта привели к возрастанию роли этого фактора в динамике ВВП. Его доля в структуре использования ВВП возросла по сравнению с 1998 годом на 8,9 процентного пункта и составила 16,3%.

Увеличение инвестиционной активности, рост чистого экспорта явились факторами увеличения по сравнению с 1998 годом доли валового сбережения в структуре валового располагаемого дохода, по предварительным оценкам, на 8—9 процентных пунктов. При этом изменилась структура использования ресурсов капитала в сторону значительного увеличения величины чистых кредитов “остальному миру”.

Улучшение ситуации в экономике России в 1999 году отразилось и на положении в сфере **занятости**. Общая численность безработных в декабре 1999 года уменьшилась по сравнению с декабрем 1998 года на 6,5% и составила 9,1 млн. человек (12,3% от экономически активного населения против 13,3% в декабре 1998 года), а численность населения, занятого в экономике, за этот период выросла на 2,5% и достигла 64,9 млн. человек.

В 1999 году впервые за предыдущие четыре года численность экономически активного населения выросла на 1 млн. человек, хотя в то же самое время депопуляция, обусловленная увеличением естественной убыли населения в стране при одновременном уменьшении миграционного прироста, составила 0,8 млн. человек.

Восстановление и расширение многих видов производств в 1999 году потребовало привлечения дополнительной рабочей силы. Значительно выросло число заявок на работников, поданных предприятиями в государственные службы занятости. К концу отчетного года число заявленных вакансий составило 588 тысяч, что в 1,8 раза превысило их количество в конце 1998 года.

Следует отметить, что увеличение численности занятых в экономике в 1999 году происходило в основном за счет роста занятости на малых предприятиях и за счет увеличения численности граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью (без образования юридического лица). Иная ситуация сло-

**ОБЩАЯ ЧИСЛЕННОСТЬ БЕЗРАБОТНЫХ (ПО МЕТОДОЛОГИИ МОТ)
(в % к экономически активному населению)**

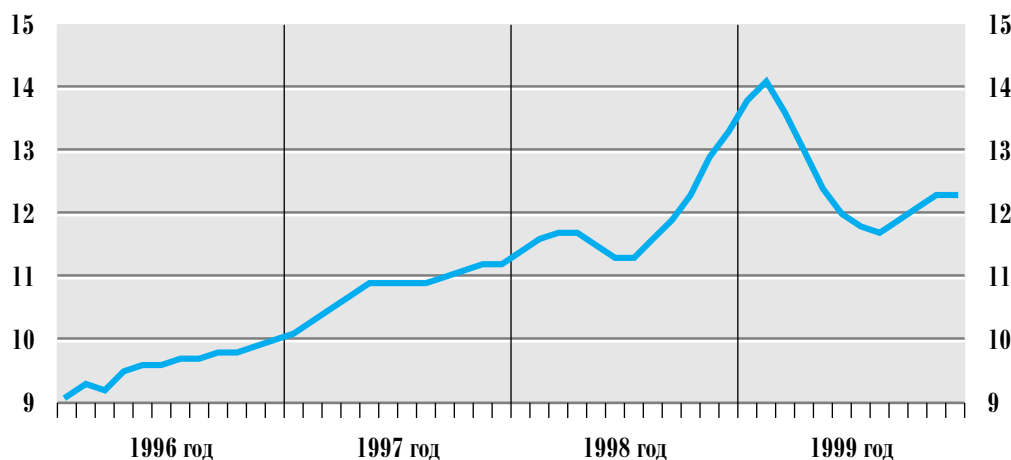


Рисунок 4

жилась в 1999 году на крупных и средних предприятиях и в организациях, где число замещенных рабочих мест сократилось по сравнению с 1998 годом на 1,7%. Одновременно увеличилась средняя продолжительность рабочего дня — на 1,9%. Наибольший прирост средней продолжительности рабочего дня был зафиксирован в легкой промышленности — на 14,1% и в машиностроении и металлообработке — на 9,4%, то есть в отраслях с наиболее высокими темпами роста производства.

Рост хозяйственной активности в большинстве отраслей экономики в 1999 году и политика, проводимая на многих крупных и средних предприятиях и организациях, направленная на сокращение численности избыточной рабочей силы, привели к снижению на 45% по сравнению с предыдущим годом вынужденной неполной занятости (административные отпуска и работа в режиме неполной рабочей недели).

Значительное увеличение числа заявленных предприятиями вакансий в 1999 году произошло, несмотря на высокий уровень безработицы в стране. С одной стороны, уровень квалификации желающих устроиться на работу не всегда соответствовал достаточно жестким требованиям предпринимателей, а с другой стороны, предлагаемые для ряда профессий условия труда (невысокая заработная плата, нерегулярность выплат) не устраивали ищущих работу.

В 1999 году активизировалась работа государственной службы занятости после принятия Федеральной целевой программы содействия занятости населения Российской Федерации на 1998—2000 годы и Постановления Правительства Российской Федерации от 22 июня 1999 года № 659 “О мерах по поддержке занятости населения”. В результате численность лиц, участвующих в общественных работах, возросла по сравнению с предыдущим годом на 39,3%; численность лиц, проходивших профессиональное обучение по направлению органов службы занятости, возросла на 13,7%.

Сохранилась тенденция к снижению официальной зарегистрированной безработицы, наблюдаемая с 1997 года. Численность зарегистрированных безработных в органах государственной службы занятости за 1999 год уменьшилась на 34,5% и составила к концу года 1,26 млн. человек.

Вместе с тем отсутствие финансирования в необходимых размерах мероприятий, предусмотренных Программой, сдерживало их реализацию. По-прежнему свыше 45% безработных из числа находящихся на учете в органах государственной службы занятости искали работу свыше года. В ряде регионов сохранилась задолженность по выплате пособий по безработице.

В декабре 1999 года коэффициент напряженности (численность незанятых граждан, зарегистрированных в органах службы занято-

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИИ
(млрд. долларов США)

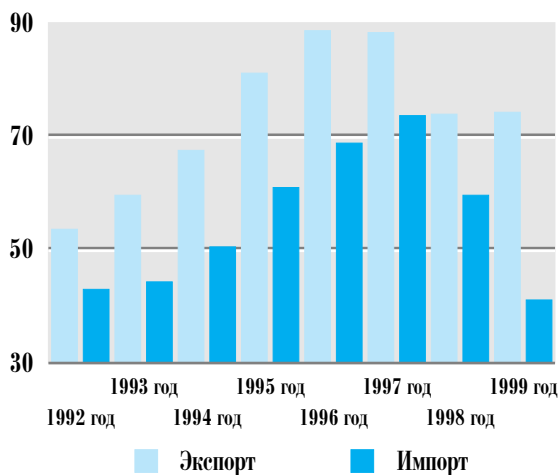


Рисунок 5

сти, в расчете на одну вакансию) составил 2,5 человека на вакансию. Однако в ряде регионов найти работу было практически невозможно. Коэффициент напряженности превышал величину 100 человек на вакансию. Для сравнения: в декабре 1998 года коэффициент напряженности был в 2,6 раза больше и составлял 6,6 человека на вакансию.

Таким образом, итоги развития экономики в 1999 году по многим показателям оказались лучше, чем предполагалось в период после финансового кризиса 1998 года. Экономическому росту во многом способствовало улучшение внешнеэкономической конъюнктуры. Вместе с тем активное развитие обрабатывающих производств показало наличие потенциала дальнейших экономических преобразований. По оценкам Банка России, возможности импортозамещения были использованы менее чем наполовину. Низкий уровень платежеспособного спроса, высокая степень износа производственных фондов ограничивали развитие производства.

Однако происшедшее в течение года изменение основных воспроизводственных пропорций создало основу для дальнейшего экономического развития, снижения рискованности вложений в национальную экономику, повышения ее привлекательности для иностранных инвесторов.

Кардинальные изменения, происшедшие в 1999 году во **внешнеэкономической сфере**,

выразились в более чем двукратном росте положительного сальдо баланса товаров и услуг — с 13,2 млрд. долларов в 1998 году до максимального для послереформенной России значения в 32 млрд. долларов.

Улучшению баланса товаров и услуг способствовало существенное сокращение импорта товаров (на 31,9%) и услуг (на 23,4%), которое привело к росту сальдо торгового баланса и уменьшению отрицательного сальдо баланса услуг.

Сокращение импорта не привело к дефициту товаров на внутреннем рынке. С одной стороны, российские импортеры сумели адаптироваться к сложившейся ситуации, переориентировавшись на импорт более дешевой продукции и услуг. С другой стороны, повышение конкурентоспособности российской продукции на внутреннем рынке создало необходимые предпосылки для роста импортозамещающих производств. В результате в 1999 году зависимость обеспечения населения продовольствием и потребительскими товарами от импорта снизилась.

Рост сальдо торгового баланса был связан также с постепенным восстановлением на протяжении 1999 года экспорта практически до уровня 1998 года вследствие чрезвычайно благоприятных внешних условий — стремительного роста с марта 1999 года цен мирового рынка на нефть и нефтепродукты, а со второй половины 1999 года и на природный газ.

Главной и определяющей причиной улучшения конъюнктуры на мировом рынке нефти стало выполнение странами — членами ОПЕК договоренности об ограничении добычи нефти. В итоге средняя цена нефти сорта “Брент” в 1999 году была на 40% выше средней цены 1998 года, на важнейшие виды нефтепродуктов — на 30%. В то же время средняя цена природного газа на европейском рынке была на 12% ниже, чем в 1998 году. Улучшалась конъюнктура на мировых рынках другой важнейшей продукции российского экспорта — цветных металлов, некоторых видов черных металлов, химической продукции, лесоматериалов, однако цены мирового рынка на большинство этих товаров оставались намного ниже уровня цен 1998 года. По оценкам, средний уровень цен мирового рынка по товарам, составляю-

ДИНАМИКА ЦЕН НА НЕФТЬ СОРТА “БРЕНТ”
(долларов США за баррель)

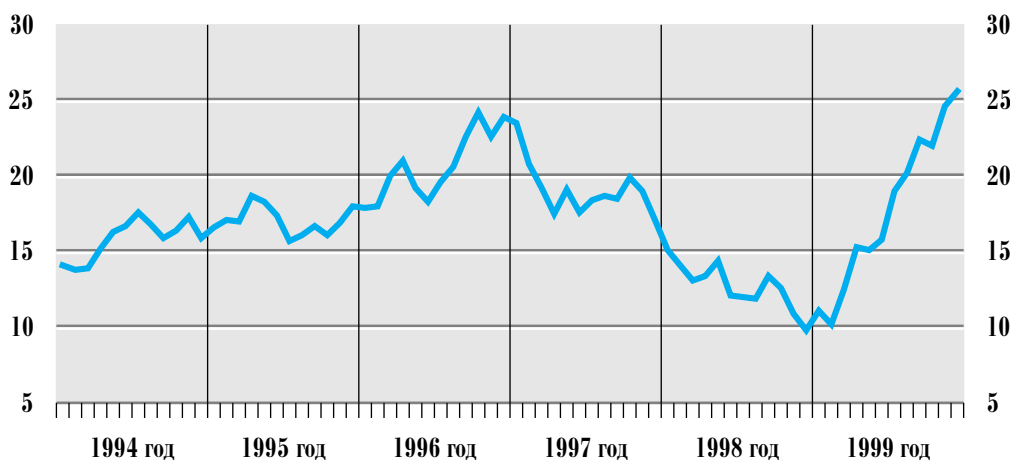


Рисунок 6

щим около 60% стоимости российского экспорта (с учетом его структуры), в 1999 году был на 8% выше, чем в 1998 году.

Восстановление экспорта было связано также с ростом его физических объемов, оцениваемым в 1999 году в 9%. Это оказалось возможным благодаря повышению конкурентоспособности российских товаров на внешних рынках, а также росту внешнего спроса, в частности, из-за возобновления после кризиса 1997—1998 годов экономической активности стран Юго-Восточной Азии более быстрыми, чем ожидалось, темпами.

Одной из причин, оказавшей сдерживающее влияние на возможности восстановления экспорта, являлось отставание темпов роста контрактных цен от темпов роста цен на мировых рынках.

В 1999 году более активному восстановлению экспорта препятствовали антидемпинговые процедуры против российских товаропроизводителей. Негативное влияние на динамику экспорта оказывало и снижение экспорта в страны СНГ, обусловленное как нарастанием задолженности за ранее поставленные в эти страны энергоносители, так и возвратом к практике особых условий их оплаты.

Девальвация рубля 1998 года и рост цен мирового рынка привели к увеличению рублевых доходов экспортеров и улучшению финансового положения экспортоориентированных предприятий. Это повлекло за собой сокраще-

ние неплатежей в экономике, снижение бартера и увеличение расчетов в денежной форме, создало необходимые предпосылки для увеличения внутренних инвестиций.

Уже с сентября 1998 года эффективность экспорта (соотношение доходов от экспорта с затратами экспортеров) по большинству видов продукции значительно превысила средний по промышленности уровень рентабельности.

Позитивная динамика цен мирового рынка, в первую очередь на энергетическую продукцию, способствовала росту эффективности экспорта в 1999 году, несмотря на изъятие части сверхприбыли через таможенные пошлины.

Вместе с тем в 1999 году для отдельных видов продукции (например, металлургической промышленности), на которую цены мирового рынка росли не столь высокими темпами, как на энергоресурсы, эффективность экспорта приблизилась к границе рентабельности.

В 1999 году внешнеэкономическая деятельность оставалась важнейшим источником поступления доходов в государственный бюджет. Таможенные пошлины и акцизы на ввозимую и вывозимую продукцию, а также налоговые и неналоговые доходы от внешнеэкономической деятельности обеспечивали значительную часть бюджетных поступлений.

Однако в 1999 году благоприятные условия с точки зрения возможности пополнения доходной части бюджета не были использованы в полной мере, поскольку изъятие сверхдоходов

от экспорта не было адекватным ни росту так называемой девальвационной прибыли, ни росту контрактных цен.

Состояние счета движения капитала отражало последствия происшедшего в 1998 году финансового кризиса. Девальвация рубля, объявление моратория на выполнение части внешних негосударственных обязательств, нарушение сроков погашения союзных долгов, отказ от погашения внутренних государственных обязательств, к финансированию которых в 1998 году были привлечены иностранные инвесторы, — все это не могло не привести к ухудшению инвестиционного имиджа России. После августовских событий 1998 года международные рейтинговые агентства относили Россию к категории стран, находящихся на грани дефолта. Иностранные инвесторы, ориентированные преимущественно на получение спекулятивной прибыли, покидали российский рынок.

Тем не менее России удалось выйти из тяжелейшего для нее положения, что стало следствием улучшения важнейших экономических показателей под влиянием взвешенной денежно-кредитной политики, проведения стратегического курса на безусловное погашение российской государственной задолженности, а также стремления решать накопившиеся долговые проблемы переговорным путем. Важную роль сыграло то обстоятельство, что стратегические партнеры, несмотря на все испытываемые ими сложности, продолжали работать на российском рынке.

На фоне общего резкого сокращения иностранных портфельных инвестиций отмечалось

сохранение притока прямых инвестиций практически на уровне 1998 года. Изменилась также стратегия действия иностранных инвесторов в направлении создания на российской территории производств с использованием не только импортного, но и отечественного сырья. Это явилось одним из положительных итогов 1999 года.

Значительные объемы чистых поступлений валюты по внешнеэкономическим каналам создавали объективные предпосылки для стабилизации и даже существенного укрепления курса рубля в 1999 году. Вместе с тем этому препятствовали значительные для бюджета обязательства по погашению внешнего долга.

В 1999 году обеспечить постепенное снижение утечки капитала по внешнеторговым каналам оказалось возможным за счет повышения эффективности применяемых Банком России мер регулирования и контроля в условиях улучшения макроэкономической ситуации.

Таким образом, проводимая макроэкономическая политика, улучшение конъюнктуры мировых рынков товаров, составляющих основу российского экспорта, способствовали позитивным изменениям во внешнеэкономическом секторе и в экономике в целом. Однако необходимость обслуживания внешнего долга, а также сохранявшаяся, хотя уже и не в такой острой форме, проблема оттока капитала не позволили в полной мере воспользоваться благоприятными изменениями во внешнеэкономической сфере и обеспечить прирост валютных резервов в объемах, адекватных этим изменениям.

1.2. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ И СОСТОЯНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА

Реализация фискальной политики в 1999 году осуществлялась в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 1999 год” и была направлена на ликвидацию последствий финансово-экономического кризиса, обеспечение стабилизации в налогово-бюджетной сфере за счет принятия реального бюджета, безусловного выполнения бюджетных обязательств и увеличения доходной базы бюджета.

По предварительным данным Минфина России, **доходы федерального бюджета** за 1999 год составили 611,7 млрд. рублей, или 129,1% к объему доходов федерального бюджета, утвержденному на 1999 год, и 115,3% к объему доходов федерального бюджета с учетом задания по мобилизации дополнительных доходов, установленного Правительством Российской Федерации. Уровень доходов федерального бюджета в ВВП расчетно составил 13,4% при 12,1% в 1998 году, из них налогов и сборов — 11,2 и 9,4%.

В 1999 году темп роста задолженности по налогам и сборам в федеральный бюджет по сравнению с предыдущим годом практически не изменился. По данным Министерства Российской Федерации по налогам и сборам, в течение 1999 года задолженность по налогам и

сборам в федеральный бюджет увеличилась со 160,0 млрд. рублей до 246,7 млрд. рублей, или на 54,2% (за 1998 год — на 54,4%). Из общей суммы задолженности недоимка по платежам в федеральный бюджет составила 229,1 млрд. рублей (92,9%) и сумма отсроченных платежей — 17,6 млрд. рублей (7,1%).

В общей сумме недоимки по платежам в федеральный бюджет основной удельный вес приходится на недоимку по налогу на добавленную стоимость — 70,6% (161,7 млрд. рублей), налогу на прибыль — 14,8% (33,9 млрд. рублей) и акцизам — 10,4% (23,8 млрд. рублей).

Доходы, расходы и дефицит федерального бюджета, фактически сложившиеся в 1999 году, ежемесячно нарастающим итогом приведены на рисунке 7.

Расходы федерального бюджета, по предварительным данным Минфина России, произведены за 1999 год в сумме 664,7 млрд. рублей, или 115,6% объема расходов федерального бюджета, утвержденного на 1999 год, и 14,6% в ВВП расчетно.

Непроцентные расходы составили 502,1 млрд. рублей, или 75,5% от общей суммы расходов федерального бюджета, расходы по обслуживанию государственного долга — 162,6 млрд. рублей, или 24,5%.

ДОХОДЫ, РАСХОДЫ И ДЕФИЦИТ (ПРОФИЦИТ) ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА
(млрд. рублей)

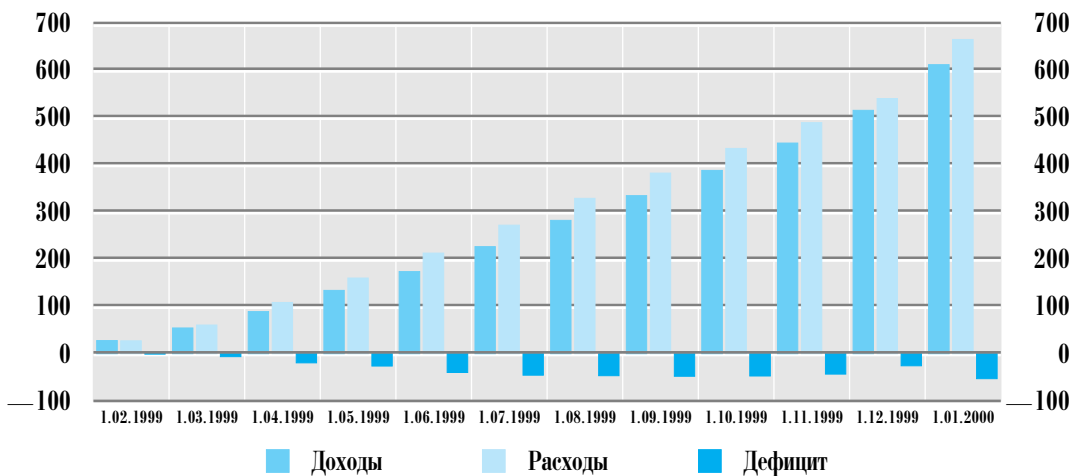


Рисунок 7

РАСХОДЫ
ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА
В 1999 ГОДУ (%)

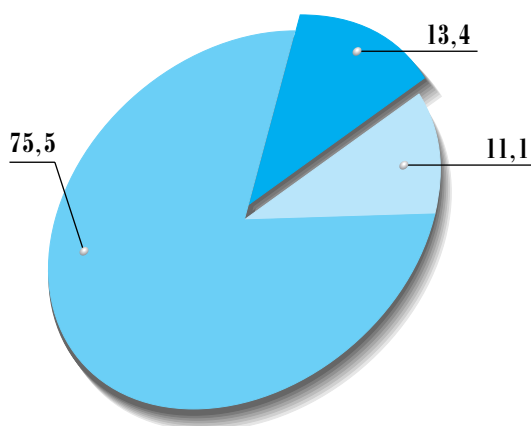


Рисунок 8

- Непроцентные расходы
- Расходы по обслуживанию государственного внутреннего долга
- Расходы по обслуживанию государственного внешнего долга

В общей сумме расходов по обслуживанию государственного долга, по предварительным данным Минфина России, 54,6% занимают расходы по обслуживанию государственного внешнего долга и 45,4% — внутреннего долга.

Структура расходов федерального бюджета и динамика расходов по обслуживанию го-

сударственного долга в 1999 году ежемесячно приведены на рисунках 8 и 9.

Дефицит федерального бюджета за 1999 год составил 53,0 млрд. рублей, или 1,2% в ВВП расчетно. Во исполнение Федеральных законов “О федеральном бюджете на 1999 год” и “О внесении изменений в статью 102 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год” дефицит федерального бюджета в 1999 году профинансирован: за счет монетарного заимствования Минфином России у Банка России путем реализации облигаций федерального займа на нерыночных условиях (без уплаты процентов по ним) и с длительным сроком погашения с 2014 по 2023 год, задолженность по которым перед Банком России на 1 января 2000 года составила 27,9 млрд. рублей, и привлечения в I полугодии 1999 года кредитов Внешэкономбанка в сумме 4,5 млрд. долларов США за счет предоставленных Банком России Внешэкономбанку средств в иностранной валюте.

В 1999 году в соответствии с Федеральными законами “О федеральном бюджете на 1999 год” и “О первоочередных мерах в области налоговой и бюджетной политики” проведена реструктуризация государственных ценных бумаг, находящихся в собственности у Банка России, и другой задолженности Минфина России перед Банком России на худших условиях в сравнении с другими владельцами государственных ценных бумаг (с уплатой

ДИНАМИКА РАСХОДОВ ПО ОБСЛУЖИВАНИЮ ГОСУДАРСТВЕННОГО ДОЛГА В 1999 ГОДУ (млрд. рублей)

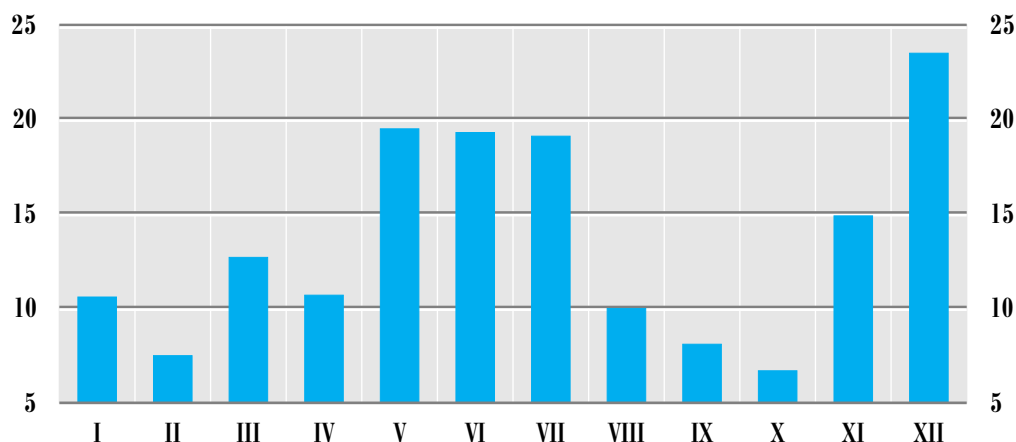


Рисунок 9

2 процентов годовых или без уплаты процентов и сроком погашения в основном с 2018 по 2029 год).

По предварительным данным Минфина России, государственный внутренний долг Российской Федерации на 1 января 2000 года составил 583,6 млрд. рублей по номинальной стоимости, в том числе в виде облигаций федерального займа — 514,7 млрд. рублей, или 88,2%, векселей Минфина России, выпущенных при реоформлении в 1994—1996 годах задолженности по централизованным кредитам и начисленным процентам организаций агропромышленного комплекса и других отраслей экономики, — 27,6 млрд. рублей, или 4,7%, государственных краткосрочных облигаций — 7,4 млрд. рублей, или 1,3%, задолженности предприятий топливно-энергетического комплекса и других отраслей экономики по централизованным кредитам — 4,2 млрд. рублей, или 0,7%, прочей задолженности — 29,7 млрд. рублей, или 5,1%.

Структура государственного внутреннего долга приведена на рисунке 10.

Основным держателем государственных ценных бумаг, формирующих государственный внутренний долг, является Банк России. Задолженность Минфина России перед Банком России на 1 января 2000 года по номинальной стоимости долговых обязательств составила 339,0 млрд. рублей, или 58,1% государственного внутреннего долга Российской

СТРУКТУРА ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 1999 ГОДУ (%)

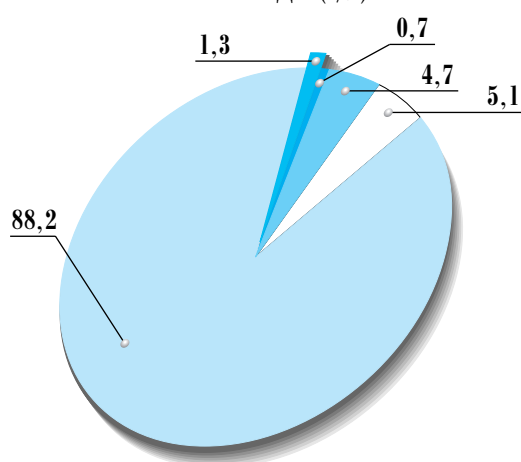


Рисунок 10

- Облигации федеральных займов
- Векселя Минфина России, выданные при реоформлении задолженности по централизованным кредитам и начисленным процентам организаций АПК, организаций, осуществляющих завоз товаров в районы Крайнего Севера, и других организаций
- Государственные краткосрочные облигации
- Задолженность предприятий ТЭК и других отраслей экономики по централизованным кредитам
- Прочие

Федерации; кроме того, задолженность по кредитам, предоставленным Внешэкономбан-

ком Минфину России за счет средств Банка России в иностранной валюте, — 174,1 млрд. рублей и задолженность по облигациям внутреннего государственного валютного займа — 0,4 млрд. рублей.

По предварительным данным Минфина России, доходы консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации за 1999 год составили 647,9 млрд. рублей, расходы — 648,9 млрд. рублей, дефицит — 1,0 млрд. рублей.

Несмотря на достигнутое превышение поступлений доходов федерального бюджета в

сравнении с планом, требует совершенствования и улучшения работа налоговых органов, и прежде всего в части повышения собираемости налогов, принятия второй части Налогового кодекса и обеспечения его неукоснительного выполнения, сокращения неплатежей в хозяйствующем секторе и расчетов за отгруженную продукцию (выполненные работы, услуги) путем прямого товарообмена (бартер). Имеющиеся недостатки в реализации налоговой и бюджетной политики влияют на результативность действий Банка России по денежно-кредитному регулированию.

1.3. СОСТОЯНИЕ РОССИЙСКОГО ФИНАНСОВОГО РЫНКА

На протяжении всего 1999 года финансовый рынок преодолевал долгосрочные последствия августовского кризиса 1998 года. Постепенно была стабилизирована работа валютного рынка, завершена новация по ГКО—ОФЗ и возобновлена работа вторичного рынка государственных ценных бумаг, активизировались межбанковские кредитные операции, оживился рынок корпоративных акций, началось формирование рынка корпоративных облигаций.

Вместе с тем на протяжении всего года сохранялись дефицит привлекательных для инвесторов и эмитентов рыночных инструментов, низкие по сравнению с докризисными уровнями объемы рынка, относительная обособленность его секторов, препятствующая формированию единой рыночной цены денежных ресурсов, что осложняло проведение денежно-кредитной политики Банка России.

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

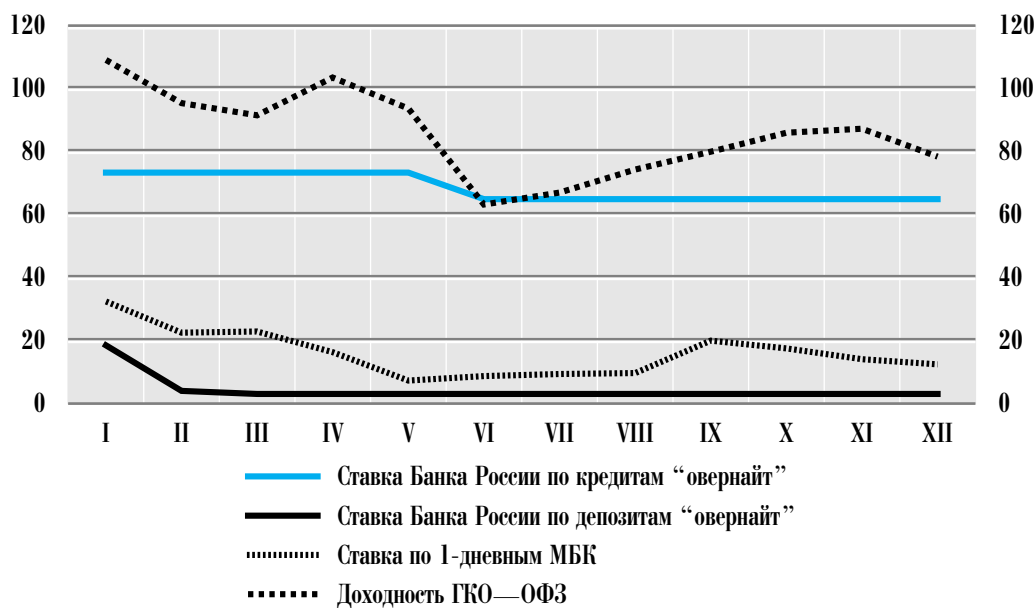
Факторами постепенной активизации межбанковских операций в отчетном году были стабилизация банковской системы, а также рост уровня банковской ликвидности. Низкая активность рынка ОФЗ, предпринятые меры по обеспечению законности проводимых банками операций на валютном рынке способствовали оживлению операций на рынке межбанков-

ских кредитов и использованию их в управлении текущей ликвидностью. Увеличились лимиты кредитных операций, нарастали обороты рынка, началось формирование устойчивых потоков средств между секторами денежного рынка и соответствующих циклов в динамике ставок МБК. В целом за год задолженность по выданным рублевым МБК, скорректированная с учетом инфляции, по состоянию на 1.01.2000 выросла более чем вдвое по сравнению с началом года. Аналогичный показатель для просроченной задолженности за тот же период, напротив, сократился почти наполовину.

Уровень ставок МБК был существенно ниже, чем на других секторах финансового рынка, причем не наблюдалось тенденции к сближению доходностей. Максимальные ставки отмечались в начале года (среднемесячные значения составляли 20—28% годовых по односторонним кредитам в рублях), минимальные — в середине года (7—9%), в конце года наметился некоторый подъем ставок (до 13—18% годовых по односторонним кредитам).

Рынок кредитов и депозитов в иностранной валюте продолжал оставаться весомым сегментом межбанковского рынка. Рост задолженности по размещенным межбанковским кредитам и депозитам в иностранной валюте составил в целом за год 21%, отмечены изменения в характере кредитных отношений российских банков с зарубежными. Если в начале 1999 года

СТАВКИ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА В 1999 ГОДУ (% годовых)*



* В эффективном выражении.

Рисунок 11

банки-нерезиденты осуществляли нетто-кредитование российских банков, то к концу года соотношение между привлеченными от банков-нерезидентов и размещенными у них средствами выровнялось. Доходность размещения валютных депозитов практически полностью зависела от динамики ставок на мировом финансовом рынке, где с середины года наблюдался рост ставок по депозитам в долларах США.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Динамика обменного курса рубля в 1999 году формировалась преимущественно под влиянием фундаментальных экономических, в том числе внешнеэкономических (повышения цен на нефть и индекса условий торговли России в целом) факторов, а также ряда факторов институционального и политического характера. Важную роль сыграли меры Банка России по упорядочению работы участников валютного рынка. Под влиянием совокупного действия этих факторов в 1999 году динамика курса рубля приобрела более спокойный характер по сравнению с августом—декабром 1998 года.

Банк России проводил активную работу по формированию единого валютного рынка.

Важным шагом в направлении либерализации внутреннего валютного рынка, повышения ликвидности и эффективности работы его биржевого сегмента стала отмена института специальных торговых сессий на валютной бирже и введение с 29 июня единой торговой сессии (ЕТС).

Активность участников биржевых торгов в анализируемый период постепенно возрастала. Средний дневной оборот по кассовым сделкам в СЭЛТ ММВБ в декабре 1999 года составил 320,1 млн. долларов, увеличившись на 73% по сравнению с аналогичным показателем декабря 1998 года.

Значительный прогресс был достигнут и в восстановлении внебиржевого сегмента межбанковского валютного рынка, который до августа 1998 года был для банков основным. С развитием кризисных процессов на финансовом рынке прямые межбанковские сделки стали слишком рискованными, однако после того, как круг выстоявших в кризисе банков определился, обороты этого сегмента начали расти. В октябре средний дневной оборот по 55 банкам — ведущим операторам межбанковского валютного рынка составил 310 млн. долларов, тогда как биржевой оборот по этой группе банков равнялся 134 млн. долларов.

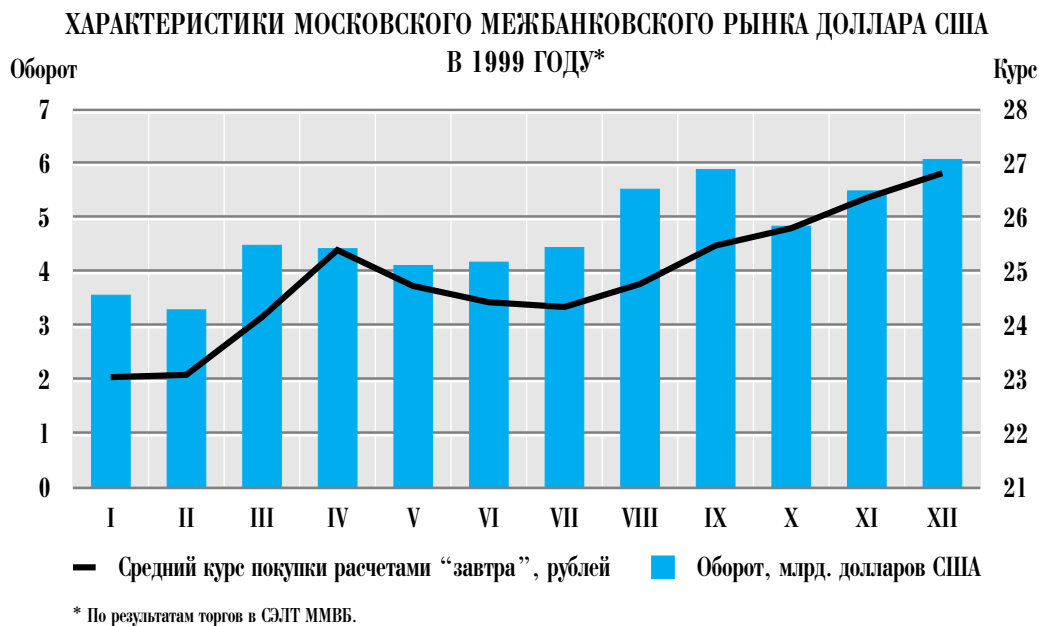


Рисунок 12

В структуре биржевых конверсионных операций в 1999 году доля кассовых сделок составляла почти 100%. При этом преобладали сделки расчетами "сегодня", хотя их доля в объеме всех сделок в СЭЛТ ММВБ в течение года постепенно снижалась (с 71—80% в январе—марте до 45—47% в октябре—декабре). Срочный (форвардный) сегмент межбанковского валютного рынка в СЭЛТ ММВБ был представлен только сделками "spot-нект", заключаемыми эпизодически. Практически не работал и внебиржевой срочный рынок, участники которого понесли крупные потери в ходе кризиса.

В январе 1999 года в связи с введением единой европейской валюты в СЭЛТ ММВБ начались торги по евро как за рубли, так и за доллары США в рамках дневной торговой сессии. Развитию этого сегмента способствовало прекращение по инициативе Банка России с 1 сентября торгов национальными европейскими валютами стран, перешедших к евро (немецкой маркой, французским франком, итальянской лирой, финской маркой), а также введение с 1 октября ЕТС по евро, на которой экспортеры могут осуществлять продажу выручки в этой валюте, минуя промежуточную конверсию евро в доллары США. Банк России регулярно принимал участие в торгах по евро на ЕТС для поддержания ликвидности этого рын-

ка. В результате объем торгов ЕТС по евро в декабре составил 66,5 млн. евро.

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ. РЫНОК ГКО—ОФЗ. По сравнению с предыдущим периодом ситуация на рынке государственных ценных бумаг в 1999 году оказывала не столь сильное влияние на состояние всего финансового рынка. В этот период были возобновлены вторичные торги по ГКО—ОФЗ, проведена новация по государственным облигациям со сроком обращения до 31 декабря 1999 года по утвержденной Правительством Российской Федерации в декабре 1998 года схеме. Банк России продолжал регулирование операций по счетам типа "С", которые стали использоваться не только для учета денежных средств, но и для учета ценных бумаг, принадлежащих нерезидентам.

В условиях низкой ликвидности рынка государственных ценных бумаг поведение отдельных участников рынка, владеющих крупными портфелями государственных облигаций, могло приводить к резким колебаниям цен на этом рынке. Для ограничения возможности ценового манипулирования и получения более полной информации о конечных владельцах ценных бумаг Банк России принял решение предоста-

ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ РЫНКА ГКО—ОФЗ
В 1999 ГОДУ



Рисунок 13

вить крупным инвесторам-нерезидентам возможность выделить из своих портфелей ценные бумаги, принадлежащие их более мелким инвесторам. Для этого 15 декабря нерезидентам было предоставлено право осуществить депозитарные переводы ценных бумаг и денежных средств без совершения сделок купли-продажи.

После завершения основного этапа новации объем рынка сократился по сравнению с докризисным уровнем на 130 млрд. рублей и составил 250 млрд. рублей по номиналу. В период с 1 мая по 1 декабря имело место незначительное снижение объема (до 242 млрд. рублей), связанное главным образом с погашением в июне ГКО, выпущенных в ходе новации. Отличительной особенностью рынка государственных ценных бумаг в 1999 году по сравнению с докризисным периодом стало значительное увеличение среднего срока до погашения облигаций. За счет этого было достигнуто распределение выплат по государственным облигациям на более длительный период и соответственно снижение ежегодных расходов по обслуживанию госдолга.

Вплоть до марта 1999 года рынок ГКО—ОФЗ характеризовался низкой активностью в секторе средне- и долгосрочных инструментов. Дополнительным фактором низких оборотов на рынке стало ограничение доходности, введенное Банком России с момента возобновле-

ния вторичных торгов государственными облигациями, на уровне двукратной величины ставки рефинансирования с целью предотвращения массивного сброса ГКО—ОФЗ в условиях высокой неопределенности в отношении реальных цен облигаций.

В 1999 году структура участников претерпела существенные изменения. Был упразднен институт первичных дилеров. Вследствие действовавших ограничений по репатриации средств доля иностранных инвесторов среди участников рынка увеличилась по сравнению с докризисным периодом с 30 до 40 %. Начиная с осени 1999 года иностранные инвесторы стали проявлять больший интерес к предоставленным им возможностям перевода средств на корпоративный рынок, инвестируя в него значительную часть средств, полученных на рынке ГКО—ОФЗ.

Изменение характера операций участников повлекло за собой необходимость совершенствования инфраструктуры рынка. С этой целью Банк России продолжал работу по модификации расчетной и депозитарной систем, а также торговой системы, в рамках которой банкам была предоставлена возможность осуществлять сделки междилерского РЕПО.

Для осуществления контроля за движением денежных средств нерезидентов Банком России был разработан порядок проведения расчетов по операциям нерезидентов с ценны-

ми бумагами с использованием счетов типа “С”. Данный порядок предусматривает возможность использования нерезидентами денежных средств, полученных от операций с государственными облигациями, обращающимися на ОРЦБ, исключительно на приобретение определенных видов ценных бумаг в порядке, установленном Банком России. В целях ограничения использования уполномоченными банками денежных средств нерезидентов, учитываемых на счетах типа “С”, Банком России был разработан порядок обязательного депонирования уполномоченными банками эквивалента указанных денежных средств в расчетных центрах ОРЦБ.

РЫНОК ОГСЗ. Рынок облигаций государственного сберегательного займа к началу 1999 года оставался одним из немногих сегментов рынка государственных ценных бумаг, где эмитент продолжал в полном объеме выполнять свои обязательства. Размещение новых серий ОГСЗ не производилось. Из 17 выпусков ОГСЗ, находившихся в обращении на 1 января 1999 года, на конец года на рынке обращалось 5 выпусков с купонной ставкой 50% годовых общим объемом 5 млрд. рублей по номиналу. По данным Минфина России, за счет федерального бюджета в 1999 году держателям ОГСЗ было выплачено 20 млрд. рублей, из которых 11,6 млрд. рублей было направлено на погашение облигаций и 8,4 млрд. рублей — на выплату купонного дохода.

В середине года благоприятная для эмитента рыночная конъюнктура позволила осуществить доразмещение трех последних выпусков ОГСЗ на сумму 2 млрд. рублей по номиналу. Средневзвешенные цены аукциона по всем выпускам превысили установленные эмитентом минимальные цены заявок, которые без учета накопленного купонного дохода (НКД) составляли 100,85—108,50% от номинала.

На вторичном рынке масштабных сделок с ОГСЗ в анализируемый период не проводилось, так как большинство участников, закупивших крупные пакеты ОГСЗ по низким ценам в начале года, удерживали бумаги до погашения. В связи со снижением доверия инвесторов к любым видам госбумаг заявляемые цены покупки и продажи ОГСЗ без учета НКД

в начале года были существенно ниже номинала. В дальнейшем котировки выросли и на несколько процентных пунктов превысили номинал.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ СУБЪЕКТОВ ФЕДЕРАЦИИ.

Для рынка областных и муниципальных ценных бумаг в целом были характерны сокращение объемов эмиссий и оборотов биржевых торгов, значительное снижение и последующая стабилизация уровня доходности. В 1999 году Министерство финансов Российской Федерации зарегистрировало условия эмиссии и обращения ценных бумаг 14 регионов, что существенно меньше, чем в 1998 году. При этом следует отметить укрепление в 1999 году роли г. Санкт-Петербурга как ведущего регионального центра российского рынка субфедеральных займов.

В 1999 году только г. Москва, г. Санкт-Петербург, г. Челябинск, Челябинская область и Республика Бурятия продолжали своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства перед инвесторами. Подавляющее же большинство регионов-эмитентов реализовывало различные программы реструктуризации своих задолженностей, в том числе с помощью эмиссии новых инструментов.

РЫНОК РОССИЙСКИХ ВАЛЮТНЫХ ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.

На рынке в начале 1999 года в обращении находились следующие валютные долговые обязательства Российской Федерации:

- облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ) 3—7-й серий с погашением в 1999—2011 годах;
- реструктурированные кредиты (Principal Notes, PRIN) и процентные облигации (Interest Arrears Notes, IAN), которыми оформлена задолженность соответственно по основной части и просроченным процентным выплатам по долгу бывшего СССР Лондонскому клубу банков-кредиторов;
- еврооблигации Российской Федерации (7 выпусков), выпущенные в 1996—1998 годах с погашением в 2001—2028 годах;
- облигации Минфина России, выпущенные при реструктуризации ГКО (2 выпуска).

В течение 1999 года Российская Федерация не осуществляла новых выпусков или доразмещений своих долговых обязательств на мировых финансовых рынках. Вторичный рынок российских валютных долгов характеризовался низкой ликвидностью.

В течение 1999 года котировки российских долговых обязательств на финансовых рынках постепенно повышались по сравнению с концом 1998 года, но так и не достигли докризисного уровня. Основной причиной медленного роста были снижение международными агентствами еще осенью 1998 года рейтинга России до уровней, характеризующих дефолт России по своим обязательствам как “весьма вероятный”, и в связи с этим сомнения в способности России своевременно и в полном объеме осуществлять выплаты по своим долгам.

По мере того как в течение года происходило постепенное улучшение экономической ситуации в России, а также определялись условия реструктуризации долгов бывшего СССР, наблюдалось постепенное повышение котировок долговых обязательств России. К концу 1999 года цены российских долгов на мировых рынках выросли в 3—5 раз по сравнению с котировками начала года.

В 1999 году Россия продолжала в полном объеме обслуживать только собственно российские обязательства (принятые после 1992 года). В процессе переговоров с кредиторами был поставлен вопрос о необходимости реструктуризации задолженности по долгам бывшего СССР со списанием части долга и продлением сроков проведения выплат.

В течение отчетного года Российская Федерация вела активные переговоры с держателями 3-й серии ОВГВЗ, погашение которой должно было состояться 14 мая, и других долговых обязательств, в которые была реформирована задолженность бывшего СССР, для выработки взаимоприемлемых условий реструктуризации долга. В конечном итоге инвесторам был предложен обмен облигаций 3-й серии ОВГВЗ на новые ценные бумаги, номинированные в российских рублях и в долларах США.

В ходе переговоров с участниками Лондонского клуба банков-кредиторов по реструктуризации задолженности, оформленной облигациями PRIN и IAN, происходило постепенное

сближение позиций сторон, но до конца 1999 года соглашение достигнуто не было.

Купонные выплаты по всем выпускам еврооблигаций Российской Федерации осуществлялись в полном объеме в соответствии с графиком.

ЦЕННЫЕ БУМАГИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.

В 1999 году эмиссионная деятельность кредитных организаций осуществлялась в условиях реструктуризации банковской системы и отличалась высокой активностью. В целом за год 373, или 51% кредитных организаций — акционерных обществ, осуществили выпуски акций на сумму 55,66 млрд. рублей против 9,95 млрд. рублей в 1998 году.

При этом сумма зарегистрированных выпусков, связанных с увеличением уставных капиталов кредитных организаций, за год составила 50,17 млрд. рублей, или 90,2% от всей суммы, против 7,7 млрд. рублей, или 77,4%, за 1998 год. Оставшаяся сумма (5,49 млрд. рублей) пришлась на выпуск акций без увеличения уставного капитала в связи с реорганизацией кредитных организаций в форме преобразования, а также с целью консолидации и конвертации акций. Основным источником оплаты акций в 1999 году являлись денежные средства.

Во исполнение Федерального закона “О реструктуризации кредитных организаций” в отчетном году под управление АРКО перешло 12 акционерных банков, 10 из которых выпустили акций на 900,5 млн. рублей.

В отчетном году объем завершенных кредитными организациями выпусков облигаций составил 851,7 млн. рублей по номиналу, что почти в 10 раз больше, чем было выпущено в 1998 году. В обращение выпускались в основном облигации, конвертируемые в акции.

В 1999 году было зарегистрировано 155 условий выпуска и обращения сберегательных и депозитных сертификатов кредитных организаций (в 2,6 раза больше, чем в 1998 году), в соответствии с которыми в обращение выпущено депозитных и сберегательных сертификатов на сумму 143,92 млрд. рублей. При этом наибольшая активность в привлечении денежных средств путем выпуска депозитных и сберегательных сертификатов наблюдалась среди

**КОТИРОВКИ НЕКОТОРЫХ ВАЛЮТНЫХ ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(% от номинала)**

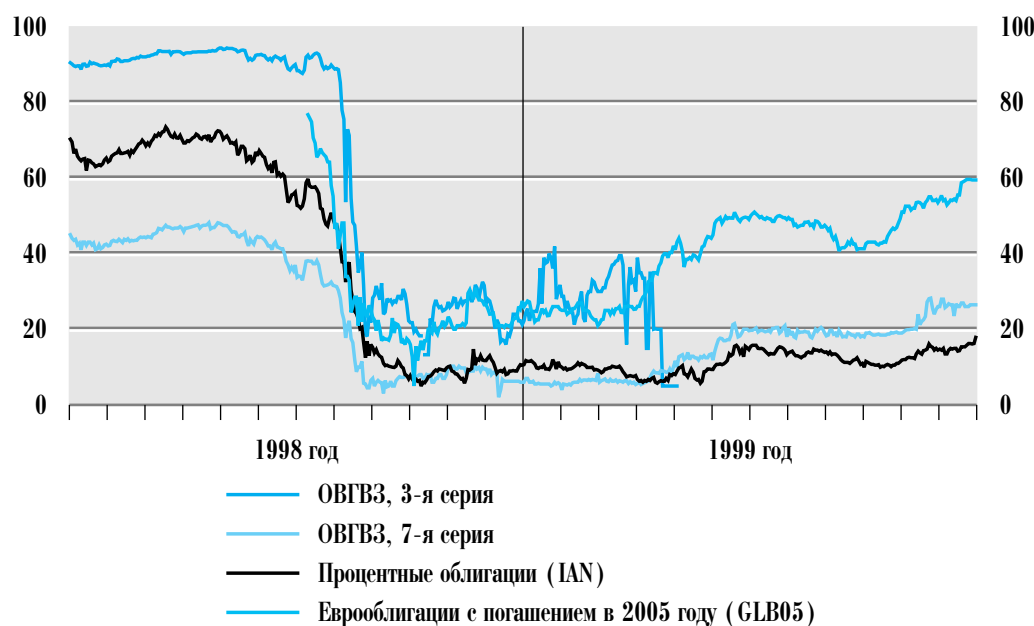


Рисунок 14

кредитных организаций, расположенных в г. Москве, которыми привлечено средств в размере 133,87 млрд. рублей. В других регионах России сберегательные сертификаты не пользовались спросом у населения.

РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ. На рынке акций на протяжении большей части 1999 года доминировала тенденция к росту основных показателей. В РТС в конце декабря были достигнуты максимальные за год значения дневного объема торгов (33,72 млн. долларов США) и индекса РТС-1 (177,71 пункта). В то же время в течение всего года отмечались значительные курсовые колебания и краткосрочные всплески активности торгов, спровоцированные спекулятивными операциями.

Основными предпосылками роста являлись: недооцененность акций после кризисного падения котировок в 1998 году; положительные сдвиги в реальном секторе экономики; позитивные перспективы развития экспортоориентированных эмитентов, сформировавшиеся благодаря повышательной динамике мировых цен на нефть и ряд других сырьевых товаров.

В 1999 году на российском фондовом рынке появился новый сегмент — рынок корпоративных облигаций. Круг эмитентов, решившихся на выпуск облигаций, был ограничен крупнейшими российскими компаниями, которые с помощью этих бумаг намеревались привлечь средства нерезидентов, замороженные на счетах типа “С”. В июне впервые в рамках торговой системы ММВБ началось первичное размещение облигаций нефтяной компании ОАО “НК ЛУКОЙЛ”. До конца года были размещены корпоративные облигации еще 5 эмитентов: ОАО “Газпром”, ОАО “Тюменская нефтяная компания” (ТНК), ЗАО “Алмазы России — Саха” (“АЛРОСА”), ОАО “Мостотрест” и РАО “ЕЭС России”. Суммарный объем размещения корпоративных облигаций в 1999 году составил 11,4 млрд. рублей по номиналу.

Все корпоративные облигации являются купонными, за исключением дисконтных облигаций ЗАО “АЛРОСА”. Сроки обращения облигаций колеблются от 180 дней до 5 лет. Номинальная стоимость выпущенных корпоративных облигаций выражена в рублях, но рублевые выплаты как по купонам, так и при погашении номинала облигации индексируют-

ДИНАМИКА ТОРГОВ АКЦИЯМИ ПРЕДПРИЯТИЙ
В 1999 ГОДУ

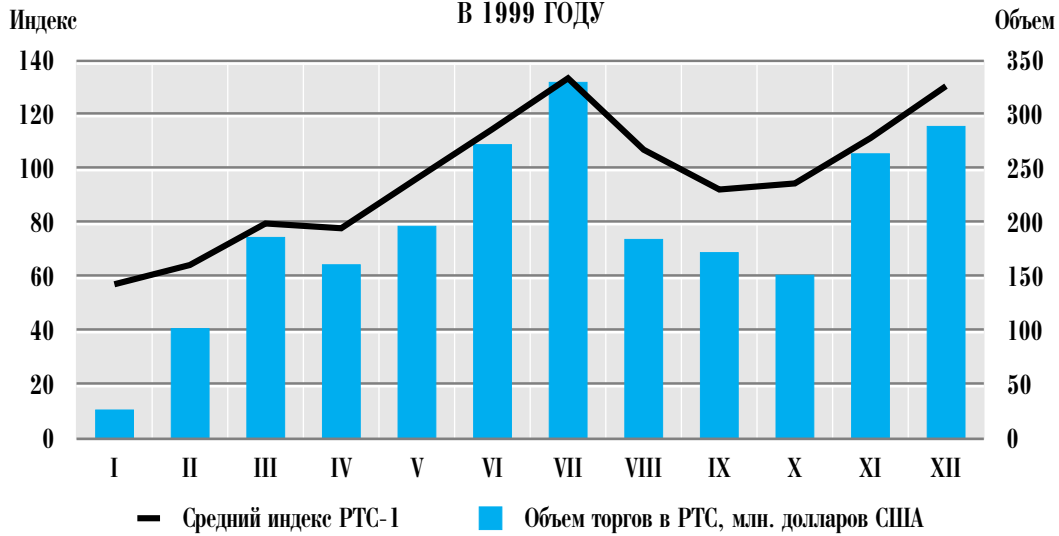


Рисунок 15

ся в соответствии с изменением курса доллара США к рублю на момент выплаты.

Со второй половины года начал работать и вторичный рынок корпоративных облигаций, но, несмотря на недостаток ликвидных финансовых инструментов, спрос на облигации был ограниченным.

**РЫНОК ПРОИЗВОДНЫХ
ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

В работе рынка производных финансовых инструментов в 1999 году наблюдались не только снижение оборотов, но и серьезные структурные изменения. Из-за нерешенной проблемы расчетов по просроченным форвардным валютным контрактам не смог возобновить работу внебиржевой срочный валютный рынок, в структуре рынка по инструментам на первое место вышли срочные

сделки по акциям. В региональной структуре рынка выросло значение торговых площадок Санкт-Петербурга (ФБ “СП”) и Уральского региона (ЕФБ). В 1999 году сохранился краткосрочный характер фьючерсных сделок: максимальный срок обращения контрактов составлял 3 месяца, а основная доля сделок приходилась на контракты с исполнением через 1 месяц.

Позитивные изменения проявились преимущественно в биржевом сегменте срочного рынка, где постепенно увеличивалась активность фьючерсных торгов. Тем не менее в целом за год оборот фьючерсного рынка не достиг докризисного уровня, оставаясь на порядок ниже, чем в первом полугодии 1998 года. Дальнейшее развитие фьючерсного рынка сдерживали ограниченность ликвидных инструментов базового актива и сохраняющаяся неурегулированность правовой базы срочных сделок.

1.4. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС И ВНЕШНЯЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

СЧЕТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ

Активное сальдо по счету текущих операций составило 25 млрд. долларов и в два раза превысило его абсолютный максимум за годы реформ, зафиксированный в 1996 году.

Основная причина — сокращение импорта, явившееся следствием отставания темпов инфляции от масштабов девальвации рубля 1998 года.

Важную роль сыграла и благоприятная динамика мировых цен на топливно-энергетические ресурсы: возросшие по сравнению с уровнем 1998 года контрактные цены обеспечили экономике дополнительную выручку от экспорта данной группы товаров в 2,4 млрд. долларов.

Во взаимоотношениях со странами дальнего зарубежья баланс текущих операций достиг 23,4 млрд. долларов (в 1998 году он был отрицательным — 0,5 млрд. долларов), со странами СНГ, как и в 1998 году, — 1,6 млрд. долларов.

Внешнеторговый оборот несколько превысил 114 млрд. долларов и сократился по отношению к предыдущему году на 14%. Экспорт товаров остался прежним, импорт — упал почти на треть. В результате положительное сальдо торгового баланса достигло 35,3 млрд. долларов, то есть было в два раза больше, чем годом ранее.

Имело место общее снижение контрактных цен на товары отечественного экспорта, в среднем они упали на 8%. Вместе с тем благодаря адекватному увеличению физических объемов поставок за рубеж стоимость экспорта по отношению к базовому периоду не изменилась.

Контрактные цены на российский импорт снизились на 18%, однако это не привело к росту внутреннего спроса на ввозимые изделия.

Экспорт товаров сложился в размере 74,7 млрд. долларов, в том числе в страны дальнего зарубежья — 62,4 млрд. долларов, в страны СНГ — 12,2 млрд. долларов. Стоимость товаров, экспортированных в страны дальнего зарубежья, возросла на 6%, а в страны СНГ — сократилась на 23%. Наблюдалась крайне неровная ценовая динамика на основную составляющую российского экспорта — топливно-энергетическую продукцию. В I квартале контрактные цены на сырую нефть находились на минимальной за последние годы отметке, затем произошел их стремительный рост, и в IV квартале они превысили уровень января—марта в 2,5 раза. Также к концу года увеличились цены на природный газ.

Разнонаправленное воздействие на объем поставок за рубеж оказывали факторы внешнего спроса.

Экономический подъем в странах Юго-Восточной Азии обусловил увеличение физи-

ческих объемов вывоза продукции в этот регион в два раза.

В то же время со стороны стран-партнеров действовало свыше 80 разного рода ограничений на импорт из России, в большинстве случаев — антидемпинговых санкций.

Из-за недостаточной платежеспособности импортеров доля стран СНГ в объеме экспорта составила 16% против 21% в 1998 году.

Наиболее крупными торговыми партнерами, как и в предыдущем году, были Германия (9% экспорта России), Украина и США (по 7%), Белоруссия (5%).

Импорт товаров составил 39,4 млрд. долларов, в том числе из стран дальнего зарубежья — 28,9 млрд. долларов, из стран СНГ — 10,4 млрд. долларов. Уменьшение стоимости импорта товаров из дальнего зарубежья составило 34%, из стран СНГ — 27%.

Сокращение импорта происходило за счет одновременного сокращения контрактных цен и снижения физических объемов поставок на 16%.

Вследствие сокращения реальных располагаемых доходов населения произошло снижение внутреннего потребительского спроса, в первую очередь на импортные товары.

Наиболее крупными поставщиками импортных товаров были Германия (14% импорта в Россию), Белоруссия (11%), США и Украина (по 8%).

Баланс услуг сложился с отрицательным сальдо — 3,3 млрд. долларов, однако его абсолютная величина сократилась на 13%. Экспорт снизился на 27%, импорт — на 23%.

Определяющими для данной категории международных операций являлись составляющие, учитываемые в платежном балансе по статьям “Транспорт” и “Поездки”, на долю которых приходилось свыше двух третей внешнего оборота.

Предоставленные иностранцам услуги, связанные с туризмом, частными и деловыми поездками, оценивались в 3,7 млрд. долларов, что на 43% меньше соответствующего показателя базового года. В основном такая динамика была связана с уменьшением долларового выражения индивидуальных расходов нерезидентов на пребывание в России, лишь отчасти скомпенсированным уве-

личением количества въехавших иностранных граждан.

Уменьшение экспорта услуг транспорта составило 4%.

Снижение совокупного платежеспособного спроса экономики нашло свое отражение в динамике импорта услуг.

Расходы резидентов, отражаемые по статье “Поездки”, сократились на 21%, в том числе на туристические поездки в дальнее зарубежье — на 29%.

Импорт транспортных услуг сократился почти на треть, что было связано со снижением ввоза товаров из-за рубежа, с постепенным переходом к использованию более дешевых видов транспорта и с развитием “импортозамещения” в транспортной сфере, что выразилось в росте перевозок импортных грузов отечественными средствами.

Баланс оплаты труда впервые за последние годы сформировался с положительным сальдо 0,3 млрд. долларов против отрицательного итога в —0,2 млрд. долларов в 1998 году. Главная причина — умеренная динамика заработной платы нерезидентов в условиях девальвации национальной валюты, приведшая к трехкратному снижению долларового эквивалента средней заработной платы в отраслях, предоставляющих работу иностранцам. Происходило сокращение численности привлеченной зарубежной рабочей силы, составившее примерно 13%. Оплата иностранного наемного труда в целом за год оценивалась в 0,2 млрд. долларов. Две трети этой суммы приходилось на работников из стран СНГ.

В то же время доходы россиян, трудоустроенных за рубежом, увеличились за год на 41% и составили 0,4 млрд. долларов, что было обусловлено как ростом трудовой эмиграции, так и ее качественным составом.

Отрицательное сальдо **баланса доходов от инвестиций** составило —7,8 млрд. долларов против —11,6 млрд. долларов в предыдущем году.

Ожидаемые к получению суммы оценивались в 3,4 млрд. долларов, что на 15% меньше уровня 1998 года. Подавляющая их часть, как и в прежние годы, приходилась на начисленные проценты по кредитам, предоставленным еще бывшим СССР.

Размер доходов, подлежащих выплате, составил 11,2 млрд. долларов и снизился на 29%.

Основная нагрузка по текущему обслуживанию долговых обязательств приходилась на сектор государственного управления. При этом начисленные к выплате суммы распределялись примерно в равных долях между кредитами и ценными бумагами. Однако если платежи процентов по кредитам практически сохранились на уровне 1998 года, то по портфельным инвестициям они снизились на 43% за счет уменьшения доходов по рублевым ценным бумагам в долларовом выражении. Начисленные доходы по ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, выросли за год на 10%.

По **текущим трансфертам** сложилось положительное сальдо 0,5 млрд. долларов против отрицательного сальдо — 0,4 млрд. долларов в 1998 году.

СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ

Сальдо операций, не предполагающих встречных потоков экономических ценностей и классифицируемых в платежном балансе как капитальные трансферты (в основном это операции, связанные с миграцией населения), сложилось отрицательным в размере — 0,3 млрд. долларов, что практически соответствует уровню 1998 года.

Направление, интенсивность и стоимостные характеристики миграционных потоков формировались под воздействием последствий финансово-экономического кризиса 1998 года. С одной стороны, количество эмигрантов несколько (на 1%) возросло, а иммигрантов, напротив, существенно упало — на 26%. С другой стороны, долларовая оценка имущества и финансовых активов выезжающих за границу после девальвации резко снизилась, а соответствующий показатель для въезжающих не претерпел столь значительных изменений. Влияние стоимостного фактора оказалось существеннее, и в результате по счету было зафиксировано уменьшение дефицита.

Как и в 1998 году, основную долю (97%) полученных трансфертов мигрантов составили трансферты прибывших из стран СНГ, а среди выплаченных — преобладали переводы российских эмигрантов в страны дальнего зарубежья (64%).

ФИНАНСОВЫЙ СЧЕТ

Отрицательное сальдо финансового счета (без учета изменения официальных валютных резервов) составило — 15,9 млрд. долларов. В 1998 году инвестиции из-за рубежа превышали вложения резидентов в зарубежные активы на 3,0 млрд. долларов.

Иностранные обязательства

Иностранные обязательства экономики увеличились на 1,3 млрд. долларов (в 1998 году — на 20,5 млрд. долларов). Таким образом, отмечено существенное сокращение притока капитала в Россию.

Вместе с тем уменьшение объемов иностранных вложений сопровождалось позитивными с точки зрения устойчивости платежного баланса изменениями в структуре внешнего финансирования. Во-первых, рост внешних обязательств происходил преимущественно в форме прямых инвестиций, в 1998 году доля прямых иностранных вложений не превышала 14%, а во-вторых, если ранее основным реципиентом ресурсов был сектор государственного управления (72%) и привлекаемые средства использовались главным образом на решение бюджетных проблем, то в отчетном году они, как правило, направлялись в реальный сектор экономики.

Динамика иностранных обязательств *сектора государственного управления* определялась необходимостью осуществлять крупные платежи по накопленному внешнему долгу в условиях отсутствия достаточного финансирования со стороны международных финансовых организаций, а также невозможности привлекать средства мировых рынков капитала. Если в 1998 году увеличение обязательств сектора перед нерезидентами составило 14,7 млрд. долларов, то в отчетном — всего 0,8 млрд. долларов.

Тем не менее было получено иностранных кредитов на 2,7 млрд. долларов, в их составе —

1,3 млрд. долларов в рамках несвязанного финансирования (кредиты международных финансовых организаций — около 0,9 млрд. долларов, а также кредит Банка международного сотрудничества Японии на сумму 0,4 млрд. долларов). Другие финансовые инструменты в целях привлечения иностранного капитала не использовались.

Практически был завершен процесс реструктуризации ГКО—ОФЗ, выплаты по которым были заморожены в августе 1998 года. В результате проведенной новации нерезиденты обменяли 99% своего портфеля, а объем выпуска новых ценных бумаг по номиналу составил 2,9 млрд. долларов. В целом иностранные обязательства в форме ГКО—ОФЗ по итогам новации, а также других операций увеличились на 0,3 млрд. долларов.

По всем категориям иностранной задолженности федеральным правительством было выплачено 9,6 млрд. долларов (6,7 млрд. долларов по основному долгу и 2,9 млрд. долларов по процентам). Перенесены выплаты на более поздние сроки на сумму 4,6 млрд. долларов, что стало возможным в результате подписания в августе 1999 года с Парижским клубом кредиторов рамочного соглашения о реструктуризации долга бывшего СССР. Просроченными остались в основном платежи Лондонскому клубу кредиторов (1,8 млрд. долларов).

После массивного оттока иностранного капитала из *банковского сектора* во втором полугодии 1998 года, составившего 8,3 млрд. долларов, ситуация в 1999 году в целом стабилизировалась. Несмотря на то что нерезиденты продолжали репатриировать вложенные в банковскую систему средства, процесс носил остаточный характер: обязательства перед ними снизились лишь на 0,9 млрд. долларов. При этом если в первом полугодии 1999 года банки испытывали определенные трудности (просроченная задолженность банков нерезидентам выросла почти на 0,7 млрд. долларов), то в июле—декабре наряду со своевременно произведенными текущими платежами была частично погашена просроченная задолженность на сумму около 0,4 млрд. долларов.

Приток иностранного капитала в *сектор нефинансовых предприятий* сократился почти в четыре раза за счет вложений портфель-

ного характера, а также ссуд и займов. Поступление прямых инвестиций, отражающих долговременный интерес контрагентов, сохранилось примерно на уровне предыдущего года.

Инвесторы (преимущественно резиденты США и Германии) отдавали предпочтение вложениям в предприятия пищевой индустрии, транспорта, торговли и топливной промышленности.

Иностранные активы

Вывоз капитала резидентами сохранился на уровне предыдущего года — 17 млрд. долларов — и в основном осуществлялся за счет сектора нефинансовых предприятий (12,4 млрд. долларов) и банков (3,5 млрд. долларов).

Прирост зарубежных активов *сектора государственного управления* (1,3 млрд. долларов) означал, как и в предыдущем году, накопление требований по невыплаченным процентам по кредитам, предоставленным иностранным правительствам бывшим СССР. Из подлежащих к получению по графику 6,5 млрд. долларов (сумма основного долга и процентов) нерезидентами фактически было перечислено 0,3 млрд. долларов и, кроме того, 0,4 млрд. долларов — в погашение просроченной ранее задолженности.

Государства — бывшие республики СССР в счет погашения предоставленных Россией кредитов выплатили лишь 0,04 млрд. долларов (предполагалось поступление 0,7 млрд. долларов).

В рамках Межправительственного соглашения о взаиморасчетах, связанных с разделом Черноморского флота, ратифицированного в июне 1999 года, реструктурирована задолженность Украины перед Россией: перенесены на более поздние сроки платежи на сумму порядка 1,2 млрд. долларов и урегулировано (зачтено в погашение задолженности) около 1 млрд. долларов.

Рост зарубежных активов *банковского сектора* в 1999 году составил 3,5 млрд. долларов. В условиях сохранения ожиданий девальвации рубля и отсутствия ликвидных рублевых финансовых инструментов банки предпочитали вкладывать средства в иностранные активы. Причем накопление требований к нерезидентам происходило главным образом в форме

роста остатков на текущих счетах и в краткосрочных депозитах, доля краткосрочных финансовых инструментов в банковских активах по сравнению с началом года возросла с 71 до 82%.

По состоянию на 1 января 2000 года требования банков к иностранным контрагентам составляли 12,7 млрд. долларов, из них краткосрочные — 10,4 млрд. долларов.

Показатель чистой международной инвестиционной позиции кредитных организаций, имевший отрицательное значение в начале отчетного года (—0,2 млрд. долларов), стал положительным уже в I квартале, а на 1 января 2000 года он составлял 4,5 млрд. долларов.

Прирост зарубежных активов *сектора нефинансовых предприятий* в 1999 году несколько снизился (12,4 млрд. долларов против 16,5 млрд. долларов в 1998 году), в основном вследствие уменьшения непоступления в срок экспортной выручки и товаров в счет погашения импортных авансов.

Объем вывоза капитала в форме прямых и портфельных инвестиций возрос, что в первую очередь стало возможным в связи с улучшившейся конъюнктурой мировых товарных рынков, позволившей предприятиям топливно-энергетического комплекса расширить участие в инвестиционных проектах за рубежом.

Важную роль в платежном балансе страны традиционно играют операции с наличной иностранной валютой. По оценкам Банка России, в 1999 году произошло сокращение наличной иностранной валюты в небанковском секторе, составившее порядка 1,0 млрд. долларов (в предыдущем году запасы наличной иностранной валюты снизились на 0,8 млрд. долларов). Указанная динамика отразила падение реальных доходов населения и последствия девальвации рубля, приведшие к сужению спроса всех экономических субъектов на наличную иностранную валюту как средство накопления.

Активное сальдо счета текущих операций в совокупности с принятыми мерами валютного контроля обеспечили в 1999 году на внутреннем рынке превышение предложения иностранной валюты над спросом.

Банк России в рамках реализуемой политики валютного курса по итогам 1999 года был

нетто-покупателем иностранной валюты. Вместе с тем в условиях незначительных объемов иностранного кредитования государственного сектора Банк России в соответствии с Федеральным законом использовал часть своих валютных резервов для финансирования платежей по государственному внешнему долгу.

По итогам отчетного года рост официальных валютных резервов в результате операций, отражаемых в платежном балансе, сложился в размере 1,8 млрд. долларов.

На 1 января 2000 года международные золотовалютные резервы России оценивались в 12,5 млрд. долларов, находясь на уровне, достаточном для финансирования импорта товаров и нефакторных услуг в течение 2,9 месяца, что практически соответствует принятому в международной практике критерию их достаточности и значительно превосходит показатель предыдущего года (1,9 месяца).

ВНЕШНЯЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Задолженность всех резидентов перед иностранными контрагентами составила, по оценкам на 1 января 2000 года, 175,5 млрд. долларов.

Более половины имеющихся у экономики внешних пассивов связаны с операциями бывшего СССР (97,7 млрд. долларов), а 44% (77,9 млрд. долларов) приходится на обязательства, сформировавшиеся в 1992—1999 годах.

Доля государственного сектора во внешней задолженности находилась к концу отчетного года на уровне 82%, сектора нефинансовых предприятий — 12%, коммерческих банков — 4%, Банка России — 2%.

За год внешние долговые пассивы снизились на 10,5 млрд. долларов, что явилось результатом одновременного действия следующих разнонаправленных факторов.

С одной стороны, осуществлены новые заимствования на 8,0 млрд. долларов, и еще на 4,8 млрд. долларов долг увеличился в связи с накоплением задолженности по процентам по Парижскому и Лондонскому клубам кредиторов, а также другим категориям задолженности бывшего СССР. С другой стороны, погаше-

но внешних обязательств с учетом операций на вторичном рынке на 14,2 млрд. долларов (кроме того, сумма выплаченных процентов оценивается в 5,5 млрд. долларов).

В связи с другими факторами, главным из которых является падение курса основных валют к доллару США, задолженность сократилась на 9,1 млрд. долларов.

Снижение внешней задолженности России зафиксировано впервые с 1992 года. При этом по сектору государственного управления она сократилась на 7,9 млрд. долларов, долговые обязательства Банка России уменьшились на 0,7 млрд. долларов, коммерческих банков — на 2,3 млрд. долларов. Несколько (на 0,4 млрд. долларов) увеличил свои обязательства сектор нефинансовых предприятий.

Несмотря на снижение внешней задолженности в абсолютном размере, ее величина по отношению к ВВП, выраженному в долларах США по среднегодовому номинальному курсу, вследствие девальвации 1998 года резко увеличилась (с 59 до 96%), что означало для чистых заемщиков (сектор государственного управления и сектор нефинансовых предприятий) существенное утяжеление бремени обслуживания долга. В соответствии с федеральными законами Банк России обеспечивал обслуживание значительной части государственного внешнего долга за счет своих резервов.

В целом обслуживание нового российского государственного внешнего долга обеспечивалось в полном объеме и в срок, по задолженности бывшего СССР имелись просрочки.

1.5. МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

Усилия мирового сообщества в 1999 году были направлены на преодоление мирового финансового кризиса, достижение стабильности международной валютно-кредитной системы, развитие финансовых рынков и проведение структурных преобразований, повышение транспарентности экономики, либерализацию торговли и движения капитала, усиление борьбы с бедностью.

Сохраняющийся в течение длительного времени высокий динамизм экономики США и быстрое возобновление экономического роста у пострадавших от мирового финансового кризиса азиатских стран, Бразилии и России способствовали улучшению положения в мировом хозяйстве и на финансовых рынках. **Темпы прироста мирового ВВП** в 1999 году составили 3,3% против 2,5% в 1998 году, но были ниже, чем в среднем за предыдущие пять лет.

Экономический рост в США (прирост ВВП в 1999 году составил 4,2% против 4,3% в 1998 году) продолжался в условиях низкой инфляции, рекордно высокой занятости и увеличения бюджетного профицита. Низкая инфляция в США позволила ФРС проводить политику, способствующую поддержанию высокого внутреннего спроса.

В странах Европейского союза темпы роста ВВП снизились с 2,7% в 1998 году до 2,3% в 1999 году вследствие их замедления в Германии, Франции, Великобритании. В странах За-

падной Европы, не входящих в Евросоюз, темпы роста также понизились.

В Японии финансовая политика и денежно-кредитная политика были направлены на вывод экономики из глубокого спада, в котором она оказалась в 1998 году. Ожидавшегося в 1999 году экономического роста на 0,9% после сокращения на 2,5% в 1998 году не произошло, прирост ВВП Японии в 1999 году составил 0,3%.

Улучшение экономической конъюнктуры в странах с нарождающимися финансовыми рынками явилось следствием активизации структурных преобразований в условиях резкого сокращения притока иностранного капитала в результате финансового кризиса. Быстрое восстановление доверия инвесторов и деловой активности в странах Азии и Латинской Америки было достигнуто благодаря стабилизации финансовых рынков. Наилучших результатов из пострадавших от кризиса стран добилась Южная Корея, ВВП которой после снижения в 1998 году на 6,7% в 1999 году увеличился на 10,7%.

В странах с переходной экономикой в 1999 году ВВП увеличился на 2,4% после сокращения в 1998 году на 0,7%. Сокращение ВВП в России в 1998 году сменилось его ростом в 1999 году. Ускорились темпы развития экономики стран Закавказья и Центральной Азии, в странах Центральной и Восточной Ев-

ропы они замедлились, а в экономике Литвы, Эстонии и Хорватии произошел спад.

Рост деловой активности в мировом хозяйстве сопровождался повышением цен на нефть, вновь приблизившихся к долгосрочному равновесному положению после резкого падения в начале 1999 года. Рост цен на нефть привел к улучшению состояния платежных балансов и бюджетов у стран — экспортеров нефти, в том числе России, многих стран Ближнего и Среднего Востока и некоторых африканских государств.

Важным фактором ускорения экономического роста в 1999 году являлось увеличение **внутреннего спроса** в развитых странах на 3,8% против 2,7% в 1998 году в основном благодаря возобновлению его роста в Японии и новых индустриальных странах Азии, где совокупный внутренний спрос в 1999 году увеличился на 0,6 и 8% после сокращения в 1998 году на 3,1 и 9% соответственно. В большинстве других развитых стран рост внутреннего спроса замедлился. В целях поддержания высоких темпов роста экономики в условиях дефляции в 1999 году китайские власти предпринимали меры по стимулированию внутреннего спроса за счет бюджетных средств, направляемых на развитие инфраструктуры, образование и социальное обеспечение.

Расходы на потребление в развитых странах увеличились в 1999 году на 3,9% против 2,9% в 1998 году. Наиболее высоким их рост был в США — на 5,3% по сравнению с 4,9% в 1998 году. В зоне евро прирост потребительских расходов сократился до 2,7% с 3,1% в 1998 году, в Великобритании он вырос на 4% с 3,2% соответственно. В результате по ЕС в целом он составил 2,9% против 3,1% в 1998 году. В азиатских странах потребительский спрос восстанавливался после финансового кризиса. В Японии и новых индустриальных странах Азии потребительские расходы в 1999 году выросли соответственно на 1,2 и 7,6% после сокращения на 0,5 и 4,2% в 1998 году.

Валовые вложения в основной капитал в развитых странах увеличились в 1999 году на 5,3% против 4,9% в 1998 году. Наиболее высоким был их рост в Канаде — на 9,3% по сравнению с 3,6% в 1998 году и в США — 8,2%

против 10,5% в 1998 году. В ЕС они увеличились в 1999 году на 5,1% против 5,9% в 1998 году, в Японии сократились на 1% против снижения на 7,4% в 1998 году. Ускорению темпов роста экономики в новых индустриальных странах Азии способствовало возобновление роста вложений в основной капитал в 1999 году на 1% после их сокращения в 1998 году на 9,3%.

ИНФЛЯЦИЯ. Темпы прироста потребительских цен в развитых странах снизились с 1,5% в 1998 году до 1,4% в 1999 году, в развивающихся — с 10,1 до 6,5%. Резкий скачок инфляции с 21,8% в 1998 году до 43,7% в 1999 году произошел в трансформируемых странах с переходной экономикой.

Рост потребительских цен в США в 1999 году составил 2,2% против 1,6% в 1998 году ввиду роста зарплаты и доходов населения и потребительских расходов, перегрева рынка акций, повышения цен на энергоносители и процентных ставок ФРС. В Японии потребительские цены снизились на 1,2% из-за роста безработицы и связанного с этим сокращения потребительских расходов населения. В странах ЕВС инфляция повысилась с 0,8% в 1998 году до 1,7% в 1999 году вследствие повышения мировых цен на промышленное сырье и топливо и постепенного восстановления уровня потребительской и деловой активности после мирового финансового кризиса.

Потребительские цены снизились в 1999 году в Китае (на 0,9%), Аргентине (на 1,7%) и некоторых других странах. В Китае дефляция была вызвана сокращением потребительского спроса и ростом предложения товаров на внутреннем рынке ввиду расширения производства и снижения конкурентоспособности экспорта.

Страны Центральной и Восточной Европы добились снижения инфляции в рамках программ интеграции в Европейский экономический и валютный союз. В Венгрии инфляция понизилась с 14,3% в 1998 году до 10% в 1999 году, в Польше — с 11,8 до 7,3%, в Чехии — с 10,6 до 2,1%. Прирост потребительских цен на Украине в 1999 году составил 22,7% против 10,6% в 1998 году, в Белоруссии — 293,8% против 73,2% соответственно.

Уровень **безработицы** в развитых странах в 1999 году понизился до 6,4% самодеятельного населения с 6,7% в 1998 году. В США она уменьшилась с 4,5% в 1998 году до 4,2% в 1999 году, в ЕС — с 9,7 до 8,9%, в новых индустриальных странах Азии — с 5,4 до 5,3%. В Японии безработица выросла с 4,1% в 1998 году до 4,7% в 1999 году.

Совокупный дефицит консолидированных **государственных бюджетов** развитых стран сократился с 1,2% ВВП в 1998 году до 1% ВВП в 1999 году. В США консолидированный бюджет был сведен с профицитом 0,5% ВВП, тогда как в 1998 г. дефицит составил 0,1% ВВП. В Японии финансовое положение государства продолжало ухудшаться, дефицит консолидированного бюджета возрос с 4,3 до 7,1% ВВП. В зоне евро дефицит консолидированных бюджетов уменьшился с 2,1% ВВП в 1998 году до 1,2% ВВП в 1999 году (допустимый дефицит консолидированного бюджета в соответствии с Маастрихтскими соглашениями составляет 3% ВВП). Средневзвешенный дефицит консолидированных бюджетов развивающихся стран вырос с 4,5 до 5,1% ВВП, страны с переходной экономикой добились сокращения суммарного дефицита консолидированных бюджетов с 5,4 до 3,4% ВВП соответственно.

ДЕНЕЖНЫЕ РЫНКИ. В начале 1999 года учетная ставка ФРС США, учетная ставки Банка Японии и ставка РЕПО Европейского центрального банка (ЕЦБ) равнялись соответственно 4,5, 0,5 и 3%. К концу 1999 года учетная ставка ФРС была повышена до 5%, ставка РЕПО ЕЦБ после апрельского понижения была восстановлена до прежнего уровня, учетная ставка Банка Японии не изменилась.

В США впервые с начала 1999 года 1 июля ставка по федеральным фондам была повышена на 0,25%. 16—18 ноября ФРС США еще раз повысила ставку по федеральным фондам на 0,5% — до 5,5% и учетную ставку на 0,25% — до 5%. По заявлению ФРС США необходимость этого шага была вызвана сохраняющейся угрозой перегрева экономики США. В конце 1999 года ставка по кредитам первоклассным заемщикам равнялась 8,25% против 7,75% на начало года.

В феврале 1999 года Банк Японии объявил о переходе к новой денежно-кредитной политике, направленной на стабилизацию процентных ставок в условиях дефляции. Хотя в течение года рыночные ставки по краткосрочным кредитам понизились с 0,25 до 0,15%, а по кредитам первоклассным заемщикам — с 1,50 до 1,38%, учетная ставка Банка Японии осталась неизменной и составляла 0,50%.

С 1 по 4 января 1999 года в странах Европейского валютного союза был осуществлен переход к безналичным платежам и расчетам в евро. 8 апреля Европейский центральный банк понизил ставку РЕПО с 3 до 2,5%. ЕЦБ мотивировал это решение необходимостью создания условий для максимального использования экономического потенциала стран ЕВС. В ноябре 1999 года “из-за повышения риска ценовой нестабильности” ставка РЕПО была увеличена до 3%.

Банк Англии понизил учетную ставку с 6,75% в ноябре 1998 года до 5,5% к началу февраля 1999 года, чтобы приблизить ее уровень к ставке РЕПО ЕЦБ в рамках планов конвергенции Великобритании с Европейским валютным союзом, а в июне 1999 года, несмотря на некоторое понижение курса фунта стерлингов по отношению к доллару, — до 5%.

ВАЛЮТНЫЕ РЫНКИ. Высокие темпы экономического роста США и улучшение состояния государственных финансов способствовали повышению курса доллара к основным мировым валютам в 1999 году.

В I полугодии 1999 года курс японской иены к доллару в целом снижался, что вызвало обеспокоенность США. Министр финансов США заявил о нежелательности занижения курса иены к доллару, способствующего расширению экспорта японских товаров в США и ухудшению состояния платежного баланса страны. В июле курс доллара к иене понизился со 122 до 116 иен за доллар, а к концу 1999 года — до 102 иен за доллар.

За год курс евро к доллару понизился на 17%. Значительное понижение курса евро по отношению к американскому доллару способствовало усилению несбалансированности в торговле между ведущими развитыми странами, что может привести к росту нестабильно-

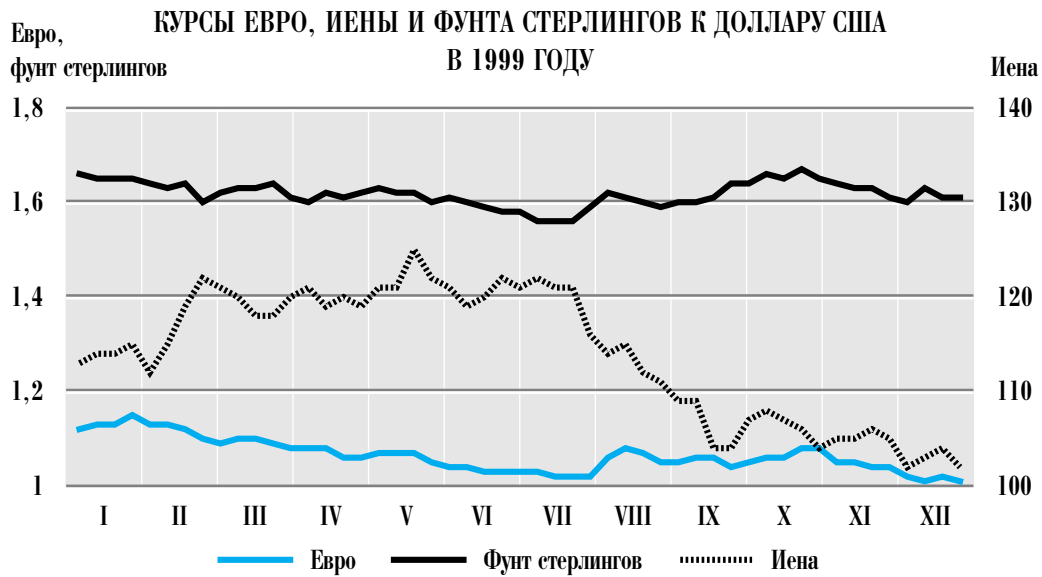


Рисунок 16

сти курсовых соотношений между основными валютами. Слабость евро во многом отражала различия в фазах экономического цикла США и Западной Европы и объяснялась недоверием инвесторов к возможности устойчивого неинфляционного роста в Европе в связи с наличием структурных диспропорций в экономике стран Евросоюза. Понижительная тенденция курса евро к доллару, фунту стерлингов и иене в 1999 году обуславливала сокращение инвестиционными фондами позиций в евро. Инвесторов беспокоили низкие темпы экономического роста стран ЕВС по сравнению с США. Восстанавливавшиеся после мирового финансового кризиса финансовые рынки Юго-Восточной Азии, Латинской Америки, Центральной и Восточной Европы становились для них все более привлекательными.

РЫНКИ КАПИТАЛОВ. В 1999 году происходил отток средств с американского финансового рынка в Японию и Юго-Восточную Азию, связанный с перегревом фондового рынка США. В результате в 1999 году доходность государственных 30-летних облигаций США повысилась с 5,25 до 6,46%, 10-летних — с 4,72 до 6,36%, 2-летних — с 4,62 до 6,18%, корпоративных — с 4,62 до 7,40%.

В Японии, напротив, происходило повышение цены и снижение доходности долговых ценных бумаг. Этому способствовали наряду с притоком средств с американского финансового

рынка снижение расходов населения на потребление и возросшие ожидания улучшения экономической конъюнктуры вследствие расширения бюджетных ассигнований японского правительства на развитие реального сектора. В 1999 году доходность 30-летних государственных облигаций японского правительства понизилась с 1,82 до 1,72%, 10-летних — с 2,02 до 1,72%, 2-летних — с 0,86 до 0,47%, корпоративных — с 1,54 до 0,67%.

Понижение курса евро к доллару и вялая экономическая конъюнктура в странах ЕВС обусловили снижение рыночной цены и повышение доходности государственных и корпоративных облигаций стран, входящих в зону евро. Доходность государственных 10-летних облигаций повысилась с 3,70 до 5,25%, 2-летних — с 3,03 до 4,10%, корпоративных — с 3,73 до 5,34%.

После резкого сокращения выпуска синдицированных и облигационных займов на мировом рынке капиталов во втором полугодии 1998 года в I квартале 1999 года объем синдицированного кредитования продолжал уменьшаться, условия его ухудшились, а выпуск облигационных займов вновь начал расти, при этом в евро и долларах он увеличился, а в иенах — сократился.

В 1998 году 45% обращающихся на мировом рынке долговых обязательств и 57% новых выпусков облигаций приходилось на доллар США. Введение евро нарушило приоритет дол-

лара на мировом рынке облигаций. Выпуск облигаций в евро с января по начало декабря 1999 года превысил выпуск долларовых облигаций, заимствованиям в евро отдавали предпочтение крупные заемщики.

Объем облигационных заимствований развивающихся стран на международном рынке капиталов в 1999 году увеличился по сравнению с предыдущим годом более чем в 2 раза и превысил 30 млрд. долларов, облигационные заимствования на международных рынках капиталов стран с переходной экономикой в 1999 году составили 11,1 млрд. долларов США.

На международном финансовом рынке в Лондоне ставки по 6-месячным межбанковским кредитам (ЛИБОР) по сравнению с предыдущим годом снизились. В наибольшей степени снизились ставки ЛИБОР по кредитам в евро — с 3,7 до 3% и в японских иенах — с 0,7 до 0,2%. Ставки ЛИБОР по кредитам в долларах США в 1999 году составили 5,5% против 5,6% в 1998 году.

В Западной Европе реструктуризация фирм, слияние банков в связи с созданием ЕВС, увеличение экспортной выручки предприятий, рост деловой и потребительской активности обусловили повышение котировок акций европейских компаний. Индекс FTSE Eurotop 300 в течение 1999 года поднялся на 250 пунктов, или на 20%.

Лондонская и Франкфуртская фондовые биржи в марте начали унификацию условий торговли в рамках программы создания общеевропейского фондового рынка, на котором будут котироваться акции 300 крупнейших компаний Западной Европы. Миланская, Парижская и Цюрихская биржи сформировали свой собственный альянс и объявили о готовности присоединиться к Лондонской и Франкфуртской биржам.

В течение 1999 года повышались индексы фондового рынка Японии, что было связано с прекращением экономического спада и ростом экспорта на восстанавливающиеся после кризиса рынки стран Юго-Восточной Азии и Латинской Америки.

Суммарная капитализация фондовых рынков Центральной и Восточной Европы в 1999 году составила 88 млрд. долларов, или стала в два раза меньше, чем в период бума

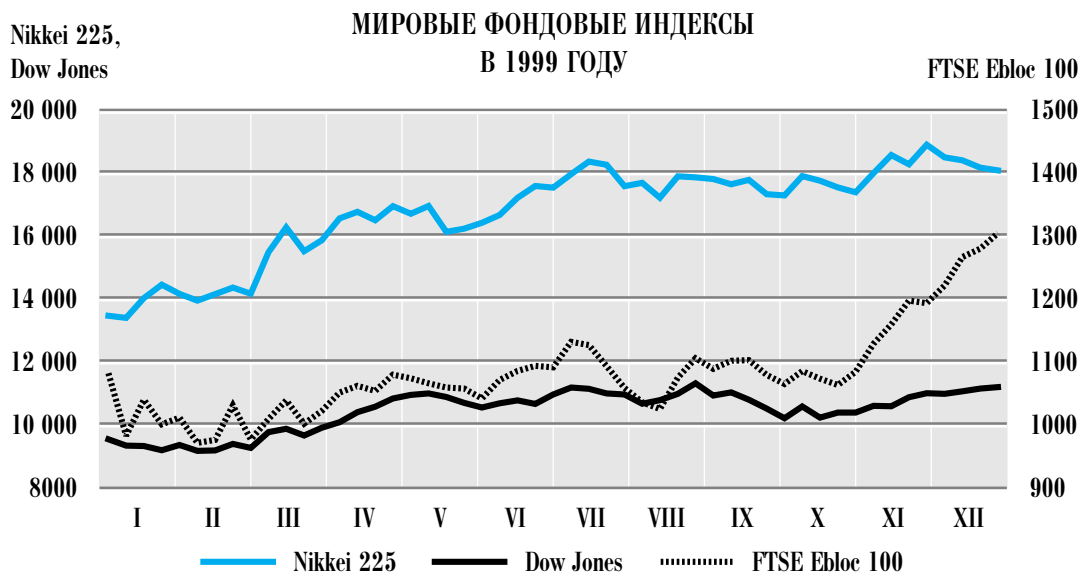
1997 года. Однако во II полугодии 1999 года начался рост индексов восьми из 13 фондовых бирж Центральной и Восточной Европы. Среди стран данного региона самый высокий рост биржевого оборота был отмечен в Румынии в мае 1999 года — 25,2%, тем не менее средний ежедневный оборот румынского фондового рынка не превышал 1 млн. долларов. Рост чешского фондового рынка был обусловлен снижением налоговых ставок, финансированием правительством общественных работ, рекапитализацией ряда банков накануне приватизации.

Преодоление финансового кризиса способствовало повышению темпов роста **международной торговли**. Темпы роста экспорта развитых стран увеличились, у развивающихся стран и стран с переходной экономикой они снизились. Экспорт из этих стран направлялся в первую очередь на рынки развитых стран, импорт которых в 1999 году вырос по сравнению с предыдущим годом на 7,4%. Импорт товаров и услуг развивающихся стран и стран с переходной экономикой в 1999 году сократился по сравнению с 1998 годом на 0,3 и 5,4% соответственно. В условиях роста цен на энергоносители и расширения экспорта пострадавших от кризиса стран Азии торговля товарами росла быстрее, чем торговля услугами.

В 1999 году индекс **цен мирового рынка** в долларах США на готовые изделия из развитых стран понизился на 1% после снижения на 1,2% в 1998 году, средние цены “спот” на нефть сортов “Брент” (Северное море), дубайской и западнотехасской повысились на 38,7% после снижения на 32,1% в 1998 году, цены на сырьевые товары понизились на 6,9% против 14,7% соответственно.

Повышение цен на нефть в 1999 году произошло в результате сокращения ее предложения из-за решения ОПЕК снизить на 5% квоты добычи, сложности транспортировки нефти из-за военных действий НАТО на Балканах, ураганов в Мексиканском заливе и Северном море, землетрясения в Турции, приостановки поставок нефти Ираком и расширения спроса на топливо ввиду преодоления последствий мирового финансового кризиса, сохранения высоких темпов экономического роста в США, повышения деловой активности в Западной

Рисунок 17



Европе и восстановления производства в странах Юго-Восточной Азии.

Индекс цен на цветные металлы к марту 1999 года снизился на 50% по сравнению с его пиком в январе 1995 года, но к ноябрю вновь поднялся, при этом на 55% выросли цены никеля и на 30% — алюминия и меди. Цены никеля на лондонской бирже металлов с декабря 1998 года по декабрь 1999 года практически удвоились и достигли самого высокого уровня с 1997 года — 7,9 тыс. долларов за тонну.

В 1999 году превышение предложения над спросом на рынках сахара, соя-бобов, какао-бобов и масличных культур обусловило снижение мирового индекса цен продовольственных товаров.

РЫНКИ ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ. Понижение цены золота в первом полугодии 1999 года на 2% было вызвано падением спроса в ювелирной промышленности, заявлениями Швейцарского национального банка о намерении продать половину своих золотых запасов, исчисляемых в 2,6 тыс. тонн, Международного валютного фонда о намерении продать 300 тонн из 3,2 тыс. тонн золота для финансирования программы списания задолженности развивающихся стран и Аргентины о реструктуризации золотовалютных резервов за счет продажи старинных золотых монет. После того как Банк Англии в июле выставил на аукцион 125 тонн золота и объявил о намере-

нии продать 58% своих золотых резервов, цена золота снизилась до 252,85 доллара за тройскую унцию.

Повышение цены золота во II половине 1999 года до 289,9 доллара обуславливалось тем, что продажи золота в I полугодии 1999 года составили лишь 19 тонн, Европейский центральный банк объявил о реструктуризации своих золотовалютных резервов и повышении квоты золота в них с 15 до 35% для приведения ее в соответствие с квотами центральных банков стран — участниц ЕВС. Кроме того, страны ЕВС приняли в сентябре решение ограничить продажу золота 400 тоннами в течение 5 лет, не расширять лизинг золота, объем фьючерсных контрактов и опционов.

Мировой экспорт платины в 1999 году сократился на 6% по сравнению с предыдущим годом. В конце 1999 года возросший спрос со стороны производителей компьютеров и нехватка платины привели к повышению цены на нее с сентября до конца года на 30% — до 456 долларов за тройскую унцию. В декабре 1999 года цена палладия повысилась до 545 долларов за тройскую унцию, тогда как в 1995 году она была в 4 раза ниже цены платины. Повышение цены палладия произошло благодаря росту неудовлетворенного спроса, оценивавшегося экспертами в августе 1999 года на уровне 100 тонн.

Состояние **балансов по текущим операциям** развитых стран коренным образом измени-

лось. Если на протяжении 1993—1998 годов их совокупное сальдо было положительным и в 1998 году равнялось 43,1 млрд. долларов, то в 1999 году оно сменилось дефицитом в сумме 133,7 млрд. долларов. Основной причиной столь резкой перемены стал беспрецедентный рост дефицита баланса по текущим операциям США (с 220,6 млрд. долларов в 1998 году до 338,9 млрд. долларов в 1999 году), а также увеличение с 0,8 млрд. долларов в 1998 году до 19,5 млрд. долларов в 1999 году дефицита баланса по текущим операциям Великобритании. Вследствие роста импорта положительное сальдо баланса по текущим операциям Южной Кореи сократилось с 40,2 млрд. долларов до 25 млрд. долларов. Сальдо баланса по текущим операциям стран зоны евро и Японии было положительным.

Совокупный дефицит балансов по текущим операциям развивающихся стран сократился с 89,9 млрд. долларов в 1998 году до 32,7 млрд. долларов в 1999 году. Суммарный дефицит балансов по текущим операциям государств Латинской Америки сократился с 88,6 млрд. долларов в 1998 году до 54,2 млрд. долларов в 1999 году, стран Африки — уменьшился с 20 млрд. долларов до 16,8 млрд. долларов. Сальдо балансов по текущим операциям азиатских стран уменьшилось с 48,9 млрд. долларов до 42,3 млрд. долларов вследствие роста их импорта. В результате повышения цен на нефть отрицательное сальдо баланса по текущим операциям развивающихся стран — экспортеров нефти (34,6 млрд. долларов в 1998 году) в 1999 году сменилось положительным в сумме 3,4 млрд. долларов. С 0,7 млрд. долларов в 1998 году до 1,7 млрд. долларов в 1999 году увеличилось сальдо баланса по текущим операциям у развивающихся стран — экспортеров готовых изде-

лий. Дефицит балансов по текущим операциям стран с переходной экономикой уменьшился с 24,8 млрд. долларов в 1998 году до 5,3 млрд. долларов в 1999 году в значительной степени за счет резкого увеличения положительного сальдо баланса по текущим операциям России.

Прямые иностранные инвестиции, по данным ООН, увеличились в 1999 году на 25% и достигли 827 млрд. долларов против 660 млрд. долларов в 1998 году. Свыше 70% общей суммы прямых иностранных инвестиций — 609 млрд. долларов — поступило в развитые страны. Крупнейшим реципиентом прямых иностранных инвестиций, как и в 1998 году, были США, а среди стран ЕС — Швеция. Приток прямых иностранных инвестиций в развивающиеся государства в 1999 году составил 198 млрд. долларов, увеличившись на 15% по сравнению с 1998 годом. Привлекательность развивающихся государств для прямых инвесторов восстановилась после финансового кризиса 1997—1998 годов достаточно быстро. Почти половина прямых иностранных инвестиций, поступивших в 1999 году в развивающиеся страны (97 млрд. долларов), приходилась на государства Латинской Америки. Основными реципиентами иностранных инвестиций из числа развивающихся стран были Китай (40 млрд. долларов) и Бразилия (31 млрд. долларов).

По данным МВФ, чистый приток прямых и портфельных инвестиций в акции предприятий в развивающихся странах увеличился со 125 млрд. долларов в 1998 году до 131 млрд. долларов в 1999 году. Чистый приток прямых и портфельных инвестиций в акции предприятий в страны с переходной экономикой в 1999 году составил 24 млрд. долларов против 21,8 млрд. долларов в 1998 году.



**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ
БАНКА РОССИИ**

II

II.1. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

II.1.1. ЦЕЛИ И РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Цели денежно-кредитной политики на 1999 год были сформулированы в программном документе Банка России “Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 1999 год”. Сложность в определении ключевых ориентиров денежно-кредитного регулирования в прошедшем году заключалась в том, что в экономике, с одной стороны, продолжали действовать последствия девальвационного шока 1998 года, а с другой стороны — начали формироваться новые тенденции и взаимосвязи. Несмотря на трудности посткризисного восстановительного периода и наличие в начале года достаточно высоких инфляционных и девальвационных ожиданий, в качестве конечной цели денежно-кредитной политики на 1999 год было принято снижение инфляции до 30% за год, при этом Банк России считал важным не допустить экономического спада более чем на 1—3%. Денежно-кредитная политика в 1999 году проводилась в условиях режима плавающего валютного курса. Основной целью действий Банка России на внутреннем валютном рынке являлось сглаживание резких колебаний обменного курса рубля, формирующегося на основе спроса и предложения иностранной валюты, а также сохранение и накопление золотовалютных резервов. В этих условиях особую важность приобретает контроль за денежным предложением. Поэтому в качестве промежуточной цели использовались ограничения роста денежного агрегата M2. Годовой прирост денежной массы, соответствующий прогнози-

руемым макроэкономическим параметрам, был определен в интервале 18—26%.

Сложившаяся в первой половине года экономическая ситуация в стране создала предпосылки для фактического изменения ранее определенных количественных параметров целевых ориентиров. Начавшийся в I квартале рост производства, благоприятная внешнеторговая ситуация, сокращение оттока капитала привели к тому, что к концу первого полугодия стала проявляться тенденция увеличения спроса на деньги. При этом существовала неопределенность во взаимоотношениях России с международными финансовыми организациями и частными кредиторами. В этих условиях Правительство Российской Федерации допускало, в случае развития ситуации по неблагоприятному сценарию, увеличение темпов инфляции до 50% в целом за год.

Однако урегулирование отношений с кредиторами способствовало тому, что на протяжении всего года действовала тенденция к замедлению ежемесячных темпов прироста потребительских цен. В результате уровень инфляции в 1999 году составил 36,5%, несколько превысив первоначальный целевой показатель.

На динамику инфляции положительное влияние оказывали долгосрочные факторы, определяемые денежной политикой Банка России и правительственными мерами по регулированию темпов роста цен на продукцию (услуги) естественных монополий. С другой стороны, ряд факторов немонетарного характера, находящихся вне сферы контроля Банка Рос-

сии, таких как отмена ряда льгот по налогу на добавленную стоимость, поэтапное введение налога с продаж в субъектах Российской Федерации, рост цен на автомобильный бензин вследствие увеличения мировых цен, отрицательно воздействовали на темпы инфляции.

Внутригодовая неравномерность финансирования расходных статей федерального бюджета вызывала в определенные моменты рост ликвидности банковской системы и увеличение наличных денег на руках у населения, что осложняло ситуацию на внутреннем валютном рынке и приводило к повышению уровня инфляции. Кроме того, недостаточность средств в федеральном бюджете для погашения всего объема государственных обязательств по внешнему долгу в 1999 году явилась причиной необходимости использования валютных ресурсов Банка России для обслуживания внешнего долга Российской Федерации, что также оказало повышательное воздействие на инфляцию.

В отличие от предыдущих лет в 1999 году валютный курс не являлся целевым ориентиром денежно-кредитной политики. При использовании режима плавающего валютного курса Банк России не допускал значительных отклонений фактического обменного курса рубля от уровня, соответствующего фундаментальным макроэкономическим параметрам, сохраняя рыночный метод формирования курса национальной валюты. При этом использование мер валютного регулирования и валютного контроля против незаконного оттока капитала позволяло в долгосрочном плане воздействовать на объем предложения валюты. С учетом того, что, несмотря на ослабление зависимости инфляционных процессов от динамики валютного курса он все еще остается одним из факторов, формирующих инфляционные ожидания, стабилизация ситуации на валютном рынке формировала позитивные ожидания в отношении перспектив роста потребительских цен и цен производителей и создавала благоприятные предпосылки для дальнейшего экономического роста. Банк России постоянно осуществлял мониторинг всех процессов, происходящих на валютном рынке, и оперативно принимал меры в целях сглаживания резких колебаний курса рубля, обеспечения сохранно-

сти золотовалютных резервов и необходимости осуществления платежей по внешнему долгу страны.

Обменный курс рубля за 1999 год изменился с 20,65 до 27 рублей за доллар США, что с учетом инфляции в России и США означает реальное укрепление рубля на 1,7%. При этом произошло общее улучшение платежного баланса, выразившееся, в частности, в том, что удалось не только сохранить, но и несколько увеличить золотовалютные резервы страны. Это можно считать подтверждением правильности курса денежно-кредитной и валютной политики в отчетном году.

Проводимая Банком России в 1999 году взвешенная денежно-кредитная политика носила умеренно ограничительный характер. Ряд факторов, среди которых особо следует выделить рост объемов промышленного производства при наличии недозагруженных производственных мощностей, увеличение денежной составляющей в расчетах, устойчивое сокращение просроченной задолженности по заработной плате работникам бюджетных отраслей, улучшение состояния торгового и платежного баланса, складывающаяся ситуация на валютном рынке способствовали тому, что в течение 1999 года развивалась положительная тенденция более быстрого, чем предполагалось, увеличения спроса на деньги.

Прежде всего увеличение спроса на деньги было связано с растущей динамикой производства товаров и услуг. Прирост ВВП в 1999 году составил 3,2%, что объективно привело к росту спроса на деньги по сравнению с первоначально сделанными оценками, основанными на прогнозе экономического спада в 1—3%.

Существенное влияние на спрос на деньги в прошедшем году оказали сложившаяся ситуация на мировых товарных рынках и состояние торгового баланса России. Рост цен на основные экспортные товары России на мировых рынках, способствовавший увеличению доходности экспорта, а также ряд мер, направленных на улучшение контроля за репатриацией экспортной выручки, привели к быстрому увеличению остатков средств на счетах юридических лиц (главным образом на счетах предприятий-экспортеров). Увеличение доли расчетов, осуществляемых в денежной форме, в общей

ОФИЦИАЛЬНЫЙ ВАЛЮТНЫЙ КУРС И ЗОЛOTOВАЛЮТНЫЕ РЕЗЕРВЫ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Рисунок 18

массе платежей, которое обуславливалось оживлением производства и ростом доходов предприятий, также способствовало росту средств на счетах юридических лиц.

Рост спроса на деньги позволил увеличить денежное предложение без угрозы усиления инфляции. Фактический темп прироста денежной массы М2 в 1999 году составил 57,2%, значительно превысив годовой целевой уровень. Таким образом, характерной особенностью 1999 года стал рост денежной массы в реальном выражении, составивший более 15%. В 1998 году имело место сокращение реальной денежной массы на 30%.

Следствием увеличения доли средств на текущих и расчетных счетах предприятий в общем объеме денежного агрегата М2 с 21,7% в конце 1998 года до почти 30% к концу 1999 года и более высоких по сравнению с предшествующим периодом темпов роста высоколиквидной части денежной массы (наличных денег и средств на транзакционных счетах юридических лиц) явилось некоторое повышение скорости обращения денег. На конец 1999 года она составила 6,5, в то время как в конце 1998 года — 6,0 (рассчитанная по агрегату М2 с учетом корректировки данных по ВВП).

В 1999 году появились признаки активизации работы банков с реальным сектором. Однако расширению предоставления кредитов

реальному сектору препятствуют высокие риски, в том числе и из-за нерешенности законодательных и исполнительных проблем процедуры банкротства предприятий-должников. Отражением степени рискованности кредитования экономики является уровень маржи процентных ставок по депозитным и кредитным операциям банков. Процентные ставки по рублевым кредитам предприятиям и организациям уменьшились с 44,6 до 31,4% годовых и с учетом динамики цен производителей вышли в область отрицательных реальных значений, активизируя спрос на банковские кредиты. Снижение депозитных ставок протекало более интенсивно и неравномерно. Средневзвешенная ставка по депозитам физических лиц по всем срокам в рублях снизилась более чем вдвое (с 25,2 до 10,4%). В то же время ставка по депозитам на срок от 3 до 6 месяцев сократилась с 42,1 до 36,2%, обеспечивая в течение года положительную реальную доходность. В целом при наличии тенденции к снижению процентных ставок банки сохранили высокие значения процентной маржи по кредитно-депозитным операциям, которая превысила уровень прошлого года. В то же время, несмотря на то что банковская система обладает свободными денежными ресурсами, которые во многом сформированы за счет увеличения средств на счетах предприятий, банки предпочитали

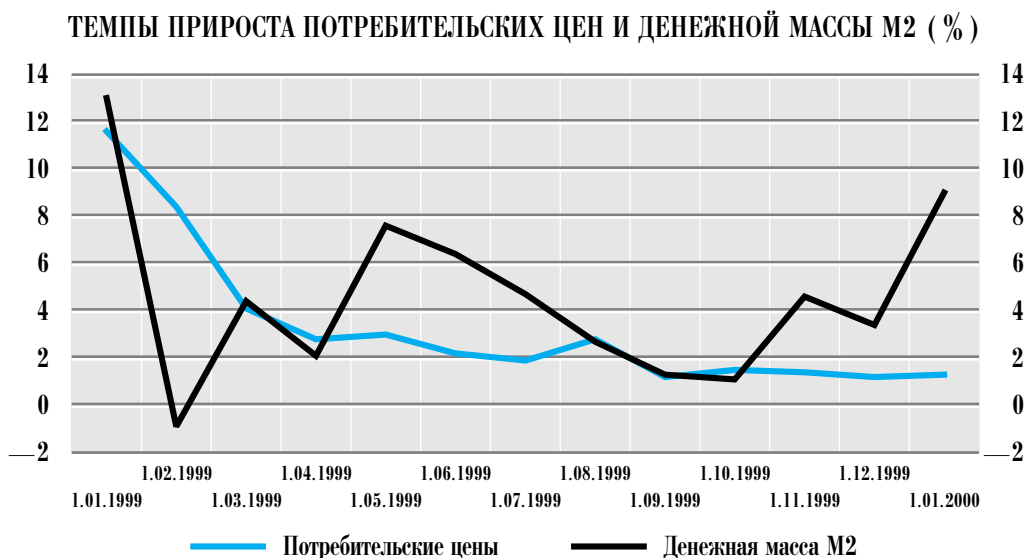


Рисунок 19

направлять денежные средства на увеличение своих иностранных активов. В 1999 году иностранные активы российских коммерческих банков увеличились на 3,3 млрд. долларов, или на 35,1%, при этом средства размещались главным образом на текущих счетах или в форме краткосрочных депозитов в иностранных банках.

В 1999 году Банк России уделял повышенное внимание анализу и регулированию ликвидности банковской системы. В определенной мере высокий уровень спроса банков на резервы определялся необходимостью проведения

увеличивающихся объемов платежей клиентов. На увеличении ликвидности банковской системы в 1999 году сказалась покупка Банком России иностранной валюты на рынке с целью наращивания золотовалютных резервов. Для стерилизации превышения предложения свободных резервов над спросом на них Банк России активно применял депозитные операции, а в периоды, когда величина свободной ликвидности достигала значительных размеров и могла оказать давление на валютный рынок, Банк России изменял нормы обязательного резервирования.

II.1.2. ДИНАМИКА ДЕНЕЖНЫХ И КРЕДИТНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Для реализации задач денежно-кредитной политики в 1999 году Банк России осуществлял контроль за формированием денежного предложения и регулированием ликвидности банковской системы. Учитывая позитивные тенденции развития российской экономики, проявившиеся начиная с последних месяцев 1998 года, Банк России стремился, исходя из динамики спроса на денежные средства, обеспечить условия для закрепления этих тенденций для перехода от этапа восстановления к устойчивому экономическому росту.

Реализация функции Банка России по управлению совокупным предложением осуществлялась путем регулирования ликвидности банковской системы и величины денежной базы.

Денежная база в широком определении (включающая наличные деньги в обращении и в кассах кредитных организаций, обязательные резервы и средства на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России, депозиты кредитных организаций, размещенные в Банке России, и облигации Банка России у кредитных организаций) составила на 1 января 2000 года 425,8 млрд. рублей и увеличилась за 1999 год на 64,9%.

Рост денежной базы в 1999 году происходил в основном за счет операций Банка России на валютном рынке и определялся ростом чистых международных резервов органов денежно-кредитного регулирования. Объем чистых международных резервов за 1999 год возрос на 5,4 млрд. долларов. При этом чистые внутренние активы сократились на 4%, прирост чистого кредита Банка России расширенному правительству составил 10,5% (в том числе чистого кредита федеральному правительству — 16,1%). Ограниченные возможности федерального бюджета по осуществлению внутренних и внешних заимствований на рыночной основе у международных финансовых организаций обусловили рост монетарного финансирования дефицита федерального бюджета. Доля прироста чистого кредита Банка России

федеральному правительству в общем объеме финансирования дефицита федерального бюджета за 1999 год, рассчитанного по международному определению, составила 65,8%.

Увеличение валового кредита банкам, составившее за 1999 год 11,0 млрд. рублей, в основном пришлось на первую половину года. Во втором полугодии 1999 года операции по рефинансированию банков осуществлялись в основном за счет однодневных и внутрисдневных кредитов.

В составе денежной базы в широком определении существенно возросли остатки средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России, которые увеличились за отчетный год на 36,3 млрд. рублей; при этом их доля в составе денежной базы возросла с 12,6 до 16,2%. Удельный вес обязательных резервов в составе денежной базы в целом за год увеличился с 8,1 до 15,2%, а доля наличных денег в обращении (с учетом остатков средств в кассах кредитных организаций) сократилась с 76,6 до 67,8%.

Совокупные резервы кредитных организаций (наличные деньги в кассах кредитных организаций, обязательные резервы, остатки средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России, включая остатки средств на ОРЦБ, депозиты кредитных организаций в Банке России) на 1 января 2000 года составили 159,3 млрд. рублей и за год увеличились на 88,9 млрд. рублей, или на 126,3%.

Денежная база в широком определении в 1999 году росла опережающими темпами по сравнению с денежной массой, что свидетельствует о сокращении денежного мультипликатора и недостаточных трансмиссионных возможностях банковской системы.

На снижение мультипликатора оказали влияние увеличение нормативов обязательных резервов и рост отношения средств на корреспондентских счетах кредитных организаций к банковским депозитам. Последний факт отчасти объясняется также изменением в структуре привлеченных средств.

Вместе с тем пока не сформировались необходимые предпосылки для улучшения инвестиционного климата в России и устойчивого роста объема инвестиций в реальный сектор экономики, трудно рассчитывать на эффективное выполнение банковской системой трансмиссионных функций при формировании денежного предложения. Усилению действия кредитного канала трансмиссионного механизма препятствуют высокие риски кредитования реального сектора экономики, в том числе из-за нерешенности законодательных и исполнительных проблем процедуры банкротства предприятий-должников, из-за отсутствия необходимой юридической защиты прав собственников, инвесторов и кредиторов, из-за недостаточного уровня прозрачности финансового положения предприятий для потенциальных инвесторов.

Денежная масса в обращении (агрегат M2) составила на 1 января 2000 года 704,7 млрд. рублей и за истекший год увеличилась на 57,2%. Более интенсивный рост денежной массы, чем было предусмотрено в качестве промежуточной цели денежно-кредитной политики на 1999 год, был в значительной мере обусловлен расширением спроса на деньги за счет таких факторов, как рост промышленного производства и ВВП в реальном выражении, увеличение стоимостного объема экспорта в страны дальнего зарубежья при усилении контроля за репатриацией доходов в иностранной валюте, сужение масштабов долговой экономики в форме сокращения объемов задолженности со стороны органов государственного управления и предприятий. Наибольший рост денежного предложения отмечался во II и IV кварталах 1999 года, когда денежная масса увеличилась на 20 и 18% соответственно. Это в значительной мере определялось динамикой наличных денег в обращении. В апреле—июне денежные доходы населения увеличились в связи с повышением тарифных ставок (окладов) работникам организаций бюджетной сферы, а также погашением определенной части бюджетной задолженности по заработной плате и социальным выплатам. В конце года произошел кратковременный рост объема наличных денег в обращении, что было связано с необходимостью обеспечения бесперебойной работы

кредитных организаций в этот период в целях подготовки к их функционированию в 2000 году. В январе 2000 года произошло адекватное сокращение объема наличных денег в обращении.

Прирост денежной массы за 1999 год, составивший 256 млрд. рублей, на 45% определялся увеличением денежных средств нефинансовых предприятий и организаций, на 31% — приростом наличных денег в обращении и на 24% — приростом вкладов физических лиц. В структуре денежной массы доля средств на счетах нефинансовых предприятий и организаций возросла за год с 26,5 до 33,3%.

Происшедшее в течение 1999 года удвоение суммы средств предприятий на банковских счетах (в реальном выражении их годовой прирост составил 45%) связано прежде всего с девальвацией национальной валюты в 1998 году и ростом мировых цен на энергоносители, что предопределило изменение структуры внутреннего спроса в пользу отечественных товаров и услуг, повысив конкурентоспособность российских предприятий, прибыль которых в истекшем году заметно возросла. По данным Госкомстата России, в 1999 году объем прибыли предприятий и организаций основных отраслей экономики (без учета убытков) увеличился по сравнению с 1998 годом в 3 раза.

В свою очередь рост доходов и денежных средств на счетах предприятий и организаций обеспечил улучшение состояния платежей и расчетов, в частности структуры оплаты продукции, тем самым создавая предпосылки для дальнейшего роста спроса на рублевые денежные активы. По данным Госкомстата России, в ноябре 1999 года было оплачено 73% отгруженной продукции крупнейших российских предприятий промышленности по сравнению с 65% в ноябре 1998 года. В структуре оплаты возросли доли расчетов денежными средствами — на 8,6 процентного пункта, векселями — на 4,1 процентного пункта при сокращении удельных весов всех прочих видов расчетов, в том числе зачетов взаимных требований — на 9,9 процентного пункта, расчетов бартером — на 0,9 процентного пункта.

Наибольший удельный вес в структуре денежной массы по-прежнему составляли денежные средства физических лиц, динамика кото-

ДИНАМИКА НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ И РЕАЛЬНЫХ ДОХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ (%)

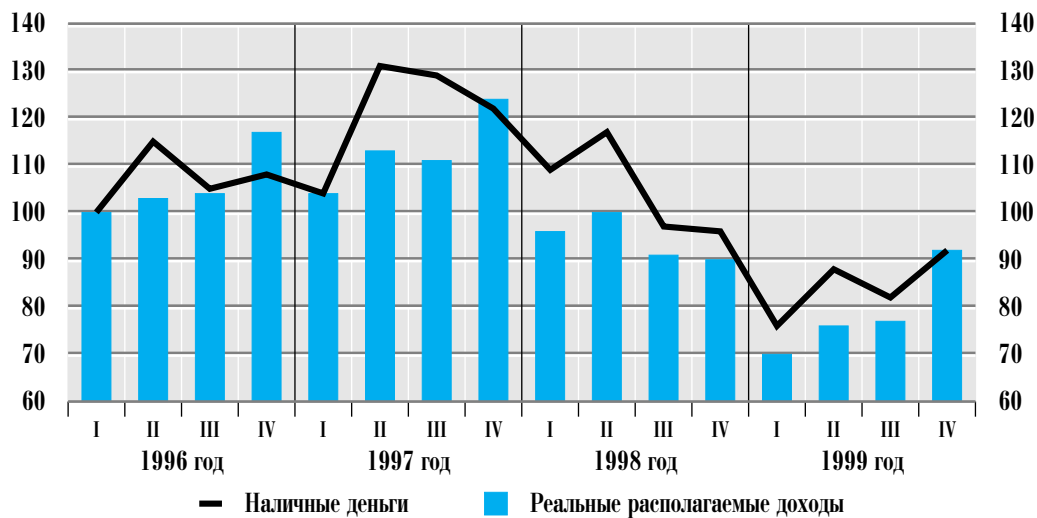


Рисунок 20

рых существенно зависит от тенденций в объеме и структуре денежных доходов и расходов населения. В 1999 году снижение реальных располагаемых денежных доходов населения по сравнению с предыдущим годом составило около 15%. В структуре денежных накоплений физических лиц доля наличных денег снизилась на 4,1%.

Прирост объема наличных денег в обращении вне банковской системы за 1999 год составил 41,9%. Снижение их объема в реальном выражении во втором полугодии 1998 года и I квартале 1999 года стало результатом падения реальных располагаемых доходов населения после августовского кризиса 1998 года. В условиях сложившихся жестких ограничений на рост доходов населения динамика наличных денег испытывала достаточно сильное воздействие со стороны изменения в структуре использования денежных доходов и сбережений граждан, связанного со стремлением к поддержанию жизненного уровня за счет увеличения денежных расходов на потребление при сокращении расходов на покупку иностранной валюты. Доля доходов населения, направляемая на покупку товаров и оплату услуг, возросла с 77,4% в 1998 году до 79,0% в 1999 году при уменьшении доли доходов, используемых на покупку валюты, с 12,2 до 8,3%. Доля торговой выручки в общем объеме поступлений наличных денег в кассы банков в 1999 году возросла по сравнению с

1998 годом на 3,9 процентного пункта и составила 46,6%.

Основным источником формирования денежной массы с учетом депозитов в иностранной валюте в 1999 году являлся внутренний кредит банковской системы. Однако в отличие от предыдущих лет, когда определяющее значение для формирования денежного предложения имели потребности финансирования дефицита федерального бюджета, характерной особенностью 1999 года было заметное увеличение той части денежной массы, которая формируется за счет прироста банковских ссуд нефинансовому сектору. Если в 1998 году увеличение чистого кредита органам государственного управления и прирост требований к нефинансовому сектору со стороны банковской системы составляли 75,8 и 24,4% от прироста внутреннего кредита, то в 1999 году эти показатели равнялись уже 48,4 и 50,1% соответственно. Формирование такой динамики во многом определялось сокращением объемов заимствований государства на внутреннем финансовом рынке. Кроме того, при сохранении высокой доли кредитов в иностранной валюте в составе кредитных вложений банков проявилась позитивная тенденция опережающего роста кредитов, предоставляемых в национальной валюте. Общий объем требований банковской системы к нефинансовым государственным предприятиям и предприятиям частного сектора за год возрос на 189,4 млрд. рублей, или на 50%.

СТРУКТУРА ПРИРОСТА ВНУТРЕННЕГО КРЕДИТА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ (%)

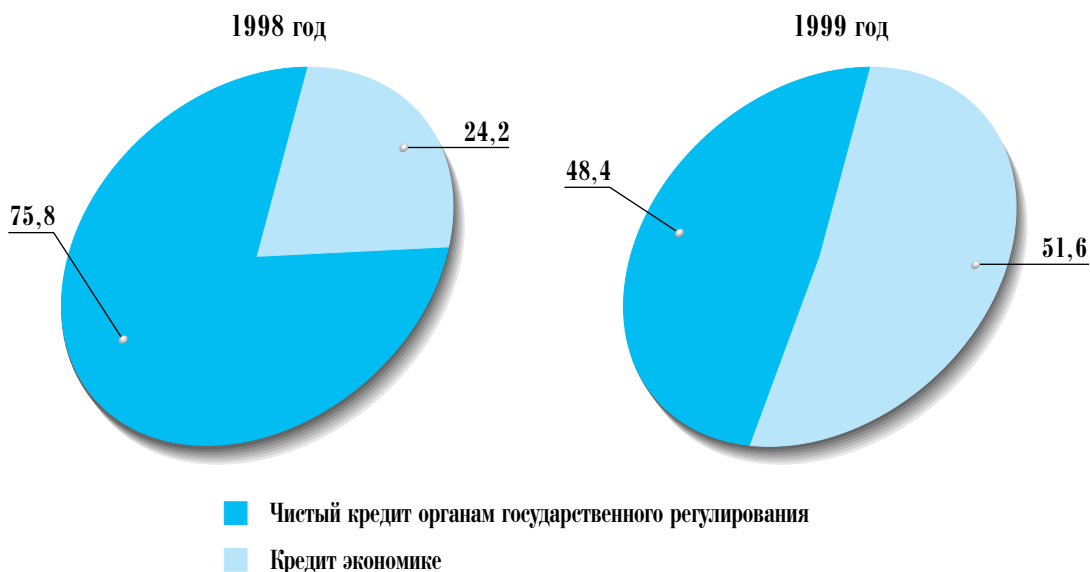


Рисунок 21

Прирост чистого кредита банковской системы органам государственного управления за 1999 год составил 183,0 млрд. рублей (или 25,3%) и был почти в два раза ниже прироста за 1998 год, что связано как с увеличением доходов федерального бюджета, так и со снижением уровня дефицита федерального бюджета, который, по международному определению, за 1999 год составил 1,6% к ВВП по сравнению с 4,9% в 1998 году.

Еще одной отличительной чертой 1999 года была тенденция к увеличению чистых иностранных активов кредитных организаций: за прошедший год их объем возрос с 0,8 млрд. долларов до 5,5 млрд. долларов, что в рублевом выражении эквивалентно приросту более чем на 130 млрд. рублей. Несмотря на сниже-

ние обязательств кредитных организаций перед нерезидентами за счет частичного погашения задолженности, более существенным в отчетном году был прирост валовых иностранных активов кредитных организаций, что свидетельствует о сохранении для банков привлекательности инвестирования средств за границей в условиях высоких валютных рисков и рисков кредитования российской экономики.

Чистые иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования за год возросли на 73 млрд. рублей. Такой рост объясняется значительным притоком иностранной валюты в страну в 1999 году благодаря существенному улучшению сальдо торгового баланса и ограниченному росту чистых внутренних активов.

II.1.3. ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Использование Банком России инструментов денежно-кредитной политики для достижения целевых ориентиров в значительной степени определялось экономическими условиями, сложившимися в 1999 году. Ослабление финансового рынка, вызванное последствиями финансового кризиса 1998 года, отсутствие доверия его участников друг к другу, снижение возможности размещения ресурсов кредитных организаций и как следствие — рост остатков средств на их корреспондентских счетах привели к необходимости более активного использования Банком России инструментов абсорбирования свободной ликвидности: изменения нормативов обязательных резервов и проведения депозитных операций с банками. Операции Банка России на открытом рынке в 1999 году сводились главным образом к операциям на валютном рынке. Отсутствие полноценного рынка рублевых обязательств государства привело к фактическому прекращению операций с ними.

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ

Изменение нормативов обязательных резервов осуществлялось в исключительных случаях в целях ослабления давления на валютный рынок и курс рубля.

В марте 1999 года Совет директоров Банка России принял решение об увеличении нормативов обязательных резервов по привлеченным средствам юридических лиц в валюте Российской Федерации, юридических и физических лиц в иностранной валюте с 5 до 7%. В целях стимулирования привлечения кредитными организациями рублевых депозитов норматив обязательных резервов по привлеченным средствам физических лиц в валюте Российской Федерации был сохранен на уровне 5% (для всех кредитных организаций, включая Сберегательный банк Российской Федерации).

В связи с продолжавшимся ростом остатков средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России в июне 1999 года Банк России повысил с 7 до 8,5%

нормативы обязательных резервов по привлеченным средствам юридических лиц в валюте Российской Федерации, юридических и физических лиц в иностранной валюте, также был увеличен с 5 до 5,5% норматив по привлеченным средствам физических лиц в валюте Российской Федерации.

В течение 1999 года проводилась работа по совершенствованию методологии обязательных резервных требований, а именно: был уточнен состав базы обязательного резервирования, в Положение Банка России от 30.03.1996 № 37 “Об обязательных резервах кредитных организаций, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации” введен раздел 8 “Особенности депонирования обязательных резервов в Банке России кредитными организациями, находящимися под управлением “Агентства по реструктуризации кредитных организаций”. Необходимые изменения и дополнения были внесены в Положение Банка России от 4.11.1996 № 51 “Об обязательных резервах Сберегательного банка Российской Федерации, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации”.

Вследствие указанных мер сумма обязательных резервов, депонированных кредитными организациями в Банке России, за 1999 год увеличилась на 43,8 млрд. рублей, или в 3,1 раза, в том числе по счетам в валюте Российской Федерации — в 2,9 раза и по счетам в иностранной валюте — в 3,5 раза. В изменениях в структуре обязательных резервов сохранилась тенденция 1998 года: доля резервов от привлеченных средств в валюте Российской Федерации уменьшилась с 60% в начале года до 55% в конце года, доля резервов от привлеченных средств в иностранной валюте выросла с 40 до 45% соответственно.

Банк России и его территориальные учреждения в 1999 году обеспечивали контроль за своевременностью и полнотой депонирования обязательных резервов кредитными организациями. Территориальными учреждениями Банка России регулярно осуществлялись проверки соблюдения кредитными организациями

установленных нормативов обязательных резервов, правильности составления расчета регулирования размера обязательных резервов, подлежащих депонированию в Банк России, и достоверности представленных сведений. В течение отчетного года было проведено 6130 проверок.

Большинство кредитных организаций своевременно и в полном объеме вносили обязательные резервы в Банк России. Удельный вес кредитных организаций, имевших недовзнос средств в обязательные резервы, в общем количестве действующих кредитных организаций составил 3,4%.

С кредитных организаций, допустивших в 1999 году недовзнос средств в обязательные резервы, взысканы штрафы на общую сумму 69,7 миллиона рублей.

РЕФИНАНСИРОВАНИЕ БАНКОВ

Рефинансирование Банком России банков осуществлялось в 1999 году путем предоставления банкам кредитов на осуществление мер по повышению финансовой устойчивости, а также внутрисдневных кредитов и кредитов “овернайт”. Банк России в 1999 году продолжал объявлять дважды в неделю (понедельник и четверг) ломбардные кредитные аукционы на срок до 7 календарных дней. Однако в связи с отсутствием спроса со стороны банков в условиях значительной ликвидности банковской системы такие аукционы признавались несостоявшимися.

Общая сумма задолженности по кредитам Банка России по состоянию на 1 января 2000 года составила 15,7 млрд. рублей, или увеличилась по сравнению с 1 января 1999 года на 6,5 млрд. рублей, или на 70,7%.

В соответствии с решениями Совета директоров Банка России в поддержку мер по повышению финансовой устойчивости банков и на поддержание их ликвидности в течение I полугодия 1999 года были предоставлены кредиты в сумме 6,9 млрд. рублей 5 банкам.

Начиная с 30 июня 1999 года по решению Совета директоров Банка России вопросы кредитования отраслей экономики и банков на повышение финансовой устойчивости не рассматриваются.

По состоянию на 1 января 2000 года Генеральные кредитные договоры на предоставление внутрисдневных кредитов, кредитов “овернайт”, а также ломбардных кредитов в соответствии с Положением от 6.03.1998 № 19-П (с учетом изменений и дополнений) заключены с 44 банками г. Москвы, Московской области и г. Санкт-Петербурга, в т.ч. в 1999 году с 4 банками. Более 20 банков в целях недопущения задержек в расчетах предоставляли в залог Банку России государственные ценные бумаги на сумму порядка 5 млрд. рублей.

В I полугодии 1999 года в Ломбардный список Банка России были включены государственные ценные бумаги, полученные в ходе новации, а также установлены новые поправочные коэффициенты по государственным ценным бумагам, входящим в Ломбардный список Банка России.

В целях снижения рисков Банка России по кредитам и обеспечения их возвратности в ноябре 1999 года были изданы указания, в которых предусматривается ужесточение требований, предъявляемых к банкам, а также в случае неисполнения банками-заемщиками своих обязательств перед Банком России — возможность удовлетворения обязательств с корреспондентских субсчетов филиалов этих банков.

Наряду с операциями по рефинансированию банков Банк России в 1999 году проводил работу, направленную на погашение кредитов, выданных в 1992—1994 годах на основании решений Правительственной комиссии по вопросам финансовой и денежно-кредитной политики предприятиям ряда отраслей промышленности. Задолженность по указанным кредитам (включая проценты по ним) на 1 января 2000 года составила 2,0 млрд. рублей.

В соответствии с Федеральными законами “О федеральном бюджете на 1999 год” и “О федеральном бюджете на 2000 год” безнадежная к погашению задолженность по централизованным кредитам и процентам по ним подлежит переоформлению на государственный внутренний долг.

В течение 1999 года Банком России осуществлялись операции по приобретению векселей банков в связи с передачей ими обязательств по вкладам населения в Сбербанк России. По состоянию на 1 января 2000 года договоры

**СТРУКТУРА ПРИВЛЕЧЕНИЯ БАНКОМ РОССИИ
СРЕДСТВ БАНКОВ В ДЕПОЗИТЫ
ПО СРОКАМ (%)**

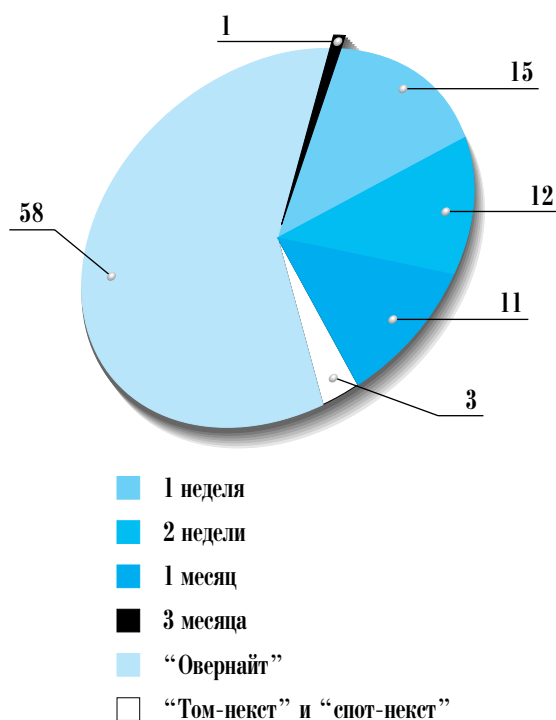


Рисунок 22

были заключены с 8 банками, а сумма задолженности по вексям банков, приобретенных Банком России, составила 6,3 млрд. рублей.

ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ

В 1999 году в целях регулирования свободной ликвидности банковской системы Банк России активно проводил депозитные операции с банками — резидентами Российской Федерации, совершенствуя практику привлечения депозитов.

Поскольку в Московском регионе сосредоточен значительный объем ликвидности банковской системы, в 1999 году Банк России осуществлял депозитные операции с банками — резидентами этого региона и банками других регионов, имеющих филиал в Москве, с использованием системы “Рейтерс-Дилинг”. В целях ускорения расчетов по депозитной сделке региональные банки могли осуществлять перечисление денежных средств в депозит Банку России с корреспондентского субсчета Московского

филиала, открытого в подразделении расчетной сети Банка России. Генеральные соглашения о проведении депозитных операций в валюте Российской Федерации с использованием системы “Рейтерс-Дилинг” в 1999 году заключены со 139 банками из 10 регионов.

С 24 марта 1999 года Банк России расширил перечень депозитных операций, приступив к привлечению денежных средств банков — резидентов Российской Федерации на более длительный фиксированный срок — 3 месяца. Начиная с 9 августа 1999 года Банк России начал проводить депозитные операции с датой привлечения депозита (датой валютирования) “спот”: “спот-некет”, “спот — 1 неделя”, “спот — 2 недели” (структура привлечения депозитов показана на рисунке 22). Введение таких видов депозитов также обусловлено, с одной стороны, необходимостью более точного прогнозирования Банком России ликвидности банковской системы на ежедневной, еженедельной, двухнедельной основе и, с другой стороны, предоставлением банкам-контрагентам более широкого выбора депозитных операций с различными датами валютирования.

В ноябре 1999 года Банк России возобновил проведение депозитных аукционов, в которых наряду с московскими банками приняли участие и региональные банки. По три депозитных аукциона проведены 10 ноября 1999 года и 9 декабря 1999 года со сроками депозитов “1 неделя”, “2 недели”, “1 месяц”. В них приняли участие 60 банков 33 регионов.

ПРОЦЕНТНАЯ ПОЛИТИКА

Одним из инструментов денежно-кредитной политики, используемых Банком России в 1999 году, были процентные ставки по его операциям.

Регулирование процентных ставок по кредитным и депозитным операциям Банка России осуществлялось им с учетом реального состояния экономики, динамики инфляции, ситуации в различных сегментах денежного рынка и было ориентировано на закрепление формирующихся позитивных тенденций.

В истекшем году наблюдались снижение процентных ставок на денежном рынке, замедление динамики цен. Ключевое значение

КРАТКОСРОЧНЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ В 1999 ГОДУ (%)

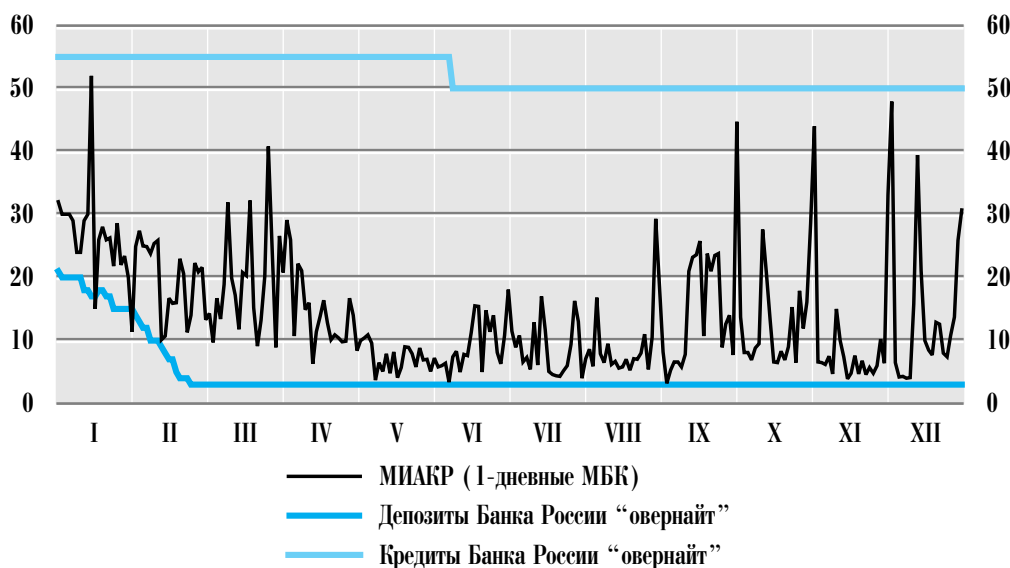


Рисунок 23

в системе процентных ставок, устанавливаемых Банком России, имеет ставка рефинансирования. Изменения ставки рефинансирования информируют экономических агентов об оценке Банком России общего направления изменения инфляционной ситуации и, таким образом, воздействуют на ожидания экономических агентов и процентные ставки в экономике.

Ставка рефинансирования Банка России является своего рода верхней границей процентных ставок на денежном рынке, что оказывает косвенное влияние на их динамику. Банк России воздействует на уровни и структуру процентных ставок на денежном рынке также через установление процентных ставок по проводимым им кредитным и депозитным операциям.

С начала 1999 года действовали установленные в 1998 году ставка рефинансирования в размере 60% годовых и ставка по кредитам "овернайт" — 55% годовых. В июне 1999 года по решению Совета директоров Банка России ставка рефинансирования была снижена на 5 процентных пунктов (с 60 до 55%), а Комитет Банка России по денежно-кредитной политике снизил ставку по кредитам "овернайт" с 55 до 50%. Это отражало замедление инфляции, снижение процентных ставок на межбанковском рынке и одновременно являлось фак-

тором дальнейшего снижения инфляционных ожиданий.

По кредитам, выданным в соответствии с решениями Совета директоров Банка России, ставки устанавливал Совет директоров Банка России.

Депозиты привлекались по ставкам, устанавливаемым Банком России, уровень которых в 1999 году колебался от 0,6 до 28% годовых в зависимости от состояния межбанковского рынка и вида депозитных операций. Средневзвешенная процентная ставка по депозитам Банка России, привлеченным с 1 января 1999 года по 31 декабря 1999 года с учетом депозитных аукционов, составила 17,35% годовых.

ПОЛИТИКА НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

В течение 1999 года Банк России не осуществлял операции на вторичном рынке с ГКО—ОФЗ. Его деятельность была направлена на содействие Минфину России в восстановлении рынка государственных ценных бумаг и доверия к ним со стороны инвесторов.

В январе 1999 года были возобновлены вторичные торги по ОФЗ-ПД со сроками погашения после 31 декабря 1999 года, и начался прием заявок от инвесторов на участие в новации. 30 апреля новация по государственным цен-

СТРУКТУРА РЫНКА ГКО—ОФЗ В 1999 ГОДУ ПО ВИДАМ ЦЕННЫХ БУМАГ
(млрд. рублей)

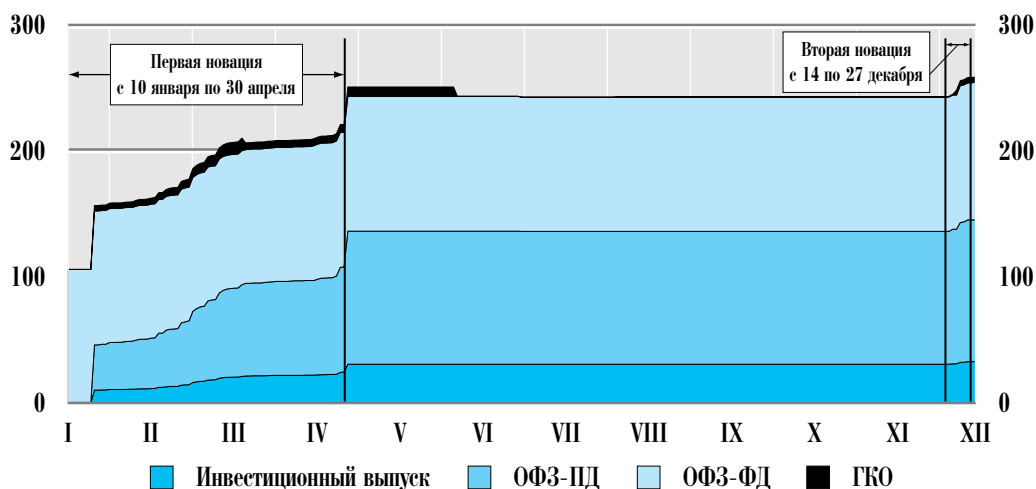


Рисунок 24

ным бумагам была завершена. В ходе реструктуризации российскими держателями было обменено 95% портфеля, подлежащего новации. По иностранным инвесторам этот показатель составил 88,5%.

Для владельцев ГКО—ОФЗ, не принявших участия в новации в январе—апреле 1999 года, в начале октября Минфин России объявил о продлении новации. В соответствии с этим решением 20 ноября было принято распоряжение Правительства Российской Федерации № 1904-р, продлевавшее сроки новации до 27 декабря 1999 года. Общий объем реструктурированных ГКО—ОФЗ в декабре составил более 11 млрд. рублей по номиналу.

В рамках реализации условий новации для нерезидентов на рынке ГКО—ОФЗ Банк России начиная с апреля 1999 года проводил сессии по продаже иностранной валюты уполномоченным банкам, действующим от своего имени по поручению и за счет нерезидентов. Общий объем валютных средств, выставляемых на каждой сессии, составлял 50 млн. долларов, а обменный курс определялся исходя из официального за предыдущую торговую сессию с поправочным коэффициентом 1,1. За 1999 год было проведено шесть аукционов по продаже валюты нерезидентам.

Одновременно с решением о продлении новации по ГКО—ОФЗ было принято постановление Правительства Российской Федерации

от 20 ноября 1999 года № 1272 “Об осуществлении иностранных инвестиций в экономику Российской Федерации с использованием средств, находящихся на специальных счетах нерезидентов типа “С”. Двумя основными требованиями, которым должны удовлетворять инвестиционные проекты, финансируемые со счетов типа “С”, являются поддержка российского экспортного производства, а также средне- или долгосрочный характер вложений.

В середине декабря 1999 года Министерство финансов Российской Федерации приняло решение о размещении среди иностранных инвесторов на рынке ГКО—ОФЗ пяти выпусков ГКО со сроками погашения в апреле—ноябре 2000 года на общую сумму 12 млрд. рублей по номиналу. Облигации выпуска 21134, размещаемые на аукционе 17 декабря в объеме 2,5 млрд. рублей по номиналу, были предназначены для нерезидентов, имеющих средства на транзитных счетах. Покупателями остальных выпусков могли быть любые иностранные инвесторы, имевшие средства на счетах типа “С”. Отличительной особенностью размещаемых выпусков ГКО является то, что средства, полученные при их погашении, зачисляются на конверсионные счета типа “С” нерезидентов, т.е. могут быть репатрированы иностранными участниками сразу после погашения бумаг.

Учитывая привлекательность данных облигаций для иностранных инвесторов, Министерство финансов Российской Федерации накануне аукциона заявило о своей решимости разместить выпуски по минимальным процентным ставкам. Это стало причиной того, что максимальные цены заявок, подаваемых на аукционе, превышали 100% от номинала. Успешное размещение первых трех выпусков ГКО позволило Министерству финансов Российской Федерации отказаться от проведения еще двух аукционов.

ОБЛИГАЦИИ БАНКА РОССИИ. На 1 января 1999 года в обращении находились 4 выпуска ОБР общим объемом 2,3 млрд. рублей по номиналу. В январе Банк России произвел погашение двух выпусков и доразмещение эмитированных в 1998 году облигаций, на конец января объем ОБР в обращении увеличился до 2,6 млрд. рублей по номиналу. Среднемесячная доходность снизилась с 50,8% в декабре 1998 года до 32,7% в январе и 18,3% в феврале, когда были погашены два последних выпуска ОБР.

Размещение новых выпусков было временно приостановлено в связи с возникшими вопросами о правомерности выпуска Центральным банком Российской Федерации собственных облигаций. Однако к июлю 1999 года законодательные вопросы выпуска ОБР были решены. 8 июля вступил в силу Федеральный закон “О внесении дополнений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и Федеральный закон “О рынке ценных бумаг”, разрешавший Банку России осуществлять эмиссию собственных облигаций вплоть до 31 декабря 1999 года. При этом вопрос о налогообложении выпуска Банком России собственных облигаций остался неурегулированным.

Согласно новому закону максимальный объем облигаций Банка России всех выпусков, находящихся в обращении, был установлен в размере разницы между максимально возможной величиной обязательных резервов кредитных организаций (которая составляет 20% от пассивов коммерческих банков) и суммой обязательных резервов коммерческих банков в Банке России. В развитие закона в

середине октября было принято постановление Правительства Российской Федерации, регламентировавшее процедурные вопросы выпуска ОБР.

В конце октября Совет директоров Банка России принял решение об эмиссии трех выпусков ОБР со сроками обращения три, четыре и пять месяцев объемом 2 млрд. рублей по номиналу каждый, размещаемых на условиях открытой подписки в период с 24 ноября по 14 декабря. Однако регистрация выпусков несколько раз откладывалась, и лишь 27 ноября выпуски облигаций Банка России были зарегистрированы Минфином России, при этом Банк России получил отсрочку по уплате налогов.

14 декабря Банк России провел аукционы по размещению 3 выпусков ОБР номинальным объемом 2 млрд. рублей каждый. Эти аукционы были признаны несостоявшимися, поскольку участники заявили уровень ставок, завышенный по сравнению со ставками по другим инструментам Банка России. С учетом же преимуществ этого инструмента (отсутствие риска, наличие вторичного рынка) процентные ставки по ОБР должны быть ниже. Сдержанное отношение банков к этим бумагам определили ограничения срока, в течение которого Банку России было разрешено эмитировать ОБР, и нерешенность вопроса о судьбе ОБР в 2000 году. Потенциальные инвесторы при определении приемлемого для себя уровня аукционной доходности ОБР учитывали и сложившийся на вторичном рынке достаточно высокий (около 50%) уровень доходности по “коротким” ОФЗ. Целью же Банка России при выпуске ОБР было не привлечение средств любой ценой, а предоставление рынку инструмента, который может быть использован для управления текущей банковской ликвидностью.

ОПЕРАЦИИ РЕПО. В целях восстановления и развития межбанковского кредитного рынка и более эффективного распределения ликвидности банковской системы Банк России разработал механизм заключения сделок междилерского РЕПО сроком 1 и 2 дня. Отличия указанного механизма от действовавшего в 1996—1998 годах заключаются в следующем.

Во-первых, его важной особенностью является возможность проведения сделок между дилерами, тогда как прежде сделки РЕПО совершались исключительно с Банком России.

Во-вторых, возврат денежных средств и исполнение второй части сделки РЕПО участниками рынка обеспечиваются за счет осуществления соответствующих замещающих сделок с Банком России.

Однако в настоящее время, в условиях наличия значительных объемов рублевых ресурсов в банковской системе, финансово стабильные банки, как правило, не испытывают потребности в привлечении краткосрочных кредитов. Поэтому предложенный Центральным банком Российской Федерации механизм междилерского РЕПО не получил распространения.

II.2. РЕАЛИЗАЦИЯ ВАЛЮТНОЙ ПОЛИТИКИ

II.2.1. ПОЛИТИКА ВАЛЮТНОГО КУРСА И УПРАВЛЕНИЕ РЕЗЕРВАМИ

ПОЛИТИКА ВАЛЮТНОГО КУРСА. В 1999 году в соответствии с “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 1999 год” проводилась политика, основанная на использовании режима плавающего валютного курса. В рамках данного режима Банком России решались следующие взаимосвязанные задачи: — пополнение золотовалютных резервов; — предотвращение резких колебаний курса рубля.

Использование режима плавающего валютного курса позволило Банку России достаточно гибко реагировать на изменения внешнеэкономической конъюнктуры, такие как рост мировых цен на нефть и газ. Эти изменения, выразившиеся в улучшении показателей платежного баланса России и увеличении объемов продажи валютной выручки экспортерами, использовались Банком России для пополнения валютных резервов в наиболее благоприятные периоды отчетного года. В результате стабильность или некоторый рост золотовалютных резервов на фоне значительного их использования на выплаты по внешнему государственному долгу формировали соответствующие ожидания у участников рынка в отношении дальнейшей динамики курса рубля и снижали спекулятивные настроения на валютном рынке.

Основным инструментом политики обменного курса в 1999 году были интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке. Наряду с этим в целях регулирования спроса и предложения иностранной валюты применялись такие меры денежно-кредитной полити-

ки, как изменение нормативов обязательного резервирования кредитными организациями и привлечение средств банков на депозиты в Банке России, значение которых было особенно важным в отчетном году в связи с ограниченностью валютных резервов и необходимостью их мобилизации на выплаты по внешнему государственному долгу.

Указанные инструменты курсовой политики использовались в сочетании с мерами валютного регулирования и контроля, принятыми Банком России для воздействия на ситуацию на внутреннем валютном рынке. В частности, в целях сокращения незаконного оттока капитала было введено требование обязательного открытия юридическими лицами — резидентами рублевых депозитов в уполномоченных банках в размере 100% средств, перечисленных на покупку валюты, при авансировании импорта товаров, а также ряд других мер.

В результате проводившейся Банком России взвешенной денежно-кредитной и валютной политики ситуация на внутреннем валютном рынке в целом в 1999 году была устойчивой, а курс рубля — относительно стабильным. Это позволяло сдерживать инфляционные ожидания и содействовать снижению привлекательности вложений в активы в иностранной валюте. В то же время осуществлявшаяся денежно-кредитная политика напрямую оказывала подавляющее воздействие на инфляцию, что сказывалось на состоянии валютного рынка. Все это в целом не дало в отчетном году раскрутиться инфляционно-девальвационной спирали.

ОФИЦИАЛЬНЫЕ КУРСЫ ДОЛЛАРА США И ЕВРО*, ИНДЕКС НОМИНАЛЬНОГО ЭФФЕКТИВНОГО КУРСА ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ К РУБЛЮ

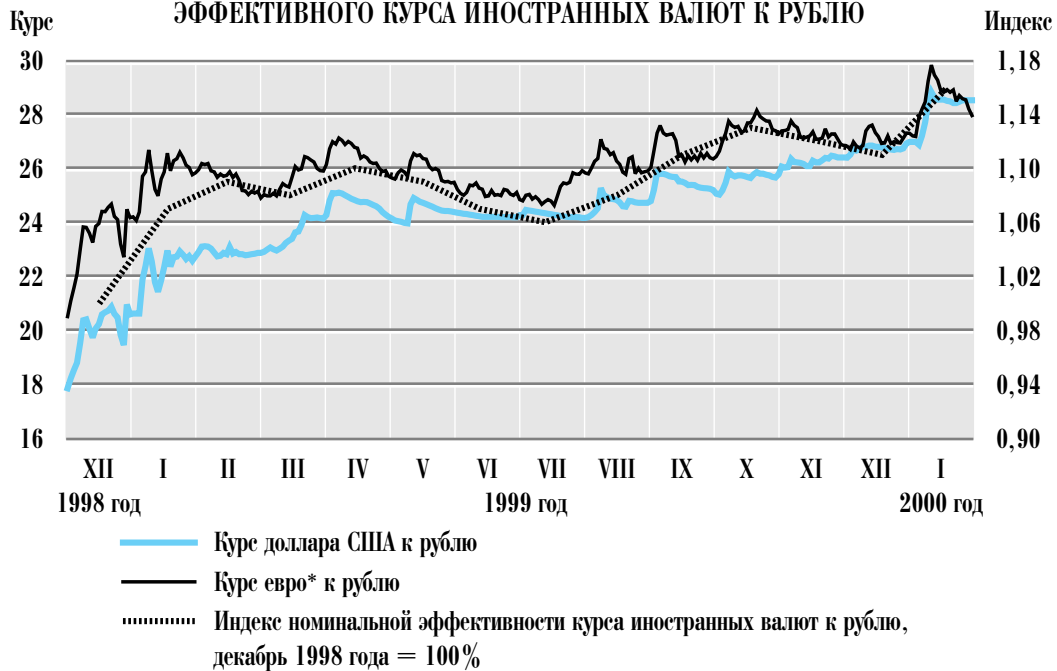


Рисунок 25

* В декабре 1998 года — официальный курс ЭКЮ к российскому рублю.

Стабилизации курса рубля содействовало также снижение спроса на иностранную валюту со стороны импортеров, обусловленное все еще сохраняющим свое действие в условиях ограничительной денежно-кредитной политики эффектом глубокой девальвации рубля в 1998 году и связанным с ней оживлением импортозамещающего промышленного производства.

За 1999 год официальный курс доллара США к российскому рублю повысился на 31% — с 20,65 до 27,00 рублей за доллар США. Единая европейская валюта — евро — укрепилась к рублю только на 13% — с 24,09 до 27,20 рубля за евро вследствие ослабления евро к доллару США.

Номинальный эффективный курс¹ иностранных валют по отношению к рублю, характеризующий номинальное изменение всей совокупности курсов валют стран — основных

торговых партнеров России, за 1999 год (декабрь 1999 года к декабрю 1998 года) возрос всего на 11%, в первую очередь в связи с наблюдавшимися высокими темпами девальвации валют стран СНГ, доли которых во внешней торговле России высоки.

В реальном выражении (с учетом изменения потребительских цен) рубль укрепился к доллару США за 1999 год менее чем на 2%, а к евро — на 19%. Реальный эффективный курс рубля² за 1999 год (декабрь 1999 года к декабрю 1998 года) увеличился на 14% после снижения этого показателя на 43% по итогам 1998 года. Происшедшее реальное укрепление рубля является вполне закономерным после его резкой девальвации в предыдущем году, однако величина этого укрепления все еще не позволяет говорить об отрицательном влиянии данного процесса на внешнеторговую конку-

¹ Индекс рассчитывается как взвешенное среднее индексов курсов валют стран — основных торговых партнеров России. Индексы курсов отдельных валют рассчитываются на основе среднемесячных значений курсов этих валют по отношению к рублю, в качестве весов используются доли соответствующих стран во внешней торговле России.

² Индекс рассчитывается как взвешенное среднее индексов реальных курсов валют стран — основных торговых партнеров России. В качестве весов используются доли соответствующих стран во внешней торговле России.

ИНДЕКСЫ РЕАЛЬНОГО ОБМЕННОГО КУРСА РУБЛЯ
 (для отдельных валют — 1 января 1999 года = 1,
 для реального эффективного курса — декабрь 1998 года = 1)

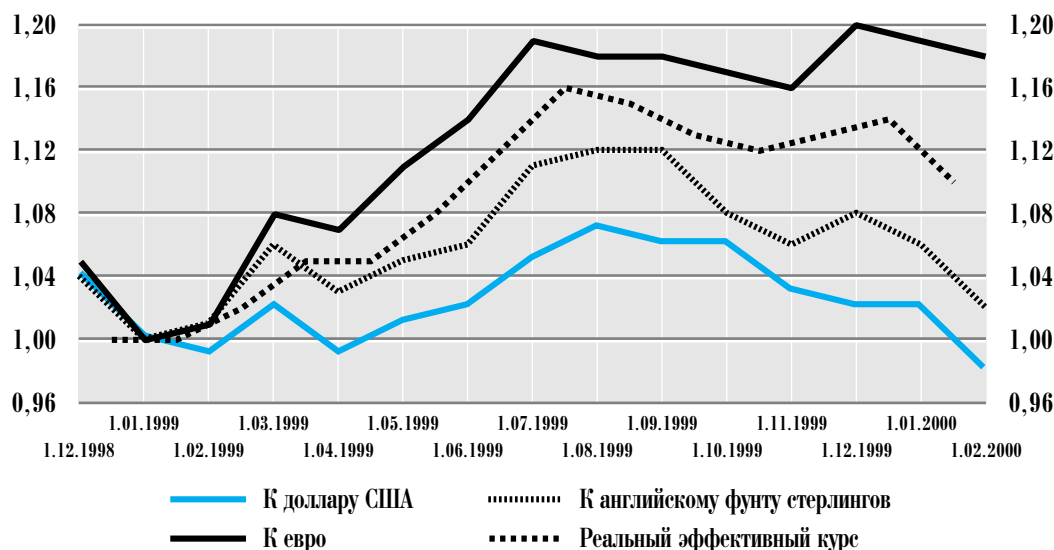


Рисунок 26

рентоспособность страны. По ряду экономических критериев, таких как паритет покупательной способности, эффективность экспорта важнейших для России товарных групп, российская национальная валюта осталась значительно недооцененной. Этим в определяющей степени и было обеспечено беспрецедентно высокое положительное сальдо торгового баланса страны в 1999 году.

Закономерным следствием результатов внешней торговли стало увеличение притока иностранной валюты на внутренний рынок. В целом за год предложение валюты существенно превысило спрос на нее, что позволило Банку России осуществлять значительные по объемам покупки иностранной валюты. По итогам 1999 года превышение объема покупки валюты Банком России на внутреннем рынке над объемом продажи составило более 6,4 млрд. долларов. Основной объем нетто-покупок валюты пришелся на II и IV кварталы года.

К концу 1999 года объем золотовалютных резервов, несмотря на финансирование выплат по внешним долгам России, достиг 12,5 млрд. долларов США (12,2 млрд. долларов США на начало года). При этом следует учитывать, что в течение отчетного года Банк России исключил валютные средства, размещенные в розагранбанках, из состава резервных активов.

Политика валютного курса реализовывалась Банком России в сложных условиях, особенно в I квартале отчетного года, в котором наблюдалось несколько периодов резкого возрастания спроса на иностранную валюту. Первый квартал в целом характеризовался сохранением неблагоприятной внешнеторговой конъюнктуры для России и спекулятивными ожиданиями ослабления рубля. Наиболее значительное давление на рубль отмечалось в первой половине января и во второй половине марта. В целях сохранения валютных резервов и снятия ажиотажного спроса на иностранную валюту Банк России использовал преимущественно инструменты денежно-кредитной политики.

В январе оказывавшая давление на курс рубля ликвидность была в основном стерилизована привлечением этих средств на депозиты в Банке России. В последующий период (с середины января до конца первой декады марта) обменный курс был стабилизирован на уровне, близком к 23 рублям за доллар США, благодаря умеренно жесткой денежно-кредитной политике Банка России.

Дополнительными факторами, обусловившими повышение спроса на иностранную валюту во второй половине марта, стало поступление на финансовый рынок значительных

**ВАЛЮТНЫЕ ИНТЕРВЕНЦИИ БАНКА РОССИИ И ОБЪЕМ
ЗОЛОТОВАЛЮТНЫХ РЕЗЕРВОВ В 1999 ГОДУ**



Рисунок 27

средств от погашения ГКО и выплаты купонов по ОФЗ, а также обострение внешнеполитической ситуации и ухудшение перспектив отношений России с международными финансовыми организациями. Ситуацию удалось стабилизировать своевременными действиями Банка России, основную роль среди которых сыграла стерилизация избыточной ликвидности за счет увеличения норматива обязательного резервирования кредитными организациями.

В трудных условиях I квартала Банку России в результате проводимой политики по его итогам удалось частично восполнить валютные резервы, использовавшиеся на выплаты по внешнему государственному долгу.

Стабилизация, а затем постепенное улучшение ситуации на валютном рынке в конце марта и в последующие месяцы были обусловлены действием ряда факторов. Среди них следует выделить начавшееся повышение мировых цен на нефть и оздоровление макроэкономической ситуации в России, решающий вклад в которое внесла проводившаяся денежно-кредитная политика. Также определенное позитивное психологическое воздействие на валютный рынок оказывал успешный ход переговоров с МВФ, завершившийся получением Россией в июле 1999 года средств Фонда, направлявшихся на погашение задолженности по ранее полученным кредитам.

Эффективность реализации Банком России политики валютного курса в значительной степени зависела от развития институциональной структуры рынка. В первом полугодии Банк России первостепенное внимание уделял поддержанию стабильности курса рубля на специальных торговых сессиях (СТС) уполномоченных валютных бирж, воздерживаясь от проведения крупных интервенций для сглаживания колебаний курса на других секторах валютного рынка. Расхождение между курсом доллара на СТС и на других секторах валютного рынка возрастало в периоды временного увеличения спроса на валюту. Курс доллара вне СТС, в частности на торгах ММВБ с расчетами “завтра”, был подвержен значительно более широким колебаниям, чем курс доллара на СТС, но именно курс доллара на торгах ММВБ с расчетами “завтра” рассматривался экономическими агентами как показатель реальной цены российской национальной валюты.

Достигнутая макроэкономическая стабилизация и постепенное восстановление внутреннего валютного рынка позволили отменить существовавшие в рамках СТС ограничения на покупку иностранной валюты и перейти с 29 июня 1999 года к проведению единой торговой сессии (ЕТС), объединившей в себе московскую и региональные биржевые торговые площадки. После упразднения института СТС

и перехода к проведению ЕТС на уполномоченных валютных биржах разница между средневзвешенным курсом доллара на торгах с расчетами “сегодня” и на торгах с расчетами “завтра” практически исчезла и российский валютный рынок обрел новое качество устойчивости.

С середины мая до начала августа курс доллара США к рублю изменялся в относительно узком диапазоне, причем отмечалась тенденция к номинальному укреплению рубля. Банк России в апреле—июле осуществлял крупные покупки валюты на рынке, используя для пополнения официальных резервов традиционно наблюдающееся в течение ряда лет увеличение во втором квартале притока иностранной валюты на рынок. Всплески спроса на валюту в мае и августе были связаны с правительственными отставками и были быстро локализованы оперативными действиями Банка России на валютном рынке.

В период с начала осени до конца отчетного года проведение курсовой политики Банком России было осложнено ухудшением внешнеполитической обстановки, что резко уменьшало вероятность получения Российской Федерацией внешних займов и оказывало соответствующее негативное психологическое воздействие на рынок. В связи с этим эпизоды резкого роста курса доллара наблюдались в начале сентября и в начале октября. Ключевую роль в обеспечении контроля над ситуацией на валютном рынке сыграла проводимая Банком России денежно-кредитная политика, обеспечившая снижение темпов инфляции и макроэкономическую стабильность в целом. Важное значение в этот период имело продолжившееся позитивное изменение внешнеторговой конъюнктуры, выразившееся в значительном улучшении условий торговли для России.

В результате действия объективных факторов и реализации выбранной модели курсовой политики в сентябре—декабре предложение иностранной валюты на рынке превышало спрос на нее. Банк России пополнял официальные валютные резервы, сохраняя при этом контроль над ситуацией и не допуская слишком значительных колебаний обменного курса рубля. В IV квартале 1999 года динамика обменного курса рубля стала более плавной и предсказуемой, на валютном рынке наблюдалась

устойчивая тенденция медленного роста курса доллара.

Опыт проведения политики плавающего валютного курса в 1999 году показал ее эффективность в современных условиях. Динамика курса рубля в целом адекватно отражала изменение экономической конъюнктуры и состояние платежного баланса России. Резкие колебания обменного курса на внутреннем валютном рынке, вызванные влиянием политических и иных факторов, не имеющих фундаментальной экономической основы, сглаживались за счет своевременных действий Банка России. Происшедшее по итогам года умеренное реальное укрепление рубля было вполне оправданно и лишь в незначительной степени компенсировало чрезмерную девальвацию российской национальной валюты во втором полугодии 1998 года — начале 1999 года.

УПРАВЛЕНИЕ ВАЛЮТНЫМИ РЕЗЕРВАМИ. Деятельность Банка России по управлению валютными резервами в 1999 году осуществлялась с учетом реальной ситуации с международной ликвидностью Российской Федерации и в соответствии с “Основными принципами управления валютными резервами Банка России”, утвержденными Советом директоров Банка России.

Основной целью деятельности по управлению резервами являлось обеспечение оптимального сочетания сохранности, ликвидности и доходности резервных активов. Данная задача решалась Банком России путем активной диверсификации вложений и хеджирования рисков с помощью операций на международных валютно-финансовых рынках. Кредитные риски дополнительно ограничивались минимально допустимыми кредитными рейтингами контрагентов и операционными лимитами, установленными Комитетом Банка России по денежно-кредитной политике. Резервные средства размещались только в высоконадежные и ликвидные инструменты, такие как казначейские векселя и облигации США.

Основными факторами, определявшими специфику решения задач управления резервами в 1999 году, являлись их относительно невысокий уровень, значительное расходование резервных средств на платежи по внешне-

му государственному долгу, сезонная нестабильность на внутреннем валютном рынке, большой объем обязательств Банка России перед МВФ (номинированных в “корзинной” валюте — СДР), резко уменьшившиеся по сравнению с предыдущими годами возможности Российской Федерации привлекать внешние займы, общее ухудшение внешнеполитической обстановки. Вместе с тем в условиях реализации политики плавающего валютного курса требования к Банку России по экстренной мобилизации больших средств в долларах США на проведение массированных валютных интервенций на внутреннем рынке стали менее жесткими по сравнению с периодом проведения политики валютного коридора.

Работа с резервными активами строилась на основе портфельного подхода, в рамках которого все средства были разделены между операционным и инвестиционным портфелями¹. Нормативное соотношение рисков и ожидаемого вознаграждения за риски, принимаемые на себя Банком России в процессе управления резервами, определялось в виде ориентиров доходности для каждого из портфелей (доходностей соответствующих эталонных портфелей, реально складывающихся на рынке). Также в течение года велась работа по совершенствованию методов анализа резервных портфелей и управле-

ния ими, направленная на более полный учет реальных валютных рисков Банка России.

В течение 1999 года объем валютных резервов Банка России менялся в пределах от 6,5² до 8,1 млрд. долларов США. Резервы использовались в основном на финансирование выплат по внешнему долгу Российской Федерации, а также на валютные интервенции в отдельные периоды дестабилизации ситуации на внутреннем валютном рынке. Восполнение резервов происходило за счет покупок иностранной валюты на внутреннем рынке. В результате, несмотря на то что Банк России исключил валютные средства, размещенные в росзагранбанках, из состава резервных активов, в целом за год валютные резервы Банка России возросли с 7,7 до 8,0 млрд. долларов США. Стоимость золота, входящего в состав резервных активов Банка России (определяемая из расчета постоянной цены — 300 долларов США за 1 тройскую унцию), изменялась в отчетном году в диапазоне от 3,8 до 4,5 млрд. долларов США за счет покупок золота на внутреннем рынке драгоценных металлов и операций Банка России на внешнем рынке, а по итогам года уменьшилась с 4,4 до 3,9 млрд. долларов США. Золотовалютные резервы Российской Федерации за 1999 год возросли с 12,2 до 12,5 млрд. долларов США.

¹ Средства инвестиционного портфеля размещаются в относительно более долгосрочные и соответственно более доходные инструменты международного денежного рынка капиталов (прежде всего в государственные облигации США и ФРГ) в отличие от средств операционного портфеля, выполняющего задачу обеспечения ликвидности Банка России по текущим операциям — в основном по стабилизации курса рубля на внутреннем валютном рынке.

² По данным на первые числа каждого месяца.



11.2.2. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

Осуществляя полномочия основного органа валютного регулирования и одного из органов валютного контроля в Российской Федерации, предоставленные Законом Российской Федерации “О валютном регулировании и валютном контроле”, Банк России в целях реализации единой государственной денежно-кредитной политики активизировал работу над совершенствованием нормативно-правовой базы валютного регулирования и повышением эффективности механизмов валютного контроля за совершением резидентами и нерезидентами валютных операций. При разработке мер валютного регулирования и валютного контроля учитывались состояние экономики и финансового сектора, а также воздействие внешних факторов, связанных в том числе с улучшением конъюнктуры основных товаров российского экспорта на мировых рынках и с сокращением импорта в связи с девальвацией рубля после августа 1998 года.

Основные усилия в деятельности Банка России в сфере валютного регулирования и валютного контроля в условиях проведения политики плавающего обменного курса рубля были направлены на обеспечение большей сбалансированности предложения и спроса на внутреннем валютном рынке за счет, с одной стороны, стабильного поступления на валютный рынок экспортной валютной выручки и предотвращения ее сокрытия, а с другой — сокращения масштабов незаконного оттока капитала за границу.

В 1999 году по сравнению с 1998 годом предложение экспортной валютной выручки на внутренний валютный рынок в рамках обязательной продажи возросло на 15,5 млрд. долларов. Важную роль в улучшении наполнения внутреннего валютного рынка валютными ресурсами сыграло повышение с 1 января 1999 года норматива обязательной продажи части экспортной валютной выручки с 50 до 75%, который был установлен Федеральным законом “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ. На протяжении 1999 года происходил устойчивый рост поступления экспортной валютной

выручки на внутренний валютный рынок (с 2,7 млрд. долларов в среднем за месяц в январе—феврале до 3,6 млрд. долларов в июне—октябре и 4,3 млрд. долларов в ноябре—декабре 1999 года), чему способствовал начавшийся с конца марта 1999 года рост мировых цен на нефть. Действие данного объективного фактора усилили меры валютного контроля, принятые Банком России по обеспечению полноты и своевременности возврата в страну экспортной валютной выручки в целях предотвращения ее сокрытия на счетах за рубежом, что является одним из основных каналов незаконного оттока капитала.

Контроль за экспортными операциями резидентов осуществлялся Банком России и ГТК России в рамках системы таможенно-банковского контроля, основанной на анализе соответствия стоимости перемещенных через границу товаров и поступивших от нерезидентов платежей с учетом установленных законодательством сроков для проведения текущих операций. Система таможенно-банковского контроля распространялась на все внешнеторговые сделки, предусматривающие вывоз товаров с таможенной территории Российской Федерации в таможенном режиме “экспорта”, расчеты между резидентами и нерезидентами по которым осуществляются в иностранных валютах. По данным ГТК России, в 1999 году системой таможенно-банковского контроля были охвачены валютные операции экспортеров на сумму 47,7 млрд. долларов, что составило две трети российского товарного экспорта и примерно соответствует уровню 1998 года.

Использование системы таможенно-банковского контроля за экспортными операциями, наряду с усилением контрольной работы территориальных учреждений Банка России и таможенных органов по обеспечению полноты и своевременности репатриации в страну валютной выручки, позволило сократить в 1999 году невозврат валютной выручки от экспорта товаров, по данным ГТК России, до 3% от объема экспорта, охваченного указанной системой, против 5% в 1998 году.

В условиях резкого сокращения притока в страну иностранных инвестиционных и кредитных ресурсов Банк России в 1999 году сконцентрировал усилия на разработке нормативно-правовой базы, направленной на ограничение необоснованного спроса на иностранную валюту на внутреннем валютном рынке со стороны клиентов уполномоченных банков и масштабов утечки капитала за границу по фиктивным импортным контрактам. Среди принятых в этих целях мер валютного регулирования наиболее значимыми являлись: введение требования обязательного открытия юридическими лицами — резидентами рублевых депозитов в уполномоченных банках в размере 100% средств, перечисленных на покупку валюты, при авансировании импорта товаров в целях ограничения практики перевода валютных средств за границу по фиктивным импортным контрактам; временный запрет на проведение конверсионных операций рублевых средств нерезидентов по корреспондентским счетам иностранных банков, открытым в уполномоченных банках, а также введение требования обратной продажи на внутреннем валютном рынке возвращаемых юридическим лицам — резидентам авансовых платежей, ранее переведенных в пользу нерезидентов за счет средств, купленных на внутреннем валютном рынке.

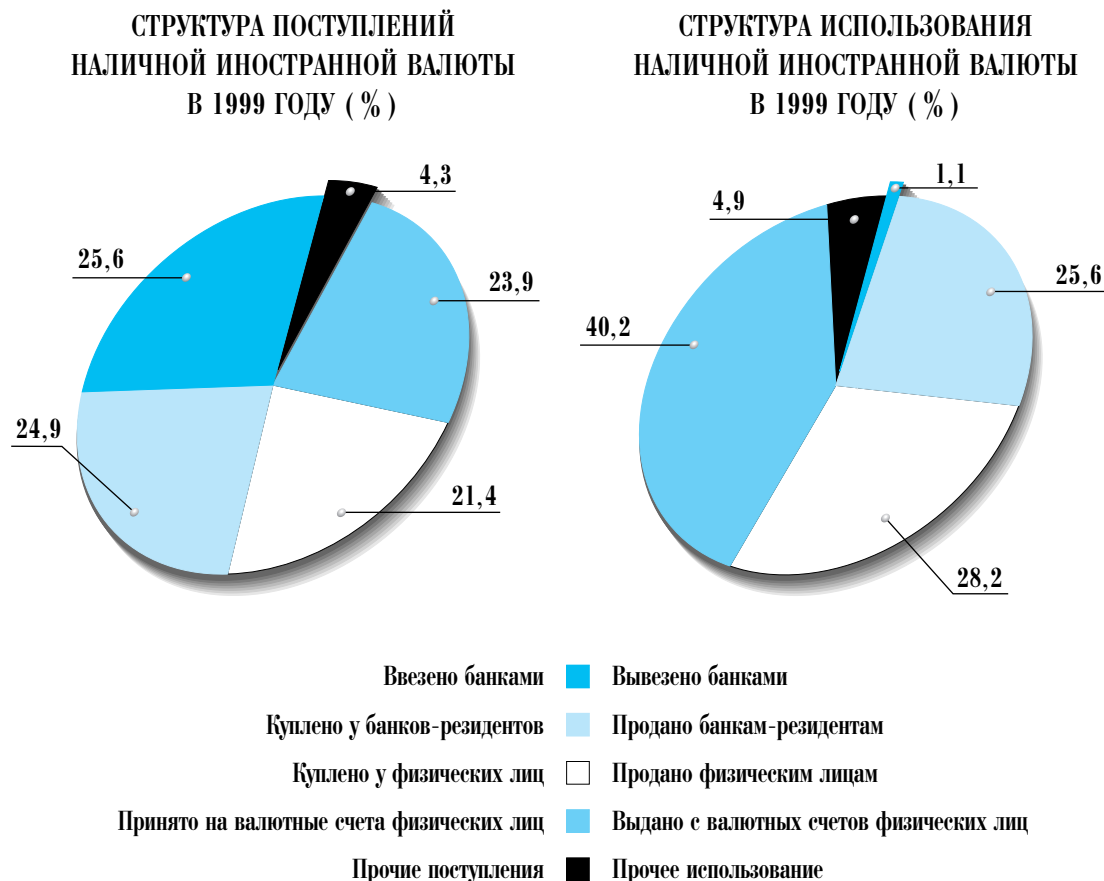
Учитывая, что в наиболее значительных масштабах утечка валютных ресурсов происходит посредством заключения резидентами фиктивных сделок, преимущественно с контрагентами, зарегистрированными в оффшорных зонах, Банк России в своей деятельности особое внимание уделял решению этой проблемы. В феврале 1999 года был разработан и введен механизм контроля со стороны уполномоченных банков за операциями их клиентов, связанными с переводами валюты за границу по договорам, имеющим признаки, которые требуют повышенного внимания со стороны органов валютного контроля, а в июле Банком России была создана автоматизированная информационная база данных по сделкам, обладающим такими признаками. В рамках выполнения Приказа Банка России от 17 сентября 1999 года № ОД-350 указанная информация ежемесячно направлялась в ВЭК России для организации проверок. Кроме того, в ноябре

1999 года Банком России было введено требование об исполнении обязательств по возврату кредитов и займов между резидентами и нерезидентами в той валюте, в которой они были предоставлены.

Необходимость кардинального решения проблемы сокращения масштабов утечки иностранной валюты в оффшорные зоны потребовала внесения изменений в действующую законодательную базу. В соответствии с Федеральным законом “О внесении дополнения в статью 28 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” от 5 июля 1999 года № 126-ФЗ Банку России было предоставлено право определять порядок установления кредитными организациями корреспондентских отношений с банками, зарегистрированными на территории оффшорных зон иностранных государств. В целях реализации указанного закона Банком России были приняты дополнительные регулирующие меры, установившие обязательность формирования кредитными организациями резервов под операции с резидентами оффшорных зон в размере не менее 50% остатка на отдельных лицевых счетах, открытых к балансовым счетам, на которых учитываются соответствующие операции с нерезидентами. Также был определен особый порядок установления уполномоченными банками корреспондентских отношений с оффшорными банками исходя из критериев рейтинга иностранных банков по степени их долгосрочной кредитоспособности и размера их собственных средств (капитала).

В итоге среднемесячные объемы иностранной валюты, покупаемой уполномоченными банками по поручениям клиентов на внутреннем валютном рынке и переводимой в оффшорные зоны, сократились во II полугодии 1999 года по сравнению с I полугодием в 2 раза.

Меры валютного регулирования дополнялись контролем за проведением импортных операций резидентов, осуществляемым Банком России и ГТК России в рамках системы таможенно-банковского контроля. Данная система обеспечивает контроль за своевременностью ввоза товаров в счет ранее произведенных авансовых платежей, используемых недобросовестными участниками внешнеторговой деятельности для вывода капитала из страны.



Рисунки 28, 29

В 1999 году система таможенно-банковского контроля распространялась на внешнеторговые сделки, предусматривающие ввоз товаров в таможенных режимах “выпуск для свободного обращения” и “реимпорт”, по которым расчеты полностью или частично осуществляются в иностранной валюте (за исключением товаров, происходящих из государств СНГ). Сумма охваченных указанной системой контроля импортных операций составила 16,7 млрд. долларов, или 55% от общей стоимости российского товарного импорта, зафиксированного органами ГТК России.

Принятые меры привели к улучшению структуры платежей за импортируемые товары и услуги. В начале 1999 года доля авансовых платежей в общей сумме переводов в оплату импорта товаров и услуг со специальных транзитных валютных счетов юридических лиц — резидентов составляла более 50%, во II квартале она снизилась до 20—25%, а начиная с июля — уменьшилась до примерно

10—15% и до конца 1999 года сохранилась на данном уровне. Таким образом, значительная часть поставок по импорту к концу года оплачивалась резидентами после ввоза товаров на территорию Российской Федерации, что в целом соответствует международной внешнеэкономической практике. При этом изменение структуры платежей по импорту не оказало влияния на его объемы.

В целом в результате применения Банком России комплекса мер валютного регулирования и валютного контроля объем несанкционированного вывоза капитала за границу, рассчитанный по данным платежного баланса как сумма непоступления экспортной валютной выручки, непоступления товаров и услуг в счет погашения импортных авансов и половины статьи “чистые ошибки и пропуски”, в 1999 году сократился примерно на треть по сравнению с 1998 годом.

Разрабатывая меры валютного регулирования и валютного контроля, Банк России исхо-

дид из того, что они не должны негативно влиять на бизнес законопослушных участников внешнеэкономической деятельности. Примером такого подхода может служить принятие в апреле 1999 года решения об освобождении импортеров от необходимости депонирования рублевых средств при покупке валюты в целях осуществления авансовых платежей при условии использования общепринятых в международной внешнеторговой практике гарантийных инструментов, таких как открытие безотзывных аккредитивов, заключение договоров страхования риска невозврата переведенной по импортным контрактам иностранной валюты, получение гарантий первоклассных иностранных банков в качестве обеспечения обязательств нерезидентов по договорам, а также векселей, выданных нерезидентами и авалированных иностранными банками, имеющими высокий рейтинг надежности.

Улучшение ситуации на внутреннем валютном рынке наряду с появлением позитивных макроэкономических изменений и снижением инфляционных ожиданий дало возможность Банку России перейти с конца июня 1999 года на организацию биржевых торгов иностранной валютой с использованием Единой торговой сессии, предусматривающей снятие ранее существовавших валютных ограничений для участников торгов.

Дальнейшее повышение эффективности противодействия утечке капитала из страны в современных условиях зависит от совершенствования существующей законодательной базы в направлении перехода от действующей в настоящее время системы последующего валютного контроля к системе предварительного контроля за валютными операциями. Банк России исходит из необходимости создания полноценного правового механизма, наделяющего уполномоченные банки правом приостановления операций по сделкам клиентов, обладающим признаками, подлежащими обязательному контролю, и возлагающего на них обязанности по передаче информации об этих сделках в федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный Правительством Российской Федерации. Реализуя такой подход, Банк России принял активное участие в разработке пакета законопроектов, вносящих изменения и

дополнения в Закон Российской Федерации “О валютном регулировании и валютном контроле”, в Федеральный закон “О государственном регулировании внешнеторговой деятельности”, а также в Гражданский кодекс Российской Федерации. Указанные законопроекты были одобрены Правительством Российской Федерации и в конце ноября 1999 года внесены в Государственную Думу Российской Федерации.

Одной из форм скрытого оттока капитала является спрос на наличную иностранную валюту со стороны населения. Падение спроса на наличные доллары со стороны населения, понесшего значительные потери в результате финансового кризиса августа—сентября 1998 года, в 1999 году оказало определяющее влияние на состояние рынка наличной иностранной валюты. Чистый ввоз (сальдо ввоза-вывоза) уполномоченными банками наличной иностранной валюты составил в 1999 году 8 млрд. долларов против 15,7 млрд. долларов в 1998 году. При этом среднемесячные объемы ввоза наличной иностранной валюты уполномоченными банками в I полугодии 1999 года составляли примерно 0,5 млрд. долларов и были близки к аналогичным показателям IV квартала 1998 года. Во II полугодии 1999 года спрос на наличную иностранную валюту со стороны населения увеличился, что привело к росту среднемесячных объемов ее ввоза уполномоченными банками на 80%. Однако они были почти в 2 раза меньше, чем в докризисный период 1998 года, и в 3,5 раза меньше, чем в 1997 году.

Выполняя функции органа валютного контроля, Банк России и его территориальные учреждения осуществляли работу по контролю за соблюдением уполномоченными банками валютного законодательства и выполнением ими функций агентов валютного контроля за валютными операциями своих клиентов. В 1999 году территориальными учреждениями было проведено около 66 тысяч проверок кредитных организаций и других юридических лиц, что почти на 25% больше, чем в 1998 году. По результатам проверок было направлено 4,9 тысячи предписаний об устранении выявленных нарушений. Сумма штрафных санкций, взысканных в бесспорном порядке с упол-

номоченных банков, составила 36 млн. рублей. По результатам целевых проверок уполномоченных банков по соблюдению ими и их клиентами требований валютного законодательства к 28 уполномоченным банкам были применены меры воздействия в виде временного ограничения их права на проведение операций покупки и продажи иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

Контроль за валютными операциями, связанными с движением капитала, осуществлялся на основе лицензирования большинства видов таких операций. В 1999 году Банком России (включая его территориальные учреждения) было выдано около 1,4 тысячи разрешений на осуществление валютных операций, связанных с движением капитала как в Российскую Федерацию, так и из Российской Федерации, на сумму около 6,5 млрд. долларов против 1,3 тысячи разрешений на сумму 17,3 млрд. долларов в 1998 году. В значитель-

ной мере сокращение стоимостных объемов лицензированных операций связано со снижением притока в страну финансовых кредитов на срок свыше 180 дней от нерезидентов. Осуществляя контроль за вывозом банковского капитала, Банк России в 1999 году выдал 4 разрешения уполномоченным банкам на переводы средств в иностранной валюте в счет взносов в уставные капиталы кредитных организаций за рубежом на общую сумму 7 млн. долларов.

В целях улучшения инвестиционного климата Банк России упростил процедуру привлечения иностранного капитала в экономику России, введя с октября 1999 года свободный порядок привлечения иностранных инвестиций в уставные капиталы резидентов. Кроме того, к не требующим разрешения Банка России были отнесены валютные операции, связанные с переводами нерезидентами валютных средств в пользу резидентов в виде пожертвований и дарения.

II.3. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА РОССИИ

II.3.1. ХАРАКТЕРИСТИКА СОСТОЯНИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ. РАЗВИТИЕ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РАСЧЕТНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

Деятельность Банка России в 1999 году, как и в предыдущие годы, была направлена на совершенствование функционирования платежной системы России, проведение мероприятий по расширению безналичных расчетов, внедрению современных технологий и методов передачи платежной информации, обеспечению эффективного и надежного обслуживания всех участников расчетов.

По состоянию на 1 января 2000 года участниками платежной системы России являлись 1190 учреждений Банка России, 1396 кредитных организаций и 3923 их филиала.

За отчетный год произошло увеличение почти в 2 раза суммы платежей, проведенных платежной системой России.

Рост объемов платежей обусловлен некоторой стабилизацией экономического положения в стране, ростом промышленного производства, повышением деловой активности предприятий, увеличением объемов финансирования за счет средств бюджета, улучшением платежеспособности клиентов, а также продолжающимися инфляционными процессами.

В отчетном периоде произошли некоторые изменения в соотношении объемов платежей, проведенных через различные системы расчетов, по сравнению с 1998 годом. Так, в 1999 году через расчетную сеть Банка России проведено 60,8% от общего объема платежей против 59,0% в 1998 году, через системы расче-

тов кредитных организаций — 39,2% против 41,0% в 1998 году.

Удельный вес объемов платежей, совершенных через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в других кредитных организациях, в 1999 году составил 7,3% от общего объема платежей, в 1998 году — 9,1%. Вместе с тем объемы данных платежей в 1999 году по сравнению с 1998 годом увеличились в 1,5 раза.

На относительно невысокий рост объемов платежей, совершенных через корреспондентские счета, открытые в других кредитных организациях, повлияли процессы ликвидации кредитных организаций, сопровождающиеся закрытием корреспондентских счетов, количество которых сократилось с 43,1 тысячи до 37,1 тысячи, или на 13,9%. В то же время стабилизация финансового состояния кредитных организаций позволила восстановить проведение операций на рынке межбанковских услуг.

Удельный вес объемов платежей, совершенных через внутрибанковские системы расчетов, в 1999 году составил 29,8% от общего объема платежей против 31,7% в 1998 году. Объемы указанных платежей выросли по сравнению с 1998 годом в 1,8 раза.

Более низкие темпы роста объемов платежей, совершенных через системы внутрибанковских расчетов, по сравнению с ростом общего объема платежей обусловлены сокращением количества филиалов кредитных организаций. Процессы консолидации корреспон-

дентских счетов на уровне головных кредитных организаций или региональных филиалов крупных кредитных организаций оказали положительное влияние на динамику платежей через системы внутриванковских расчетов. Так, в отчетном году в связи с проводимой кредитными организациями консолидацией счетов в учреждениях Банка России было закрыто 206 корреспондентских субсчетов филиалов, из них 182 — корреспондентские субсчета подразделений Сберегательного банка Российской Федерации.

Удельный вес объемов платежей, совершенных через расчетные небанковские кредитные организации, в 1999 году составил 2,1% от общего объема платежей против 0,2% в 1998 году, также наблюдался рост объемов платежей по сумме.

На увеличение объемов платежей, проведенных через расчетные небанковские кредитные организации, повлияло создание трех новых расчетных небанковских кредитных организаций, рост числа участников расчетов — юридических лиц, не являющихся кредитными организациями.

Немаловажным в сохранении и даже некотором увеличении удельного веса объема платежей, проведенных через расчетную систему Банка России, в общем объеме проведенных платежей явилось ее надежное функционирование, практически повсеместное применение электронных расчетов, сокращение сроков совершения платежей. Объем платежей, проведенных через расчетную систему Банка России, за отчетный год увеличился в 2 раза.

Например, в течение отчетного года наблюдалось увеличение объемов платежей, совершенных подразделениями Сберегательного банка Российской Федерации через расчетную сеть Банка России, по сумме — в 2,4 раза и по количеству — в 1,4 раза в общем объеме платежей по сравнению с 1998 годом. Это объясняется переходом значительной части клиентов кредитных организаций, которые не сумели противостоять последствиям кризиса августа 1998 года и обеспечить своевременное осуществление расчетов, на обслуживание в подразделения Сберегательного банка Российской Федерации.

Вместе с тем в отчетном периоде произошло сокращение количества обслуживаемых учре-

ждениями Банка России кредитных организаций, филиалов, а также клиентов, не являющихся кредитными организациями, принятых на обслуживание согласно законодательству. Сокращение произошло в основном за счет ликвидации кредитных организаций и филиалов и перехода бюджетных организаций на обслуживание в местные органы федерального казначейства.

Так, если на начало отчетного года осуществлялось расчетно-кассовое обслуживание 1590 кредитных организаций и 2930 их филиалов, 684 ликвидационных комиссий, то на 1 января 2000 года учреждения Банка России обслуживали 1396 кредитных организаций и 2412 их филиалов, 660 ликвидационных комиссий, при этом по причине ликвидации было закрыто 874 корреспондентских счета (субсчета) кредитных организаций (филиалов), или 19,6% от общего количества корреспондентских счетов.

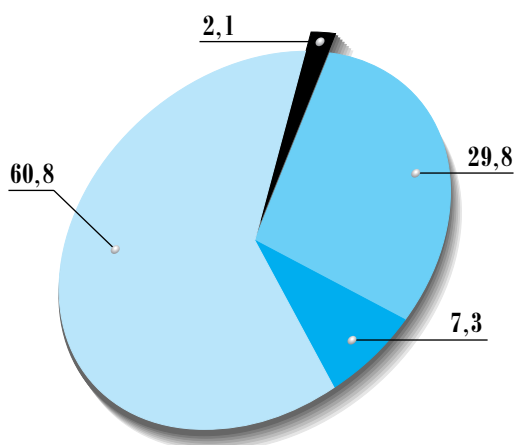
Структура безналичных платежей в разрезе применяемых форм расчетов характеризуется преобладанием платежных поручений по отношению к другим платежным инструментам. Их доля составляет более 95% всех безналичных платежей. По сравнению с 1998 годом в отчетном году доля платежных поручений в объеме всех безналичных платежей возросла примерно на 5%.

Доля расчетов по инкассо, которые включают в себя расчеты платежными требованиями, платежными требованиями-поручениями и инкассовыми поручениями, составила в 1999 году около 4% безналичных платежей и уменьшилась по сравнению с 1998 годом более чем в 2 раза.

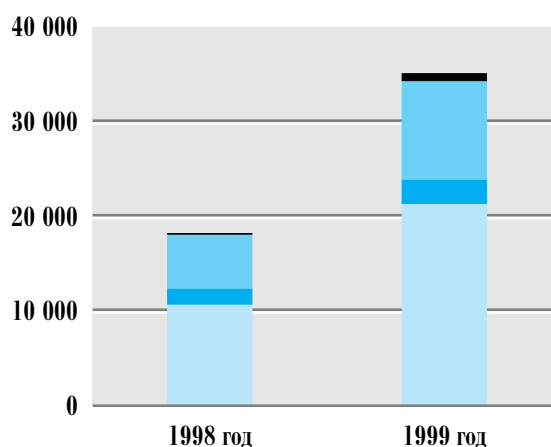
Одним из направлений сокращения наличного денежного оборота и ускорения расчетов является развитие платежных систем с использованием банковских карт.

В отчетном году продолжилось создание нормативной базы, регламентирующей эмиссию и эквайринг банковских карт кредитными организациями, правила расчетов и порядок учета операций, совершаемых с использованием банковских карт, а также устанавливающей порядок эмиссии кредитными организациями предоплаченных финансовых продуктов и распространения платежных карт и предоплаченных финансовых продуктов других эмитентов.

СТРУКТУРА ПЛАТЕЖЕЙ, СОВЕРШЕННЫХ ЧЕРЕЗ РАЗЛИЧНЫЕ СИСТЕМЫ РАСЧЕТОВ В 1999 ГОДУ (по сумме, %)



ДИНАМИКА ОБЪЕМОВ ПЛАТЕЖЕЙ, СОВЕРШЕННЫХ ЧЕРЕЗ РАЗЛИЧНЫЕ СИСТЕМЫ РАСЧЕТОВ (млрд. рублей)



Рисунки 30, 31

- Платежи, совершенные через расчетную сеть Банка России
- Платежи, совершенные через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые друг у друга
- Платежи, совершенные через внутрибанковские системы расчетов
- Платежи, совершенные через расчетные небанковские кредитные организации

По состоянию на 1 января 2000 года на территории Российской Федерации эмиссию и эквайринг банковских карт осуществляла 371 кредитная организация, из них эмиссию — 333, эквайринг — 319 кредитных организаций.

Количество банковских карт в 1999 году превысило 5 миллионов (включая все виды карточек, в том числе и международные) и неуклонно пополняется за счет карт сотрудников предприятий и организаций, выплата заработной платы в которых осуществляется путем безналичного перечисления на банковские счета.

Наряду с ростом количества кредитных организаций, осуществляющих эмиссию и эквайринг карт с магнитной полосой, наметился рост числа кредитных организаций, осуществляющих эмиссию или эквайринг микропроцессорных карт, являющихся более надежным инструментом с точки зрения обеспечения безопасности безналичных расчетов.

К преимуществам микропроцессорных карт относится отсутствие необходимости проверки платежеспособности держателей карт в режиме реального времени, что позволяет внедрять

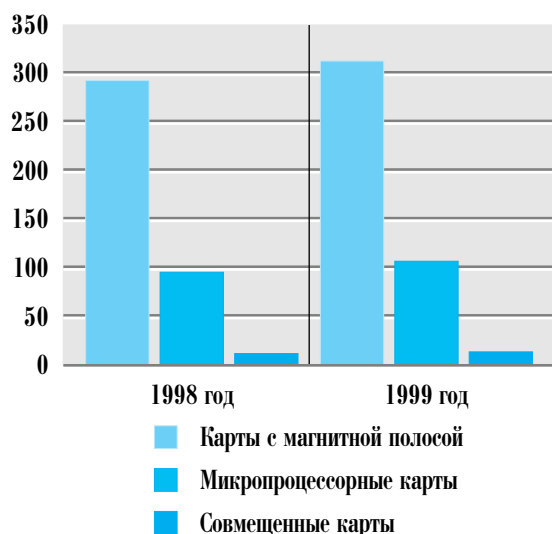
их в регионах с недостаточно развитой телекоммуникационной инфраструктурой и значительно снизить себестоимость обслуживания расчетов с использованием карт.

К приоритетным направлениям деятельности Банка России в 1999 году относились развитие и повсеместное внедрение на территории России электронных расчетов, способствующих ускорению прохождения платежей и обеспечению качественного обслуживания финансовой системы и реального сектора экономики.

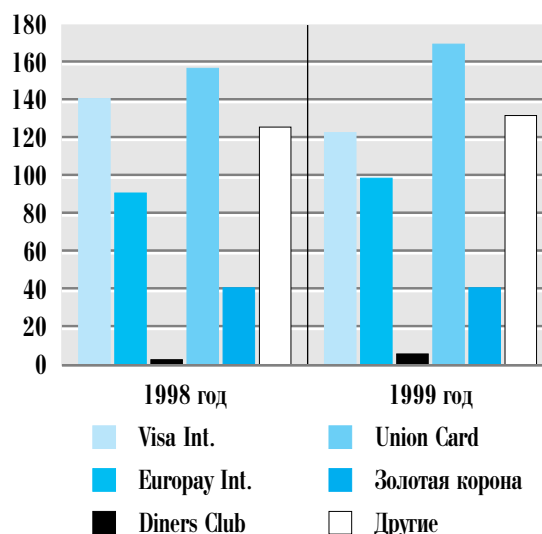
В отчетном году продолжились положительные тенденции в изменении структуры платежей, осуществляемых через расчетную сеть Банка России, связанные с расширением практики применения электронных технологий.

К концу отчетного года в 73 главных управлениях (национальных банках) Банка России осуществлялся обмен электронными документами с 2408 кредитными организациями и их филиалами, что составило 63,2% от общего количества (3808) обслуживаемых учреждениями Банка России кредитных организаций (филиалов) и почти в 2,5 раза превысило уровень

КОЛИЧЕСТВО КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ,
ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ ЭМИССИЮ
ИЛИ ЭКВАЙРИНГ



КОЛИЧЕСТВО КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ,
ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ ЭМИССИЮ БАНКОВСКИХ
КАРТ, В РАЗРЕЗЕ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ



Рисунки 32, 33

1998 года. Кроме того, в течение 1999 года проводилась работа по включению в число участников обмена электронными документами с учреждениями Банка России органов федерального казначейства.

Это позволило в 1999 году провести мероприятия по оптимизации сети учреждений Банка России. Так, было закрыто 7 расчетно-кассовых центров.

Количество платежей, проведенных через расчетную сеть Банка России в 1999 году, возросло по сравнению с 1998 годом на 16,6%.

Доля платежей, совершенных Банком России электронным способом без использования бумажной технологии, увеличилась по количеству с 66,5% в 1998 году до 73,8% в 1999 году.

Доля платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, к которым отнесены платежи, совершаемые почтовым и телеграфными способами, а также электронным способом с обязательным направлением бумажных платежных документов, в 1999 году уменьшилась по количеству с 33,5% в 1998 году до 26,2% в 1999 году.

В общем объеме платежей удельный вес телеграфных платежей уменьшился по количеству с 0,7% в 1998 году до 0,4% в 1999 году, также уменьшился удельный вес других бу-

мажных платежей — почтовых: по количеству с 4,1 до 2,2% соответственно.

В 1999 году в системе Банка России осуществлялись мероприятия по увеличению количества учреждений Банка России — участников систем электронных расчетов.

Система межрегиональных электронных расчетов по состоянию на 1 января 2000 года функционировала в 75 главных управлениях (национальных банках) Банка России из 79, что составило 95% от общего количества (по состоянию на 1 января 1999 года — 84%). В течение 1999 года к системе межрегиональных электронных расчетов были подключены 86 учреждений Банка России. Всего к концу отчетного года в межрегиональных электронных расчетах участвовали 794 учреждения Банка России (из 1190), или 67% от общего количества (по состоянию на 1 января 1999 года — 53%).

Система внутрирегиональных электронных расчетов по состоянию на 1 января 2000 года функционировала в 75 главных управлениях (национальных банках) Банка России, ее участниками были 1115 учреждений Банка России, или 94% от общего количества (по состоянию на 1 января 1999 года — 90%).

В главных управлениях (национальных банках) Банка России реализованы различные

**СТРУКТУРА ПЛАТЕЖЕЙ, СОВЕРШАЕМЫХ
ЧЕРЕЗ РАСЧЕТНУЮ СЕТЬ БАНКА РОССИИ,
ПО ВИДАМ ТЕХНОЛОГИЙ (по количеству)**

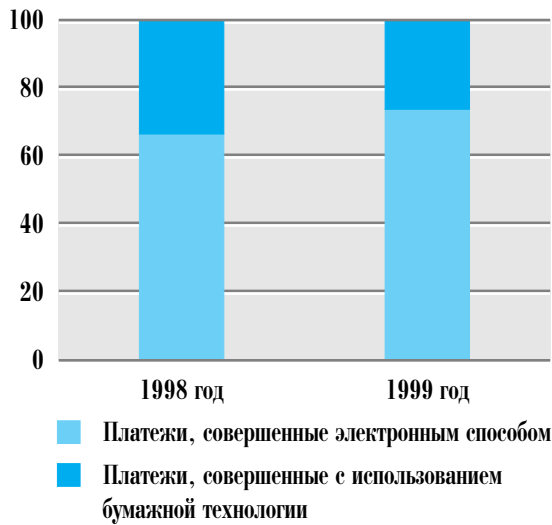


Рисунок 34

виды технологий обработки платежей, осуществляемых через расчетную сеть Банка России. В 52 главных управлениях (национальных банках) Банка России применялась централизованная обработка платежей, при которой информация о платежах обрабатывается в одном вычислительном центре территориального учреждения Банка России, причем в 45 из них осуществлялось исполнение платежей в непрерывном режиме, а в 7 — в дискретном посекундном режиме. В 27 главных управлениях (национальных банках) Банка России реализована децентрализованная обработка платежей.

В течение отчетного года для обеспечения своевременного завершения расчетов кредитным организациям г. Москвы и г. Санкт-Петербурга предоставлялось право пользования внутрисетевыми кредитами и кредитами "овернайт". Это позволяло кредитным организациям оперативно осуществлять оплату расчетных документов, не ожидая поступления средств на корреспондентские счета. При недостаточности денежных средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в конце операционного дня оплата расчетных документов производилась за счет предоставленных Банком России кредитов "овернайт".

В 1999 году учреждениями Банка России обеспечено соблюдение сроков проведения рас-

четных операций и осуществлен ряд мероприятий, направленных на их сокращение.

В отчетном году Банком России усилен контроль за своевременностью проведения платежей кредитными организациями.

Удельный вес кредитных организаций, имевших неоплаченные расчетные документы из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах, в общем количестве кредитных организаций в течение отчетного года снизился с 18,1 до 11,7%, при этом по состоянию на 1 января 2000 года 75,5% сумм неоплаченных расчетных документов относились к кредитным организациям, у которых отозваны лицензии, в то время как по состоянию на 1 января 1999 года к ним относилось 62,6% от общей суммы неоплаченных расчетных документов из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах.

Плата за расчетные услуги введена Банком России с 1 января 1998 года в целях реализации ценовой политики Банка России, принятой в рамках Стратегии развития платежной системы России. Конечной целью введения платы было полное возмещение затрат Банка России, связанных с проведением расчетных операций. Учитывая мировую практику введения платы, сложившиеся тарифы, а также во избежание резкого изменения структуры платежей, осуществляемых через различные системы расчетов, Банком России было принято решение о поэтапном достижении покрытия затрат на расчетное обслуживание.

Повышение тарифов было запланировано Банком России производить начиная со второй половины 1999 года. Однако финансовое состояние кредитных организаций и других клиентов Банка России, связанное с августовским кризисом 1998 года, послужило основанием для принятия Банком России решения о переносе срока первого этапа повышения тарифов на расчетные услуги с 1999 года на 2000—2001 годы.

На перспективу полного возмещения расходов Банка России на поддержание и развитие платежной системы Банка России повлияло изменение законодательства в части взимания платы за осуществление операций по налоговым платежам и средствам бюджетов. Налоговым

кодексом Российской Федерации, введенным в действие с 1 января 1999 года, предусмотрено не взимать плату за операции по перечислению и взысканию налогов. Учитывая объем таких операций, затраты Банка России на их проведение не будут возмещены, что составит по расчетам около 50% от общего объема затрат.

В 2000 году планируется продолжить работу по повышению надежности и оперативно-

сти систем расчетов, используемых в системе Банка России.

В частности, предполагается продолжить мероприятия по расширению состава клиентов Банка России — участников обмена электронными документами и предоставлению возможности осуществлять электронные платежи на основании не только платежного поручения, но и иных расчетных документов.

II.3.2. РАЗВИТИЕ ТЕХНИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

Развитие информатизации Банка России предопределяется общей стратегией развития платежной системы России. С целью создания современной технической инфраструктуры платежной системы большое внимание в 1999 году было уделено созданию и переоснащению программно-технических комплексов в учреждениях Банка России, повышению надежности и безопасности функционирования банковских автоматизированных систем, развитию информационно-вычислительных сетей, развитию единой телекоммуникационной банковской сети и созданию систем их инженерного жизнеобеспечения.

В плане реализации поставленных задач осуществлялась разработка комплексных проектов подготовки инфраструктуры под типовые проектные решения автоматизированных банковских систем для перехода регионов на централизованную обработку платежных документов и безбумажную технологию обмена документами.

С целью создания единого телекоммуникационного пространства для передачи и обработки банковских электронных документов платежной системы России в 1999 году Банком России были продолжены работы по построению Единой телекоммуникационной банковской сети (ЕТКБС). ЕТКБС строится как совокупность региональных сегментов, где обеспечивается обмен информацией между учреждениями Банка России в пределах области (республики), объединенных между собой посредством магистральной компоненты и Центрального узла ЕТКБС в г. Москве. При этом в качестве каналов связи используются как наземные, так и спутниковые каналы связи. Она создается как корпоративная ведомственная сеть с интеграцией услуг, обеспечивающая передачу данных по протоколам Frame Relay, X.25, IP.

Основными задачами построения ЕТКБС являются: создание единого телекоммуникаци-

онного пространства для обработки и передачи банковских электронных документов по всей Российской Федерации; обеспечение полного контроля и единого управления всеми механизмами и звеньями передачи и обработки электронных банковских сообщений.

Формирование ЕТКБС осуществлялось путем проектирования, построения и комплексирования совокупности подсистем: первичных сетей связи, системы спутниковой связи, интегрированной сети передачи данных, ведомственной телефонной сети, систем инженерного обеспечения (систем бесперебойного гарантированного электроснабжения, кондиционирования, технологического заземления).

Проводились экспериментальные работы по подключению Министерства финансов Российской Федерации к ресурсам ЕТКБС Банка России — создана первая очередь опытной зоны в Красноярском крае.

Продолжались работы по строительству линий привязок от региональных узлов ЕТКБС к областным (краевым, республиканским) предприятиям связи и линий привязки узлов сегментов ЕТКБС РКЦ к районным узлам связи для приема арендованных каналов связи, по организации соединительных линий к городским АТС от телефонных станций Банка России и обеспечения прямых проводов к клиентам платежной системы.

По состоянию на конец 1999 года в 45 территориальных учреждениях первичные сети созданы полностью, в 27 регионах первичные сети требуют реконструкции для перехода на цифровые каналы.

В отчетном периоде продолжалось формирование сети ведомственной телефонной связи (ВТС) с единым планом нумерации, включающей в себя телефонные сети центрального аппарата и территориальных учреждений Банка России. В 1999 году сеть ВТС Банка России расширена до 38 территориальных учреждений.

В рамках работ по развитию системы связи Банка России в 1999 году продолжалось совершенствование систем управления выделенными спутниковыми сетями связи (ВССС) “Банкир-1”, “Банкир-2”, “Банкир-3 (ДВР)”, “Сол-кол-Банкир”. На конец 1999 года сеть спутниковой связи насчитывала более 600 станций.

Продолжалась работа по построению и развитию современной системы электронной почты как транспортной среды для совершения электронных платежей, а также документальной электронной почты для информационного обеспечения Центрального банка Российской Федерации. За отчетный период введены в промышленную эксплуатацию 16 региональных почтовых систем, в опытную эксплуатацию — почтовый сервер Центрального узла ЕТКБС.

Проведена модернизация почтовой системы центрального аппарата Банка России.

Большое внимание уделялось развитию системы управления телекоммуникационными и информационными ресурсами (СУТИР) Банка России.

Банк России в 1999 году проводил работы по реконструкции и ремонту технологических помещений, а также созданию систем инженерно-технического обеспечения технологических комплексов Банка России, в частности, по созданию систем бесперебойного и гарантированного электропитания для оборудования региональных сегментов ЕТКБС, систем климатического контроля помещений ЕТКБС и вычислительных центров, развертыванию структурированных кабельных систем.

II.3.3. МЕРОПРИЯТИЯ БАНКА РОССИИ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ В УСЛОВИЯХ 2000 ГОДА

Комплекс работ по обеспечению функционирования платежной системы России в условиях 2000 года (“Проблема 2000”) в Банке России проводился с 1997 года. 1999 год явился ключевым и определяющим для решения данной проблемы по важности и интенсивности выполненных мероприятий.

Основными направлениями деятельности Банка России по решению “Проблемы 2000” в отчетном году явились:

- подготовка к 2000 году информационных систем непосредственно Банка России;
- надзор за подготовкой кредитных организаций;
- планирование работы в чрезвычайных обстоятельствах (разработка аварийных планов);
- информационная поддержка и координация деятельности участников банковской сферы по подготовке к 2000 году.

Основное внимание было сосредоточено на подготовке к 2000 году типовых программно-технических комплексов, реализующих критические для Банка России информационные системы, такие как электронная система безналичных расчетов, оперативная и бухгалтерская банковская отчетность, эмиссионно-кассовая работа, контроль по операциям, связанным с исполнением бюджетов всех уровней, отчетностью о деятельности кредитных организаций, работой на валютном рынке.

Устойчивое функционирование программно-технических комплексов Банка России зависело от эффективной подготовки к 2000 году следующих составляющих:

- системно-технических комплексов;
- систем телекоммуникаций;
- средств безопасности и защиты информации;
- прикладного программного обеспечения.

По итогам проведения инвентаризации и тестирования используемых в Банке России сис-

темно-технических комплексов были осуществлены модернизация и замена части их компонент: по серверам с RISC-технологией — на 13%, серверам и рабочим станциям — на 23%, периферийно-множительному оборудованию — на 13%. В соответствии с рекомендациями фирм-разработчиков было проведено обновление системного программного обеспечения для критических систем в территориальных учреждениях и организациях Банка России.

В результате выделения типовых программно-технических комплексов из всего многообразия используемых программных средств удалось сократить количество отслеживаемых на предмет готовности к 2000 году единиц прикладного программного обеспечения с 4812 до 635 критических программных средств. Все критические программные средства были подвергнуты единой процедуре подготовки к 2000 году, включающей их тестирование, модификацию, приемочные испытания. Информация о результатах приемки и модифицированные версии программных средств оперативно доводились до заинтересованных территориальных учреждений и структурных подразделений Банка России.

Для проверки готовности к 2000 году прикладного программного обеспечения электронной системы безналичных расчетов 9—10 октября 1999 года были проведены комплексные испытания (внутрирегиональные и межрегиональные электронные расчеты) на производственной сети с моделированием условий 2000 года. В них приняли участие 1190 подразделений расчетной сети Банка России из всех регионов, 90% кредитных организаций, в том числе все крупнейшие. В ходе двухдневных испытаний также проверялись системы телекоммуникаций, информационной безопасности, системное программное обеспечение. Результаты показали готовность системы расчетов Банка России к 2000 году.

С 1998 года Банк России осуществлял постоянный контроль процесса подготовки кредитных организаций Российской Федерации к 2000 году. В соответствии с Указаниями Банка России от 28.09.1998 № 362-У были регламентированы и распределены на 5 этапов все действия территориальных учреждений по надзору за региональными кредитными организациями. Письмом № 244-Т от 16.08.1999 Банк России усилил требования к территориальным учреждениям по надзору за кредитными организациями в сфере подготовки к 2000 году, на их руководителей была возложена личная ответственность.

Важным аспектом работы являлся контроль территориальных учреждений за предоставлением кредитным организациям актуальных версий программно-технических комплексов, полученных централизованно или разработанных в территориальных учреждениях.

Территориальные учреждения организовали и провели массовые инспекционные проверки кредитных организаций по готовности к 2000 году по всей территории Российской Федерации.

Для того чтобы Банк России без последствий от чрезвычайных обстоятельств перешел в 2000 год, территориальные учреждения и организации Банка России в соответствии с утвержденными и централизованно распространенными методическими рекомендациями разработали и ввели в действие «Планы чрезвычайных обстоятельств по «Проблеме 2000» для критических информационных систем Банка России».

Эти планы предусматривали резервные меры и альтернативные средства, способные поддерживать регламентную обработку информации в 2000 году в случае непредвиденных отказов компьютерных систем или нарушений в работе центров информатизации. Планы для тиражируемых программных комплексов направлялись разработчиками для ввода в действие в территориальные учреждения Банка России.

В течение всего отчетного периода Банк России осуществлял координацию деятельности и информационную поддержку участников процесса подготовки к 2000 году. Во всех территориальных учреждениях были созданы ра-

бочие группы, осуществляющие руководство по решению «Проблемы 2000».

Представителями территориальных учреждений и структурных подразделений Банка России было предоставлено большое количество различных методических материалов, необходимая информация публиковалась на сайте Банка России в Интернете. Кроме того, территориальные учреждения и организации Банка России предоставляли ежемесячную сводку, отображающую динамику подготовки программно-технических комплексов к 2000 году.

В Банке России в целях завершения перехода структурных подразделений, территориальных учреждений и организаций к работе в 2000 году был создан Оперативный штаб, основной задачей которого являлся контроль за завершением процесса подготовки всех информационно-вычислительных, телекоммуникационных и обеспечивающих систем Банка России и переходом на работу в первые дни 2000 года.

На заключительном этапе работ активно проводились мероприятия по оперативному освещению в отечественных и зарубежных средствах массовой информации мер, принимаемых Банком России по решению «Проблемы 2000». Расширился взаимный обмен информацией с другими странами и международными организациями, ориентированными на решение «Проблемы 2000» в банковской сфере. Для обеспечения связи клиентов и общественности с Банком России по «Проблеме 2000» в период с 31.12.1999 по 5.01.2000 была организована по многоканальному телефону круглосуточная «горячая линия».

В процессе перехода информационно-телекоммуникационных систем на работу в 2000 году Оперативный штаб Банка России постоянно взаимодействовал с Центральным оперативным штабом Правительственной комиссии по решению «Проблемы 2000» в Российской Федерации.

Как и планировалось, Банк России возобновил свою работу в полном объеме в первый рабочий день 2000 года. Сбоев и отказов в информационно-телекоммуникационных системах Банка России и банковской сфере не произошло.

II.4. БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР

Отчетный год был годом активной работы по оздоровлению ситуации в банковской сфере. В соответствии с документом “О мерах по реструктуризации банковской системы Российской Федерации”, одобренным Президиумом Правительства Российской Федерации и Советом директоров Центрального банка Российской Федерации, данная задача

решалась путем формирования благоприятных условий для самостоятельных действий банков по восстановлению капиталов, реструктуризации активов и пассивов, передачи банков в соответствии с действующим законодательством под управление АРКО, а также путем усиления законодательной и нормативной базы банковского надзора.

II.4.1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА СОСТОЯНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ И ТЕНДЕНЦИИ ЕЕ РАЗВИТИЯ

Создание благоприятных условий для рекапитализации банков, а также проведение активной политики по отзыву лицензий у банков с отрицательным капиталом позволило создать фундамент для роста капитала банковской системы, активизации процесса восстановления масштабов банковской деятельности, повышения доли финансово устойчивых и прибыльных банков. Решение этой задачи было сопряжено с повышением требований к устойчивости кредитных организаций и банковской системы в целом.

Решение наиболее острых проблем по преодолению последствий банковского кризиса позволило в основном выполнить задачи по восстановлению способности банковской системы осуществлять базовый комплекс услуг, сохранению жизнеспособного ядра банковского сектора.

1999 год характеризовался активным восстановлением масштабов банковской деятельности. Активы¹ банковской системы (в текущих ценах) увеличились за указанный период на 539 млрд. рублей, или на 51,5%. Распири-

¹ Совокупные активы действующих кредитных организаций (форма 101, без учета Внешэкономбанка) с сальдированием отдельных счетов.

**ДИНАМИКА СОВОКУПНЫХ КАПИТАЛА И АКТИВОВ
ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В 1999 ГОДУ
(1.01.1999 = 100%)**

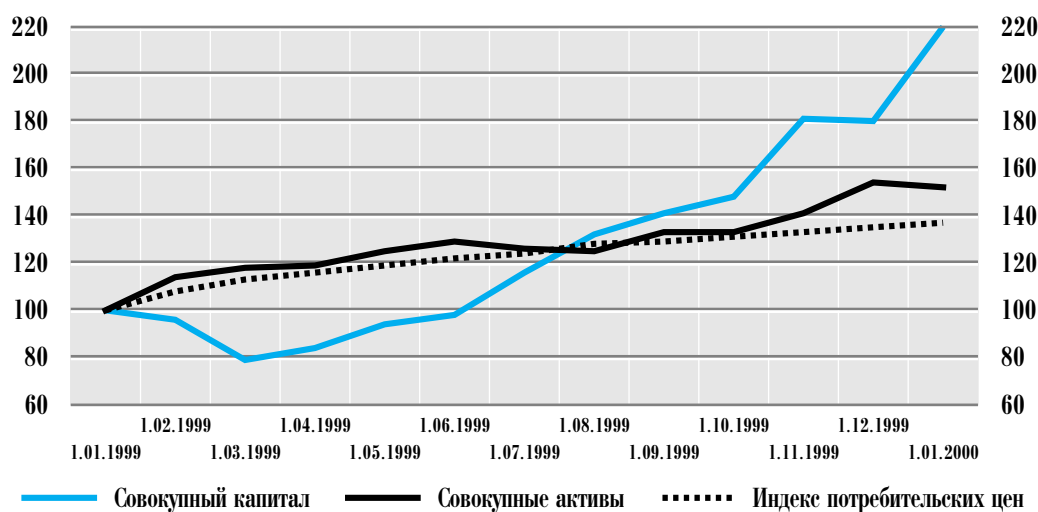


Рисунок 35

лась ресурсная база кредитных организаций. Средства, привлеченные банками от предприятий и организаций¹, выросли за год на 66,7%. Доля средств на счетах предприятий и организаций в совокупных пассивах банковской системы увеличилась за год с 27,1 до 29,8% (соответствующий предкризисный показатель — 18,9%).

С начала 1999 года намечился рост объема вкладов населения в банках. По сравнению с 1.01.1999 депозиты физических лиц, размещенные в банковской системе, по состоянию на 1.01.2000 увеличились в рублях на 43,1%, в иностранной валюте — на 61,9%. Вместе с тем доля депозитов физических лиц в совокупных пассивах банковской системы за 1999 год уменьшилась с 19,1 до 18,7%. Прирост объемов депозитов физических лиц в банках явился в значительной степени результатом деятельности Сбербанка России: его доля в общем объеме средств, привлеченных банковской системой от населения, увеличилась с 74,2% на 1.01.1999 до 76,3% на 1.01.2000. Вклады населения в Сбербанке России возросли со 148,3 млрд. рублей по состоянию на 1.01.1998 до 226,6 млрд. рублей на 1.01.2000.

За 1999 год объем выпущенных банками долговых обязательств увеличился в 2,3 раза. Их

доля в совокупных пассивах банковской системы увеличилась с 4,8% на 1.01.1999 до 7,3% на 1.01.2000, превысив соответствующий предкризисный уровень (5,6% на 1.08.1998).

Характер изменения структуры банковской деятельности в существенной степени предопределялся характером экономического развития и ситуацией на финансовых рынках.

Стабилизация инфляционных процессов способствовала замещению валютных активов кредитных организаций рублевыми. Доля валютных активов в совокупных активах банковской системы в течение 1999 года постепенно уменьшалась — с 56% на 1.01.1999 до 49% на 1.01.2000. Вместе с тем пока эта величина превышает предкризисный уровень, составлявший 30,4% на 1.08.1998.

В 1999 году намечилась тенденция к восстановлению объемов межбанковского кредитного рынка. После резкого сокращения в конце 1998 года объема привлеченных межбанковских кредитов в течение 1999 года намечилась тенденция к росту их объема в национальной валюте. Объем рублевых межбанковских кредитов увеличился в 2,7 раза. Вместе с тем вследствие существенного сокращения кредитов от банков-нерезидентов в инвалюте (на 39,7% с начала года) доля межбанковских

¹ Включая средства, привлеченные от юридических лиц — нерезидентов.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

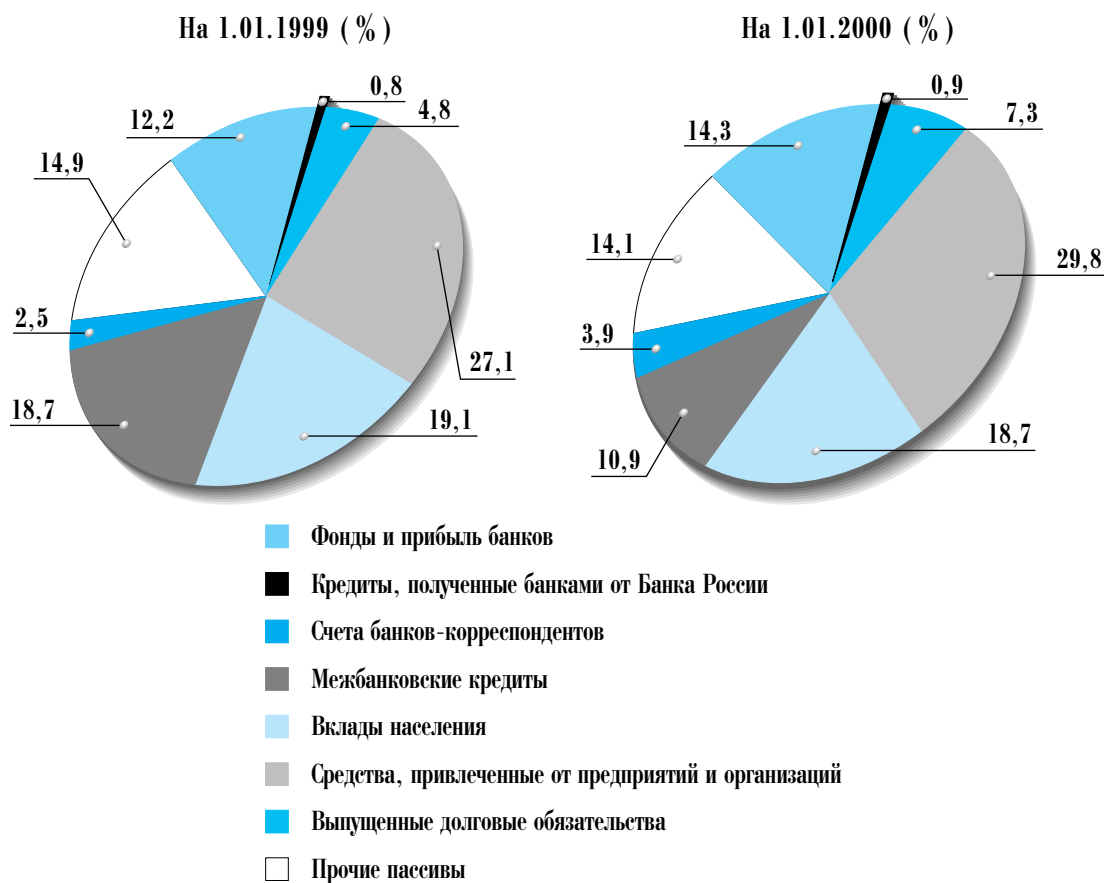


Рисунок 36

кредитов в совокупных пассивах банковской системы уменьшилась за год с 18,7 до 10,9%.

Динамика и структура активов кредитных организаций в 1999 году в значительной мере определялась их стремлением уменьшить риски деятельности, а также ограниченностью доходных и надежных сфер вложения средств.

Кредиты по-прежнему оставались основным направлением вложений банков, хотя высокий уровень рисков в экономике сдерживал развитие в 1999 году кредитных операций: доля кредитов в совокупных активах банковской системы сократилась за 1999 год с 42,2 до 39,5%.

Одновременно сократился на 4% объем кредитов¹ предприятиям реального сектора экономики в иностранной валюте, обслуживание которых в условиях девальвации рубля является затруднительным. В то же время рост объ-

ема рублевых ресурсов банков способствовал увеличению предложения кредитов реальному сектору экономики в национальной валюте: за 1999 год рублевые кредитные вложения коммерческих банков в реальный сектор экономики выросли в 2,5 раза (в 2,1 раза к 1.08.1998) и на 1.01.2000 составили 239,6 млрд. рублей.

В целом ситуация с кредитованием реального сектора экономики остается сложной. Доля кредитов реальному сектору экономики в совокупных активах банковской системы снизилась с 32,2% на 1.01.1999 до 29,6% на 1.01.2000.

В 1999 году, по данным банков, доля просроченной задолженности в кредитах реальному сектору экономики снизилась с 11,7 до 6,5%, что ниже предкризисного уровня, составлявшего 6,9% на 1.08.1998. Доля просроченной задолженности в валютных кредитах

¹ Включая кредиты, предоставленные юридическим лицам — нерезидентам.

СТРУКТУРА АКТИВОВ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

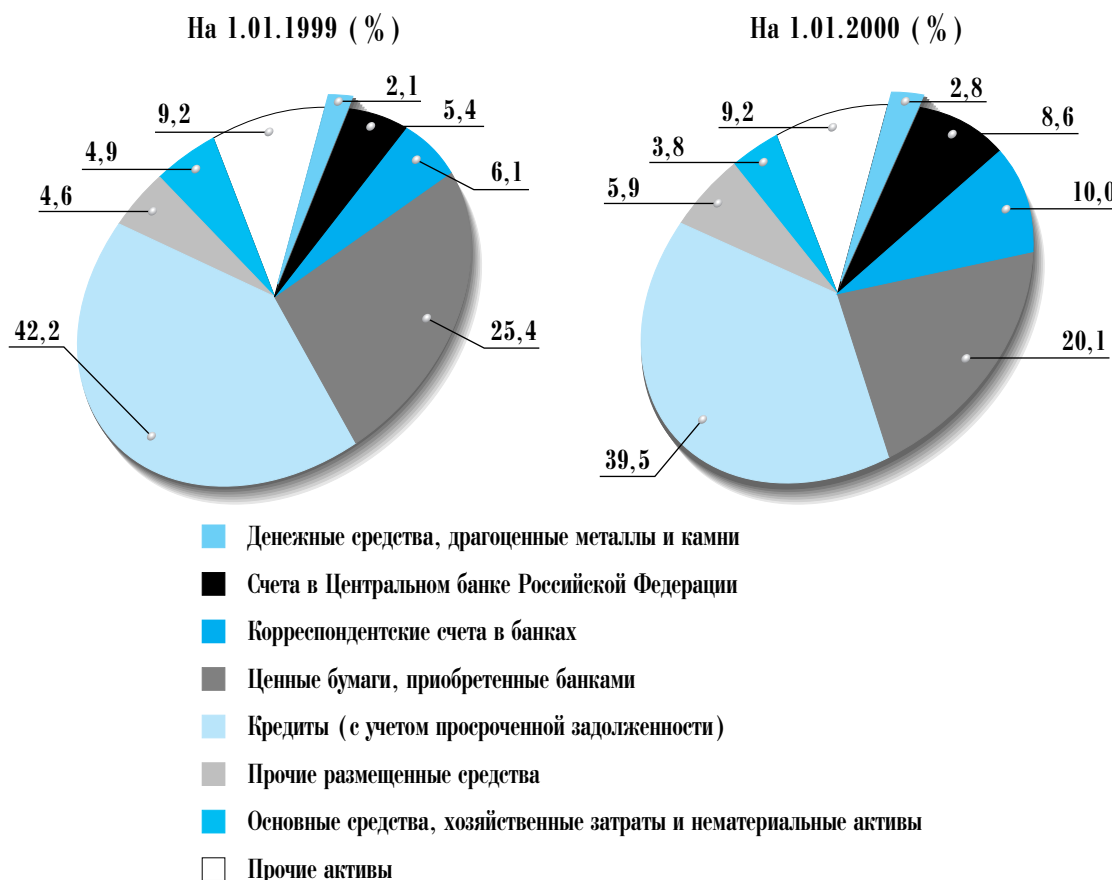


Рисунок 37

реальному сектору экономики сократилась с 10,9% на 1.01.1999 до 8,9% на 1.01.2000 (на 1.08.1998 — 6,5%).

В течение 1999 года снизилась с 25,4 до 20,1% доля вложений кредитных организаций в ценные бумаги в совокупных активах банковской системы. Указанная тенденция в основном обусловлена сокращением вложений банков в государственные ценные бумаги, номинированные в рублях. Низкая ликвидность рынка государственных ценных бумаг на протяжении 1999 года делала его малопривлекательным для кредитных организаций как с точки зрения получения дохода в краткосрочном периоде, так и с позиции использования для регулирования ликвидности. За 1999 год сумма рублевых вложений коммерческих банков в государственные долговые обязательства снизилась с 76,6 млрд. рублей до 62,8 млрд. рублей, или на 18%, а их доля в рублевых активах — с 16,7 до 7,8% (на 1.08.1998 — 22,8%).

В то же время кредитные организации сохранили интерес к операциям с долговыми обязательствами Российской Федерации, номинированными в иностранной валюте. В 1999 году объем вложений кредитных организаций в валютные государственные долговые обязательства возрос с 5,0 млрд. долларов до 5,6 млрд. долларов, или на 12%, а их доля в совокупных активах банковской системы практически не изменилась — 9,5% на 1.01.2000 против 9,8% на 1.01.1999. Рост объема вложений произошел прежде всего под влиянием увеличения ликвидности и роста котировок российских еврооблигаций, происходивших в связи с благоприятными ожиданиями инвесторов результатов переговоров России с кредиторами.

На фоне стагнации рынка государственных ценных бумаг получили развитие операции по учету векселей, в основном рублевых. За 1999 год объем учтенных банками векселей возрос с 61,6 млрд. рублей до 65,8 млрд. руб-

лей, или на 6,8%, хотя их доля в совокупных активах банковской системы несколько снизилась: с 5,9 до 4,1%. При этом вложения в векселя, номинированные в рублях, возросли с 45,0 млрд. рублей на 1.01.1999 до 54,0 млрд. рублей на 1.01.2000, или на 20%.

Формирование Банком России благоприятных условий для рекапитализации банков позволило создать возможности роста собственных средств (капитала) банковской системы. Кредитным организациям было предоставлено право производить оплату увеличения уставного капитала иностранной валютой, банковскими зданиями, разработан порядок конвертации обязательств кредитной организации в участие в ее уставном капитале и оплаты уставного капитала кредитных организаций государственными ценными бумагами (ОФЗ-ПД). К концу 1999 года совокупный капитал действующих банков увеличился по сравнению с его минимальной величиной (60,5 млрд. рублей по состоянию на 1.03.1999) на 107,7 млрд. рублей, или в 2,8 раза, составив 141% от предкризисного уровня. Соотношение совокупного капитала банковской системы и ВВП выросло за год с 2,9 до 3,8%.

Факторами роста капитала банковской системы в период с марта по декабрь 1999 года являлись увеличение капитала действующими кредитными организациями (1018 банками на сумму 117 млрд. рублей) и отзыв Банком России лицензии у банков, имевших отрицательный капитал (у 106 банков на сумму 13 млрд. рублей). Основным источником пополнения собственных средств (капитала) действующих кредитных организаций являлись взносы участников в уставный капитал общим объемом 68,9 млрд. рублей.

Позитивные тенденции наметились в характеристиках финансовой устойчивости банков.

Основной причиной сокращения в 1999 году количества проблемных кредитных организаций (с 480 до 199) и снижения их доли в основных показателях банковской системы в совокупных активах банковской системы — с 45,5 до 14,6%, в общем объеме размещенных в банковской системе вкладов населения — с 13,9 до 4,6%, в общем объеме привлеченных межбанковских кредитов — с 77,9 до 47,1% является отзыв лицензий Банком России у про-

блемных кредитных организаций, в том числе у ряда крупных банков.

Положительной тенденцией в 1999 году является повышение количества прибыльных банков: с 1113 на 1.01.1999 до 1216 на 1.01.2000. Их доля в общем количестве действующих банков выросла соответственно с 75 до 90%. Вместе с тем, несмотря на снижение за год числа убыточных банков (с 350 до 127), их совокупные текущие убытки превысили совокупную текущую прибыль прибыльных банков в 1999 году на 3,8 млрд. рублей. С учетом накопленных финансовых результатов банковская система по состоянию на 1.01.2000 имела убытки в размере 34,5 млрд. рублей (против 30,5 млрд. рублей убытков на 1.01.1999). Таким образом, проблема обеспечения рентабельной деятельности для отдельных кредитных организаций остается достаточно серьезной.

Несмотря на ряд отмеченных положительных тенденций в деятельности кредитных организаций, результаты прошедшего года с точки зрения укрепления фундаментальных основ банковской деятельности нельзя переоценивать. По ряду показателей банковская система еще не вышла на предкризисный уровень.

По сравнению с предкризисным уровнем (на 1.08.1998) совокупные активы и кредиты банковской системы в реальном исчислении (с учетом инфляции и изменения курса рубля) по состоянию на 1.01.2000 немногим превышали 70%, собственные средства (капитал) банковской системы — 58%. В целом банковская система России по международным стандартам по-прежнему является недостаточно капитализированной.

Серьезной проблемой банковской системы остается неравномерность ее развития и соответственно обеспеченности регионов банковскими услугами.

По степени воздействия кризиса на деятельность кредитных организаций и результатам преодоления его последствий экономические районы можно разделить на три группы. К первой группе (наиболее благополучные) относятся Северный, Волго-Вятский и Уральский экономические районы, в которых низок удельный вес проблемных кредитных организаций, а реальные масштабы банковской дея-

тельности практически достигли предкризисного уровня.

Для районов, входящих во вторую группу (средние) — Северо-Западного, Поволжского, Центрального, Прибалтийского, — также характерно относительно небольшое сокращение реальных масштабов банковской деятельности и вложений в реальный сектор экономики. Однако в деятельности кредитных организаций этих районов имеются отдельные проблемы. В группу районов с благополучным состоянием банковской системы может быть включен и Западно-Сибирский экономический район.

К группе районов с наименее благополучным состоянием местных кредитных организаций следует отнести Северо-Кавказский, Восточно-Сибирский, Центрально-Черноземный и Дальневосточный экономические районы. В этих районах наблюдается значительное сокращение реальных масштабов банковской деятельности и/или высокий удельный вес проблемных кредитных организаций в совокупных активах.

С точки зрения обеспеченности экономики банковскими услугами также наблюдается значительная дифференциация¹. Все районы по

уровню обеспеченности банковскими услугами по состоянию на 1.01.2000 можно разделить на 3 группы: районы с высокой обеспеченностью банковскими услугами (3 района), районы со средней обеспеченностью банковскими услугами (7 районов) и районы с низкой обеспеченностью банковскими услугами (2 района).

Из экономических районов наилучшую обеспеченность банковскими услугами по состоянию на 1.01.2000 имели Центральный, Северо-Западный и Прибалтийский экономические районы. Соотношение кредитов и активов региональных кредитных организаций (с учетом филиалов банков иных регионов) с региональным ВВП в них было более чем в 2 раза выше среднероссийского уровня.

К группе районов с низкой обеспеченностью банковскими услугами относятся Северный и Восточно-Сибирский экономические районы. При этом следует отметить, что если в Северном экономическом районе обеспеченность экономики банковскими услугами (прежде всего в сфере кредитования экономики) в течение 1999 года улучшилась, то в Восточно-Сибирском экономическом районе за 1999 год ситуация значительно осложнилась.

¹ Показатель обеспеченности района банковскими услугами учитывает соотношение между основными совокупными показателями деятельности кредитных организаций в экономическом районе (число кредитных организаций, объем активов, кредитов реальному сектору экономики, депозитов физических лиц) и социально-экономическими показателями района (объем регионального продукта, численность населения и доходы на душу населения).

II.4.2. РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

II.4.2.1. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЙ И НОРМАТИВНОЙ БАЗЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Стратегическим направлением работы Банка России в 1999 году стало формирование условий для эффективного функционирования банковской системы.

В целях создания благоприятных условий для роста капитала банков Банк России снял запрет на оплату взноса в уставные капиталы кредитных организаций иностранной валютой. Участникам (акционерам) предоставлено право производить оплату увеличения уставного капитала кредитных организаций материальными активами в виде банковского здания, разработан порядок конвертации обязательств кредитной организации в участие в ее уставном капитале и оплаты уставного капитала кредитных организаций государственными ценными бумагами (ОФЗ-ПД).

Одновременно Банком России был определен порядок проверки правомерности оплаты уставного капитала кредитных организаций за счет средств физических лиц, внесены изменения и дополнения в Инструкцию Банка России от 23.07.1998 № 75-И “О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности”, устанавливающие, в частности, дополнительные требования к финансовому положению учредителей (участников), а также критерии оценки Банком России бизнес-планов кредитных организаций.

Вступление в силу в 1999 году федеральных законов “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и “О реструктуризации кредитных организаций”, в подготовке которых активное участие принимал Банк России, стало серьезным шагом по формированию нормативно-правовой базы реструктуризации банковской системы, позволило создать благоприятную правовую среду и существенно расширило полномочия Банка России и его территори-

альных учреждений в процессе регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций. Принципиальным моментом стало установление на законодательном уровне признаков, наступление которых влечет за собой неотвратимое применение надзорным органом и Агентством по реструктуризации кредитных организаций комплекса мер в отношении проблемных кредитных организаций.

Федеральным законом “О реструктуризации кредитных организаций” Агентству предоставлены необходимые полномочия по реструктуризации кредитных организаций, определены условия предоставления им финансовой поддержки при осуществлении реструктуризации. В соответствии с совместным заявлением Правительства Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации “Об экономической политике на 1999 год” Агентство по реструктуризации кредитных организаций несет исключительную ответственность за реструктуризацию банков, получающих государственные средства на рекапитализацию. Банк России поддерживает ликвидность банков с использованием только существующих стандартных механизмов (ломбардный кредит, кредит “овернайт”, внутрисуточный кредит, РЕПО), при наличии полного залогового обеспечения и только по отношению к платежеспособным банкам.

Банк России выпустил нормативные документы, определяющие механизм реализации требований федеральных законов “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и “О реструктуризации кредитных организаций”. В частности, разработаны порядок осуществления мер по финансовому оздоровлению или реорганизации кредитных организаций, порядок осуществления контроля за реализацией кредитной организацией мер по пре-

дупреждению банкротства. Определены порядок назначения временной администрации, ее функции и срок действия, установлен порядок рассмотрения Банком России ходатайства временной администрации по управлению кредитной организацией о введении моратория на удовлетворение требований кредиторов кредитных организаций. Внесены изменения и дополнения в действующие документы, регламентирующие отзыв лицензий на осуществление банковских операций. Разработан механизм контроля за ликвидацией кредитной организации.

В ходе реструктуризации кредитных организаций возникла необходимость внесения изменений и дополнений в действующее законодательство, в частности в федеральные законы “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, “О банках и банковской деятельности в Российской Федерации”. Указанные изменения и дополнения были подготовлены Банком России совместно с Правительством Российской Федерации и внесены на рассмотрение в Государственную Думу Российской Федерации.

В соответствии с данными дополнениями предусматривается:

- предоставить Банку России право устанавливать минимальный размер уставного капитала, а также предельный размер и структуру неденежной части уставного капитала кредитной организации;
- установить дополнительный признак банкротства кредитных организаций — снижение достаточности капитала ниже 2%;
- для целей банковского законодательства ввести самостоятельное определение “аффилированные лица”;
- уточнить основания признания сделок недействительными;
- уточнить круг лиц, которые могут быть привлечены к ответственности по долгам кредитной организации в случае признания ее банкротом;
- изменить порядок получения согласия Банка России на приобретение акций кредитной организации в части снижения показателя с 20 до 5% и уведомления Банка России — с 5 до 1%;

- ввести запрет на совмещение руководящих должностей в нескольких кредитных организациях, а также установить требования к квалификации и деловой репутации кандидатов на руководящие должности в кредитной организации;
- установить порядок приобретения акций кредитных организаций, направленный на предотвращение проникновения недобросовестных инвесторов в состав участников кредитных организаций;
- предоставить Банку России право принимать решения об уменьшении размера уставного капитала кредитной организации до величины собственных средств (капитала).

В 1999 году Банком России велась активная работа по совершенствованию нормативной базы регулирования банковской деятельности, включающей в себя продолжение работы по практическому внедрению системы пруденциальных банковских норм на основе рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, созданию системы прозрачной финансовой отчетности банков на основе международных стандартов бухгалтерского учета.

Для приближения условий и практики формирования резервов на возможные потери по ссудам к потребностям устойчивого функционирования кредитных организаций были внесены изменения в Инструкцию Банка России от 30.06.1997 “О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам” № 62а, согласно которым допускается классификация банком переоформленных ссуд с различным качеством обеспечения в более низкие группы риска, в зависимости от реальной величины кредитного риска по оценке банка.

Приняты принципиальные решения по усилению регулирования рыночных рисков. В этих целях установлены требования к достаточности капитала кредитных организаций для покрытия процентного, фондового и валютного рисков. В целях минимизации воздействия валютных рисков на финансовое состояние банков Банк России ужесточил требования к регулированию открытых валютных позиций (ОВП). В частности, введены самостоятельные лимиты на балансовые, внебалансовые и итоговые (чистые) ОВП.

В 1999 году Банк России продолжал методологическую работу по совершенствованию надзора за кредитными организациями на основе консолидированной отчетности. Для усиления контроля за рисками банковских групп на основе консолидации их собственных рисков и рисков дочерних и зависимых от них организаций Банк России установил порядок использования отчетных данных участников группы — некредитных организаций при составлении кредитными организациями консолидированной отчетности, позволивший кредитным организациям, являющимся головными в составе банковской группы, составлять консолидированную отчетность по полному кругу участников группы с включением в ее состав отчетных данных некредитных организаций и определивший порядок приведения показателей некредитных организаций к финансовой отчетности банков. Кроме того, в течение 1999 года Банком России была проведена работа по приведению консолидированной отчетности в соответствие с международными стандартами.

В связи с необходимостью минимизации странового риска по операциям с нерезидентами Банком России был установлен порядок формирования резерва под операции с резидентами оффшорных зон.

В целях усиления территориальными учреждениями Банка России контроля за своевременностью проведения кредитными организа-

циями обязательных платежей по перечислению средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды Банк России установил порядок применения мер воздействия к кредитным организациям, не обеспечивающим своевременное перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды. На основании данного нормативного акта к кредитным организациям, не выполнившим отмеченные обязательства, устанавливаются ограничения на осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды на срок до шести месяцев.

Оптимизации финансовой отчетности кредитных организаций способствовала отмена начиная с отчетности на 1 октября 1999 года представления кредитными организациями в Банк России ряда форм отчетности, в частности “Агрегированного балансового отчета”, “Агрегированного отчета о прибылях и убытках”, “Сведений о движении резерва на возможные потери по ссудам”, “Данных о переоформленной (продолженной) задолженности клиентов и банков по кредитам”, “Данных о кредитах, предоставленных акционерам (участникам)”, “Данных о кредитах, предоставленных инсайдерам”, “Данных о дочерних и зависимых предприятиях и организациях”, “Сведений о деятельности банка”.

II.4.2.2. БАНКОВСКИЙ НАДЗОР И ИНСПЕКТИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Основные направления организации надзора и инспектирования в 1999 году определялись необходимостью повышения требований к финансовой устойчивости кредитных организаций в процессе восстановления банковской деятельности и преодоления последствий финансового кризиса.

До 1.08.1999 действовал введенный Банком России в период кризиса особый режим регулирования деятельности кредитных организаций. Он включал порядок расчета экономических нормативов в абсолютной величине, ряд

изменений в расчет отдельных экономических нормативов, порядок применения мер воздействия. Указанный режим позволил банкам, пострадавшим от кризиса, но сохраняющим хорошие перспективы для восстановления деятельности, самостоятельно адаптироваться к изменившимся условиям осуществления банковской деятельности.

Начиная с отчетности на 1.08.1999 (в части лимитов открытых валютных позиций — со 2.07.1999) территориальные учреждения Банка России осуществляли надзор за кредитны-

ми организациями, работавшими в особом режиме регулирования, в общеустановленном порядке, включая применение мер воздействия за нарушение обязательных нормативов и лимитов открытых валютных позиций. Вместе с тем решения о применении тех или иных мер воздействия принимались территориальными учреждениями Банка России с учетом наличия документального подтверждения намерения кредитных организаций принять необходимые меры по наращиванию собственных средств, в том числе путем увеличения уставного капитала до конца 1999 года.

В 1999 году Банком России, по данным отчетности кредитных организаций, были выявлены следующие основные виды нарушений:

- несоблюдение обязательных нормативов деятельности кредитных организаций (одного или нескольких) — 943 кредитными организациями;
- предоставление недостоверной отчетности — 789 кредитными организациями;
- нарушение сроков предоставления отчетности, а также ее публикации в открытой печати — 746 кредитными организациями;
- несоблюдение порядка формирования резерва на возможные потери по ссудам — 376 кредитными организациями.

По результатам анализа отчетности к банкам-нарушителям адекватно и своевременно применялись меры воздействия: вводились ограничения и запреты на проведение отдельных операций, открытие филиалов; кредитным организациям направлялись предписания о принятии мер по устранению выявленных нарушений и требования о приведении к установленному Банком России уровню значений экономических нормативов; с руководством кредитных организаций проводились совещания, где рассматривались выявленные недостатки и пути их устранения.

Анализ финансового состояния банков и применение к ним мер воздействия дополнялись постоянной работой по оценке реального финансового состояния кредитных организаций, наличия ситуаций, угрожающих интересам кредиторов, вкладчиков, соблюдения действующего законодательства и нормативных актов Банка России, состояния банковского менеджмента и внутреннего контроля, досто-

верности представляемой в Банк России отчетности путем проведения инспекционных проверок.

В отчетном году проведено 5134 инспекционные проверки кредитных организаций и филиалов, из них 1113 — комплексные, что значительно превышает количество проверок, проведенных в предыдущие годы.

На межрегиональном уровне были проведены проверки 13 крупных кредитных организаций и их филиалов, в проведении которых одновременно участвовало несколько территориальных учреждений Банка России.

Усиление контроля за валютными операциями, проводимыми кредитными организациями, с целью ограничения вывоза капитала за рубеж обусловило увеличение количества проверок (в отчетном году их проведено свыше 1200) по соблюдению банками валютного законодательства и постановки на основе их анализа вопросов об оперативном внесении изменений в нормативные акты Банка России в области валютного регулирования и контроля.

В целях реализации денежно-кредитной политики Банка России, в частности, регулирования денежной массы в обращении, а также поддержания общей ликвидности банковской системы Российской Федерации, на постоянной основе проводились проверки правильности составления кредитными организациями расчета регулирования размера обязательных резервов, подлежащих депонированию в Центральном банке Российской Федерации, и достоверности представленных в нем сведений. По этому направлению проведено более 1500 проверок.

Во исполнение Распоряжения Президента Российской Федерации от 17 июня 1999 года № 194-РП “О неотложных мерах по решению “Проблемы 2000” в Российской Федерации” и решений Совета директоров Банка России во втором полугодии 1999 года были организованы и проведены проверки готовности программно-аппаратных комплексов и информационных систем кредитных организаций и их филиалов. В 20 крупнейших кредитных организациях и их филиалах организовано и проведено выборочное стендовое тестирование критических прикладных программных продуктов и иных систем в условиях 2000 года.

**СТРУКТУРА НАРУШЕНИЙ, ВЫЯВЛЕННЫХ В РЕЗУЛЬТАТЕ
ИНСПЕКЦИОННЫХ ПРОВЕРОК КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
В 1999 ГОДУ (%)**

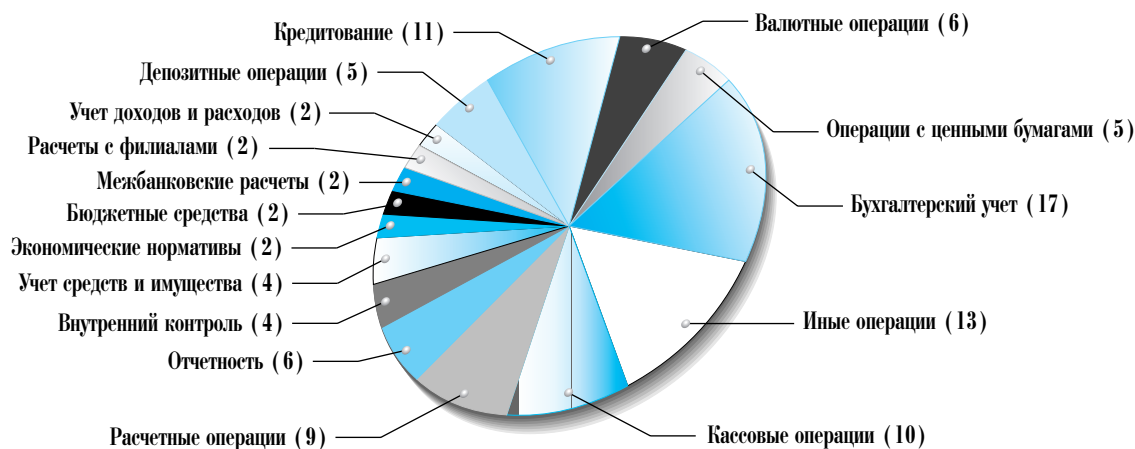


Рисунок 38

При проведении проверок кредитных организаций и их филиалов банковской инспекцией было выявлено свыше 43 тыс. нарушений действующего законодательства и нормативных актов Банка России (характеристика выявленных нарушений приведена на рисунке 38).

Основными причинами выявленных нарушений являлись недостаточный контроль руководства кредитных организаций за деятельностью структурных подразделений, а также низкое качество проверок, проводимых службами внутреннего контроля. По данным ин-

спекционных проверок, в кредитных организациях недостаточно разрабатывались способы защиты от излишней концентрации рисков и своевременно не принимались меры по недопущению задержек в осуществлении расчетов и платежей, достаточно распространены факты некачественного управления активами и пассивами, их несбалансированность по срокам востребования и погашения.

По выявленным банковской инспекцией нарушениям к кредитным организациям применялись соответствующие меры воздействия.

II.4.2.3. РЕГИСТРАЦИЯ И ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

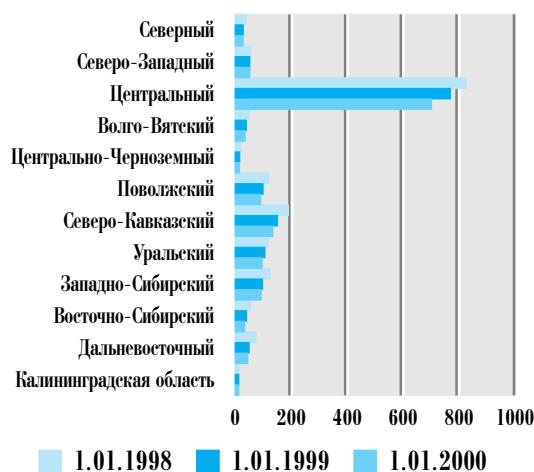
Общее количество зарегистрированных Банком России кредитных организаций за 1999 год сократилось с 2481 до 2376 (на 4,2%), а действующих кредитных организаций, имеющих лицензию, — с 1476 до 1349, или на 127 (на 8,6%).

В региональном разрезе наибольшее сокращение количества кредитных организаций произошло в Восточно-Сибирском (16%), Северо-Кавказском (11%), Уральском и Дальневосточном регионах (по 10%), а также в г. Москве (9,8%).

В то же время в отчетном году было зарегистрировано 7 вновь образованных кредитных организаций, из которых 4 являются банками и 3 — небанковскими кредитными организациями. Из числа вновь созданных и получивших лицензию банков 3 созданы со 100-процентным участием в уставном капитале иностранных инвесторов.

В 1999 году продолжался процесс реорганизации кредитных организаций. В течение года 12 банков были присоединены к другим банкам, в том числе 8 банков стали филиалами других

**КОЛИЧЕСТВО ДЕЙСТВУЮЩИХ
КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
В ТЕРРИТОРИАЛЬНОМ РАЗРЕЗЕ**



**ДАННЫЕ О ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ
ДЕЙСТВУЮЩИМ КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ
ЛИЦЕНЗИЯХ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ
БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ**



Рисунки 39, 40

банков, 79 банков были преобразованы, в том числе 77 банков из обществ с ограниченной ответственностью стали акционерными обществами. В результате структура банковской системы по организационно-правовой форме изменилась и доля кредитных организаций, действующих в форме акционерных обществ, на 1 января 2000 года стала преобладать и составила 54,2% против 47,5% на начало 1999 года.

По состоянию на 1 января 2000 года 1264 кредитные организации, или 93,7% их общего количества, имели право на привлечение во вклады средств физических лиц против 93% на 1 января 1999 года; 669 кредитных организаций, или 49,6%, имели право на осуществление банковских операций со средствами в рублях и в иностранной валюте против 43% на начало 1999 года; 242, или 17,9%, имели Генеральную лицензию против 17,8% на начало года; 152 кредитные организации, или 11,3%, — право проводить операции с драгоценными металлами против 9,2% на 1 января 1999 года, что свидетельствует о продолжающемся процессе универсализации действующих кредитных организаций и расширении круга выполняемых ими банковских операций.

В результате принимаемых кредитными организациями, их акционерами и участниками мер по преодолению негативных последствий августовского кризиса 1998 года совокупная величина зарегистрированных ус-

**КОЛИЧЕСТВО ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ
БАНКОМ РОССИИ
КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
В 1995—1999 ГОДАХ**

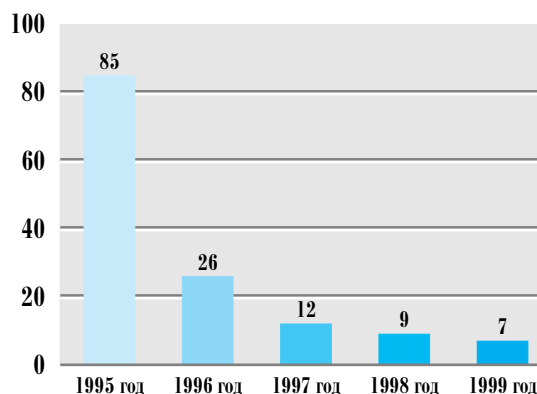
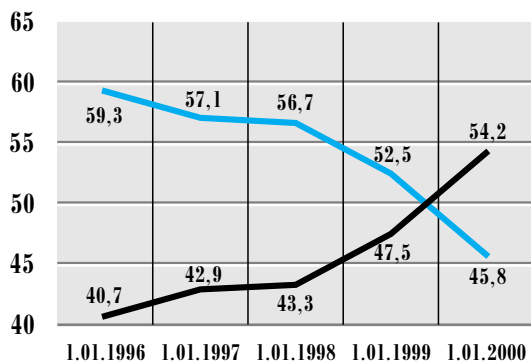


Рисунок 41

тавных капиталов действующих кредитных организаций за 1999 год увеличилась в 2,1 раза и по состоянию на 1 января 2000 года составила 111,1 млрд. рублей. За год уставные капиталы увеличили 484 кредитные организации, или 35,9% их общего количества, из них 245 кредитных организаций, расположенных в г. Москве, сумма увеличения ус-

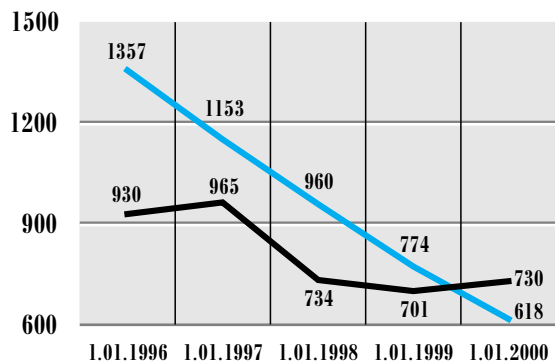
**ИЗМЕНЕНИЕ СТРУКТУРЫ
БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ ПО ВИДАМ
ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫХ ФОРМ
(в % к общему количеству действующих
кредитных организаций) ***



— В форме ООО (ТОО) — В форме АО

* Из числа зарегистрированных Банком России.

**ДИНАМИКА
КОЛИЧЕСТВА ДЕЙСТВУЮЩИХ
КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
В 1995—1999 ГОДАХ
(по видам организационно-правовых форм) ***



Рисунки 42, 43

тавных капиталов которых составила 45,8 млрд. рублей, или 78,2% его общего прироста. По кредитным организациям Уральского района увеличение составило 2 млрд. рублей против 0,3 млрд. рублей за 1998 год, по кредитным организациям Северо-Западного района уставный капитал увеличился на 1,4 млрд. рублей против 0,3 млрд. рублей за 1998 год.

Существенные изменения произошли в структуре величины уставных капиталов кредитных организаций — доля кредитных организаций с зарегистрированными уставными капиталами более 20 млн. рублей увеличилась за год с 28 до 40%.

Отчетный год характеризовался ростом участия иностранного капитала в российской банковской системе. При сокращении количества действующих кредитных организаций с участием иностранного капитала со 142 до 133 количество кредитных организаций с долей участия нерезидентов более 50% в их уставных капиталах увеличилось с 30 до 32, а сумма иностранных инвестиций в уставные капиталы действующих российских банков увеличилась за год на 8,6 млрд. рублей, или в 3,6 раза, и на 1 января 2000 года составила 11,9 млрд. рублей. Доля нерезидентов в зарегистрированном совокупном уставном капитале действующих

кредитных организаций возросла с 6,35% на 1 января 1999 года до 10,71% на 1 января 2000 года. Наибольший удельный вес составляют взносы нерезидентов из Австрии, США, Германии и Японии.

Кредитные организации с иностранными инвестициями расположены в 28 субъектах Российской Федерации, в том числе 90 кредитных организаций, или 67,7% их общего количества, расположены в г. Москве и Московской области, по 7 — в г. Санкт-Петербурге и Тюменской области.

Существенной реорганизации подвергалась филиальная сеть кредитных организаций. Тенденция к сокращению количества филиалов кредитных организаций, определившаяся в 1997—1998 годах, сохранилась и в 1999 году, в результате чего на 1 января 2000 года их количество составило 3923 и за год в целом сократилось на 530, или 11,9%, что главным образом связано с отзывом лицензий у ряда банков, а также с осуществлением кредитными организациями мер по обеспечению режима экономии и совершенствованию организационной структуры. Предоставленная кредитным организациям возможность по открытию внутренних структурных подразделений, в том числе дополнительных офисов, осуществляющих банковские операции, в условиях сокращения

объемов работы явилась альтернативой содержанию более затратной сети филиалов. В результате за год у 184 кредитных организаций из Книги государственной регистрации исключено 768 филиалов, или 17,2% их общего количества, в том числе 163, или 8,8%, филиалов Сбербанка России. За этот же период по 123 кредитным организациям, расширившим свою деятельность, были внесены в Книгу государственной регистрации записи об открытии 333 новых филиалов.

Необходимость снижения издержек и соблюдения режима экономии отразилась и на представительствах кредитных организаций, количество которых за год сократилось до 182, или на 8,5%.

В течение всего 1999 года Банк России осуществлял ведение Книги государственной регистрации кредитных организаций и систематически публиковал соответствующую информацию в официальных изданиях Банка России, а также размещал ее в сети Интернет.

II.4.2.4. МЕРЫ ПО РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ФИНАНСОВОМУ ОЗДОРОВЛЕНИЮ БАНКОВ

Важнейшим направлением деятельности Банка России в 1999 году было формирование нормативно-правовой базы, регламентирующей порядок реализации положений законов “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и “О реструктуризации кредитных организаций”, в том числе по вопросам осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, реструктуризации, отзыва лицензий на осуществление банковских операций, контроля за ликвидацией кредитных организаций, аттестации руководителей временных администраций по управлению кредитными организациями и арбитражных управляющих при банкротстве кредитных организаций.

В результате проведенной территориальными учреждениями Банка России в 1999 году работы по предупреждению банкротства банков наметилась тенденция снижения количества проблемных банков. Количество кредитных организаций, у которых имелись основания для разработки планов мер по финансовому оздоровлению и которым предъявлялись соответствующие требования, снизилось с 320 банков в 1998 году до 259 в 1999 году.

Количество кредитных организаций, имеющих признаки несостоятельности (банкротства) и/или подлежащих ликвидации в соответствии

с пунктом 4 статьи 90 и пунктом 4 статьи 99 Гражданского кодекса Российской Федерации, сократилось с начала года со 149 до 78.

В 1999 году Банком России принимались меры по сокращению количества кредитных организаций, собственные средства (капитал) которых были меньше зарегистрированного уставного капитала. Их общее число уменьшилось с 301, или 20,4% действующих кредитных организаций (по состоянию на 1.01.1999), до 91 кредитной организации, или 6,7% (по состоянию на 1.01.2000).

В целях защиты законных интересов кредиторов (вкладчиков) кредитных организаций Банк России назначал временные администрации по управлению кредитными организациями и контролировал их деятельность. В 1999 году временные администрации были назначены в 8 кредитных организациях.

Банк России в 1999 году взаимодействовал с Агентством по реструктуризации кредитных организаций: осуществлял работу по выявлению оснований, подготовке и направлению в Агентство предложений о переходе кредитных организаций под управление Агентства, введению процедуры моратория на удовлетворение требований кредиторов и осуществлению контроля за его соблюдением, а также контроль за процедурой перехода банков под управление Агентства, проводил экспертную оценку планов реструктуризации кредитных организаций

и контролировал их выполнение. В 1999 году под управление Агентства перешло 11 кредитных организаций. По состоянию на 1.01.2000 Агентством осуществлялись мероприятия по реструктуризации 20 кредитных организаций.

В 1999 году в отношении 7 кредитных организаций (АКБ “СБС-АГРО”, ОАО “Банк Российский кредит”, ОАО Банк “Воронеж”, ОАО “Дальрыббанк”, ОАО АКБ “Кузбасспромбанк”, АКБ “Прогресспромбанк” и АКБ “Тверьуниверсалбанк”) была применена процедура введения моратория на удовлетворение требований кредиторов в соответствии с федеральными законами “О реструктуризации кредитных организаций” и “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”.

Завершена работа по выполнению решения Совета директоров Банка России от 1.09.1998 “О мерах по защите вкладов населения в банках” о передаче Сбербанку России обязательств коммерческих банков по вкладам населения.

В 1999 году Банк России в целях оздоровления банковской системы отозвал (аннулировал) лицензии на осуществление банковских операций у 130 кредитных организаций. Наибольшее количество лицензий было отозвано у кредитных организаций, зарегистрированных в городе Москве (70). По 12 кредитным организациям рассмотрено вопроса об отзыве лицензии на осуществление банковских операций было прекращено в связи с осуществлением ими мероприятий по финансовому оздоровлению.

учреждения Банка России направляли в арбитражные суды заявления о признании кредитных организаций банкротами, осуществляли контроль за ликвидацией кредитных организаций, согласовывали назначение ликвидационных комиссий, промежуточные и ликвидационные балансы. По состоянию на 1.01.2000 приняты решения о ликвидации 916 кредитных организаций, что составляет 89,7% от общего количества кредитных организаций, подлежащих ликвидации (на 1.01.1999 — 867, или 86,3%); в 768 кредитных организациях назначены ликвидационные комиссии или конкурсные управляющие (на 1.01.1999 — в 702 кредитных организациях); представлено 312 промежуточных ликвидационных и 148 ликвидационных балансов (на 1.01.1999 — 248 и 38 соответственно).

Принятые Банком России меры по совершенствованию системы контроля за ликвидационными процедурами, деятельностью арбитражных управляющих и ликвидационных комиссий способствовали увеличению объема денежных средств, направленных на удовлетворение требований кредиторов. Из 100 кредитных организаций, по которым в 1999 году была аннулирована запись о регистрации, 82 кредитные организации осуществляли выплаты кредиторам, в том числе 5 кредитных организаций (5%) полностью погасили свои обязательства перед кредиторами.

В целях повышения эффективности ликвидационных процедур Банком России прово-

Наименование показателя	1.01.1998— 17.08.1998	17.08.1998— 1.01.1999	1.01.1999— 1.01.2000
Количество кредитных организаций, у которых отозваны лицензии на осуществление банковских операций	138	91	130
Доля валюты баланса кредитных организаций с отозванной лицензией в совокупной валюте баланса зарегистрированных кредитных организаций, %	1,44	5,94	9,47

В целях обеспечения защиты прав и законных интересов кредиторов и вкладчиков в 1999 году Банком России были приняты меры по повышению эффективности ликвидационных процедур. С этой целью территориальные

дится аттестация кандидатов в руководители временных администраций по управлению кредитными организациями и арбитражных управляющих при банкротстве кредитных организаций, организовано обучение кандидатов

в образовательных учреждениях по разработанным Банком России программам. Банком России принято решение о выдаче 166 аттестатов арбитражных управляющих при бан-

кротстве кредитных организаций, выдано 10 аттестатов руководителей временных администраций по управлению кредитными организациями.

II.4.2.5. БАНКОВСКИЙ АУДИТ

По состоянию на 1 января 2000 года проводить банковский аудит имели право 156 аудиторских фирм и самостоятельно работающих аудиторов. В их число вошли 126 аудиторских фирм (аудиторов), срок действия лицензий которым продлен до урегулирования вопроса об установлении Правительством Российской Федерации размеров лицензионных платежей и сборов в области банковского аудита на условиях, изложенных в письмах Банка России от 4 ноября 1998 года № 311-Т “О продлении срока действия лицензии на осуществление аудиторской деятельности в области банковского аудита” и от 29 июля 1999 года № 222-Т “Об отдельных вопросах лицензирования аудиторской деятельности”.

В соответствии с требованием Федерального закона “О банках и банковской деятельности” о проведении ежегодного аудита кредитных организаций аудиторские проверки по итогам деятельности за 1998 год были проведены в 1374 кредитных организациях, имевших по состоянию на 1 января 1999 года лицензии на право осуществления банковских операций. Не обеспечили проведение аудита 103 кредитные организации (около 7% от общего количества кредитных организаций), из них 85 кредитных организаций — по причине отзыва лицензий на осуществление банковских операций и 18 кредитных организаций — в основном из-за отсутствия денежных средств на оплату аудита.

По результатам аудиторских проверок за 1998 год подтверждена достоверность бухгалтерской отчетности 1371 кредитной организации, в том числе у 249 кредитных организаций (каждой пятой из числа проаудированных) достоверность отчетности была подтверждена после внесения изменений. Не

подтверждена аудиторами достоверность отчетности 3 кредитных организаций, из них по 2 кредитным организациям дано отрицательное аудиторское заключение и по 1 кредитной организации аудиторская фирма отказалась от выражения мнения о достоверности отчетности.

Территориальные учреждения Банка России в отчетном периоде осуществляли комплексный и системный контроль за организацией проведения обязательного ежегодного аудита, качеством его проведения, а также за деятельностью зарегистрированных в регионе аудиторских фирм и самостоятельно работающих аудиторов, оказывающих услуги в области банковского аудита. Этому способствовало взаимодействие территориальных учреждений Банка России по месту регистрации аудиторских фирм с территориальными учреждениями по месту регистрации проверенных аудиторами кредитных организаций, что позволило получить более полную информацию о качестве проведенного аудита и наличии претензий к работе отдельных аудиторских фирм (аудиторов).

Деятельность созданной в соответствии с Приказом Банка России от 15 июля 1994 года № 02-102 Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссии (ЦАЛИАК) Банка России в 1999 году была сосредоточена на организации работы по проведению аттестации на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита. В отчетном году приняты решения о выдаче аттестатов 136 аудиторам и продлении сроков действия квалификационных аттестатов 83 аудиторам.

По состоянию на 1 января 2000 года действующие квалификационные аттестаты на право осуществления банковского аудита имели

**СТРУКТУРА ДОСТОВЕРНОСТИ
БАНКОВСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ (%)**



Рисунок 44

665 аудиторов. Из указанного числа аудиторов основной удельный вес составляют сотрудники аудиторских фирм — 70%, специалисты кредитных организаций — 19%, преподаватели вузов — 8%, прочие — 3%.

В отчетном году проводилась работа по совершенствованию процесса аттестации на право осуществления банковского аудита. Расширена сеть учебно-методических центров по подготовке и аттестации специалистов по банковскому аудиту за счет привлечения к этой работе Института финансов РЭА им. Г.В. Плеханова. Решением ЦАЛАК Банка России от 28 декабря 1999 года (протокол № 7) утвержден “Порядок организации и проведения квалификационных экзаменов на право осуществления аудита банков”, который направлен на совершенствование процесса проведения квалификационных экзаменов и подведения их итогов. Кроме того, в состав экзаменационных комиссий учебно-методических центров включены представители надзорного блока территориальных учреждений Банка России.

Созданный в соответствии с Приказом Банка России от 20 января 1998 года № ОД-24 Экспертный комитет при Центральном банке Российской Федерации по банковскому аудиту продолжил в отчетном периоде работу по подготовке рекомендуемых для применения в аудиторской деятельности в области банковского аудита стандартов и методик проведения банковского аудита. На его заседаниях рассматривались вопросы организации контроля за деятельностью аудиторских фирм со стороны профессионального сообщества, определения концепции адаптации Правил (стандартов) аудиторской деятельности, одобренных Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации для применения в области банковского аудита, проекты Правила (стандарта) № 2 банковского аудита “Детализированный отчет” и концепции “О контроле за качеством аудита и о критериях оценки деятельности аудиторских фирм в области банковского аудита”.

В мае 1999 года в г. Санкт-Петербурге был проведен Шестой Всероссийский день банковского аудита на тему “Роль банковского аудита в повышении эффективности антикризисной стратегии банков”. Участники Дня банковского аудита отметили повышение уровня требований к деятельности аудиторских фирм и самостоятельно работающих аудиторов, оказывающих услуги в области банковского аудита со стороны надзорных органов Банка России, установление более тесных контактов между органами банковского надзора и внешними аудиторами, а также необходимость дальнейшего совершенствования нормативной правовой базы банковского аудита.

В отчетном году Банк России в рамках проведения работы по координации деятельности в области банковского аудита продолжал сотрудничество с ЦАЛАК Министерства финансов Российской Федерации, Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации, с Европейской комиссией в рамках программы ТАСИС и другими организациями.

II.5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ В СФЕРЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ

В период преодоления финансово-экономического кризиса имеющиеся проблемы в бюджетной политике оказывали влияние на деятельность Банка России и решались с его участием. В соответствии с федеральными законами “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики”, “О федеральном бюджете на 1999 год”, “О внесении изменений в статью 102 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год”, “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России в 1999 году направлял средства на финансирование дефицита федерального бюджета через покупку беспроцентных облигаций федерального займа при их первичном размещении, а также предоставлял средства в иностранной валюте Внешэкономбанку для кредитования Минфина России с целью осуществления расчетов по государственному внешнему долгу. Минфин России в 1999 году провел реструктуризацию части государственных ценных бумаг, находящихся в собственности у Банка России, на нерыночных условиях. В 1999 году продолжался переход на исполнение федерального бюджета через органы федерального казначейства.

Задолженность Минфина России перед Банком России по беспроцентным облигациям федерального займа, приобретенным Банком России в соответствии со статьей 3 Федераль-

ного закона “О федеральном бюджете на 1999 год”, со сроком погашения с 2014 по 2023 годы на 1 января 2000 года составила 27,9 млрд. рублей.

В целях своевременного осуществления платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации Минфином России в соответствии с Федеральными законами “О федеральном бюджете на 1999 год”, “О внесении изменений в статью 102 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год” в первом полугодии 1999 года привлечены кредиты Внешэкономбанка в сумме 4,5 млрд. долларов США за счет средств Банка России, предоставленных Внешэкономбанку в иностранной валюте. Задолженность Минфина России по кредитам Внешэкономбанка, предоставленным за счет средств Банка России в иностранной валюте, на 1 января 2000 года составила 174,1 млрд. рублей.

Из общей задолженности Минфина России перед Банком России по номинальной стоимости долговых обязательств в размере 339,0 млрд. рублей в соответствии с федеральными законами “О федеральном бюджете на 1999 год” и “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” проведена реструктуризация задолженности Минфина России перед Банком России на общую сумму 217,2 млрд. рублей. В 1999 году

переоформлены в облигации федерального займа с постоянным купонным доходом:

- государственные краткосрочные облигации и облигации федерального займа — 203,8 млрд. рублей;
- векселя Минфина России, принадлежащие Банку России на 1 января 1999 года сроком погашения 31 августа 1999 года и 25—26 декабря 1999 года, — 5,1 млрд. рублей;
- задолженность Минфина России перед Банком России по операциям на организованном рынке ценных бумаг — 5,7 млрд. рублей;
- задолженность по государственному внутреннему долгу бывшего СССР в части, приходящейся на Российскую Федерацию, — 0,2 млрд. рублей;
- задолженность государств Содружества Независимых Государств по техническим кредитам, включая задолженность по межгосударственным расчетам и задолженность, образовавшуюся в результате проведения внутрироссийского и межгосударственного зачетов взаимных требований хозяйствующих субъектов, — 2,4 млрд. рублей.

В результате реструктуризации значительная часть облигаций федерального займа, числящихся на балансе Банка России, в основном имеет срок погашения с 2018 по 2029 годы, а также нерыночный процентный доход — 2 процента годовых или без уплаты процентов.

В соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 1999 год” продолжался переход на исполнение федерального бюджета через органы федерального казначейства.

В настоящее время во всех субъектах Российской Федерации, кроме республик Башкортостан и Татарстан, органы федерального казначейства осуществляют операции по счетам по учету доходов федерального бюджета во всех субъектах Российской Федерации, кроме Республики Татарстан, — по учету средств федерального бюджета.

Органы федерального казначейства в 1999 году переводили счета из кредитных организаций и учреждений Сбербанка России в учреждения Банка России. По состоянию на 1 января 2000 года органами федерального казначейства открыто в учреждениях Банка России около 64% счетов по учету доходов и средств федерального бюджета, в учреждении

Сбербанка России — 34,9%, в кредитных организациях — 1,1%.

В 1999 году продолжался перевод бюджетных организаций и учреждений на обслуживание в органы федерального казначейства. По имеющимся данным по состоянию на 1 января 2000 года в органы федерального казначейства перешли на обслуживание 89,4% бюджетных учреждений, а также предприятий и организаций, получающих финансирование из федерального бюджета.

С 1999 года начал осуществляться перевод счетов таможенных органов на обслуживание в органы федерального казначейства (в Рязанской и Ульяновской областях), в настоящее время эта работа проводится в Чувашской Республике, Приморском крае, Брянской, Иркутской, Липецкой и Смоленской областях.

В отчетном году в отдельных субъектах Российской Федерации начался переход на исполнение бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов по согласованию с ними через органы федерального казначейства.

Переход бюджетных организаций на обслуживание в органы федерального казначейства позволит ускорить доведение средств федерального бюджета до конечных пользователей, установить предварительный контроль за целевым расходованием средств федерального бюджета, сконцентрировать средства федерального бюджета на счетах в системе Банка России.

Учреждениями Банка России совместно с органами федерального казначейства продолжалась работа по расширению использования электронного документооборота между органами федерального казначейства и учреждениями Банка России.

По имеющимся данным по состоянию на 1 января 2000 года 181 орган федерального казначейства (8,1% от общего количества) был подключен к системе электронного обмена документами с Банком России, в том числе 123 (68,0%) — в 1999 году.

В 1999 году в целях централизации учета и оптимизации потоков движения доходов и средств федерального бюджета Минфином России совместно с Банком России разработана Концепция функционирования единого счета федерального казначейства Минфина России по учету доходов и средств федерального

бюджета, которая одобрена Правительством Российской Федерации.

Реализация Концепции функционирования единого счета федерального казначейства Минфина России по учету доходов и средств федерального бюджета позволит:

- сократить срок прохождения доходов от плательщиков налогов до возможности их использования;
- ежедневно иметь оперативную информацию о доходах и расходах федерального бюджета;
- оперативно управлять средствами федерального бюджета, сосредоточив их на одном счете Главного управления федерального казначейства Минфина России в Банке России;
- ускорить оборачиваемость средств федерального бюджета и снизить потребность федерального бюджета в заемных средствах;
- значительно снизить риск потери средств федерального бюджета на счетах в кредитных организациях.

Функционирование системы органов федерального казначейства в условиях использования единого счета федерального казначейства Минфина России по учету доходов и средств федерального бюджета является качественно новой технологией исполнения федерального бюджета, в которой принципиальными являются следующие моменты:

- централизация доходов и средств федерального бюджета на едином счете федерального казначейства Министерства финансов Российской Федерации, открытом Главному управлению федерального казначейства Минфина России;
- централизация операций по учету доходов бюджетов разных уровней на одном счете, открытом управлению федерального казначейства, распределение их между разными уровнями бюджетов и проведение расходов федерального бюджета на уровне управления федерального казначейства;
- ежедневное отражение в Главной книге федерального казначейства операций по доходам и расходам федерального бюджета, проведенным на уровне управления федерального казначейства.

Указанные преимущества, связанные с введением единого счета федерального казначейства Министерства финансов Российской Федерации по учету доходов и средств федерального бюджета, в совокупности с возможностями предварительного и текущего контроля за целевым использованием средств, создают реальные предпосылки эффективного управления и целевого использования средств федерального бюджета всеми участниками бюджетного процесса.

Поскольку в периоды преодоления финансово-экономического кризиса ликвидность кредитных организаций значительно уменьшилась и многие кредитные организации не обеспечивали исполнения платежей клиентов из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах, Банком России в 1999 году принимались меры, направленные на своевременное исполнение кредитными организациями платежных поручений клиентов, в том числе на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды.

Силами Банка России за этот период практически во всех регионах осуществлено более 1200 проверок своевременности исполнения кредитными организациями платежных документов. У кредитных организаций, не принявших необходимых мер по устранению нарушений в случае, если эти нарушения или совершаемые кредитной организацией операции создали реальную угрозу интересам кредиторов (вкладчиков), Банком России отзывались лицензии.

К кредитным организациям, не обеспечивающим по поручению налогоплательщиков своевременное перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды и имеющим непрерывно в течение трех и более рабочих дней картотеку к корреспондентскому счету, территориальные учреждения Банка России в соответствии со статьей 75 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» применяли меры воздействия в виде ограничения на осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды на срок до 6 месяцев. В течение 1999 года такая мера воздействия была введена в отношении 47 кредитных организаций.

II.6. ЭМИССИОННО-КАССОВАЯ РАБОТА

В 1999 году деятельность Банка России в области эмиссионно-кассовой работы была направлена на совершенствование кассового обслуживания клиентов, обеспечение сохранности ценностей, координацию работы территориальных учреждений Банка России и Центрального хранилища Банка России по обеспечению учреждений Банка России банкнотами и монетой образца 1997 года и вывозу ветхой и изъятой из обращения денежной наличности.

Количество наличных денег образца 1997 года в обращении за 1999 год увеличилось на 92 186,1 млн. рублей, или на 46,9%, при росте денежных доходов населения, по предварительным данным Госкомстата России, на 56,9%. Потребительские цены на товары и тарифы на услуги за 1999 год увеличились на 36,5%. Увеличение количества наличных денег в обращении не оказывало заметного влияния на рост инфляции и обеспечило удовлетворение потребностей хозяйства и населения в платежных средствах.

По состоянию на 1 января 2000 года в обращении находилось 288 560,2 млн. рублей, в том числе банкнот — на сумму 285 319,4 млн. рублей, монеты — 3240,8 млн. рублей. В общей сумме наличных денег банкноты составляли 98,9%, монета — 1,1%.

В связи с ростом потребительских цен происходили изменения в купюрном составе денежной массы в обращении в сторону увеличения доли банкнот крупного достоинства.

Удельный вес банкнот достоинством 500 рублей на 1 января 2000 года по сравнению с 1 января 1999 года повысился на 17,4 пункта, удельный вес банкнот 10- и 50-рублевого достоинства сократился на 8,1 пункта.

Банк России на основе учета купюрного состава денежной массы в обращении систематически анализировал его соответствие потребностям наличного денежного оборота, прогнозировал и организовывал производство банкнот и монеты, обеспечивал регулярный завоз их в регионы страны в необходимых объемах по достоинствам, создавал запасы банкнот и монеты, позволяющие своевременно и полностью обеспечивать потребности хозяйства и населения в наличных деньгах. Перебоев в выдаче наличных денег учреждениями Банка России по вине Банка России в 1999 году не было.

В 1999 году проводился обмен банкнот Банка России образца 1993 года (включая их модификации 1994 года) и образца 1995 года, монеты СССР и Банка России 1961—1996 годов выпуска (а также монеты СССР достоинством 1, 2 и 3 копейки чеканки до 1961 года) на денежные знаки образца 1997 года. За отчетный период к обмену было предъявлено денег старого образца на сумму 1406,6 млн. рублей. По состоянию на 1 января 2000 года к обмену не предъявлено 1237,4 млн. рублей, или 0,9% к количеству денег, находящихся в обращении на 1 января 1998 года (к началу денонсации российских денежных знаков).

По состоянию на 1 января 2000 года, по данным территориальных учреждений Банка России, на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России находилось 117 004 клиента, в том числе 95 926 бюджетных организаций (из них 34 547 бюджетных организаций, имеющих лицевые счета в органах федерального казначейства), 1303 органа федерального казначейства, 6166 кредитных организаций и их подразделений (из них 1763 филиала кредитных организаций, не имеющих корреспондентских субсчетов в расчетно-кассовых центрах, и дополнительных офиса кредитных организаций (их филиалов), 13 609 прочих организаций, предприятий, учреждений).

По сравнению с 1998 годом количество кредитных организаций и их подразделений, а также прочих организаций, находящихся на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России, сократилось соответственно на 13,5 и 26,7%. В то же время общее количество бюджетных организаций, обслуживаемых по кассе в учреждениях Банка России, возросло на 5,5%; бюджетных организаций, имеющих лицевые счета в органах федерального казначейства, — на 9,5%. Кассовое обслуживание клиентов в учреждениях Банка России производилось своевременно.

Кассы пересчета денежной наличности в отчетном году функционировали в 608 учреждениях Банка России, из них в 203 учреждениях Банка России пересчет наличных денег производился с применением бригадной формы организации труда.

Проводилось методологическое и организационное обеспечение эмиссионно-кассовой работы в учреждениях Банка России и кредитных организациях, в том числе ее совершенствование, продолжались формирование и систематизация данных территориальных учреждений Банка России о состоянии кассовой работы.

В 1999 году Банк России усовершенствовал порядок эмиссионного регулирования, при котором право выдачи эмиссионных разрешений передано руководителям расчетно-кассовых центров. При наличии денежных средств на счетах клиентов установленный лимит оборотной кассы не служит ограничением при обеспечении потребностей клиентов в наличных

**НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ
В ОБРАЩЕНИИ НА НАЧАЛО ГОДА
(млн. рублей) ***

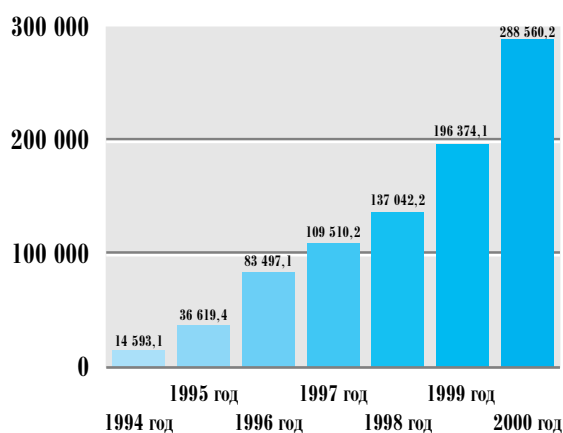


Рисунок 45

* В новой нарицательной стоимости.

деньгах. Выдача наличных денег клиентам производится после списания денежного эквивалента с корреспондентских счетов (субсчетов), расчетных (текущих) и прочих счетов клиентов Банка России.

В учреждениях Банка России в отчетном году при совершении кассовыми работниками операций с наличными деньгами было допущено 8330 случаев кассовых просчетов (недостачи, излишки, неплатежные и поддельные денежные знаки) на общую сумму 237 855,44 рубля. По сравнению с 1998 годом произошло снижение количества кассовых просчетов на 49,9% при росте по сумме на 18,6%. Кроме того, были выявлены две недостачи банкнот в кладовых учреждений Банка России на общую сумму 4 100 000 рублей.

Банком России продолжалась работа по обеспечению учреждений Банка России средствами механизации и автоматизации обработки денежной наличности, в том числе счетно-сортировальными машинами, позволяющими контролировать подлинность денежных знаков на основе заложенных в них машиночитаемых признаков. Начали поставляться в учреждения Банка России счетно-сортировальные комплексы нового поколения.

Проводились работы по обеспечению учреждений Банка России техническими средствами, позволяющими механизировать и автоматизировать операции по хранению, перемеще-

УДЕЛЬНЫЙ ВЕС ОТДЕЛЬНЫХ КУПЮР ОБРАЗЦА 1997 ГОДА В ОБРАЩЕНИИ НА 1.01.2000 (%)

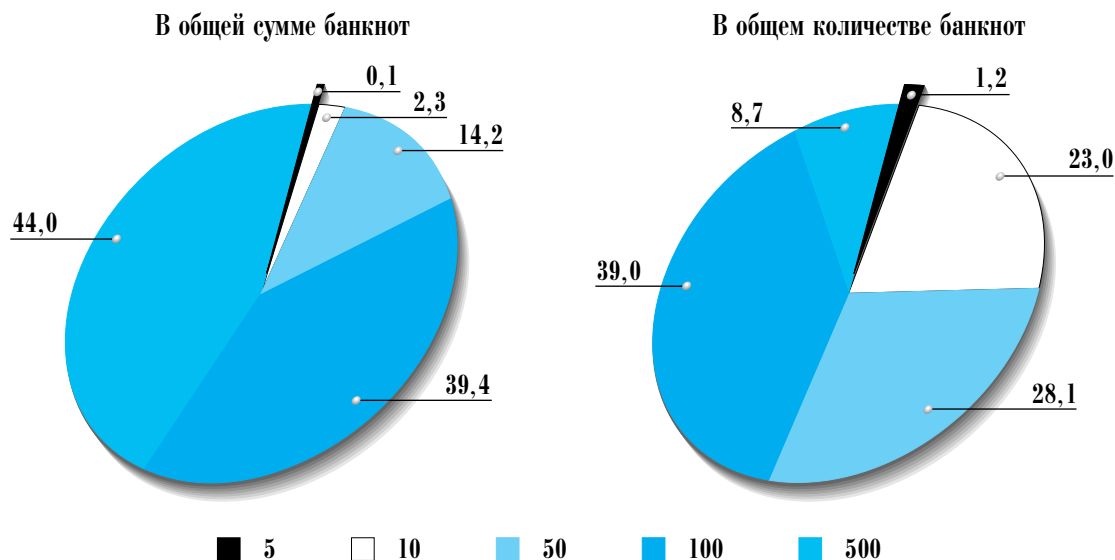
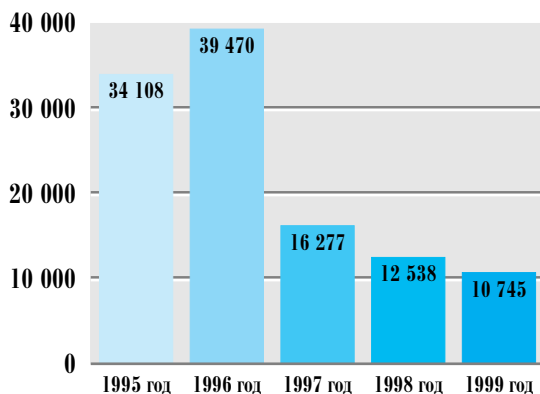


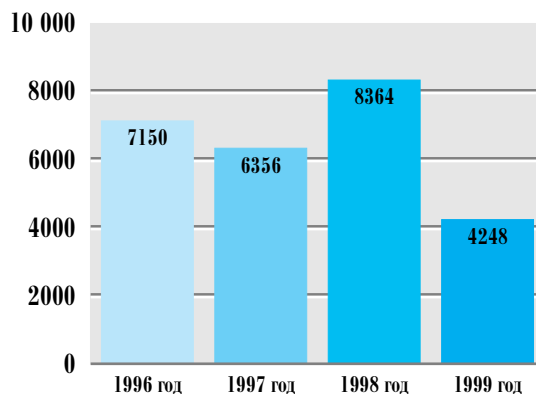
Рисунок 46

ДИНАМИКА ВЫЯВЛЕНИЯ ПОДДЕЛЬНЫХ ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ БАНКА РОССИИ (в штуках)



Рисунки 47, 48

ДИНАМИКА ВЫЯВЛЕНИЯ ПОДДЕЛЬНЫХ ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ ИНОСТРАННЫХ ГОСУДАРСТВ (в листах)



нию и учету банкнот и монеты в кладовых и кассах.

В 1999 году проводились мероприятия, направленные на поддержание чистоты наличного денежного обращения и профилактику фальшивомонетничества. В учреждениях Банка России за отчетный период было проведено 1 124 065 экспертиз денежных знаков Банка России и 8385 экспертиз банкнот иностранных государств.

В начале 1999 года наиболее подделываемой была банкнота достоинством 10 рублей, к концу года — банкнота достоинством 100 руб-

лей. В течение 1998—1999 годов не обнаружено поддельных банкнот, выполненных полиграфическим способом. В общей массе поддельных денежных знаков Банка России наибольший удельный вес занимает монета достоинством 5 рублей.

Количество поддельных денежных знаков Банка России, выявленных и переданных в органы Министерства внутренних дел Российской Федерации в 1999 году, составило 10 745 штук, или 85,7% от аналогичного показателя 1998 года. Среди выявленных в отчетном году поддельных денежных знаков Банка России

85,0% составляют банкноты и монета образца 1997 года и 15,0% — денежные знаки старого образца. Поддельные банкноты и монета старого образца были выявлены в учреждениях Банка России при предъявлении гражданами к обмену на денежные знаки образца 1997 года.

В течение отчетного года учреждениями Банка России и кредитными организациями было выявлено и передано в органы внутренних дел 4248 поддельных денежных знаков иностранных государств. По сравнению с предыдущими годами количество указанных денежных знаков значительно снизилось и составило 50,8% от общего количества поддельных денежных знаков иностранных государств, выявленных в 1998 году.

Такое снижение объясняется проведением органами МВД России мероприятий, в результате которых значительное количество фальшивых денежных знаков задерживается до их сбыта.

Наиболее подделываемой банкнотой иностранных государств в отчетном году, как и в предыдущие годы, был доллар США — 97,5%. На подделываемые банкноты США достоинством 100 долларов приходилось 84,5%, достоинством 50 долларов — 8,4% от общего количества выявленных поддельных банкнот США.

Основная масса подделок долларов США выполнена с невысоким качеством изготовления и легко распознается при визуальном контроле.

Банк России регулярно информировал кредитные организации о новых видах выявленных в обращении поддельных денежных знаков и способах их определения.

Для проведения экспертных исследований монеты Банка России в отчетном году учреждения Банка России были обеспечены учебным

**ВЫЯВЛЕНИЕ ПОДДЕЛЬНЫХ ДЕНЕЖНЫХ
ЗНАКОВ ИНОСТРАННЫХ ГОСУДАРСТВ
В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ
В 1999 ГОДУ (%)**

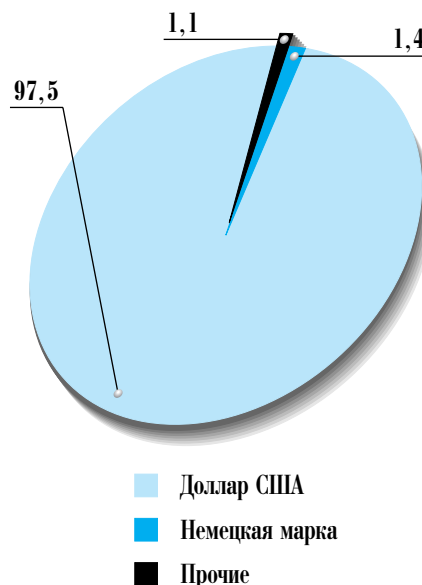


Рисунок 49

пособием “Основы проведения экспертизы денежных знаков. Часть 2. Монеты”.

Банк России в 1999 году выпустил в обращение 39 памятных монет, в том числе 29 монет из серебра, 9 монет из золота и одну монету из медно-никелевого сплава.

В отчетном году наметилась активизация работы кредитных организаций по распространению памятных монет на внутреннем рынке. Если после августа 1998 года практически остался один распространитель монет — Сберегательный банк Российской Федерации, то в 1999 году распространением монет занималось около 30 кредитных организаций в различных регионах России.

II.7. МЕЖДУНАРОДНОЕ ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ И СОТРУДНИЧЕСТВО

II.7.1. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

Основное внимание уделялось отношениям с **Международным валютным фондом (МВФ)**, **Международным банком реконструкции и развития (МБРР)**, **Банком международных расчетов (БМР)**, другими международными финансово-экономическими организациями.

Банк России участвовал в переговорах Правительства с МВФ о согласовании российской экономической программы на 1999—2000 годы. В июле было принято решение о выделении кредитных ресурсов по линии МВФ. Фактически России была предоставлена лишь одна часть кредита из согласованной с МВФ программы кредитования в размере 640 млн. долларов США.

Был продолжен обмен мнениями с МВФ по вопросам дальнейшего развития денежно-кредитной статистики и статистики международной ликвидности. Основной задачей при этом было повышение уровня ее прозрачности и улучшение качества в соответствии с международными стандартами и требованиями. МВФ были разработаны дополнительные требования в указанной области, которые нашли отражение во второй редакции Специального стандарта распространения данных.

МВФ также был принят Кодекс надлежащей практики по обеспечению прозрачности в денежно-кредитной и финансовой политике. Россия относится к числу стран, согласившихся на оценку соответствия своей практики распространения информации новым современ-

ным требованиям и последующую публикацию полученных результатов. Банк России организовал самостоятельную предварительную оценку существующей практики распространения информации о своей деятельности и обсуждение полученных результатов со специалистами МВФ. Вопросы обеспечения прозрачности в деятельности центральных банков были предметом обсуждения в декабре на региональном консультативном совещании, организованном МВФ и Банком России. Экспертами МВФ было признано, что Банк России проводит относительно прозрачную денежно-кредитную политику.

Важным этапом в работе Банка России с МВФ и МБРР были заседания Временного комитета Совета управляющих МВФ (Управляющим от Российской Федерации является Председатель Банка России) и Комитета по развитию МВФ и МБРР в апреле, а также ежегодное собрание Советов управляющих МВФ и МБРР в сентябре в Вашингтоне, на которых обсуждались проблемы предотвращения финансовых кризисов и укрепления архитектуры международной финансовой системы.

Руководители Банка России регулярно участвуют во встречах управляющих центральными банками стран — акционеров БМР, где обсуждаются наиболее актуальные вопросы денежно-кредитной политики, банковского надзора, предотвращения финансовых кризисов и др. Банк России участвует в работе комитетов и комиссий БМР, в которых проводятся рабо-

чие консультации по перечисленным и другим вопросам деятельности центральных банков.

БМР является контрагентом Банка России по отдельным операциям на внешнем валютном рынке.

Представители Банка России принимали участие в заседаниях рабочих групп **Базельского комитета по банковскому надзору**, на которых обсуждались вопросы о новых требованиях к достаточности капитала и о проведении оценки выполнения основополагающих принципов эффективности банковского надзора.

Банк России принимал участие в подготовке заключений по российским проектам **Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР)**, в котором Управляющим от Российской Федерации до апреля являлся Председатель Банка России. С ЕБРР обсуждались также вопросы переориентации на нужды реструктуризации российской банковской системы части средств ЕБРР, предоставляемых им России для развития финансового сектора в рамках проекта “Развитие финансовых учреждений”.

В 1999 году развернул свою деятельность Межведомственный координационный комитет (МКК) содействия развитию банковского дела в России, в том числе с целью координации действий со стороны МБРР, МВФ, ЕБРР, Европейского сообщества (ЕС) в этой области. В марте, июне и декабре Банком России были проведены заседания МКК.

Банк России продолжал работу по содействию **Международному банку экономического сотрудничества (МБЭС)** и **Международному инвестиционному банку (МИБ)** в восстановлении их роли региональных финансовых и инвестиционных институтов. Представители Банка России участвовали в мае и ноябре в заседаниях Советов МБЭС и МИБ.

При участии Банка России стал разворачивать свою работу **Черноморский банк торговли и развития (ЧБТР)**, в задачу которого входит кредитование торговли и инвестиционных проектов в регионе. Официальное открытие ЧБТР с участием руководителей Банка России состоялось в июне. Кроме того, Председатель Банка России стал членом Клуба управляющих центральными банками стран Центрально-Азиатского, Черноморского и Балканского регионов.

Для Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации, Минфина России, МИДа России и Минэкономики России Банком России были подготовлены предложения по стратегии сотрудничества России с Межамериканским банком развития и Азиатским банком развития. Участие России в этих региональных банках развития становится все более актуальным в свете начавшейся реформы МВФ и сокращения его кредитных программ.

Банк России принял участие в учреждении в декабре форума министров финансов и глав центральных банков основных системообразующих стран мира — **“Группы 20”**, который будет заниматься изучением проблем уязвимости мировой финансовой системы, вызванных процессом глобализации, и выработкой рекомендаций по их преодолению.

Председатель Банка России принял участие в состоявшихся в апреле и сентябре в Вашингтоне совещаниях министров финансов и управляющих центральными банками **“Группы 7”**. Банк России принял участие в подготовке к саммиту **“Группы 8”** в Кельне в июне и участвовал в выработке предложений по реализации решений Кельнского саммита и в подготовке к очередной встрече “Группы 8” на Окинаве (Япония) в 2000 году.

Укрепились связи Банка России с **Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР)**. Банк России подтвердил свою готовность предоставлять необходимую информацию для ее публикации в ежемесячном статистическом бюллетене ОЭСР “Основные экономические показатели: отдельные страны переходного периода” и согласовал связанные с этим вопросы.

В октябре Банк России принял участие в специальном заседании Комитета ОЭСР по финансовым рынкам, на котором рассматривался вопрос о предоставлении России статуса наблюдателя.

Банк России участвовал в переговорах о вступлении России во **Всемирную торговую организацию (ВТО)**. В октябре Правительством утверждены и переданы в ВТО первоначальные предложения по условиям доступа иностранных услуг, включая финансовые, и их поставщиков на российский рынок. В по-

следующем проводились консультации с рядом стран — членом ВТО по этим предложениям.

Представители Банка России участвовали в работе **Комитета сотрудничества Россия — ЕС** и его подкомитетов по торговле и промышленности, а также финансам и экономике. Банк России участвовал в консультациях с представителями ЕС по вопросу введения в большинстве стран ЕС единой валюты — евро. В апреле состоялся визит делегации Банка России в Европейский центральный банк (ЕЦБ) для проведения консультаций в связи с введением евро и по другим вопросам. Банк России участвовал в работе по подготовке для Прави-

тельства Российской Федерации доклада “Единая европейская валюта евро и национальные интересы России”.

Банк России продолжал осуществлять взаимодействие с представителями Комиссии ЕС по реализации проекта “Европейская служба банковского консультирования”, осуществляемого с начала 1996 года в рамках программы технического содействия ЕС ТАСИС. В апреле были подготовлены предложения Банка России по проекту стратегической концепции развития отношений России и ЕС, а в сентябре для Минэкономики России — по проекту Индикативной программы технического содействия ЕС ТАСИС на 2000—2003 годы.

II.7.2. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С ЗАРУБЕЖНЫМИ СТРАНАМИ И ИХ ЦЕНТРАЛЬНЫМИ БАНКАМИ

Взаимодействие Банка России с зарубежными странами и их центральными банками осуществлялось по нескольким направлениям:

- на двусторонней основе;
- в рамках Союза Беларуси и России;
- на основе Договора между Российской Федерацией, Республикой Беларусь, Республикой Казахстан и Кыргызской Республикой об углублении интеграции в экономической и гуманитарной областях от 29 марта 1996 года;
- в рамках Содружества Независимых Государств.

Особое внимание уделялось платежно-расчетным отношениям.

Банк России регулярно устанавливал официальные курсы национальных валют государств — участников СНГ. Курсы национальных валют стран, являющихся основными торговыми партнерами России — Белоруссии, Казахстана и Украины, — устанавливались с ежедневной периодичностью на основе их котировок на российском внебиржевом межбанковском рынке, а валют остальных стран СНГ — ежемесячно исходя из котировок национальных банков — эмитентов этих валют.

В области организации межгосударственных и межбанковских расчетов со странами СНГ акцент делался на совершенствовании системы взаимных расчетов. Главными проблемами здесь оставались низкий уровень денежных расчетов, широкое распространение бартера и взаимных неплатежей. Расчеты по-прежнему осуществлялись в основном в СКВ, а национальные валюты почти не использовались. Банком России проводилась работа, направленная на решение этих проблем, а также создание условий для более активного использования российского рубля и других национальных валют стран СНГ в обслуживании взаимного товарооборота.

В рамках Союза Беларуси и России Банк России тесно сотрудничал с Национальным

банком Республики Беларусь по вопросам реализации Соглашения между Российской Федерацией и Республикой Беларусь о создании равных условий субъектам хозяйствования и Протокола к нему от 25 декабря 1998 года. Был подписан целый ряд двусторонних документов. Их цель — унификация нормативной базы деятельности центральных банков и банковских систем двух стран. Среди них — Соглашение о сотрудничестве в области надзора за кредитными организациями, Соглашение о применении действующих планов счетов и принципов ведения бухгалтерского учета, используемых в банковских системах Российской Федерации и Республики Беларусь.

17 ноября создан Межбанковский валютный совет Национального банка Республики Беларусь и Банка России. Его основные задачи — организация подготовки межгосударственного соглашения между Россией и Белоруссией о введении единой валюты и формировании единого эмиссионного центра и обеспечение условий для его выполнения. В декабре в Туле состоялось первое заседание Совета. После подписания 8 декабря Президентами Российской Федерации и Республики Беларусь Договора о создании Союзного государства Межбанковский валютный совет начал работу по реализации положений данного Договора, относящихся к компетенции центральных банков двух стран.

Банк России участвовал в подготовке проекта Соглашения о Таможенном союзе и едином экономическом пространстве, подписанного Белоруссией, Казахстаном, Киргизией, Россией и Таджикистаном 26 февраля. Это Соглашение предусматривает проведение работ, направленных на обеспечение услуг, включая финансовые, и их поставщикам национально-го режима.

Банк России принял участие в подготовке странами СНГ Протокола о внесении изменений и дополнений в Соглашение о создании зоны свободной торговли от 15 апреля 1994 го-

да, подписанного главами государств — участников СНГ 2 апреля. Одновременно готовились предложения органам СНГ по реализации этого Соглашения.

Банк России активно содействовал развитию деятельности Межгосударственного банка (МГБ), в число членов которого входит 10 стран СНГ. России в МГБ принадлежит 50% уставного капитала. Председателем Совета Межгосударственного банка является Председатель Банка России. По предварительным итогам, во второй половине 1999 года, после укрепления руководства МГБ и оказания ему Банком России помощи, показатели его работы начали улучшаться.

Работу с другими зарубежными странами Банк России строил исходя из принципиаль-

ной линии на постепенный переход на общепризнанные в мировой практике формы расчетов.

Основное внимание уделялось отношениям с Китаем, поскольку созданная еще при СССР система расчетов с этой страной, ориентированная на обслуживание централизованных внешнеэкономических связей, не соответствует существующим в настоящее время рыночным взаимоотношениям и, соответственно, требует коренного изменения.

Осуществлялись также контакты с центральными банками Вьетнама, Ливии, Чили и Сирии, в ходе которых обсуждались проблематика платежно-расчетных отношений и другие вопросы сотрудничества.

II.8. РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ И ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

II.8.1. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИОННОЙ СТРУКТУРЫ БАНКА РОССИИ И КОНТРОЛЬ ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЕГО ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В 1999 году Банком России проводилась целенаправленная работа по совершенствованию организационной структуры и сокращению расходов на содержание аппарата учреждений и организаций системы.

Это выразилось прежде всего в реализации комплекса мер по сокращению численности работников системы Центрального банка Российской Федерации.

В целом по системе численность аппарата за 1999 год уменьшилась на 15 308 единиц, в том числе за счет централизованно проведенных мероприятий по сокращению — на 13 507 единиц, или на 14,1%, и составила на начало 2000 года 82 048 единиц.

Мероприятия по сокращению были проведены во всех подразделениях системы Банка России, при этом аппарат территориальных учреждений и расчетно-кассовых центров сокращен на 10 533 единицы, или на 15,5%.

Оптимизация численности аппарата территориальных учреждений сопровождалась приведением их структуры в соответствие с выполняемыми в настоящее время функциями, что позволило сократить 14,3% аппарата, или 4029 единиц.

В рамках программы по оптимизации расчетной сети Банка России в 1999 году было ликвидировано 6 расчетно-кассовых центров.

За отчетный год численность работников расчетной сети Банка России уменьшилась в целом на 6504 единицы, в том числе в результате проведенного сокращения — на 6457 единиц, или на 16,2%. При сокращении этих подразделений применена методика расчета нормативной численности кассового аппарата, разработанная в Банке России с учетом внедрения новой высокофункциональной кассовой техники и повышения профессиональных навыков кассовых работников, что позволило высвободить 2009 единиц этой категории, или 21,5% общей численности кассовых работников расчетно-кассовых центров Банка России.

В 1999 году претерпела отдельные изменения структура центрального аппарата Банка России. Несмотря на то что количественный состав структурных подразделений центрального аппарата не изменился и составил на 1 января 2000 года 29 самостоятельных подразделений, был создан ряд новых департаментов на базе функционировавших на начало 1999 года и упраздненных в течение года.

В целях создания современной, надежной и эффективной платежной системы России, которая должна соответствовать международным стандартам и обеспечить своевременное проведение расчетных операций, на базе Департа-

мента методологии и организации расчетов был создан Департамент платежных систем и расчетов с наделением его новыми функциями для реализации поставленных целей.

С целью сосредоточения однородных по своему содержанию функций, выполняемых Департаментом лицензирования банковской и аудиторской деятельности и Департамента контроля за деятельностью кредитных организаций на финансовых рынках, в одном подразделении центрального аппарата эти департаменты были упразднены, на их базе образован Департамент лицензирования деятельности кредитных организаций и аудиторских фирм. Часть функций Департамента контроля за деятельностью кредитных организаций на финансовых рынках была передана Департаменту пруденциального банковского надзора и Сводному экономическому департаменту.

Для централизации процессов развития автоматизации, достижения единства управления сложными, многофункциональными автоматизированными комплексами системы Банка России на базе Департамента информатизации и Департамента телекоммуникаций создан Департамент информационных систем.

С целью усиления нормотворческой и аналитической работы, совмещения контрольно-инспекционной деятельности с организацией надзора за соблюдением кредитными организациями валютного законодательства упразднен Департамент валютного регулирования и валютного контроля и созданы два подразделения — Департамент валютного регулирования и Департамент валютного контроля. Департаменту валютного контроля переданы функции по проведению инспекционных проверок соблюдения уполномоченными банками норм валютного законодательства из Департамента инспектирования кредитных организаций.

В целях проведения единой политики в области работы с персоналом, повышения квалификации и профессионального продвижения служащих, устранения дублирования функций на базе Управления персонала Административного департамента и Департамента подготовки персонала создан Департамент персонала.

Для дальнейшего развития, совершенствования и повышения эффективности управле-

ния учреждениями системы Банка России создан Департамент по работе с территориальными учреждениями Банка России.

В результате структурных преобразований, а также проведенных мероприятий по сокращению численности штат центрального аппарата по состоянию на 1 января 2000 года составил 2254 единицы, т.е. сокращен на 358 единиц, или на 13,7%.

По системе Банка России в целом в сложившейся на начало 2000 года структуре работники, обеспечивающие организацию наличного денежного оборота, составляют 19,38% общей численности, специалисты подразделений бухгалтерского учета и организации расчетов — 19,24%, информатизации и телекоммуникации — 8,57%, работники надзорного блока (включая валютный контроль) — 4,8%, специалисты, обеспечивающие экономическую работу и исследования, — 3,14%.

КОНТРОЛЬ ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ БАНКА РОССИИ

В отчетном году Банком России осуществлялся контроль за деятельностью территориальных учреждений по всем направлениям банковской деятельности. При этом особое внимание уделялось организации и координации экономической работы в территориальных учреждениях Банка России.

Территориальные учреждения Банка России участвовали в проведении единой государственной денежно-кредитной политики, осуществляли контроль за формированием обязательных резервов и соблюдением кредитными организациями установленных нормативов их деятельности, проводили оценку их финансового состояния, принимали меры по нормализации налично-денежного оборота, обеспечивали бесперебойное функционирование системы расчетов, внедряли электронные платежи.

Необходимым условием эффективной деятельности территориальных учреждений Банка России в указанных направлениях являлось проведение экономического анализа происходящих в экономике регионов процессов в тесном взаимодействии с органами государствен-

ной власти субъектов Российской Федерации и органами муниципальных образований.

Территориальные учреждения Банка России регулярно представляли органам государственной власти субъектов Российской Федерации и органам муниципальных образований прогнозно-аналитические обзоры экономических процессов в регионах, информационно-аналитические и прогнозные разработки о положении в денежно-кредитной сфере, бюллетени банковской статистики.

Для обсуждения основных проблем развития и обеспечения стабильного функционирования кредитных организаций регионов использовались различные формы взаимодействия с кредитными организациями — совещания, заседания банковских клубов, советов руководителей кредитных организаций.

Эффективными формами взаимодействия территориальных учреждений Банка России и органов государственной власти субъектов Российской Федерации (органов валютного контроля, налоговых, финансовых, таможенных органов) являлись также обмен информацией по фактам нарушения валютного и налогового законодательства, осуществление совместных проверок, регламентируемых совместно разработанными документами по их проведению.

Велась активная работа по разъяснению проводимой Банком России денежно-кредитной политики, постоянно публиковались в различных периодических изданиях материалы по актуальным проблемам финансово-банковской сферы, подготавливались пресс-релизы. Органам государственной власти субъектов Российской Федерации оказывалась методическая помощь по применению нормативных документов Банка России.

Информация территориальных учреждений Банка России была использована для проведения мониторинга социально-экономических процессов в регионах и принятия органами государственной власти субъектов Российской Федерации и муниципальных образований решений по усилению контроля за наличным денежным оборотом, налоговыми правонарушениями в сфере внебанковского оборота денежных средств и нарушениями валютного и налогового законодательства.

Одним из новых направлений организации работы с территориальными учреждениями Банка России в 1999 году явилась работа в области мониторинга предприятий.

По существу, было положено начало процессу формирования принципиально нового для Банка России направления его функциональной деятельности, которое широко используется в практике работы центральных банков ведущих стран мира.

В результате проведения этой работы решаются следующие наиболее общие задачи:

- оценка системных рисков в банковской системе, возникающих под воздействием прежде всего структурных сдвигов в реальном секторе экономики;
- оценка эффективности проводимой денежно-кредитной политики с учетом реального развития общеэкономических процессов как на уровне страны в целом, так и в отдельных регионах;
- анализ и прогноз экономической конъюнктуры на основе оценки финансового положения предприятий, изменения спроса и предложения на микроуровне, формирования под воздействием указанных процессов инвестиционного климата.

Результаты мониторинга предприятий используются для обеспечения таких основных направлений функциональной деятельности Центрального банка Российской Федерации, как:

- анализ и прогнозирование изменения экономической конъюнктуры на макро- и микроуровнях;
- осуществление надзора за деятельностью кредитных организаций;
- совершенствование развития банковской системы.

Получаемые в ходе работы с предприятиями результаты уже сегодня позволили существенным образом усовершенствовать созданную за последние годы систему общеэкономического анализа.

В отчетном году Банком России в целях минимизации расходов на содержание системы осуществлялся постоянный контроль за соблюдением территориальными учреждениями сметной и штатной дисциплины. Приняты дополнительные меры по регламентации прав руководителей структурных подразделений

Банка России по вопросам формирования штатов. В этих целях каждому учреждению установлены предельные параметры численности и фонда заработной платы.

На протяжении всего отчетного года Банком России проводилась целенаправленная работа по установлению жесткого режима экономии средств на содержание учреждений и организаций системы.

В 1999 году утверждена новая структура сметы расходов, номенклатура статей которой значительно расширена и детализирова-

на, введена практика поквартального планирования и доведения до учреждений и организаций сметных ассигнований. В первоочередном порядке выделялись средства на осуществление затрат по обеспечению таких основных функций Банка России, как организация налично-денежного оборота и обеспечение своевременности расчетов в Российской Федерации.

Эти меры обеспечили осуществление более действенного контроля за расходованием средств по их целевому назначению.

II.8.2. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

В 1999 году в результате мероприятий по сокращению численности и оптимизации организационной структуры штатная численность должностей руководителей и специалистов системы Банка России уменьшилась на 13,2%, фактическая — на 11,6%.

Показатель укомплектованности должностей руководителей и специалистов увеличился и составил 97,9%.

Показатель замещения должностей руководителей и специалистов работниками с высшим и средним профессиональным образованием повысился на 2% и составляет в целом по системе 93,9%. При этом работники с высшим образованием составляют 61,1% от общей численности руководителей и специалистов, что на 3,8% больше, чем в 1998 году.

Улучшению этих показателей способствовало обучение персонала в высших учебных заведениях и банковских школах. Число обучающихся в вузах составило 5,4 тысячи человек, в банковских школах по направлениям территориальных учреждений Банка России обучались 4,5 тысячи человек по программам подготовки и переподготовки.

Значительно уменьшилась доля руководителей и специалистов со стажем работы до 3 лет (на 8,4%), одновременно увеличился процент работников со стажем от 3 и более лет (на 6,9%).

Прием на работу в систему Банка России в 1999 году сократился в 3,5 раза, выбытие увеличилось в 2,5 раза.

В отчетном году работа с персоналом проводилась в соответствии с Программой работы с персоналом в системе Банка России на 1998—2000 годы и была направлена на решение задач по совершенствованию системы мотивации, дальнейшему внедрению оценки персонала, а также развитию профессиональной и управленческой компетентности руководителей и специалистов.

В целях повышения квалификации персонала и повышения эффективности деятельности структурных подразделений в соответствии

с решением Совета директоров Банка России от 2 апреля 1999 года были разработаны типовые квалификационные характеристики должностей служащих.

Важным компонентом в работе с персоналом в 1999 году являлось обеспечение его профессионально-квалификационного развития. Организация обучения персонала совершенствовалась исходя из задачи приведения в соответствие уровня профессиональной подготовки специалистов предъявляемым к ним квалификационным требованиям по замещаемым должностям.

Основная часть учебных мероприятий в целях эффективного использования имеющихся средств проводилась в централизованном порядке в банковских школах и учебных структурах Банка России, в которых повысили квалификацию 4,7 тысячи специалистов, прошли профессиональную переподготовку 269 человек.

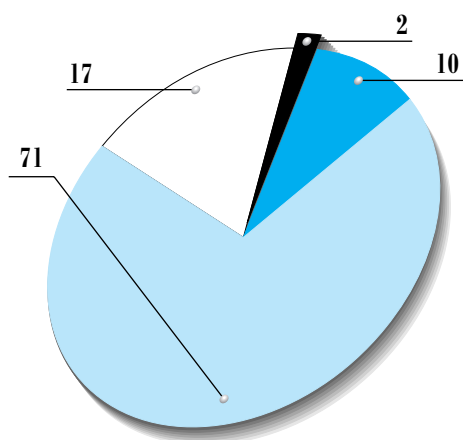
Более 1,1 тысячи специалистов прошли обучение в сертифицированных учебных центрах в области новых информационных технологий, средств связи, безопасности и защиты информации, эмиссионно-кассовой работы. По всем видам образовательных программ прошли обучение более 20 тысяч человек.

Для реализации образовательных программ дополнительного профессионального образования персонала Банка России в отчетном году разработаны учебно-тематические планы и программы более 50 наименований, а также 75 наименований учебно-методических пособий.

В банковских школах и учебно-методических структурах активно идет процесс создания электронных фондов методических материалов, учебных пособий и каталогов, что значительно облегчает доступ к ним обучающихся специалистов, в том числе и на рабочих местах. Такие фонды размещены на сервере системы РЕМАРТ, а также в справочно-информационных отделах банковских школ.

Продолжалась работа по изучению зарубежного опыта банковской деятельности. В сентяб-

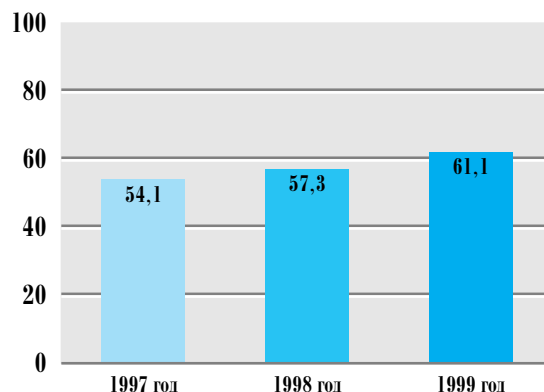
**ВОЗРАСТНАЯ СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА
БАНКА РОССИИ (%)**



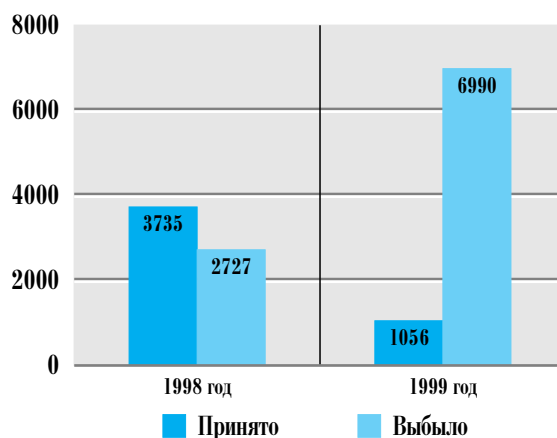
- До 30 лет
- От 30 до 50 лет
- Старше 50 лет
- Пенсионного возраста

Рисунки 50, 51

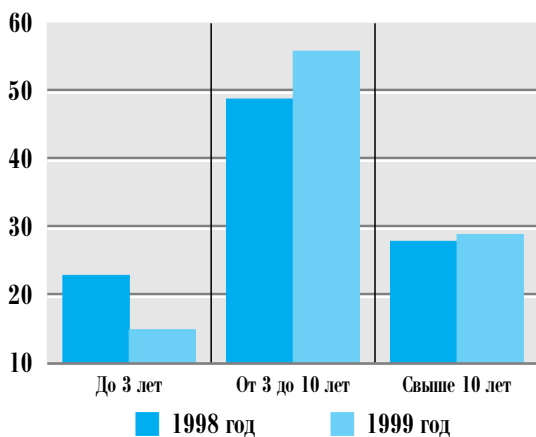
**ДОЛЯ СПЕЦИАЛИСТОВ
С ВЫСШИМ ОБРАЗОВАНИЕМ (%)**



**СРАВНИТЕЛЬНЫЕ ДАННЫЕ ПО КОЛИЧЕСТВУ
ПРИНЯТЫХ И ВЫБЫВШИХ РУКОВОДИТЕЛЕЙ
И СПЕЦИАЛИСТОВ СИСТЕМЫ
БАНКА РОССИИ (человек)**



**СРАВНИТЕЛЬНЫЕ ДАННЫЕ ПО СТАЖУ
РАБОТЫ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ (%)**



Рисунки 52, 53

ре 1999 года завершился проект ЕС/МВФ — ТАСИС “Обучение персонала Банка России”, в ходе которого прошли обучение (с 1994 года) 3,3 тысячи специалистов. Укреплялось и развивалось двустороннее сотрудничество с основными зарубежными партнерами Банка Рос-

сии. В 1999 году с участием зарубежных центральных банков, международных организаций проведено более ста учебных мероприятий, в которых приняли участие 586 специалистов Банка России.

В 1999 году была продолжена Программа, реализуемая Банком России для восьми центральных (национальных) банков государств — участников СНГ. В рамках этой программы 109 руководителей и специалистов ознакомились с опытом работы Банка России по актуальным направлениям его деятельности.

II.8.3. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА. ПРЕТЕНЗИОННАЯ И ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

В 1999 году Банком России проводилась активная работа, направленная на совершенствование и развитие банковского законодательства во взаимодействии с Федеральным Собранием Российской Федерации, Президентом Российской Федерации, Правительством Российской Федерации, иными субъектами законодательной инициативы, а также федеральными органами исполнительной власти.

Деятельность Банка России в области совершенствования банковского законодательства осуществлялась путем участия специалистов в разработке законопроектов, подготовке заключений на отдельные проекты федеральных законов и нормативных актов федеральных органов исполнительной власти в соответствии с частью 7 статьи 6 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, а также принятия нормативных актов в соответствии с установленной законодательством компетенцией.

В рамках указанной деятельности Банк России планомерно осуществлял мероприятия, предусмотренные Заявлением Правительства Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации об экономической политике на 1999 год и письмом Правительства Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации о политике развития для целей третьего займа на структурную перестройку экономики, утвержденными Постановлением Правительства Российской Федерации от 19 июля 1999 года № 829, а также программным документом “О мерах по реструктуризации банковской системы Российской Федерации”, одобренным Советом директоров Банка России 17 ноября 1998 года и Президиумом

Правительства Российской Федерации 21 ноября 1998 года.

Экономический и финансовый кризис в России, проявившийся особенно остро в августе 1998 года, и, как следствие, системный банковский кризис, выдвинули на передний план задачи по созданию законодательной основы реструктуризации кредитных организаций страны, целью которой являлось восстановление банковской системы.

Опираясь на мировую практику по восстановлению платежеспособности банков, при участии специалистов Банка России был подготовлен Федеральный закон “О реструктуризации кредитных организаций”, предусматривающий систему мер, направленных на преодоление финансовой неустойчивости кредитных организаций и восстановление их платежеспособности, а также процедур ликвидации кредитных организаций.

В целях реализации отдельных положений Федерального закона “О реструктуризации кредитных организаций” были внесены изменения в статью 11 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”, регулиющую порядок формирования уставного капитала кредитной организации, а также дополнения в статью 8 Федерального закона “О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР “О банках и банковской деятельности в РСФСР” в части, касающейся регулирования осуществлением государственной корпорацией Агентством по реструктуризации кредитных организаций отдельных банковских операций.

В 1999 году вступил в силу Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, которым были установлены порядок и условия осуществления мер по предупреждению банкротства кредитных организаций, а также особенности процедур признания кредитных организаций несостоя-

тельными (банкротами) и их ликвидации в процессе конкурсного производства.

Банк России принял также активное участие в работе над проектами федеральных законов “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности”, “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и “О внесении дополнения в статью 73 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Указанные законопроекты направлены на повышение ответственности кредитных организаций и их учредителей (участников) за результаты деятельности кредитных организаций, повышение объективности данных об их финансовом положении, на совершенствование надзора за деятельностью банковских групп, а также на усиление контроля за совершением сделок кредитными организациями.

В целях обеспечения исполнения федеральных законов “О реструктуризации кредитных организаций” и “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” Банк России принял ряд нормативных актов, устанавливающих порядок назначения, приостановления и прекращения деятельности временной администрации по управлению кредитной организацией, порядок осуществления ею своей деятельности, объем квалификационных требований и порядок выдачи аттестатов Банка России руководителям временных администраций и арбитражным управляющим, а также упорядочивающих осуществление отдельных процедур по реструктуризации кредитных организаций.

В 1999 году принят Федеральный закон “О защите конкуренции на рынке финансовых услуг”, предметом которого являются отношения, возникающие при совершении сделок на рынках банковских услуг, ценных бумаг, страховых и иных финансовых услуг и влияющие на конкуренцию профессиональных участников указанных рынков. Данный закон определяет, что государственная политика по развитию конкуренции и антимонопольному регулированию на рынке банковских услуг осуществляется Центральным банком Российской Фе-

дерации совместно с федеральным антимонопольным органом.

В целях усиления валютного контроля, а также усиления контроля за вывозом капитала из Российской Федерации при активном участии Банка России принят Федеральный закон “О внесении дополнений в статью 28 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”, которым установлен особый правовой режим деятельности кредитных организаций по установлению корреспондентских отношений с иностранными банками, зарегистрированными на территориях оффшорных зон иностранных государств, а также Федеральный закон “О внесении дополнений в Закон Российской Федерации “О валютном регулировании и валютном контроле”, которым введен новый порядок вывоза физическими лицами — резидентами наличной иностранной валюты из Российской Федерации.

В развитие указанных дополнений в федеральные законы Банком России принят ряд нормативных актов, в частности Указание Банка России от 26 августа 1999 года № 634-У, которым предусмотрен порядок установления уполномоченными банками корреспондентских отношений с иностранными банками, а также Указание Банка России от 12 февраля 1999 года № 500-У, направленное на усиление валютного контроля, осуществляемого уполномоченными банками — агентами валютного контроля, и повышение ответственности за соблюдение валютного законодательства.

Всего в 1999 году Банк России принял свыше 70 нормативных актов, а также свыше 100 дополнений и изменений в ранее принятые нормативные акты.

В своей нормотворческой деятельности Банком России было также уделено значительное внимание вопросам совершенствования пруденциальных норм деятельности кредитных организаций, порядку совершения кредитных и депозитных операций, операций с ценными бумагами, осуществлению расчетов и расширению сферы применения электронных документов при совершении расчетных операций, совершенствованию бухгалтерского учета в кредитных организациях.

ПРЕТЕНЗИОННАЯ И ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

В 1999 году учреждения Банка России приняли участие в судебных процессах по 84 делам о несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций.

К кредитным организациям в связи с применением санкций, предусмотренных статьей 75 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, территориальными учреждениями Банка России предъявлено 1712 требований на сумму 75,769 млн. рублей, а также заявлено 188 исков на сумму 52,550 млн. рублей, из которых свыше 90% было удовлетворено.

С осуществлением банковских операций было связано 28 обращений территориальных учреждений Банка России с претензиями и исками на сумму 412,017 млн. рублей. Все указанные требования были удовлетворены.

К учреждениям Банка России в 1999 году было предъявлено 175 требований имущественного и неимущественного характера на сумму 250,847 млн. рублей и 1101 иск на сумму 663,503 млн. рублей и 1,225 млн. долларов США, из которых были удовлетворены 17 требований на сумму 44,235 млн. рублей и 134 иска на сумму 72,850 млн. рублей.

Значительное количество споров в 1999 году было вызвано обращениями налоговых ор-

ганов о признании Банка России и его учреждений налогоплательщиками и взыскании средств в счет уплаты налогов. Как следует из обоснований полученных требований, причиной их предъявления являлось толкование налоговыми органами статьи 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, которой предусмотрено освобождение Банка России и его учреждений от уплаты налогов.

Всего налоговыми органами было предъявлено 115 претензий и 103 иска на сумму 123,212 млн. рублей, из которых 39 было удовлетворено на сумму 7,364 млн. рублей.

В 1999 году судами было рассмотрено 234 иска по спорам, вытекающим из трудовых отношений, из которых 150 исков содержали в себе требование о восстановлении на работе. Причинами привлечения учреждений Банка России к судебному разбирательству по данной категории дел являлось обжалование действий администрации по увольнению сотрудников, высвобождаемых в связи с проведенным в 1999 году масштабным сокращением численности.

Из 150 исков о восстановлении на работе 15 было удовлетворено.

Всего в 1999 году на судебные решения по искам, предъявленным к территориальным учреждениям Банка России, было подано 68 апелляционных жалоб и 105 кассационных жалоб.

II.8.4. ВНУТРЕННИЙ АУДИТ В БАНКЕ РОССИИ

Деятельность подразделений службы Главного аудитора Банка России в отчетном году была направлена на обеспечение внутреннего контроля за работой подведомственных Банку России учреждений и организаций по соблюдению ими правил совершения финансовых и других операций, достоверности данных бухгалтерского учета и финансовой отчетности, а также за организацией работы аппарата управления по обеспечению выполнения возложенных на Банк России функций и задач.

В 1999 году были проведены комплексные документальные ревизии работы 38 территориальных учреждений и 1189 расчетно-кассовых центров, региональных центров информатизации, межрегиональных хранилищ, банковских школ, учебных центров и других подведомственных организаций. Планы ревизий на 1999 год выполнены практически полностью. В ходе ревизий осуществлялся документальный контроль за состоянием бухгалтерского учета и отчетности, а также за соблюдением требований нормативных документов Банка России и законодательства Российской Федерации при совершении операций с иностранной валютой, ценными бумагами и в отношениях с коммерческими банками.

По сравнению с 1998 годом в отчетном году стало уделяться больше внимания тематическим проверкам отдельных участков банковской деятельности, а также работе структурных подразделений аппарата управления территориальных учреждений Банка России и центрального аппарата. Число проверок в 1999 году возросло в 2 раза против 1998 года, было проведено 1003 тематические проверки, в том числе 154 проверки работы структурных подразделений аппарата управления.

Наибольшее внимание при проведении проверок было уделено состоянию эмиссионно-кас-

совой работы и обеспечению сохранности ценностей, обеспечению правильности расходования средств на капитальное строительство и капитальный ремонт, затрат на содержание автотранспорта, соблюдения сметно-штатной дисциплины и правильности расчетов с сотрудниками по оплате труда, а также организации надзора за работой коммерческих банков.

Результаты ревизий и тематических проверок рассматривались руководством Банка России и руководителями территориальных учреждений. В связи с актами ревизий принимались меры по устранению и предотвращению выявляемых нарушений и недостатков. Материалы ревизий и проверок обобщались, итоговые документы направлялись в адрес подчиненных структур, использовались при проведении совещаний с руководителями и главными бухгалтерами подчиненных организаций и учреждений, а также в работе по совершенствованию нормативной базы Банка России.

В отчетном году принимались меры к совершенствованию форм и методов проведения внутреннего аудита, приведению их в большее соответствие с требованиями российских и международных стандартов аудиторской деятельности.

Учитывая рекомендации внешнего аудитора, в 1999 году были внесены изменения в организационную структуру Департамента внутреннего аудита и ревизий. Было установлено, что сотрудники службы должны обеспечивать проведение комплексных ревизий подведомственных учреждений по мере необходимости, но не реже одного раза в 3 года и ежегодно бывать с тематическими проверками в каждом подведомственном учреждении, не подвергаемом комплексной ревизии. В структуре Департамента усилено направление работы по постоянному мониторингу информации о работе системы Банка России.

II.8.5. УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России участвует в уставных капиталах кредитных и иных организаций.

Особое значение Банк России придает своему участию в капитале открытых акционерных обществ “Сбербанк России” (доля участия Банка России — 57,66%) и “Внешторгбанк” (доля участия Банка России — 99,91%), являющихся системообразующими банками Российской Федерации. Свои взаимоотношения со Сбербанком России, Внешторгбанком и другими организациями, в капитале которых участвует Банк России, он строит исходя из действующего законодательства через представителей Банка России в наблюдательных советах указанных организаций.

Деятельность **Сбербанка России** в 1999 году была направлена на сохранение имеющейся репутации надежного банка, ориентированного на обслуживание населения, и активное расширение круга операций с корпоративными клиентами.

В этих целях в течение года была проведена целенаправленная работа по продвижению на рынок более конкурентоспособных банковских продуктов, прекращен прием вкладов, не пользующихся спросом населения, сохранена неизменной практика привлечения средств в социально ориентированные вклады с более высоким уровнем процентных ставок, продолжена реализация программы по защите вкладов населения в банках, испытывающих серьезные финансовые затруднения.

В целях разработки стратегии развития банка на среднесрочную перспективу Банк России совместно с Минфином России в отчетном году принял участие в работе по подготовке технического задания по диагностическому обследованию Сбербанка России с участием международных аудиторов, результаты которого позволят определить приоритетные направления деятельности Сбербанка России на период с 2001 года.

В 1999 году принимались меры, направленные на оздоровление финансового состояния **Внешторгбанка** и повышение его капитальной базы. В течение года дважды принималось решение об увеличении уставного капитала Внешторгбанка за счет дополнительного выпуска акций.

В результате предпринятых мер Внешторгбанк значительно укрепил свои позиции. К концу истекшего года значение норматива достаточности собственных средств банка соответствовало установленным международным стандартам. Расширилась сфера деятельности банка на внутреннем рынке, увеличилась его филиальная сеть на территории России, банк активизировал работу на рынке пластиковых карт.

По итогам 1999 года Сбербанком России и Внешторгбанком получена прибыль.

Участие Банка России в уставном капитале **ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа” (ММВБ)** обусловлено его системообразующей ролью в организации валютного рынка и организованного рынка государственных ценных бумаг, способствующей реализации проводимой Банком России денежно-кредитной политики.

В 1999 году проводилась работа по расширению круга операций, проводимых ММВБ. Банк России совместно с ММВБ разработал нормативную базу проведения операций на рынке междилерского РЕПО. Ход реализации указанного проекта неоднократно рассматривался на заседаниях Биржевого совета ММВБ с участием представителей Банка России.

В 1999 году уставный капитал ММВБ был увеличен за счет капитализации дивидендов, начисленных акционерам за 1998 год. Доля участия Банка России в уставном капитале ММВБ к концу года возросла также за счет приобретения акций, отчуждаемых другими акционерами биржи. К концу отчетного года доля Банка России в уставном капитале ММВБ составила 9,204%.

Банк России является также соучредителем **Некоммерческого партнерства “Национальный депозитарный центр”**, созданного в целях обеспечения депозитарного обслуживания торговой системы организованного рынка государственных ценных бумаг, содействия членам партнерства и их клиентам в осуществлении ими деятельности на рынке ценных бумаг.

Доля участия Банка России в уставном капитале Некоммерческого партнерства “Национальный депозитарный центр” на 1 января 2000 года составила 25,5%.

В группу **дочерних кредитных организаций за рубежом (росзагранбанков)** входят: Московский народный банк (Лондон), Ост-Вест Хандельсбанк (Франкфурт-на-Майне), Коммерческий банк для Северной Европы — Евробанк (Париж), Донау-банк (Вена) и Ист-Вест Юнайтед банк (Люксембург). В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России являлся акционером росзагранбанков и в рамках законодательства стран местонахождения росзагранбанков принимает необходимые решения относительно их деятельности. Общая сумма участия Банка России в уставных капиталах росзагранбанков на конец года превышала 1 млрд. долларов США.

Росзагранбанки выступают в качестве посредников между российскими и западными финансовыми рынками, осуществляя весь спектр банковских услуг, включая кредитование российских и западных внешнеторговых банков и компаний, расчетное и документарное обслуживание клиентов, другие услуги, с использованием передовых банковских технологий.

В течение отчетного года росзагранбанки были вынуждены продолжать преодолевать отрицательные последствия финансового кризиса 1998 года, причинившего им убытки и обесценившего их активы по операциям с рос-

сийскими заемщиками. В этих условиях и с учетом рекомендаций местных надзорных органов росзагранбанкам была необходима поддержка Банка России, главным образом путем переоформления ранее размещенных у них средств на новых условиях.

В течение 1999 года все негативные для росзагранбанков последствия финансового кризиса в России 1998 года не были преодолены.

Усилия Банка России в области управления росзагранбанками были направлены на согласование их кратко- и среднесрочной стратегии развития, помощь в адаптации к новым условиям конкуренции на финансовых рынках. Был усилен контроль за качеством управления рисками, бюджетной дисциплиной. Особое внимание было уделено сокращению административно-хозяйственных расходов росзагранбанков.

В истекшем году была произведена реструктуризация акционерного капитала Московского народного банка (Лондон) путем уменьшения номинала каждой акции, в связи с чем изменилась сумма участия Банка России в его капитале.

В течение 1999 года росзагранбанки проводили работу по улучшению структуры активов в целях обеспечения ликвидности и восстановления рентабельности. Не имея возможности расширить доходные операции, они продолжали оказывать традиционные услуги, такие как торговое финансирование, документарные, расчетные и иные операции, имеющие низкие риски и требующие минимального количества привлеченных средств. Одновременно росзагранбанки проводили работу по оптимизации своих финансовых потоков.


В результате принятых мер в 1999 г. росзагранбанки начали восстанавливать свою рентабельность.

В отчетном году были проведены проверки росзагранбанков как местными аудиторскими фирмами, так и международной аудиторской компанией PriceWaterhouseCoopers.

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
НА 1 ЯНВАРЯ 2000 ГОДА**



ВВЕДЕНИЕ

 Финансовая отчетность отражает совершенные Банком России операции по осуществлению его основных целей и функций, установленных Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Основными целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов.

Представленные ниже Сводный бухгалтерский баланс и Счет прибылей и убытков отражают финансовое положение Банка России на 1 января 2000 года и результаты его деятельности за 1999 год.

Проводимая Банком России в течение 1999 года взвешенная денежно-кредитная политика и политика в области валютного курса позволили переломить негативные тенденции, вызванные кризисом 1998 года, и содействовали началу подъема российской экономики. Удалось существенно снизить уровень инфляции, добиться некоторого реального укрепления рубля, сохранить золотовалютные резервы, обеспечить необходимые выплаты по внешним долгам. Продолжено проведение мер по защите интересов вкладчиков проблемных банков. Обеспечено бесперебойное функционирование системы расчетов и переход банковской системы на работу в 2000 году. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России более подробно представлено в Примечании 2 к финансовой отчетности Банка России по состоянию на 1 января 2000 года.

СВОДНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2000 ГОДА

(в миллионах рублей)

	Примечание	1999	1998
АКТИВЫ			
1. Драгоценные металлы		58 265	40 841
2. Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов	3	236 268	158 920
3. Кредиты и депозиты, из них:	4	195 640	69 207
3.1. кредитным организациям — резидентам		15 712	9 347
3.2. для обслуживания внешнего долга		174 127	49 925
4. Ценные бумаги, из них:	5	288 661	235 335
4.1. ценные бумаги Правительства Российской Федерации		240 410	202 466
5. Прочие активы, из них:	6	64 185	56 237
5.1. основные средства		37 023	27 825
Всего активов		843 019	560 540
ПАССИВЫ			
1. Наличные деньги в обращении		289 798	199 018
2. Средства на счетах в Банке России, из них:	7	245 421	116 656
2.1. Правительства Российской Федерации		50 167	32 903
2.2. кредитных организаций — резидентов		147 264	64 068
3. Средства в расчетах	8	12 003	4 717
4. Прочие пассивы, из них:	9	143 953	122 036
4.1. кредит МВФ		79 900	70 182
5. Капитал, в том числе:		151 844	118 113
5.1. уставный капитал		3	3
5.2. резервы и фонды		179 373	145 939
5.3. убытки 1998 года		(27 532)	(27 829)
Всего пассивов		843 019	560 540

Председатель Банка России

В.В. Геращенко

Главный бухгалтер Банка России

Л.И. Гуденко

СЧЕТ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

(в миллионах рублей)

	Примечание	1999	1998
ДОХОДЫ			
Процентные доходы по кредитам и депозитам	11	4 399	4 072
Доходы от операций с ценными бумагами	12	9 900	12 809
Доходы от операций с драгоценными металлами		33 721	12 069
Полученные дивиденды по паям и акциям		260	224
Прочие доходы	13	6 561	6 153
Итого доходов		54 841	35 327
РАСХОДЫ			
Процентные расходы по кредитам и депозитам	14	7 489	1 774
Расходы по организации наличного денежного обращения	15	1 550	1 930
Расходы по операциям с драгоценными металлами		1 603	9
Чистые расходы по созданию провизий	16	19 486	12 537
Прочие операционные расходы	17	12 415	10 383
Расходы на содержание персонала	18	11 113	8 601
Превышение отрицательных разниц над положительными по переоценке ценных бумаг		—	27 922
Итого расходов		53 656	63 156
Финансовый результат деятельности: прибыль/(убытки)		1 185	(27 829)

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 1999 год	Итого
Остаток на 1 января 1999 года	3	9 717	126 806	617	8 556	243	(27 829)	—	118 113
Прибыль за год								1 185	1 185
Распределение прибыли за 1999 год:									
Перечислено в федеральный бюджет								(593)	(593)
Распределено в фонды				295				(295)	—
Направлено на покрытие убытков за 1998 год							297	(297)	—
Накопленные курсовые разницы			25 781						25 781
Направлено в фонды		7 519		7	154				7 680
Использовано за счет фондов		(11)		(128)	(143)	(40)			(322)
Остаток на 1 января 2000 года	3	17 225	152 587	791	8 567	203	(27 532)	—	151 844



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ НА 1 ЯНВАРЯ 2000 ГОДА

1. ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ведение бухгалтерского учета и составление финансовой отчетности Банка России осуществляется 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 составлена на основании балансовых данных Банка России, включая его территориальные учреждения и организации при Банке России, образующих единую систему Банка России.

Финансовая отчетность составлена без включения в нее данных по кредитным и другим организациям, расположенным как на территории России, так и за рубежом, в которых Банк России имеет вложения в уставные капиталы (см. Примечание 5).

Данная финансовая отчетность составлена в миллионах российских рублей, обозначенных символом “млн. руб.”.

Числа, приведенные в скобках, означают отрицательную величину.

(в) Драгоценные металлы

Драгоценные металлы отражаются по цене приобретения. Золото, размещенное на обезличенных “металлических” счетах, включается в состав категории “Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов”.

(г) Активы и пассивы в иностранной валюте

Активы и пассивы в иностранной валюте отражаются в российских рублях по официальным курсам иностранных валют Банка России на дату составления бухгалтерского баланса. Переоценка активов и пассивов в иностранной валюте осуществляется ежедневно по официальным курсам Банка России. Доходы и расходы по совершаемым Банком России операциям в иностранной валюте отражаются в бухгалтерском балансе в рублях по официальному курсу на дату их получения или уплаты.

Нереализованные курсовые разницы, возникающие при переоценке активов и пассивов при изменении официальных курсов иностранных валют к рублю Российской Федерации, относятся на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы” и не включаются в счет прибылей и убытков. Реализованные курсовые разницы относятся на доходы или расходы Банка России.

Официальные курсы, использованные для пересчета активов и пассивов в иностранной валюте на 31 декабря 1999 года, составили: 27,00 рубля за 1 доллар США (1998 год: 20,65 рубля за 1 доллар США), 13,92 рубля за 1 немецкую марку (1998 год: 12,346 рубля за 1 немецкую марку).

Задолженность Банка России по кредиту, полученному в июле 1998 года от Международного валютного фонда в СДР (специальные права заимствования), по состоянию на 1 января 2000 года отражена в бухгалтерском балансе в рублях по курсу на 31 декабря 1999 года, который составлял 37,05 рубля за 1 СДР (1998 год: 24,7854 рубля за 1 СДР).

(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, выпускаемые Минфином России. Кроме того, в случаях, предусмотренных федеральным законом о федеральном бюджете, Банк России может приобрести у Минфина России государственные ценные бумаги при их первичном размещении. При учете вложений в государственные ценные бумаги использованы следующие учетные принципы:

- Государственные ценные бумаги (ГКО/ОФЗ — не переоформленные), имеющие рыночные котировки, учитываются по рыночной цене на 14 августа 1998 года;
- Государственные ценные бумаги (ГКО/ОФЗ), не имеющие рыночных котировок, отражаются по цене приобретения (переоформления);
- Векселя Минфина России учитываются по цене приобретения.

Кроме того, применяются следующие учетные принципы по другим ценным бумагам, находящимся в портфеле Банка России:

- Ценные бумаги иностранных государств учитываются по цене приобретения;
- Векселя кредитных организаций учитываются по цене приобретения;
- Ценные бумаги по основному долгу (реструктурированный кредит — PRIN) и по процентам (процентные облигации — IAN) учитываются по рыночной стоимости на 31 декабря 1999 года.

(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

В 1999 году Банк России предоставлял кредиты банкам в соответствии с ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики и Заявлением Правительства Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации об экономической политике на 1999 год. Эти кредиты предоставлялись в соответствии с решениями Совета директоров Банка России и нормативными актами Банка России.

Кредиты банкам отражаются в сумме основного долга, а созданные по кредитным рискам провизии учитываются в составе прочих пассивов Банка России.

(з) Провизии на возможные потери по операциям Банка России

В целях покрытия возможных потерь по отдельным активным операциям Совет директоров Банка России, руководствуясь общепринятой банковской практикой, принял решение о формировании провизий на возможные потери по кредитам, предоставленным банкам, и по другим активным операциям в рублях и иностранной валюте. Уровень созданных провизий отражает оценку рисков по отдельным операциям Банка России.

(и) Основные средства

Основные средства в финансовой отчетности отражены по остаточной стоимости (цена приобретения с учетом переоценки, за вычетом сумм амортизации).

Основные средства Банка России переоцениваются в соответствии с Постановлениями Правительства Российской Федерации.

Начисление амортизации осуществляется в соответствии с нормами амортизации. Ниже представлены основные годовые нормы амортизации, применяемые 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”:

	%
Здания	1,2—3
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	5—20

(к) Наличные деньги в обращении

Банк России монополично осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение. Выпущенные в обращение банкноты и монета отражены в балансе по номинальной стоимости.

(л) Капитал и резервы, распределение прибыли

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет уставный капитал в размере 3 млн. рублей.

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России перечисляет в федеральный бюджет 50 процентов фактически полученной балансовой прибыли по итогам года после утверждения годового отчета Банка России Советом директоров. Оставшаяся прибыль Банка России направляется по решению Совета директоров в резервы и фонды различного назначения.

Резервный фонд формируется в соответствии с Положением “О порядке формирования и направления использования Резервного фонда Банка России” и предназначен для покрытия возможных потерь по операциям Банка России. В 1999 году на пополнение резервного фонда направлены собственные средства Банка России, ранее предназначавшиеся для финансирования затрат по приобретению основных средств и ведению капитального строительства и учтывавшиеся в составе “Прочих пассивов”.

Социальный фонд формируется в соответствии с Положением “О порядке формирования и использования социального фонда Банка России” и предназначен для покрытия расходов, имеющих социальное назначение.

(м) Признание доходов и расходов Банка России

Доходы и расходы отражаются в счете прибылей и убытков по “кассовому” методу, т.е. после фактического получения доходов и совершения расходов.

2. ВОЗДЕЙСТВИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ

Действия Банка России по преодолению последствий финансового кризиса 1998 года, поддержке тенденций оживления экономики и восстановлению доверия к проводимой государством экономической политике отразились на финансовых результатах работы Банка России в 1999 году и основных показателях его финансовой отчетности.

Основные негативные факторы, повлиявшие на финансовое положение Банка России в 1999 году, были связаны с продолжением использования средств Банка России для решения бюджетных проблем, поскольку именно на Банк России легло основное бремя по обслуживанию внешней задолженности России и восстановлению финансового рынка страны.

Предоставление кредитов Минфину России осуществлялось в соответствии с Федеральными законами “О федеральном бюджете на 1999 год” от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ и “О внесении изменений в статью 102 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год” от 5 июля 1999 года № 129-ФЗ (до 32,7 млрд. руб. путем приобретения у Минфина России облигаций федерального займа с постоянным купонным доходом при их первичном размещении на беспроцентной основе и до 4,5 млрд. долларов США за счет перечислений Банком России средств в иностранной валюте Внешэкономбанку).

Минфином России в 1999 году не были обеспечены погашение и уплата процентов Банку России по задолженности, образовавшейся в результате привлечения Минфином России кредитов Внешэкономбанка для расчетов по государственному внешнему долгу Российской Федерации, выданных в 1998—1999 годах за счет средств Банка России в иностранной валюте. Это привело к существенному увеличению задолженности Минфина России перед Банком России и отрицательно повлияло на финансовые результаты деятельности Банка России.

Кроме того, в соответствии со статьями 95 и 96 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год” с 1 января 1999 года было приостановлено начисление процентов по государственным ценным бумагам, принадлежащим Банку России, до завершения их обмена на облигации федерального займа. В декабре 1999 года в рамках новации была проведена реструктуризация портфеля государственных ценных бумаг Банка России на условиях, установленных Федеральным законом “О федеральном бюджете на 1999 год”. В результате в соответствии со статьей 96 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год” был осуществлен частичный обмен находящихся в портфеле Банка России государственных ценных бумаг на облигации федерального займа с постоянным купонным доходом с выплатой процентного дохода в размере 2 процентов годовых начиная с 2000 года и сроками погашения в 2018—2029 годах. Условия реструктуризации долга Правительства Российской Федерации перед Банком России были наименее благоприятными по сравнению со всеми держателями государственных ценных бумаг, подлежащих новации. Установленный уровень доходности по обмененным бумагам является отрицательным в реальном выражении, что негативно влияет на формирование капитальной базы Банка России в долгосрочной перспективе.

Разрушительные последствия кризиса в 1998 году главным образом отразились на балансе Банка России из-за резкого увеличения задолженности Минфина России перед Банком России вследствие прекращения выполнения Минфином России своих обязательств. Процесс увеличения его задолженности перед Банком России продолжился и в 1999 году. Таким образом, несмотря на то, что по итогам года у Банка России образовалась прибыль, оздоровление ситуации потребует многолетних усилий и носит общеэкономический и долгосрочный характер. В этих сложных условиях Банк России достиг поставленных целей по снижению инфляции и обеспечению стабильности национальной валюты, поддержке платежной и банковской систем страны, предотвращению дефолта по внешним долгам России.

Для того, чтобы Банк России имел возможность в полной мере выполнять поставленные цели в дальнейшем, требуется восполнение его капитальной базы. В этих целях необходимо:

- переоформить низколиквидные государственные ценные бумаги с длительными сроками погашения, находящиеся в портфеле Банка России, в бумаги с рыночными условиями;
- последовательно проводить работу по повышению доходов, получаемых от клиентов за предоставляемые им услуги платежной системы.

3. СРЕДСТВА И ЦЕННЫЕ БУМАГИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ, РАЗМЕЩЕННЫЕ У НЕРЕЗИДЕНТОВ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Ценные бумаги иностранных государств	162 155	103 674
Кредиты предоставленные и депозиты размещенные в дочерних банках Банка России за рубежом	35 485	40 081
Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах	38 628	15 165
Итого	236 268	158 920

Ценные бумаги иностранных государств представляют собой в основном долговые обязательства Федерального казначейства США и государственные долговые обязательства Германии. Данные ценные бумаги являются высоколиквидными активами Банка России.

Кредиты предоставленные и депозиты размещенные в дочерних банках Банка России за рубежом представляют собой долгосрочные вложения для поддержания финансовой устойчивости этих банков.

4. КРЕДИТЫ И ДЕПОЗИТЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Средства, предоставленные для обслуживания государственного внешнего долга	174 127	49 925
Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в иностранной валюте)	5 405	9 253
Кредиты, предоставленные банкам-резидентам (в рублях)	15 712	9 347
Прочие	396	682
Итого	195 640	69 207

Банк России в соответствии с Федеральным законом от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” (статья 102) предоставил средства в иностранной валюте Внешэкономбанку для целей обслуживания и погашения в 1999 году внешнего долга Российской Федерации.

Кредиты банкам-резидентам в рублях и депозиты в иностранной валюте в банках-резидентах представляют собой средства, предоставленные российским кредитным организациям для поддержания их ликвидности, повышения финансовой устойчивости и проведения мероприятий по финансовому оздоровлению.

5. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Ценные бумаги Правительства Российской Федерации		
Государственные ценные бумаги (ГКО/ОФЗ), не имеющие рыночных котировок	195 004	88 713
Государственные ценные бумаги (ГКО/ОФЗ — не переоформленные), имеющие котировки по состоянию на 14 августа 1998 года	17 671	82 316
Векселя Министерства финансов Российской Федерации	27 370	31 218
Прочие	365	219
Всего	240 410	202 466
Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России	6 279	4 308
Ценные бумаги (PRIN, IAN)	4 825	1 473
	11 104	5 781
Акции банков и прочих организаций (участие Банка России)	37 147	27 088
Итого	288 661	235 335

Пояснения в отношении ценных бумаг Правительства Российской Федерации даны в Примечании 10.

На основании решений Совета директоров Банка России, принятых в соответствии со статьей 79 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, в целях обеспечения защиты интересов вкладчиков Банк России приобрел векселя банков у Сбербанка России, осуществляющего выплаты принятых вкладов населения.

Ценные бумаги по основному долгу (реструктурированный кредит — PRIN) и по процентам (процентные облигации — IAN) были приобретены Банком России у розагранбанков в 1997 году в результате реструктуризации задолженности бывшего СССР иностранным коммерческим банкам и финансовым институтам в рамках Лондонского клуба кредиторов. Срок погашения этих бумаг наступает: по основному долгу (PRIN) — 15 декабря 2020 года, по процентам (IAN) — 15 декабря 2015 года.

Вложения Банка России в акции российских и иностранных банков представлены ниже:

(в миллионах рублей)

Название	Сумма вложений (по цене приобретения)	Доля участия в уставном капитале, в % (по номиналу)
ОАО "Внешторгбанк"	22 321	99,9
ОАО "Сбербанк России"	1 099	57,7
Московский народный банк, Лондон*	6 278	88,9
Евробанк, Париж	3 469	77,8
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне*	1 541	82,0
Донау-банк, Вена**	970	49,0
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург	408	49,0
Итого	36 086	

* В отношении этих банков Банком России были подписаны "комфортные" письма, по которым Банк России берет на себя обязательства по поддержанию устойчивости и ликвидности указанных банков.

** Остальные 51% акций Донау-банка принадлежат Внешторгбанку.

В соответствии с решениями Совета директоров Банка России в 1999 году сумма участия Банка России в уставном капитале Внешторгбанка увеличена на 21 500 млн. рублей.

6. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Основные средства		
Здания	20 862	18 180
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочие)	16 161	9 645
	37 023	27 825
Незавершенное строительство	6 098	5 478
Вложения в государственные ценные бумаги за счет средств на дополнительное пенсионное обеспечение сотрудников Банка России	4 120	4 120
Корреспондентские счета Банка России	3 955	105
Требования Банка России по получению процентов	2 139	—
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	2 125	2 152
Расчеты с банками стран СНГ	1 619	3 890
Наличные деньги в кассах	1 608	1 625
Разные расчеты с Министерством финансов	42	5 708
Прочие	5 456	5 334
	27 162	28 412
Итого	64 185	56 237

Увеличение вложений в незавершенное строительство обусловлено в основном созданием систем обеспечения сохранности ценностей, телекоммуникационных сетей и систем безопасности для поддержания и развития платежной системы. Предполагаемый объем средств, необходимый для завершения указанных работ в 2000—2001 годах, составит около 7 000 млн. рублей.

Корреспондентские счета Банка России открыты во Внешторгбанке, в основном для зачисления средств на счета Минфина России и Государственного таможенного комитета Российской Федерации.

В статье “Расчеты с банками стран СНГ” отражено сальдо взаимных требований по межгосударственным расчетам за 1992—1993 годы стран СНГ.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Состав основных средств

	Балансовая стоимость (в миллионах рублей)	
	1999	1998
Здания и сооружения	22 467	19 579
Транспортные средства	1 251	1 107
Компьютерная техника, конторское оборудование и мебель	6 165	4 486
Информационные системы и системы обработки данных	3 219	1 846
Оборудование	7 004	4 686
Нематериальные активы	1 253	778
Другие	1 193	978
Итого	42 552	33 460

В статью “Транспортные средства” включена стоимость спецтранспорта для перевозки денежной наличности и банковских документов.

В статью “Оборудование” включена стоимость оборудования для обработки денежной наличности, инженерно-технических средств охраны и другого аналогичного оборудования.

Статья “Нематериальные активы” включает стоимость программных продуктов, используемых для обеспечения расчетов, ведения учета и отчетности.

Движение основных средств

(в миллионах рублей)

Стоимость основных средств	
Остаток на 1 января 1999 года	33 460
Поступление	10 477
Выбытие	(1 385)
Остаток на 1 января 2000 года	42 552
Накопленная амортизация	
Остаток на 1 января 1999 года	3 893
Амортизационные отчисления	1 671
Амортизационные отчисления по выбывшим основным средствам	(35)
Остаток на 1 января 2000 года	5 529
Остаточная стоимость на 1 января 2000 года	37 023

7. СРЕДСТВА НА СЧЕТАХ В БАНКЕ РОССИИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Счета Правительства Российской Федерации	50 167	32 903
Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах	75 420	38 512
Обязательные резервы, депонированные в Банке России	64 577	20 803
Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций	3 707	4 656
Прочие	51 550	19 782
Итого	245 421	116 656

В соответствии со статьей 23 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России без взимания комиссионного вознаграждения осуществляет операции с федеральным бюджетом и государственными внебюджетными фондами, с бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами.

В статью “Депозиты кредитных организаций” включены остатки средств, привлеченных в депозит от банков, заключивших с Банком России Генеральное соглашение о проведении депозитных операций в валюте Российской Федерации, с использованием системы “Рейтерс-Дилинг”, а также от банков, принявших участие в депозитных аукционах.

В статью “Прочие” включены остатки по счетам бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, а также средства государственных внебюджетных фондов и других клиентов Банка России.

8. СРЕДСТВА В РАСЧЕТАХ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Средства в расчетах	12 003	4 717

Данная статья отражает средства в расчетах в платежной системе Банка России.

9. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Кредит МВФ	79 900	70 182
Прочие пассивы		
Провизии, созданные Банком России (см. Примечание 1(з))	32 023	12 537
Доходы будущих периодов по кредитным операциям	15 601	14 621
Доходы будущих периодов по государственным ценным бумагам	6 629	6 001
Средства для дополнительного пенсионного обеспечения сотрудников Банка России	5 092	5 119
Облигации Банка России с номиналом в рублях	—	2 280
Прочие	4 708	11 296
Итого	143 953	122 036

Кредит Международного валютного фонда получен Банком России в 1998 году в сумме 3 600 млн. СДР. Часть данного кредита в сумме 768,43 млн. СДР была передана в 1998 году Минфину России. В 1999 году Банком России погашен кредит в размере 675,02 млн. СДР, приходящийся по срокам погашения на 1999—2000 годы. Погашение основного долга должно осуществляться ежеквартально равными долями, начиная с 2001 года по 2003 год включительно. Применяется общая процентная ставка по заемным ресурсам МВФ.

В статью “Провизии, созданные Банком России” включена сумма провизий, созданных в 1998—1999 годах под кредитные операции, — 15 610 млн. руб., под операции в иностранной валюте — 6 906 млн. руб., под векселя, выкупленные у банков, — 5 807 млн. руб., под другие активные операции — 3 700 млн. руб. (см. Примечание 16).

Доходы будущих периодов по кредитным операциям представляют собой в основном задолженность по процентам, начисленным по централизованным кредитам, предоставленным в 1992—1994 годах, которые были переоформлены в государственный внутренний долг и оформлены векселями Минфина России в соответствии с Федеральным законом от 24 апреля 1995 года № 46-ФЗ “О переоформлении задолженности по централизованным кредитам и начисленным по ним процентам организаций агропромышленного комплекса, а также организаций, осуществляющих завоз (хранение и реализацию) продукции (товаров) в районы Крайнего Севера и приравненные к ним местности” (см. Примечание 5 “Ценные бумаги”).

Доходы будущих периодов по государственным ценным бумагам включают в основном просроченные проценты по векселям Минфина России со сроком погашения 25—26 декабря 1998 года в сумме 1 009 млн. руб. и накопленный купонный доход по ОФЗ-ПД в сумме 4 959 млн. руб., подлежащие выплате Минфином России Банку России 15 марта 1998 года.

В соответствии со статьей 89 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в Банке России в 1996 году были сформированы средства для дополнительного пенсионного обеспечения. При этом учитывалось, что сотрудники Банка России не являются государственными служащими и на них не распространяются гарантии, определенные для госслужащих, а также существующая международная практика центральных банков.

10. ВЗАИМООТНОШЕНИЯ БАНКА РОССИИ С МИНФИНОМ РОССИИ

В 1999 году взаимоотношения Банка России с Минфином России осуществлялись в соответствии с федеральными законами Российской Федерации от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики”, от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год”, от 5 июля 1999 года № 129-ФЗ “О внесении изменений в статью 102 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год”, от 26 апреля 1995 года № 65-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в части реструктуризации основного размера задолженности Минфина России перед Банком России, предоставления Минфину России через Внешэкономбанк средств в иностранной валюте для обеспечения расчетов по государственному внешнему долгу Российской Федерации, приобретения ОФЗ-ПД.

В 1999 году Минфином России и Банком России в соответствии со статьями 93, 95, 96 и 101 Федерального закона от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” и статьей 1 Федерального закона от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” проведена реструктуризация задолженности на общую сумму 169 389 млн. рублей.

Общая задолженность Минфина России перед Банком России в валюте Российской Федерации представлена ниже:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Долговые обязательства Российской Федерации	244 621	206 794
Средства Банка России, перечисленные Внешэкономбанку для предоставления кредитов Минфину России на погашение государственного внешнего долга	174 127	47 860
Задолженность государств СНГ по процентам за кредиты и по межгосударственным расчетам	2 801	5 196
Задолженность Минфина России по прочим кредитам Банка России	69	69
Задолженность по операциям на организованном рынке ценных бумаг	42	5 708
Государственный внутренний долг бывшего СССР	—	191
Итого	421 660	265 818

Долговые обязательства Российской Федерации

(в миллионах рублей)

	1999	1998
Долговые обязательства в результате переоформления государственных ценных бумаг и другой задолженности Минфина России перед Банком России	169 389	—
Долговые обязательства, не переоформленные в 1999 году и подлежащие переоформлению в 2000 году в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2000 год”	18 376	—
Долговые обязательства, приобретенные Банком России в 1999 году в соответствии со ст. 3 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год”	27 860	—
Векселя Минфина России	27 370	31 218
Облигации внутреннего государственного валютного займа	355	210
Прочие долговые обязательства	1 271	175 366
Итого	244 621	206 794

Условия реструктуризации задолженности Минфина России перед Банком России приведены в таблице ниже:

Наименование федерального закона	Задолженность Минфина России, переоформленная в ОФЗ-ПД	Сумма задолженности (в млн. руб.)	Сроки погашения ОФЗ-ПД	Условия уплаты процентов по ОФЗ-ПД
пункт 3 статьи 1 Федерального закона от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики”	задолженность Минфина России перед Банком России по операциям на организованном рынке ценных бумаг	5 666	с 6 ноября 2009 года по 6 ноября 2010 года	уплата процентов осуществляется начиная с 2000 года в размере 5% годовых с уплатой 2 раза в год
статья 93 Федерального закона от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год”	задолженность по государственному внутреннему долгу бывшего СССР в части, приходящейся на Российскую Федерацию	191	1 декабря 2015 года	процентная ставка по облигациям составляет ноль процентов годовых
статья 95 Федерального закона от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год”	задолженность по векселям Минфина России, находящимся в портфеле Банка России	4 004	с 25 февраля 2013 года по 15 декабря 2018 года	уплата процентов осуществляется начиная с 2000 года в размере 2% годовых
статья 96 Федерального закона от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год”	задолженность по государственным ценным бумагам, находящимся в собственности Банка России	157 133	с 17 января 2018 года по 29 декабря 2029 года	уплата процентов осуществляется начиная с 2000 года в размере 2% годовых
статья 101 Федерального закона от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год”	задолженность по техническим кредитам государств СНГ, межгосударственным расчетам и задолженность по внутрироссийскому и межгосударственному зачетам взаимных требований хозяйствующих субъектов	2 395	с 28 декабря 2000 года по 28 декабря 2009 года	процентная ставка по облигациям составляет ноль процентов годовых
Итого		169 389		

Долговые обязательства, приобретенные Банком России

В соответствии с федеральными законами Российской Федерации от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” и от 26 апреля 1995 года № 65-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России в 1999 году осуществлял покупку государственных ценных бумаг у Минфина России при их первичном размещении, задолженность по которым на 1 января 2000 года составила 27 860 млн. рублей.

Векселя органов федеральной власти и авалированные ими

Задолженность Минфина России перед Банком России по векселям на 1 января 2000 года составляет 27 370 млн. руб. В общую сумму векселей Минфина России, находящихся в портфеле Банка России, включены:

- векселя Минфина России, выданные Банку России в связи с переоформлением на государственный внутренний долг в 1994—1996 годах в соответствии с федеральными законами Российской Федерации задолженности по централизованным кредитам и начисленным по ним процентам;
- векселя Минфина России серии АПК.

Задолженность Минфина России перед Банком России по операциям на ОРЦБ

Остаток задолженности Минфина России перед Банком России по операциям на организованном рынке государственных ценных бумаг в сумме 42 млн. рублей подлежит переоформлению в соответствии со статьей 114 Федерального закона от 31 декабря 1999 года № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год” в ОФЗ-ПД со сроком погашения в 2008 году и уплатой 2 процентов годовых начиная с 2001 года.

Государственный внутренний долг бывшего СССР

В соответствии со статьей 93 Федерального закона от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” государственный внутренний долг бывшего СССР переоформлен в 1999 году в беспроцентные ОФЗ-ПД со сроком погашения в 2015 году.

*Задолженность государств СНГ по процентам за кредиты
и по межгосударственным расчетам*

На 1 января 2000 года задолженность государств СНГ по процентам за технические кредиты составила 2 475 млн. рублей и по межгосударственным расчетам — 326 млн. рублей.

*Задолженность Минфина России перед Банком России по средствам,
предоставленным Банком России Внешэкономбанку*

Задолженность Минфина России перед Банком России по средствам, предоставленным Банком России Внешэкономбанку в соответствии с федеральными законами от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики”, от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год”, от 5 июля 1999 года № 129-ФЗ “О внесении изменений в статью 102 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год” составила на 1 января 2000 года 174 127 млн. рублей.

11. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ ПО КРЕДИТАМ И ДЕПОЗИТАМ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
По кредитам и депозитам в иностранной валюте	2 843	1 300
По кредитам, предоставленным кредитным организациям в рублях	1 520	2 764
Прочие	36	8
Итого	4 399	4 072

12. ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Доходы от операций с ценными бумагами в иностранной валюте	9 803	4 388
Доход от операций с долговыми обязательствами Российской Федерации в рублях	89	8 352
Прочие	8	69
Итого	9 900	12 809

13. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Доходы от изменения рыночной стоимости PRIN (реструктурированный кредит) и IAN (процентные облигации)	2 783	—
Реализованная курсовая разница	2 072	—
Доходы от хеджирования валютных рисков по предстоящим процентным платежам	232	—
Плата за расчетные услуги, оказываемые Банком России	184	188
Штрафы, пени, неустойки полученные	144	85
Возмещение клиентами телеграфных и других расходов	98	137
Доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	65	1 506
Прочие	983	4 237
Итого	6 561	6 153

14. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ ПО КРЕДИТАМ И ДЕПОЗИТАМ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
По кредиту, полученному от МВФ	4 037	975
По депозитам, привлеченным от банков	3 141	799
Прочие	311	—
Итого	7 489	1 774

15. РАСХОДЫ ПО ОРГАНИЗАЦИИ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Расходы, связанные с организацией наличного денежного обращения	1 550	1 930
Итого	1 550	1 930

Данная статья включает расходы по изготовлению и уничтожению денежных знаков, монеты, по защите их от фальшивомонетничества, по приобретению и пересылке упаковочных и расходных материалов для обеспечения технологических процессов обработки денежной наличности.

16. ЧИСТЫЕ РАСХОДЫ ПО СОЗДАНИЮ ПРОВИЗИЙ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Провизии под кредиты банкам	8 299	7 311
Провизии под активы в иностранной валюте	6 848	58
Провизии под другие активные операции с банками	2 840	—
Провизии под векселя, выкупленные у банков	1 499	4 308
Провизии под задолженность стран СНГ	—	860
Итого	19 486	12 537

17. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Расходы по операциям с ценными бумагами	3 942	1 023
Амортизационные отчисления	1 892	1 582
Расходы по операциям с иностранной валютой	1 579	110
Ремонт основных средств, малоценных и быстроизнашивающихся предметов	1 055	1 393
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий и каналов связи	931	756
Расходы по охране	671	527
Расходы по содержанию вычислительной техники, по оплате сопровождения программных средств и информационно-вычислительных услуг	473	329
Расходы по доставке банковских документов и ценностей	470	524
Расходы по содержанию зданий и сооружений	391	354
Прочие	1 011	3 785
Итого	12 415	10 383

18. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	1999	1998
Оплата труда	8 106	6 391
Отчисления во внебюджетные фонды	3 007	2 210
Итого	11 113	8 601

Среднесписочная численность сотрудников Банка России в 1999 году составила 88 369 человек. Среднемесячный доход работников Банка России за 1999 год составил 7 377 рублей.

Закрытое акционерное общество
“ПрайсвотерхаусКуперс Аудит”
(ЗАО “ПвК Аудит”)

Космодамианская наб., 52, стр. 5
113054, Москва, Россия,
телефон +7 (095) 967 6000,
факс +7 (095) 967 6001

**Аудиторское заключение независимой аудиторской фирмы
“ПрайсвотерхаусКуперс Аудит”
о достоверности финансовой отчетности
Центрального банка Российской Федерации, подготовленной
в соответствии с требованиями российского законодательства
по итогам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 1999 года**

ИТОГОВАЯ ЧАСТЬ

- 1 Нами проведен аудит финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации (далее — Банк России), включающей Сводный бухгалтерский баланс по состоянию на 1 января 2000 года, Счет прибылей и убытков и Отчет о капитале, фондах и распределении прибыли, подготовленные за год, закончившийся 31 декабря 1999 года, а также связанные с ними Примечания, вошедшие в раздел III Годового отчета (страницы со 163 по 187)¹, подготовленного Банком России в соответствии со Статьей 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (далее — финансовая отчетность).

Основа составления финансовой отчетности

- 2 Финансовая отчетность Банка России подготовлена руководством Банка России на основе 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. Отчетность, составляемая исходя из этого законодательства и Правил, отличается от отчетности, составляемой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в частности, в отношении оценки активов, признания обязательств, определения доходов и капитала.
- 3 В 1999 году Российская Федерация продолжала испытывать значительные финансовые и экономические трудности, вызванные экономическим и финансовым кризисом 1998 года, кульминацией которого явилось объявление Правительством Российской Федерации и Банком России 17 августа 1998 года дефолта на погашение большей части внутреннего и внешнего долга, выраженного в основном в заимствованиях в виде долговых обязательств Правительства Российской Федерации. Подробное описание этих трудностей, а также их влияния на финансовое положение Банка России приведено в Примечании 2 к финансовой отчетности. В 1999 году существенно возросла задолженность Министерства финансов Российской Федерации Банку России. Способность Министерства финансов Российской Федерации обслуживать свои долги подвержена бюджетным ограничениям.

Фирма является уполномоченным пользователем фирменного наименования и товарного знака “ПрайсвотерхаусКуперс”.

¹ Так в оригинале. В настоящем издании это соответствует страницам 129—151.



Улучшение качества активов Банка России и поддержание устойчивой прибыльной работы с целью укрепления капитальной базы, что даст возможность в полной мере обеспечить выполнение возложенных на Банк России функций, возможны при выполнении ряда условий, которые включают, но не исчерпываются следующими:

- Оздоровление структуры баланса за счет замены неликвидных и не приносящих доходы активов в виде долговых обязательств Министерства финансов Российской Федерации на активы, имеющие достаточную рыночную ликвидность и положительную реальную доходность.
- Покрытие текущих расходов Банка России, связанных с оказанием услуг клиентам, платой от клиентов за полученные ими услуги.

Финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывной деятельности, исходя из предпосылки об оздоровлении ситуации с государственными финансами.

Обязанности руководства и аудиторской фирмы

- 4 Руководство Банка России отвечает за ведение бухгалтерского учета, подготовку финансовой отчетности и достаточно точное представление финансового положения Банка России. Руководство также отвечает за сохранность активов Банка России и, следовательно, за принятие необходимых мер для предотвращения злоупотреблений, нарушений законодательства и правил бухгалтерского учета. Это предусматривает установление приемлемых процедур и систем внутреннего контроля и обеспечение их правильного функционирования. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать независимое мнение о достоверности во всех существенных аспектах данной отчетности на основе проведенного аудита.

Основа составления аудиторского заключения

- 5 Мы проводили аудит в соответствии с Временными правилами аудиторской деятельности в Российской Федерации, утвержденными Указом Президента Российской Федерации от 22 декабря 1993 года № 2263, Правилами (стандартами) аудиторской деятельности, одобренными Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации, международными и внутрифирменными стандартами аудита. Согласно этим Правилам и стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Кроме этого, аудит включал оценку принятой учетной политики и важнейших расчетов, сделанных руководством Банка России, а также оценку общего представления финансовой отчетности в целях установления их соответствия нормативным актам Российской Федерации. Мы полагаем, что с учетом ограничения объема нашей работы, описанного в параграфе 6 настоящего Заключения, проведенный аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать мнение о достоверности финансовой отчетности.

Ограничение объема работы аудиторской фирмы

- 6 Объем нашей работы и Аудиторское заключение были ограничены в отношении некоторых операций и статей Бухгалтерского баланса, доступ к которым ограничен в связи с Федеральным законом "О государственной тайне". Согласно постановлению Государственной Думы от 30 ноября 1999 года № 4664-II ГД аудит этих операций и статей проведен Счетной палатой Российской Федерации. Указанные операции и статьи включают драгоценные металлы, операции Департамента полевых учреждений, средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов (частично), и некоторые другие операции в общих суммах 65 052 млн. рублей по активу и 12 008 млн. рублей по пассиву, а также доходы в сумме 37 546 млн. рублей и расходы в сумме 2 988 млн. рублей.

*Аудиторское заключение*

- 7 По нашему мнению, если оставить в стороне любые поправки, которые могли бы оказаться необходимыми при отсутствии ограничения объема нашей работы, указанного в параграфе 6 настоящего Заключения, финансовая отчетность Банка России достоверна, то есть подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов Банка России по состоянию на 1 января 2000 года и финансовых результатов его деятельности за 1999 год, 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.
- 8 Мы также рассмотрели другую информацию, отраженную в Годовом отчете Банка России, которая не является частью финансовой отчетности, как определено в параграфе 1 настоящего Заключения (за исключением разделов I.4 и II.1, содержание которых было рассмотрено другой аудиторской фирмой). Мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о несоответствии во всех существенных аспектах другой информации, отраженной в Годовом отчете, финансовой отчетности Банка России.

А.В. Большаков
Директор
ЗАО “ПрайсвотерхаусКуперс Аудит”

Москва, Россия
15 мая 2000 года



СЧЕТНАЯ ПАЛАТА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

АУДИТОР

121901 Москва, ГСП-2, ул. Зубовская, д. 2

12 мая 2000 года

№ 06-171

Председателю
Центрального банка
Российской Федерации
В.В. Геращенко

Уважаемый Виктор Владимирович!

Счетной палатой Российской Федерации проведена проверка счетов и операций Банка России, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне” за период с 1 января 1999 года по 1 января 2000 г.

Проверка проводилась на основании пункта 4 постановления Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации от 30 ноября 1999 года № 4664-П ГД “Об аудиторе Центрального банка Российской Федерации по годовому отчету Центрального банка за 1999 год”.

Направляю Вам заключение по результатам проверки для включения в годовой отчет Банка России.

Приложение: на 10 л.

Э.В. Митрофанова

Утверждено
Коллегией Счетной палаты
Российской Федерации
Протокол № 17 (209)
от 12 мая 2000 г.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по результатам проверки счетов и операций Банка России,
на которые распространяется действие
Закона Российской Федерации “О государственной тайне”,
за период с 1 января 1999 года по 1 января 2000 года

Счетная палата Российской Федерации провела проверку счетов и операций Банка России, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за период с 1 января 1999 года по 1 января 2000 года.

Проверка проводилась на основании пункта 4 постановления Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации от 30 ноября 1999 года № 4664-П ГД “Об аудиторском Центральном банке Российской Федерации по годовому отчету Центрального банка за 1999 год”, плана работы Счетной палаты Российской Федерации на 2000 год (пункт 3.1.3) в соответствии с программой проведения проверки счетов и операций Банка России, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за период с 1 января 1999 г. по 1 января 2000 г., утвержденной Коллегией Счетной палаты Российской Федерации 14 января 2000 г., протокол № 1 (193), п. 12.

Банком России Счетной палате Российской Федерации и Аудитору Банка России по годовому отчету Банка России за 1999 год был представлен разделительный баланс, определяющий компетенции Счетной палаты и аудитора по годовому отчету Банка России за 1999 год в части подтверждения сумм, учитываемых на балансовых и внебалансовых счетах Банка России за 1999 год. Прямой сверкой данных документов, представленных Счетной палате и аудитору Банка России, установлено, что баланс Банка России, в части проверяемых сумм, отраженных на его балансовых и внебалансовых счетах, охвачен проверкой полностью.

Ответственность за полноту представленной информации, как в части компетенции аудитора по годовому отчету Банка России, так и в части компетенции Счетной палаты Российской Федерации, несет Банк России.

На Счетной палате Российской Федерации лежит ответственность составить основанное на результатах проведенной проверки заключение в отношении финансовой отчетности Банка России в части, подпадающей под действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”.

За подготовку и представление вышеуказанной отчетности и документации, финансовой отчетности и документации, на основании которой подтверждается сводная годовая бухгалтерская отчетность, а также отнесение тех или иных счетов, операций Банка России, финансовой отчетности и документации к подпадающим под действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, несет ответственность руководство Банка России.

Проверка планировалась и проводилась во взаимодействии с аудитором по годовому отчету Банка России аудиторской фирмой ЗАО “ПрайсвотерхаусКуперс” на основании и в строгом соответствии с:

- Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”;
- Федеральным законом “О Счетной палате Российской Федерации”;
- Законом Российской Федерации “О государственной тайне”.

При проведении проверки мы полагались на результаты предыдущих проверок, проведенных Счетной палатой Российской Федерации по подтверждению годовой отчетности Банка России за 1995, 1996, 1997 и 1998 годы.

Проверка включала в себя документальное подтверждение на выборочной основе содержащихся в финансовой отчетности числовых данных.

Проверка планировалась и проводилась с целью получения достаточной уверенности в достоверности финансовой отчетности Банка России, правомерности и обоснованности совершения операций Банка России по проверяемым счетам, правильности их бухгалтерского отражения.

При этом следует иметь в виду, что учетная политика Банка России определяется самим Банком России. Таким образом, законность совершения и правильность бухгалтерского отражения операций Банка России оценивались на соответствие нормативным документам Банка России.

Счетная палата Российской Федерации подтверждает следующие балансовые данные консолидированного баланса Банка России.

Актив		(млн. рублей)
1.	Драгоценные металлы	58 265
2.	Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов	6 405
3.	Кредиты и депозиты, из них:	52
3.1.	кредитным организациям — резидентам	16
4.	Ценные бумаги, из них:	81
4.1.	ценные бумаги Правительства Российской Федерации	81
5.	Прочие активы, из них:	249
5.1.	основные средства	148
ВСЕГО		65 052

Пассив		(млн. рублей)
2.	Средства на счетах в Банке России	11 672
2.1.	Правительства Российской Федерации	437
2.2.	кредитных организаций — резидентов	2
3.	Средства в расчетах	—483
4.	Прочие пассивы	815
5.	Капитал	4
5.2.	резервы и фонды	4
ВСЕГО		12 008

Настоящие балансовые данные получены путем консолидации балансовых счетов Банка России, подпадающих под действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, по

методике, установленной Банком России по консолидации баланса Банка России за 1999 год. Настоящие балансовые данные представлены в виде публикуемого Банком России баланса в открытой печати и не отнесены Банком России к категории сведений, подпадающих под действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”.

Счетная палата Российской Федерации подтверждает балансовые данные по внебалансовым счетам баланса Банка России в части сумм, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”.

По данным внебалансового учета за период с 1 января по 31 декабря 1999 г. включительно:
— были выпущены в обращение банкноты и монеты образца 1997 г. на сумму 92 186,1 млн. руб.;

— изъяты из обращения банкноты старых образцов (в новой нарицательной стоимости) и ветхой купюры действующего образца на общую сумму 1 406,6 млн. руб.

Таким образом, за этот период сумма наличных денег, находящихся в обращении, увеличилась на 90 779,5 млн. руб.

По консолидированному балансу Банка России на 01.01.99 г. по статье “Наличные деньги в обращении” отражена сумма 199 018 млн. руб.

Таким образом, расчетная сумма статьи “Деньги в обращении” консолидированного баланса Банка России на 1 января 2000 г. составляет 289 798 млн. руб.

Счетная палата Российской Федерации подтверждает финансовые результаты Банка России в части доходов и расходов по операциям, подпадающим под действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, а именно:

Наименование статей	Символ	Млн. руб.
1. Доходы банка		
1. Полученные просроченные за предоставленные кредиты		
3. Полученные просроченные проценты от:		
Коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	11306	26
5. Проценты, полученные по открытым счетам		
В банках-нерезидентах	11503	314
6. Проценты, полученные по депозитам (если депозиты предусмотрены договором), включая суточные, и иным размещенным средствам		
В банках-нерезидентах	11603	16
2. Доходы, полученные от операций с ценными бумагами		
4. Курсовой доход от перепродажи и погашения ценных бумаг		
Российской Федерации	12401	3 466
7. Другие доходы		
3. Другие полученные доходы		
От операций с драгоценными металлами	17305	33 721
Всего доходов	19999	37 546

Наименование статей	Символ	Млн. руб.
2. Расходы банка		
1. Проценты, уплаченные за привлеченные кредиты		
1. Проценты, уплаченные за привлеченные кредиты (срочные)		
Международным финансовым организациям	21105	311
4. Расходы по операциям с ценными бумагами (счет № 70203)		
2. Расходы по операциям с ценными бумагами		
Расходы по другим операциям с ценными бумагами	24203	768
5. Расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями (счет № 70205) 70203)		
1. Расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями		
По другим операциям	25103	3
6. Расходы на содержание аппарата		
1. Расходы на содержание аппарата		
Начисленная заработная плата, включая премии, входящие в систему оплаты труда, и др. выплаты	26101	167
Начисления на заработную плату — взносы в государственные и др. фонды по действующему законодательству	26103	19
Расходы, связанные с перемещением работников, в случаях и размерах, предусмотренных законодательством РФ	26104	1
2. Социально-бытовые расходы		
Ежегодные социальные выплаты работникам	26201	34
Начисления на ЕСВ и другие социально-бытовые расходы	26202	4
Материальная помощь к отпуску	26203	3
Дотация работникам на питание	26213	1
Финансирование других социальных нужд	26214	3
9. Другие расходы		
3. Другие операционные расходы		
Типографские и др. расходы по изготовлению, приобретению и пересылке бланков, включая бланки строгой отчетности, магнитных носителей, бумаги	29304	3
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий связи	29306	5

Наименование статей	Символ	Млн. руб.
Амортизационные отчисления (износ) основным средствам, в том числе:	29307	7
Категория 2	29309	5
Категория 3	29310	2
малоценным и быстроизнашивающимся предметам	29313	1
нематериальным активам	29314	2
Ремонт основных средств и МБП	29316	12
Расходы по охране	29318	17
Расходы на форменную и спецодежду	29319	1
Расходы на служебные командировки	29322	2
Упл. госпошл., судебные издержки, связанные с деятельностью банка	29327	1
Транспортные расходы, кроме относимых на стоимость ценностей	29328	1
Расходы по содержанию вычислительной техники, оборудования и других машин (кроме автомашин)	29331	2
Расходы по оплате сопровождения (технической поддержки) программных средств, введенных в эксплуатацию, и инф.-вычислительных услуг	29332	14
4. Другие произведенные расходы		
По операциям с драгоценными металлами	29404	1 603
Всего расходов	29999	2 988

Счетной палатой Российской Федерации проведена проверка (инвентаризация) соответствия данных учета драгоценных металлов их физическому наличию по состоянию на 1 января 2000 года в Межрегиональных хранилищах Центрального хранилища Банка России.

Сплошной проверкой наличия мест хранения драгоценного металла (ящики, упаковки, слитки) расхождений с данными учета не выявлено.

Проверкой наличия мест хранения монет из драгоценного металла существенных расхождений с данными учета не выявлено.

В ходе проверки было произведено контрольное взвешивание золота в слитках, золота в прокате, палладия в слитках, платины в слитках и серебра в слитках выборочным методом.

По результатам контрольного взвешивания весовых расхождений не выявлено, поврежденного металла не выявлено, расхождений с данными учета не выявлено.

Контрольным пересчетом монет расхождений не выявлено.

В целом результаты проверки подтверждают соответствие данных синтетического и аналитического учета драгоценных металлов и монеты из драгоценных металлов фактическому наличию драгоценных металлов и монеты в хранилищах Банка России.

В целом по результатам проведенной проверки установлено, что проверяемая финансовая отчетность Банка России, в части сведений, подпадающих под действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, составлена в соответствии с нормативными актами Банка России. Искажений и ошибок в отчетности, расхождений синтетического и аналитического учета, могущих повлиять на достоверность данной отчетности, исходя из принятой для себя Банком России учетной политики, не выявлено.

При этом следует учитывать, что учетная политика Банка России согласно действующему законодательству определяется самим Банком России.

По мнению Счетной палаты, ряд принятых Банком России учетных процедур искажает его финансовую отчетность.

1

Принятая в Центральном банке Российской Федерации учетная политика в части учета операций с драгоценными металлами (учет по исторической цене), по мнению Счетной палаты Российской Федерации, неадекватно отражает реальное состояние активов Банка России и приводит к существенному искажению валюты его баланса.

2

Порядок консолидации баланса Банка России, принятый самим Банком России, в части отражения драгоценных металлов искажает реальную статью консолидированного баланса “Драгоценные металлы”.

С учетом вышеуказанного факта учета Банком России драгоценного металла по исторической цене, балансовая стоимость драгоценного металла в активах Банка России составляет 62 460 млн. руб. Однако по статье консолидированного баланса Банка России “Драгоценные металлы” показана сумма 58 265 млн. руб. Оставшаяся сумма стоимости драгоценных металлов, отраженная по балансу Банка России на балансовом счете первого порядка № 323 “Депозиты и иные размещенные средства в банках-нерезидентах”, отражена по статье консолидированного баланса Банка России “Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов”.

При этом драгоценные металлы, размещенные у нерезидентов, в части сумм на корреспондентских счетах в банках-нерезидентах, включены в раздел консолидированного баланса “Драгоценные металлы”.

3

На статью “Расходы” Департамента полевых учреждений в полном объеме отнесены затраты, связанные с поощрением сотрудников, доплатами на питание и т.п., которые в соответствии с основополагающими принципами бухгалтерского учета должны финансироваться за счет фондов, сформированных из прибыли Банка России.

4

На корреспондентских счетах “Ностро” Департамента полевых учреждений в банках-нерезидентах на отчетную дату размещены на депозите суммы в свободно конвертируемой валюте. Данная депозитная операция не подпадает под перечень операций, определенных Положением о Департаменте полевых учреждений Банка России, и находится в противоречии с целями создания, функциями и задачами Департамента.

Аудитор Счетной палаты Российской Федерации

Э.В. Митрофанова

ПРИЛОЖЕНИЯ

IV

ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ОСУЩЕСТВЛЕНИЮ ЕДИНОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОВЕДЕННЫХ БАНКОМ РОССИИ В 1999 ГОДУ

I. В ОБЛАСТИ ИНСТРУМЕНТОВ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ (ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ РЕЗЕРВОВ, ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ, РЕФИНАНСИРОВАНИЯ БАНКОВ, ДЕПОЗИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА РОССИИ, ОПЕРАЦИЙ НА ОТКРЫТОМ РЫНКЕ)

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ. В 1999 году Банк России дважды повышал нормативы обязательных резервов с одновременным проведением внеочередного регулирования размера обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России.

В марте увеличены нормативы обязательных резервов по привлеченным средствам юридических лиц в валюте Российской Федерации, юридических и физических лиц в иностранной валюте с 5 до 7%, а по привлеченным средствам физических лиц в валюте Российской Федерации норматив обязательных резервов был сохранен на уровне 5% (Указание Банка России от 19.03.1999 № 514-У).

В июне Банк России повысил нормативы обязательных резервов по привлеченным средствам юридических лиц в валюте Российской Федерации, юридических и физических лиц в иностранной валюте с 7 до 8,5%, также был увеличен норматив по привлеченным средствам в валюте Российской Федерации с 5 до 5,5% (Указание Банка России от 9.06.1999 № 573-У).

В целях совершенствования методологии депонирования обязательных резервов Банком России внесены изменения и дополнения в Положение Банка России от 30.03.1996 № 37 “Об обязательных резервах кредитных

организаций, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации” (Указания Банка России от 19.03.1999 № 516-У и от 26.11.1999 № 684-У), Указания Банка России от 11.01.1999 № 481-У, от 19.03.1999 № 515-У и от 26.11.1999 № 685-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России “Об обязательных резервах Сберегательного банка Российской Федерации, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации, от 4.11.1996 № 51”.

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ. В 1999 году Банк России устанавливал следующие процентные ставки.

С начала 1999 года действовала установленная в 1998 году ставка рефинансирования в размере 60% годовых (Указание Банка России от 24.07.1998 № 298-У). В июне 1999 года по решению Совета директоров Банка России ставка рефинансирования была снижена с 60 до 55% (Указание Банка России от 9.06.1999 № 574-У).

По кредитам “овернайт” процентная ставка объявлялась Банком России ежедневно. По кредитам, предоставляемым Банком России в поддержку мер по повышению финансовой устойчивости и на поддержание ликвидности банков, процентные ставки устанавливались Советом директоров Банка России.

РЕФИНАНСИРОВАНИЕ БАНКОВ. Банк России в 1999 году совершенствовал механизм рефинансирования банков:

- расширен Ломбардный список Банка России за счет включения в него государственных ценных бумаг, полученных в ходе новации (Указание от 15.04.1999 № 544-У);
- установлены новые поправочные коэффициенты по государственным ценным бумагам, входящим в Ломбардный список Банка России (Указание от 15.04.1999 № 545-У);
- ужесточены требования, предъявляемые к банкам — получателям кредитов Банка России в соответствии с Положениями Банка России от 13.03.1996 № 36 и от 6.03.1998 № 19-П (Указания от 26.11.1999 № 688-У и от 26.11.1999 № 689-У);
- усовершенствован порядок начисления и отражения в бухгалтерском учете процентов за пользование кредитами Банка России (Указания от 4.10.1999 № 655-У и от 27.12.1999 № 711-У, № 712-У, № 713-У);
- издано временное положение от 13.04.1999 № 74-П “О порядке предоставления обеспеченного кредита Банка России банкам-агентам, осуществляющим кредитование сельскохозяйственных товаропроизводителей и организаций агропромышленного комплекса в соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации”.

Наряду с операциями по рефинансированию банков Банк России в 1999 году проводил работу, направленную на погашение кредитов, выданных в 1992—1994 годах на основании решений Правительственной комиссии по вопросам финансовой и денежно-кредитной политики предприятиям агропромышленного, топливно-энергетического и лесного комплексов, легкой, текстильной промышленности, торговли и других отраслей экономики.

Во исполнение статьи 100 Федерального закона от 22.02.1999 № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” Банком России совместно с Минфином России изданы:

- Положение от 9.11.1999 № 74н/94-П “О реоформлении на государственный внутренний долг Российской Федерации задолженности по централизованным кредитам и начисленным по ним процентам”;

- Положение от 9.11.1999 № 73н/95-П “О возмещении банкам задолженности по централизованным кредитам и начисленным по ним процентам, погашенной Центральному банку Российской Федерации без уплаты средств организациями-заемщиками”.

ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ. В целях совершенствования методологии проведения Банком России депозитных операций:

- издано Положение Банка России от 13.01.1999 № 67-П “О порядке проведения Центральным банком Российской Федерации депозитных операций с банками-резидентами в валюте Российской Федерации”;
- издан Приказ Банка России от 2.02.1999 № ОД-30 “Об организации проведения Банком России депозитных операций”;
- внесены изменения и дополнения в Положение Банка России от 13.01.1999 № 67-П “О порядке проведения Центральным банком Российской Федерации депозитных операций с банками-резидентами в валюте Российской Федерации” (Указания от 2.02.1999 № 494-У, от 8.02.1999 № 498-У, от 26.11.1999 № 686-У и от 27.12.1999 № 714-У);
- территориальным учреждениям Банка России направлено письмо от 4.10.1999 № 13-3-3/2019 “О проведении депозитных операций в валюте Российской Федерации с банками”;
- в соответствии с решениями Комитета Банка России по денежно-кредитной политике расширен перечень депозитных операций на сроки: “3 месяца”, а также “спот-некст”, “спот — 1 неделя”, “спот — 2 недели”;
- изданы указания от 3.11.1999 № 308-Т и от 2.12.1999 № 330-Т в связи с проведением депозитных аукционов с банками-резидентами, включая банки, расположенные в регионах Российской Федерации.

ОПЕРАЦИИ НА ОТКРЫТОМ РЫНКЕ. В 1999 году Банк России в рамках операций на открытом рынке осуществлял следующие мероприятия.

Проведена работа совместно с Минфином России в соответствии с Распоряжением Правительства Российской Федерации № 1787-р

“О новации по государственным ценным бумагам” от 12 декабря 1998 года.

Утверждены основные нормативные акты, регламентирующие операции иностранных инвесторов, проводимые с использованием средств, находящихся на счетах типа “С”: Положение Банка России от 23.03.1999 г. № 68-П “Об особенностях проведения сделок нерезидентов с ценными бумагами российских эмитентов, выраженными в валюте Российской Федерации, и проведении конверсионных сделок” и Инструкция Банка России от 23.03.1999 г. № 79-И “О специальных счетах нерезидентов типа “С”.

В текущем году для владельцев инвестиционного выпуска ОФЗ-ПД (25030) были предоставлены дополнительные возможности по его использованию. Издано Указание Банка России “О порядке оплаты долей (акций) кредитных организаций облигациями федерального займа с постоянным купонным доходом” от 8 июня 1999 № 571-У, в соответствии с которым резиденты получили право вносить указанный выпуск ОФЗ в качестве оплаты уставного капитала кредитных организаций. Нерезидентам аналогичная возможность была предоставлена Указанием от 6 октября 1999 года № 658-У.

Издано Положение Банка России № 69-П “О порядке периодической продажи Банком России иностранной валюты банкам, уполномоченным на открытие и ведение специальных счетов типа “С”, действующим от своего имени по поручению и за счет инвесторов-нерезидентов”.

Указанием от 15 сентября 1999 года № 638-У “О расчетах уполномоченных банков по операциям нерезидентов на ОРЦБ” Банк России обязал уполномоченные банки перечислять по окончании торгов и (или) после погашения (выплаты купона) денежные средства в размере обязательств перед нерезидентами на вновь открываемые на ОРЦБ гарантийные счета, устраняя тем самым возможность банков использовать средства нерезидентов по своему усмотрению.

Указанием Банка России от 14 октября 1999 года № 663-У установлен порядок перевода средств и депозитарного перевода ценных бумаг по счетам нерезидентов типа “С” без совершения сделок купли-продажи. Данные переводы были осуществлены 15 декабря 1999 года.

В 1999 году Банк России продолжал проведение мероприятий по внедрению рынка междилерского РЕПО. В соответствии с Указаниями Банка России от 17.09.1999 № 639-У “О внесении изменений и дополнений в положение об обслуживании и обращении выпусков государственных краткосрочных бескупонных облигаций” и от 17.09.1999 № 640-У “О проведении операций междилерского РЕПО с ГКО—ОФЗ” с 1 октября 1999 года дилеры на рынке ГКО—ОФЗ, имеющие статус финансово стабильных на протяжении последних трех месяцев, получили право заключать сделки РЕПО с государственными ценными бумагами на срок 1 и 2 дня.

2. ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ БЮДЖЕТОМ

Банк России в 1999 году направлял средства на финансирование дефицита федерального бюджета в соответствии с федеральными законами “О федеральном бюджете на 1999 год” и “О внесении изменений в статью 102 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год” через покупку облигаций федерального займа с постоянным купонным доходом на беспроцентной основе при их первичном размещении со сроком погашения в течение 10 лет начиная с 2014 го-

да, задолженность Минфина России перед Банком России по которым на 1 января 2000 года составила 27,9 млрд. рублей. Кроме того, в целях своевременного осуществления неотложных платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации Банк России в соответствии с Федеральными законами “О федеральном бюджете на 1999 год” и “О внесении изменений в статью 102 Федерального закона “О федеральном бюджете на 1999 год” предоставлял в I полу-

годии 1999 года средства в иностранной валюте Внешэкономбанку в сумме 4,5 млрд. долларов США для кредитования Минфина России.

Задолженность Минфина России по кредитам, предоставленным Внешэкономбанком Минфину России за счет средств Банка России в иностранной валюте, на 1 января 2000 года составила 174,1 млрд. рублей.

Из общей задолженности Минфина России перед Банком России по номинальной стоимости долговых обязательств в размере 339,0 млрд. рублей в соответствии с федеральными законами “О федеральном бюджете на 1999 год” и “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” проведена реструктуризация задолженности Минфина России перед Банком России на общую сумму 217,2 млрд. рублей. В 1999 году переоформлены в облигации федерального займа с постоянным купонным доходом:

- государственные краткосрочные облигации и облигации федерального займа — 203,8 млрд. рублей;
- векселя Минфина России, принадлежащие Банку России на 1 января 1999 года, сро-

ком погашения 31 августа 1999 года и 25—26 декабря 1999 года — 5,1 млрд. рублей;

- задолженность Минфина России перед Банком России по операциям на организованном рынке ценных бумаг — 5,7 млрд. рублей;
- задолженность по государственному внутреннему долгу бывшего СССР в части, приходящейся на Российскую Федерацию, — 0,2 млрд. рублей;
- задолженность государств Содружества Независимых Государств по техническим кредитам, включая задолженность по межгосударственным расчетам и задолженность, образовавшуюся в результате проведения внутрirosсийского и межгосударственного зачетов взаимных требований хозяйствующих субъектов, — 2,4 млрд. рублей.

В результате реструктуризации значительная часть облигаций федерального займа, числящаяся на балансе Банка России, имеет срок погашения с 2018 по 2029 год, а также нерыночный процентный доход — 2 процента годовых или без уплаты процентов.

3. МЕРЫ ПО ВАЛЮТНОМУ РЕГУЛИРОВАНИЮ И ВАЛЮТНОМУ КОНТРОЛЮ

В целях совершенствования системы валютного регулирования и валютного контроля Банком России в отчетном году были осуществлены следующие мероприятия:

- введен механизм контроля со стороны уполномоченных банков за операциями их клиентов, связанными с переводами иностранной валюты за границу по договорам, требующим повышенного внимания (Указание Банка России от 12 февраля 1999 года № 500-У “Об усилении валютного контроля со стороны уполномоченных банков за правомерностью осуществления их клиентами валютных операций и порядке применения мер воздействия к уполномоченным банкам за нарушения валютного законодательства”). Создана автоматизированная инфор-

мационная база по договорам, обладающим такими признаками (Инструкция Банка России от 28 июня 1999 года № 83-И “О порядке осуществления уполномоченными банками валютных операций и представлении информации в целях выполнения требований Указания Банка России “Об усилении валютного контроля со стороны уполномоченных банков за правомерностью осуществления их клиентами валютных операций и порядке применения мер воздействия к уполномоченным банкам за нарушения валютного законодательства” № 500-У от 12 февраля 1999 года”);

- в целях противодействия утечке капитала из страны:
 - введено требование обязательного открытия юридическими лицами — резид-

- дентами рублевых депозитов в размере 100% средств, перечисленных на покупку иностранной валюты при авансировании импорта товаров (Указание Банка России от 22 марта 1999 года № 519-У “О порядке покупки юридическими лицами — резидентами иностранной валюты за рубли на внутреннем валютном рынке Российской Федерации для целей осуществления платежей по договорам об импорте товаров в Российскую Федерацию”);
- временно запрещено проведение конверсионных операций рублевых средств нерезидентов по корреспондентским счетам иностранных банков, открытым в уполномоченных банках (Указание Банка России от 5 апреля 1999 года № 533-У “О внесении изменений и дополнений в Инструкцию Банка России “О порядке открытия и ведения уполномоченными банками счетов нерезидентов в валюте Российской Федерации” № 16 от 16 июля 1993 года”);
 - введено требование обратной продажи возвращенного юридическому лицу — резиденту авансового платежа, если ранее такой платеж был совершен за счет иностранной валюты, купленной за рубли на внутреннем валютном рынке (Указание Банка России от 18 июня 1999 года № 581-У “О внесении изменений и дополнений в Указание Банка России “О порядке совершения юридическими лицами — резидентами операций покупки и обратной продажи иностранной валюты на внутреннем валютном рынке Российской Федерации” № 383-У от 20 октября 1998 года”);
 - установлено требование по исполнению обязательств между резидентами и нерезидентами по возврату кредитов и займов исключительно в той валюте, в которой они были предоставлены (Положение Банка России от 14 октября 1999 года № 93-П “О порядке проведения отдельных валютных операций”);
- в соответствии с Федеральным законом “О внесении дополнения в статью 28 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” от 5 июля 1999 года № 126-ФЗ установлена обязательность формирования кредитными организациями резервов под операции с резидентами оффшорных зон, которые не должны быть меньше 50% остатка на отдельных лицевых счетах, открытых к балансовым счетам, на которых учитываются соответствующие операции с нерезидентами (Указание Банка России от 13 июля 1999 года № 606-У “О формировании резерва под операции кредитных организаций Российской Федерации с резидентами оффшорных зон”), а также определен порядок установления уполномоченными банками корреспондентских отношений с оффшорными банками исходя из критериев рейтинга иностранных банков по степени их долгосрочной кредитоспособности и размера их собственных средств (капитала) (Указание Банка России от 26 августа 1999 года № 634-У “О порядке установления уполномоченными банками корреспондентских отношений с банками-нерезидентами, зарегистрированными в государствах и на территориях, предоставляющих льготный налоговый режим и (или) не предусматривающих раскрытие и предоставление информации при проведении финансовых операций (оффшорных зонах)”);
 - введен свободный порядок привлечения (возврата) иностранных инвестиций в уставные капиталы резидентов, не являющихся кредитными организациями (Указание Банка России от 8 октября 1999 года № 660-У “О порядке проведения валютных операций, связанных с привлечением и возвратом иностранных инвестиций”).

ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ПОРЯДКА РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 1999 году Банком России была продолжена работа по последовательному приближению стандартов банковского надзора к общепринятым международным подходам, рекомендованным Базельским комитетом по банковскому надзору.

В целях снижения негативного воздействия финансового кризиса на банковскую систему Российской Федерации и укрепления капитальной базы кредитных организаций в 1999 году был принят ряд нормативных документов, предусматривающих расширение источников оплаты уставных капиталов кредитных организаций:

- снят запрет на оплату вноса в уставные капиталы кредитных организаций в иностранной валюте и разработан порядок оплаты в иностранной валюте акций (долей) кредитных организаций (Указание Банка России от 19.03.1999 № 513-У);
- предусмотрен порядок проведения, при условии согласия кредитора, по кредитным организациям, действующим в форме акционерного общества, процедуры замены обязательства, в котором данная кредитная организация является должником и возникшего из договора банковского счета, договора банковского вклада, договора займа, кредитного договора и др., обязательством, оформленным облигацией кредитной организации, конвертируемой в ее акции (Указание Банка России от 25.03.1999 № 527-У “О процедуре замены обязательства, в котором кредитная организация является

должником, обязательством, оформленным облигацией кредитной организации, конвертируемой в ее акции”);

- разрешено производить оплату уставного капитала кредитных организаций облигациями федерального займа, выпущенными в соответствии с Распоряжением Правительства Российской Федерации от 12 декабря 1998 года № 1787-р “О новации по государственным ценным бумагам” и Положением “О порядке осуществления новации по государственным краткосрочным бескупонным облигациям и облигациям федеральных займов с постоянным и переменным купонным доходом со сроками погашения до 31 декабря 1999 года и выпущенных в обращение до заявления Правительства Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации от 17 августа 1998 года путем замены по согласованию с их владельцами на новые обязательства и частичной выплатой денежных средств”, утвержденным Минфином России и Банком России 21 декабря 1998 года № 258 и № 375-Т (с последующими изменениями и дополнениями) (Указание Банка России от 8.06.1999 № 571-У “О порядке оплаты долей (акций) кредитных организаций облигациями федерального займа с постоянным купонным доходом”).

Установлен порядок проверки правомерности оплаты уставного капитала кредитных организаций за счет средств физических лиц (Положение Банка России от 26.03.1999 № 72-П

“О приобретении физическими лицами долей (акций) в уставном капитале кредитной организации”).

Указанием Банка России от 6.10.1999 № 658-У разрешено использование нерезидентами средств со счета типа “С” для оплаты акций кредитных организаций при их первичном размещении.

В целях усиления регулирования кредитных рисков, принимаемых на себя кредитными организациями, в Инструкцию Банка России от 30.06.1997 № 62а “О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам” были внесены изменения и дополнения:

- расширение прав кредитных организаций относительно классификации переоформленных ссуд в более низкие группы риска независимо от качества их обеспечения (Указание от 5.03.1999 № 507-У);
- об отнесении ссуд, переоформленных на основании договоров об отступном, переуступки прав требований, новации, в том числе в векселя третьих лиц, к числу безнадежных (Указание от 1.07.1999 № 605-У).

Приняты принципиальные решения по усилению регулирования рыночных рисков. Положением Банка России “О порядке расчета кредитными организациями величины рыночных рисков” от 24.09.1999 № 89-П установлены требования к достаточности капитала кредитных организаций для покрытия процентного, фондового и валютного рисков.

Указанием Банка России от 5.08.1999 № 623-У введен отдельный расчет ОВП по балансовым, внебалансовым и итоговым (чистым) позициям. При этом установлено, что любая из указанных валютных позиций по каждой отдельной валюте, а также открытая валютная позиция в рублях (балансирующая) не должны превышать 10% от собственных средств (капитала) уполномоченного банка.

Указанием Банка России от 26.04.1999 № 548-У предусмотрен механизм включения в расчет открытых валютных позиций безотзывных гарантийных требований и обязательств по безотзывным гарантиям. Этим же Указанием коммерческим банкам разрешено исключать из объема требований, принимаемых в расчет ОВП, валютную позицию по ка-

питалу, соответствующую величине полученных в уплату уставного капитала средств в иностранной валюте.

В 1999 году Банк России продолжал методологическую работу по совершенствованию надзора за кредитными организациями на основе консолидированной отчетности. Введено в действие Положение Банка России от 5.08.1999 № 85-П “О порядке использования отчетных данных участников группы — некредитных организаций при составлении кредитными организациями консолидированной отчетности”, позволяющее кредитным организациям, являющимся головными в составе банковской группы, составлять консолидированную отчетность по полному кругу участников группы с включением в ее состав отчетных данных некредитных организаций и определяющее порядок приведения показателей некредитных организаций к финансовой отчетности банков.

В целях совершенствования существующих подходов Банка России по вопросам составления и представления кредитными организациями консолидированной отчетности, надзора за банками на консолидированной основе, приведения в соответствие действующего порядка к международным стандартам внесены соответствующие изменения в Положение Банка России от 12.05.1998 № 29-П (Указание Банка России от 5.08.1999 № 624-У).

Уточнен порядок расчета высоколиквидных и ликвидных активов кредитных организаций (Указания от 1.09.1999 № 635-У, от 2.11.1999 № 671-У). Из состава ликвидных активов исключены векселя российских эмитентов до востребования и сроком погашения до 30 дней; уточнен расчет обязательств до востребования и сроком до 30 дней (в части покрытых аккредитивов); в расчет высоколиквидных активов включены средства, размещенные в однодневные депозиты и депозиты типа “овернайт” в банках стран из числа группы развитых стран.

Банк России ужесточил применение мер воздействия к банкам, не обеспечивающим проведение налоговых платежей. В целях обеспечения своевременного поступления средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды Банк России Указанием оперативного характера “О применении

отдельных положений Инструкции Банка России от 31.03.1997 № 59” от 18.06.1999 № 182-Т установил порядок применения мер воздействия к кредитным организациям, не обеспечивающим по поручению налогоплательщиков своевременное перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды и имеющим непрерывно в течение 3 и более рабочих дней картотеку не оплаченных в срок расчетных документов.

Указанием оперативного характера “О применении мер воздействия к кредитным организациям, не обеспечивающим своевременное перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды” от 8.10.1999 № 292-Т усилен контроль территориальными учреждениями Банка России за своевременностью проведения кредитными организациями обязательных платежей по перечислению средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды.

Проводилась работа по сокращению нагрузки на банки в части представления отчетности в Банк России. В целях оптимизации финансовой отчетности, представляемой кредитными организациями Банка России, в 1999 году выпущено Указание Банка России от 5.07.1999 № 598-У, которым было отменено (начиная с отчетности на 1 октября 1999 года) представление кредитными организациями в Банк России восьми форм отчетности.

В 1999 году Банком России проводилась работа по внесению изменений и дополнений в действующие методические рекомендации по проверке кредитных организаций. Территориальным учреждениям Банка России направлены:

- новая редакция “Методических рекомендаций по проверке операций кредитных организаций с драгоценными металлами” (письмо от 30 июля 1999 года № 224-Т);
- письмо от 4 августа 1999 года № 234-Т “О внесении изменений и дополнений в методические рекомендации по проверке кредитного портфеля кредитной организации”.

Направлены разъяснения по вопросам инспекционной деятельности (письма Банка России от 16 марта 1999 года № 94-Т, от 30 июля 1999 года № 223-Т).

Указаниями Банка России от 18.05.1999 № 558-У и от 28.06.1999 № 589-У были внесены изменения и дополнения в Инструкцию Банка России от 23.07.1998 № 75-И “О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности”, устанавливающие, в частности, дополнительные требования к финансовому положению учредителей (участников), а также критерии оценки Банком России бизнес-планов кредитных организаций.

МЕРОПРИЯТИЯ В ОБЛАСТИ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ И ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

В целях реализации положений федеральных законов “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, “О реструктуризации кредитных организаций” выпущены нормативные документы по следующим направлениям.

Осуществление мер по предупреждению банкротства

Инструкцией от 12.07.1999 № 84-И “О порядке осуществления мер по предупре-

ждению несостоятельности (банкротства) кредитной организации” регламентирован порядок осуществления мер по финансовому оздоровлению или реорганизации кредитной организации самостоятельно либо по требованию Банка России об осуществлении мер по финансовому оздоровлению или реорганизации кредитной организации, а также порядок осуществления контроля за реализацией кредитными организациями мер по предупреждению банкротства.

Положением от 14.05.1999 № 76-П “О временной администрации по управлению кредитной организацией” определены основания назначения временной администрации, ее функции и срок действия, основные требования к руководителю и членам временной администрации, порядок составления сметы расходов и отчета о деятельности временной администрации, а также прекращения ее деятельности.

Положением от 20.08.1999 № 87-П “О временной администрации по управлению кредитной организацией, назначаемой в период ее обследования в соответствии с Федеральным законом “О реструктуризации кредитных организаций” установлены особенности назначения временной администрации по управлению кредитной организацией, назначаемой Банком России на период ее обследования в соответствии с Федеральным законом “О реструктуризации кредитных организаций”, а также порядок осуществления и прекращения ее деятельности.

Указанием Банка России от 4.08.1999 № 620-У “О порядке представления в Банк России отчета о наличии неудовлетворенных требований отдельных кредиторов по денежным обязательствам и неисполнении обязанности по уплате обязательных платежей в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корреспондентских счетах кредитной организации” установлен порядок составления и представления в Банк России отчета о наличии неудовлетворенных требований отдельных кредиторов по денежным обязательствам и неисполнении обязанности по уплате обязательных платежей в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корреспондентских счетах кредитной организации.

Положением от 14.07.1999 № 81-П “О порядке рассмотрения Банком России ходатайства временной администрации по управлению кредитной организацией о введении моратория на удовлетворение требований кредиторов кредитной организации” установлен порядок рассмотрения Банком России ходатайства временной администрации по управлению кредитной организацией о введении моратория на удовлетворение требований кредиторов кредитных организаций.

Отзыв лицензий на осуществление банковских операций

Указанием от 13.04.1999 № 541-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 10.04.1998 № 24-П “О порядке рассмотрения в Банке России ходатайств территориальных учреждений Банка России об отзыве у кредитных организаций лицензии на осуществление банковских операций” внесены изменения и дополнения в указанное Положение в связи с наделением полномочиями временных администраций направлять ходатайства об отзыве лицензии на осуществление банковских операций, определяющие порядок рассмотрения этих ходатайств в Банке России.

Указанием от 13.04.1999 № 542-У “О порядке рассмотрения Банком России обращений об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций” определен порядок рассмотрения в Банке России и его территориальных учреждениях обращений лиц, указанных в подпунктах 1, 2, 4, 5 пункта 1 статьи 35 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, с заявлением об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций при наличии у кредитной организации признаков банкротства, а также обращений судей арбитражных судов с предложением о представлении заключения о целесообразности отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций, направляемых в Банк России в случаях, установленных пунктами 2, 3 статьи 35 указанного Федерального закона.

Указание от 23.04.1999 № 136-Т “О порядке инициирования отзыва у кредитных организаций лицензий в соответствии с пунктами 5, 6 и 7 ст. 20 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” приводит основания и процедуру отзыва лицензии в соответствие с положениями Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, в частности с содержанием ст. 11, 12, 13, 35, 36.

Контроль за ликвидацией кредитных организаций

Положением от 29.03.1999 № 73-П “Об уполномоченных представителях Цен-

трального банка Российской Федерации (Банка России) в кредитных организациях” регламентирован порядок контроля за функционированием кредитной организации после отзыва лицензии на осуществление банковских операций и определены права и обязанности уполномоченного представителя при осуществлении им своих функций.

Положением от 26.04.1999 № 75-П “О порядке открытия и ведения корреспондентских счетов в иностранной валюте ликвидационных комиссий (конкурсных управляющих, ликвидаторов) кредитных организаций уполномоченными банками” установлены порядок открытия и режим работы корреспондентских счетов ликвидируемых кредитных организаций в иностранной валюте. Данный нормативный акт Банка России направлен на урегулирование отношений, связанных с осуществлением Банком России функций, предусмотренных пунктом 5 статьи 4 и главой 10 Федерального закона от 26.04.1995 № 65-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Указанием от 10.03.1999 № 509-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России “Об отзыве лицензии на осуществление банковских операций у банков и иных кредитных организаций в Российской Федера-

ции” № 264 от 2.04.1996” регламентируются процедуры ликвидации кредитных организаций после отзыва у них лицензий на осуществление банковских операций.

Указанием от 25.03.1999 № 528-У “О внесении изменений и дополнений в Положение “Об отзыве лицензии на осуществление банковских операций у кредитных организаций в Российской Федерации” № 264 от 2.04.1996” предусмотрены порядок и сроки обращения в арбитражный суд с заявлением о признании кредитной организации банкротом.

Аттестация руководителей временных администраций по управлению кредитными организациями и арбитражных управляющих при банкротстве кредитных организаций

В соответствии с требованиями ст. 6 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” издан ряд нормативных документов, регламентирующих порядок аттестации Банком России руководителей временных администраций по управлению кредитными организациями и арбитражных управляющих при банкротстве кредитных организаций (Положение от 21.07.1999 № 83-П, Указание от 15.07.1999 № 608-У, Указание от 12.04.1999 № 126-Т).

СТАТИСТИЧЕСКИЕ ТАБЛИЦЫ

Перечень таблиц

1. Динамика основных макроэкономических индикаторов	172
2. Структура производства валового внутреннего продукта в основных ценах	173
3. Структура ВВП, рассчитанного методом использования доходов, в текущих рыночных ценах	174
4. Структура формирования ВВП по источникам доходов	174
5. Баланс денежных доходов и расходов населения Российской Федерации	175
6. Показатели дифференциации населения по доходам	176
7. Рентабельность отраслей производства	176
8. Состояние расчетов за отгруженную продукцию (выполненные работы, услуги) крупнейших налогоплательщиков и организаций-монополистов в промышленности ...	177
9. Внешняя торговля России	177
10. Экспорт России в страны — основные торговые партнеры	178
11. Импорт России из стран — основных торговых партнеров	179
12. Товарная структура экспорта России	180
13. Товарная структура импорта России	181
14. Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации	182
15. Задолженность Минфина России перед Банком России на 1.01.2000	183
16. Платежный баланс Российской Федерации за 1999 год	184
17. Международная инвестиционная позиция кредитных организаций Российской Федерации в консолидированном виде (без Внешэкономбанка) по состоянию на 1 января 1999 года и на 1 января 2000 года	186
18. Внешняя задолженность Российской Федерации в 1999 году	188
19. Структура иностранных инвестиций в Российскую Федерацию в 1999 году	189
20. Движение задолженности России перед МВФ и МБРР в 1999 году	189
21. Обращающиеся валютные долговые обязательства федеральных органов государственного управления Российской Федерации по состоянию на 1 января 2000 года	190
22. Структура инвестиций резидентов Российской Федерации в иностранные активы (кроме резервных активов) в 1999 году	191
23. Баланс движения наличной иностранной валюты в 1999 году	191

24. Динамика международных резервов Российской Федерации за 1999 год	192
25. Основные показатели развития экономик стран СНГ в 1999 году	193
26. ВВП и инфляция в развитых, развивающихся странах и странах с переходной экономикой	195
27. Мировая торговля товарами и услугами	196
28. Ставки ЛИБОР по шестимесячным межбанковским кредитам на международном рынке капиталов в Лондоне	196
29. Денежная масса (национальное определение)	196
30. Среднемесячные темпы прироста денежной массы в 1999 году	197
31. Структура денежной массы	197
32. Денежная база и ее структура	197
33. Аналитические группировки счетов кредитных организаций	198
34. Денежный обзор	198
35. Операции с наличной иностранной валютой уполномоченных банков Российской Федерации в 1999 году	199
36. Сальдо операций физических лиц (резидентов и нерезидентов) с наличной иностранной валютой в 1999 году	199
37. Структура выданных Банком России и его территориальными учреждениями лицензий и разрешений на валютные операции, связанные с движением капитала	200
38. О работе территориальных учреждений Банка России по финансовому оздоровлению кредитных организаций	201
39. Контроль за ликвидацией кредитных организаций	204
40. Купюрный состав банкнот Банка России образца 1997 года, находящихся в обращении	208
41. Структура монеты Банка России образца 1997 года, находящейся в обращении	208
42. Основные характеристики руководителей и специалистов системы Банка России	209
43. Данные о размере участия Банка России в уставных капиталах российских кредитных и других организаций	209
44. Доли участия Банка России в уставных капиталах росзагранбанков по состоянию на 1.01.2000	210

Таблица 1

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ
(в % к предыдущему году)

	1997 год	1998 год	1999 год
Валовой внутренний продукт	100,9	95,1	103,2
Из него:			
Производство товаров	100,3	92,6	106,6
В том числе:			
промышленность	102,0	94,8	108,0
сельское и лесное хозяйство	102,5	81,5	102,3
строительство	93,6	93,5	105,4
прочие отрасли производства товаров	83,6	92,6	98,2
Производство услуг	101,5	97,5	101,0
В том числе:			
транспорт и связь	98,1	96,6	109,5
торговля и общественное питание	105,4	94,5	96,7
прочие рыночные услуги	102,2	99,5	100,5
нерыночные услуги	98,6	100,4	100,5
Индекс-дефлятор ВВП, раз	1,14	1,14	1,63
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года), раз	1,110	1,844	1,365
Производительность труда	103,0	96,5	101,9
Инвестиции в основной капитал	95,0	93,3	104,5
Оборот розничной торговли	103,8	96,7	92,3
Уровень безработицы в соответствии с методологией МОТ, в % к экономически активному населению, в среднем за год	10,8	11,9	12,4

Примечание. Таблицы 1–8 — данные Госкомстата России и расчеты Банка России (по состоянию на 15.05.2000), таблицы 9–13 — расчеты Банка России на основе отчетных данных ГТК России (по состоянию на 15.05.2000).

Таблица 2

СТРУКТУРА ПРОИЗВОДСТВА ВАЛОВОГО ВНУТРЕННЕГО ПРОДУКТА В ОСНОВНЫХ ЦЕНАХ (%)*

	1997 год	1998 год	1999 год
Валовой внутренний продукт	100	100	100
Из него:			
Производство товаров	43,0	42,2	44,9
В том числе:			
промышленность	28,3	29,0	31,9
сельское и лесное хозяйство	6,2	5,6	6,7
строительство	7,9	7,1	5,9
прочие отрасли производства товаров	0,6	0,6	0,4
Производство услуг	57,0	57,8	55,1
В том числе:			
транспорт и связь	12,0	11,0	10,1
торговля и общественное питание	17,4	18,9	22,0
прочие рыночные услуги	12,3	12,5	11,4
нерыночные услуги	15,3	15,4	11,6

* Валовой внутренний продукт 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.

Таблица 3

**СТРУКТУРА ВВП, РАССЧИТАННОГО МЕТОДОМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДОХОДОВ,
В ТЕКУЩИХ РЫНОЧНЫХ ЦЕНАХ (%)**

	1997 год	1998 год	1999 год
ВВП, рассчитанный методом использования доходов	100,0	100,0	100,0
Расходы на конечное потребление	74,8	77,2	68,6
В том числе:			
домашних хозяйств	50,0	54,4	50,4
органов государственного управления и некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	24,8	22,8	18,2
Валовое накопление основного капитала (включая чистое приобретение ценностей)	19,1	17,3	15,8
Изменение запасов материальных оборотных средств	3,2	-1,9	-0,7
Чистый экспорт товаров и услуг	2,9	7,4	16,3

Таблица 4

СТРУКТУРА ФОРМИРОВАНИЯ ВВП ПО ИСТОЧНИКАМ ДОХОДОВ (%)

	1997 год	1998 год	1999 год
Валовой внутренний продукт	100,0	100,0	100,0
В том числе:			
оплата труда наемных работников	50,0	47,6	42,3
чистые налоги на производство и импорт	14,5	14,2	14,6
валовая прибыль и валовые смешанные доходы	35,5	38,2	43,1



БАЛАНС ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (млн. рублей)

	1998 год	1999 год	1999 год в % к 1998 году
Денежные доходы	1751410,6	2748027,2	156,9
оплата труда	1135869,9	1764935,5	155,4
удельный вес, %	64,9	64,2	
социальные трансферты	237675,9	365586,7	153,8
удельный вес, %	13,6	13,3	
доходы от предпринимательской деятельности	248682,2	391558,5	157,5
удельный вес, %	14,2	14,2	
доходы от собственности	97070,6	201214,2	207,3
удельный вес, %	5,5	7,3	
другие доходы	32112,0	24732,3	77,0
удельный вес, %	1,8	0,9	
Денежные расходы	1488049,2	2369116,2	159,2
потребительские расходы	1355199,6	2170738,6	160,2
удельный вес, %	91,1	91,6	
налоги и другие расходы	132849,6	198377,6	149,3
удельный вес, %	8,9	8,4	
Прирост сбережений в банках и наличных денег на руках, покупка валюты	263361,4	378911,0	143,9
организованные сбережения	19861,1	97960,0	493,2
удельный вес, %	7,5	25,9	
покупка валюты	213645,0	226857,3	106,2
удельный вес, %	81,1	59,9	
наличные деньги на руках	29855,3	54093,7	181,2
удельный вес, %	11,3	14,3	
Справочно:			
Доля в денежных доходах, %			
потребительских расходов	77,4	79,0	
организованных сбережений	1,1	3,6	
покупки валюты	12,2	8,3	
наличных денег	1,7	2,0	
налогов и других платежей	7,6	7,2	
Располагаемые денежные доходы	1643550,5	2571844,3	156,5
Доля в них, %			
потребительских расходов	82,5	84,4	
организованных сбережений	1,2	3,8	
покупки валюты	13,0	8,8	
наличных денег	1,8	2,1	

Таблица 6

ПОКАЗАТЕЛИ ДИФФЕРЕНЦИАЦИИ НАСЕЛЕНИЯ ПО ДОХОДАМ

	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год
Коэффициент фондов (раз)*	13,0	13,5	13,4	13,9
Коэффициент Джини (единиц)**	0,375	0,381	0,379	0,394

* Коэффициент фондов — это соотношение между средними значениями доходов внутри сравниваемых групп населения или их долями в общем объеме доходов.

** 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.

Таблица 7

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ОТРАСЛЕЙ ПРОИЗВОДСТВА (%)

	1998 год				1999 год		
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	I квартал	II квартал	III квартал
Всего	6,8	2,3	6,2	15,2	20,4	19,0	22,8
Промышленность	11,7	7,6	10,7	23,7	27,6	25,2	27,9
В том числе:							
электроэнергетика	22,0	7,2	0,1	17,1	23,6	8,2	1,7
топливная	17,3	11,1	14,0	31,0	39,0	38,8	66,9
черная металлургия	5,8	3,2	16,0	17,1	24,3	27,9	30,5
цветная металлургия	14,3	14,3	44,1	62,7	64,6	57,9	62,3
химическая и нефтехимическая	—0,6	1,0	4,1	23,4	23,5	26,8	23,4
машиностроение и металлообработка	6,5	9,4	5,8	16,9	20,0	21,1	15,3
лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	—2,8	—6,4	0,6	20,7	34,0	26,4	23,3
строительных материалов	—1,9	3,7	7,5	3,2	3,7	10,2	13,0
легкая	2,4	—5,6	—5,6	7,4	9,9	8,8	8,2
пищевая	10,1	10,5	16,7	22,6	20,2	16,2	15,7
Сельское хозяйство	—31,4	—31,8	—16,1	—27,2	—20,6	—16,2	18,0
Транспорт	6,1	—0,2	4,4	17,1	19,9	17,0	16,5
Связь	24,9	22,0	23,8	33,2	30,7	34,9	40,5
Строительство	2,0	6,2	7,7	4,9	5,3	9,2	10,3
Торговля и общепит	29,1	19,4	22,9	38	32,9	33,6	28,0
В том числе:							
внешняя торговля	114,6	79,1	90,5	141,3	97,1	135,3	94,5
Жилищно-коммунальное хозяйство	—11,1	—18,1	—22,3	—14	—10,4	—18,8	—22,1

Таблица 8

**СОСТОЯНИЕ РАСЧЕТОВ ЗА ОТГРУЖЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ (ВЫПОЛНЕННЫЕ РАБОТЫ, УСЛУГИ)
КРУПНЕЙШИХ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ И ОРГАНИЗАЦИЙ-МОНОПОЛИСТОВ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ**

	Декабрь 1998 года		Декабрь 1999 года	
	млн. рублей	структура оплаты, %	млн. рублей	структура оплаты, %
Объем отгруженной продукции	150053		247189	
В том числе:				
оплаченной продукции	114184	100,0	220880	100,0
Из нее:				
— денежными средствами	49872	43,7	102916	46,6
— векселями	13383	11,7	43494	19,7
— ценными бумагами	500	0,4	180	0,1
— переуступкой прав требований по денежным обязательствам	1515	1,3	5187	2,3
— взаимным зачетом требований	32948	28,9	47252	21,4
— по прямому товарообмену (бартером)	7885	6,9	10849	4,9
— прочими видами расчетов	8081	7,1	11001	5,0

Таблица 9

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИИ

	Млрд. долларов США						В % к предшествующему году				
	1994 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год*	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год*
Со всеми странами											
Оборот	101,9	124,9	131,1	138,1	114,8	102,0	122,5	105,0	105,3	83,1	88,8
Экспорт	63,3	78,2	85,1	85,0	71,3	71,8	123,6	108,8	99,9	83,8	100,8
Импорт	38,7	46,7	46,0	53,0	43,5	30,2	120,8	98,6	115,2	82,1	69,3
Со странами дальнего зарубежья											
Оборот	77,5	96,8	100,7	107,2	89,9	83,0	124,8	104,0	106,5	83,8	92,3
Экспорт	49,2	63,7	69,2	68,4	57,6	61,1	129,4	108,7	98,8	84,2	106,1
Импорт	28,3	33,1	31,5	38,8	32,3	21,8	116,8	95,1	123,2	83,2	67,7
Со странами СНГ											
Оборот	24,4	28,1	30,4	30,9	24,9	19,0	115,3	108,3	101,4	80,7	76,4
Экспорт	14,1	14,5	15,9	16,6	13,7	10,7	103,2	109,4	104,6	82,1	78,3
Импорт	10,3	13,6	14,5	14,2	11,3	8,3	131,7	107,0	97,8	79,1	74,1

* Расчеты выполнены на основании данных за I—IV кварталы 1999 года.

Таблица 10

ЭКСПОРТ РОССИИ В СТРАНЫ — ОСНОВНЫЕ ТОРГОВЫЕ ПАРТНЕРЫ

	Структура, %						Темпы роста, в % к предшествующему году				
	1994 г.	1995 г.	1996 г.	1997 г.	1998 г.	1999 г.*	1995 г.	1996 г.	1997 г.	1998 г.	1999 г.*
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	124	109	100	84	101
Страны ОЭСР	52,3	50,3	48,2	56,9	58,2	59,5	119	104	118	86	102
Страны ЕС	35,2	33,6	32,1	32,9	32,6	33,6	118	104	102	83	104
Страны СНГ	22,3	18,6	18,7	19,5	19,2	14,8	103	109	105	82	78
Страны ЦВЕ	11,8	13,7	14,8	15,7	14,6	14,8	143	118	106	78	106
Страны Балтии	2,7	2,9	3,1	3,7	3,2	3,6	136	116	117	72	125
Германия	8,6	7,9	7,9	7,7	8,0	8,5	115	108	97	88	108
США	5,3	5,5	5,7	5,3	7,2	6,5	128	112	93	114	92
Украина	10,6	9,1	8,9	8,5	7,8	6,4	107	106	96	77	86
Белоруссия	4,9	3,8	4,1	5,5	6,5	5,2	95	120	133	99	81
Китай	4,5	4,3	5,5	4,7	4,4	5,0	119	140	84	80	110
Италия	4,4	4,3	3,3	4,2	4,5	4,9	122	84	126	90	115
Нидерланды	3,7	4,1	3,9	5,4	5,5	4,9	136	104	137	87	89
Швейцария	5,9	4,5	4,4	4,2	4,4	4,8	95	106	95	88	107
Великобритания	5,8	3,9	3,8	3,3	4,2	4,0	83	105	89	104	96
Польша	1,8	2,2	2,5	3,0	3,1	3,7	149	126	118	87	120
Финляндия	3,1	3,1	3,1	3,3	2,9	3,4	122	110	105	75	115
Япония	3,5	4,1	3,4	3,5	3,1	3,1	141	92	101	74	97
Турция	1,6	2,1	2,0	2,3	2,7	2,3	164	103	118	98	84
Казахстан	3,5	3,3	3,0	2,9	2,7	1,8	116	100	97	77	65
Франция	2,0	1,9	1,9	1,9	2,0	1,7	123	105	102	90	83
Прочие	30,9	35,9	36,6	34,5	31,1	33,7	144	111	94	75	110

* Расчеты выполнены на основании данных за I—IV кварталы 1999 года.

Таблица 11

ИМПОРТ РОССИИ ИЗ СТРАН — ОСНОВНЫХ ТОРГОВЫХ ПАРТНЕРОВ

	Структура, %						Темпы роста, в % к предшествующему году				
	1994 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год*	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год*
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	121	99	115	82	69
Страны ОЭСР	52,0	49,7	47,0	58,0	58,7	55,9	115	93	142	83	65
Страны ЕС	39,8	38,4	34,5	36,9	36,1	37,5	117	88	123	80	71
Страны СНГ	26,7	29,1	31,6	26,8	25,9	26,2	132	107	98	79	74
Страны ЦВЕ	10,3	11,0	8,6	10,1	8,9	7,1	128	77	134	72	55
Страны Балтии	1,7	2,2	1,4	1,9	1,6	1,0	155	61	162	67	44
Германия	14,7	13,9	11,3	12,5	12,6	14,2	114	80	128	83	76
Белоруссия	5,4	4,5	6,6	9,0	10,5	10,6	100	145	158	95	71
Украина	11,4	14,2	13,7	7,5	7,5	8,1	150	95	63	82	77
США	5,4	5,7	6,3	7,7	9,5	7,8	128	110	140	101	58
Франция	2,6	2,3	2,8	3,0	3,7	4,2	107	118	126	100	74
Казахстан	5,2	5,7	6,6	5,2	4,3	4,0	134	114	90	69	74
Италия	4,1	4,0	5,1	5,0	4,2	3,9	116	126	113	69	64
Финляндия	4,2	4,4	3,6	3,5	3,3	3,1	125	82	112	77	66
Китай	2,5	1,9	2,2	2,4	2,7	2,9	91	116	126	92	77
Великобритания	2,3	2,4	2,5	2,8	2,8	2,3	123	103	131	82	54
Нидерланды	4,2	3,5	2,2	2,3	2,1	2,2	102	61	119	76	75
Польша	2,4	2,8	2,0	2,6	2,4	2,0	140	70	146	77	58
Швеция	0,8	1,2	1,2	1,6	1,6	1,6	176	102	156	80	68
Япония	2,9	1,6	2,1	1,9	1,9	1,5	68	128	101	83	56
Республика Корея	1,1	1,1	1,7	1,6	2,3	1,0	117	159	105	121	31
Прочие	30,9	31,0	30,2	31,5	28,7	30,7	121	96	120	75	73

* Расчеты выполнены на основании данных за I—IV кварталы 1999 года.

Таблица 12

ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ЭКСПОРТА РОССИИ*

	Структура, %						Темпы роста, в % к предшествующему году				
	1994 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год**	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год**
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	119	109	99	83	101
Минеральные продукты	44,1	41,7	47,8	48,3	42,7	44,6	112	124	100	73	106
В том числе:											
топливо минеральное	43,1	40,4	46,8	47,4	41,5	43,8	111	126	100	73	107
Из них:											
нефть	17,9	16,5	18,4	17,0	14,2	19,7	109	121	91	69	140
природный газ	16,4	15,2	17,2	19,5	19,4	16,1	110	123	112	83	84
Металлы и изделия из них	17,8	20,3	19,8	20,8	22,1	20,2	136	106	103	88	93
Машины, оборудование и транспортные средства	8,8	10,1	9,7	10,2	11,0	10,8	137	103	104	89	99
Продукция химической промышленности, каучук	8,7	9,9	8,6	8,2	8,4	8,3	136	94	94	85	101
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	10,2	7,1	4,7	3,9	6,5	6,4	83	72	81	137	101
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	4,1	5,7	4,3	4,4	5,1	5,3	165	81	100	97	104
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	2,2	1,8	2,1	1,8	1,8	1,1	97	124	83	84	64
Текстиль, текстильные изделия и обувь	2,1	1,5	1,1	1,0	1,1	1,0	85	81	92	88	95
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,6	0,4	0,4	0,5	0,6	0,3	82	118	106	97	50
Другие товары	1,4	1,3	1,5	1,0	0,8	1,9	113	124	63	72	224

* Без учета данных об экспорте в Белоруссию.

** Расчеты выполнены на основании данных за I—IV кварталы 1999 года.

ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ИМПОРТА РОССИИ*

	Структура, %						Темпы роста, в % к предшествующему году				
	1994 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год**	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год**
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	117	95	112	81	69
Машины, оборудование и транспортные средства	35,2	32,9	31,8	35,1	35,7	32,3	110	92	124	82	62
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	27,7	30,2	26,0	26,3	26,3	28,4	128	82	114	81	74
Продукция химической промышленности, каучук	9,9	10,7	14,7	14,5	15,2	16,5	126	130	111	85	74
Металлы и изделия из них	6,5	7,5	8,7	6,9	6,8	7,2	134	110	88	81	72
Текстиль, текстильные изделия и обувь	7,9	5,2	4,6	4,0	3,3	4,3	77	84	98	65	90
Минеральные продукты	6,5	6,1	5,7	5,5	5,1	4,2	109	89	107	76	57
В том числе:											
топливо минеральное	3,6	3,8	4,0	3,9	3,6	2,7	124	100	109	76	51
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	1,5	2,4	3,4	3,6	3,9	3,5	188	136	120	88	62
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,5	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2	73	103	104	62	59
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	0,2	0,9	1,3	0,2	0,1	0,1	492	135	18	30	119
Другие товары	4,0	3,8	3,5	3,5	3,2	3,1	112	88	112	74	66

* Без учета данных об импорте из Белоруссии.

** Расчеты выполнены на основании данных за I—IV кварталы 1999 года.

СТРУКТУРА ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (по данным Минфина России, млн. рублей)

Наименование	На 1.01.2000	Удельный вес на 1.01.2000 (%)
Государственный внутренний долг Российской Федерации	583638	100,00
В том числе:		
1. Долговые обязательства Российской Федерации (всего)	529766	90,77
В том числе:		
— облигации федеральных займов с постоянным купонным доходом	402213	68,92
— облигации федеральных займов с фиксированным доходом	112430	19,26
— государственные краткосрочные облигации	7432	1,27
— государственный сберегательный заем	4879	0,84
— облигации нерыночных займов	2690	0,46
— облигации федеральных займов с переменным купонным доходом	42	0,01
— государственный заем РСФСР 1991 года*	80	0,01
2. Векселя Минфина России (всего)	27562	4,72
В том числе:		
— векселя Минфина России, выданные при реоформлении задолженности по централизованным кредитам и начисленным процентам организациям АПК, организациям, осуществляющих завоз товаров на Крайний Север	21962	3,76
— задолженность по АПК, реоформленная в векселя Минфина России	3360	0,58
— векселя Минфина России по прочей задолженности	1750	0,30
— векселя Минфина России по реоформлению задолженности предприятий текстильной промышленности Ивановской области по неуплаченным процентам за пользование централизованными кредитами	490	0,08
3. Авалированные векселя Агропромбанку	494	0,08
4. Выданные государственные гарантии	820	0,14
5. Целевой заем 1990 года	3207	0,55
6. Государственный заем 1992 года	138	0,02
7. Целевые вклады и чеки на автомобили	2376	0,41
8. Задолженность предприятий ТЭК и других отраслей экономики	4181	0,72
9. Задолженность по централизованным кредитам и процентам по ним организаций АПК Челябинской области и АО "Черкейгэстрой"	94	0,02
10. Кредитные соглашения и договоры	15000	2,57
Кроме того:		
— задолженность Минфина России перед Внешэкономбанком по кредитам, предоставленным за счет средств Банка России в иностранной валюте для осуществления расчетов по государственному внешнему долгу Российской Федерации	174127	

* Включая задолженность Минфина России перед Банком России по кредитам на покрытие задолженности республиканского бюджета РСФСР, образовавшейся на 1 декабря 1990 года.

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ МИНФИНА РОССИИ ПЕРЕД БАНКОМ РОССИИ (млн. рублей) НА 1.01.2000

	По цене приобретения долговых обязательств	По номинальной стоимости долговых обязательств
Задолженность, всего	421660	513493
В том числе:		
I. Задолженность в валюте Российской Федерации	247178	339011
II. Задолженность в иностранной валюте	174482	174482
Из общей суммы задолженности:		
1. Долговые обязательства Российской Федерации	244621	336454
Из них:		
— долговые обязательства Российской Федерации, оформленные в государственные ценные бумаги	216896	306698
— векселя Минфина России	27370	29401
— облигации внутреннего государственного валютного займа	355	355
2. Задолженность государств СНГ по процентам по техническим кредитам и межгосударственным расчетам	2801	2801
3. Задолженность Минфина России по кредитам Банка России на покрытие задолженности республиканского бюджета РСФСР, образовавшейся на 1 декабря 1990 года, и списанной задолженности по ссудам банков	69	69
4. Задолженность по операциям на организованном рынке ценных бумаг	42	42
5. Средства Банка России, предоставленные Внешэкономбанку для выдачи кредитов Минфицу России на погашение государственного внешнего долга	174127	174127

ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 1999 ГОД (аналитическое представление, млн. долларов США)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	1999 год	Справочно: 1998 год
Счет текущих операций	4716	4406	5628	10239	24990	1037
Торговый баланс	6531	6886	9204	12681	35302	17097
<i>Экспорт</i>	<i>15538</i>	<i>16953</i>	<i>18651</i>	<i>23521</i>	<i>74663</i>	<i>74888</i>
<i>Импорт</i>	<i>—9007</i>	<i>—10067</i>	<i>—9447</i>	<i>—10840</i>	<i>—39361</i>	<i>—57791</i>
Баланс услуг	—681	—757	—890	—1014	—3342	—3851
<i>Экспорт</i>	<i>1784</i>	<i>2292</i>	<i>2600</i>	<i>2408</i>	<i>9083</i>	<i>12371</i>
<i>Импорт</i>	<i>—2465</i>	<i>—3049</i>	<i>—3490</i>	<i>—3422</i>	<i>—12425</i>	<i>—16222</i>
Баланс оплаты труда	63	67	62	68	260	—164
Баланс инвестиционных доходов (проценты, дивиденды)	—1148	—1866	—2955	—1795	—7764	—11637
<i>К получению от нерезидентов</i>	<i>2166</i>	<i>600</i>	<i>299</i>	<i>344</i>	<i>3409</i>	<i>4000</i>
в т.ч. сектором государственного управления	1987	331	109	59	2485	2575
<i>К выплате нерезидентам</i>	<i>—3314</i>	<i>—2466</i>	<i>—3253</i>	<i>—2139</i>	<i>—11173</i>	<i>—15637</i>
в т.ч. сектором государственного управления	—2806	—1812	—2719	—1687	—9023	—12443
Баланс текущих трансфертов	—48	76	206	300	534	—409
Счет операций с капиталом и финансовыми инструментами	—4957	—1266	—5696	—4313	—16231	2622
Счет операций с капиталом (капитальные трансферты)	—97	—33	—81	—122	—333	—382
Финансовый счет (кроме резервных активов)	—4860	—1233	—5615	—4191	—15899	3004
Обязательства (“+” — рост, “—” — снижение)	1854	6	75	—648	1288	20473
<i>Операции сектора государственного управления</i>	<i>1200</i>	<i>—1064</i>	<i>811</i>	<i>—132</i>	<i>814</i>	<i>14652</i>
Портфельные инвестиции	142	—533	—414	—101	—906	8273
<i>Ценные бумаги в российских рублях (ГКО—ОФЗ)</i>	<i>—528</i>	<i>651</i>	<i>—91</i>	<i>245</i>	<i>277</i>	<i>—362</i>
<i>Ценные бумаги в иностранной валюте</i>	<i>670</i>	<i>—1184</i>	<i>—323</i>	<i>—346</i>	<i>—1183</i>	<i>8635</i>
федеральные еврооблигации	82	—187	35	—117	—186	4897
еврооблигации местных органов власти	30	—73	—57	—41	—140	534
облигации, выпущенные по соглашению с Лондонским клубом	424	—427	308	—473	—168	919
облигации, связанные с реструктуризацией ГКО—ОФЗ	—63	77	—627	296	—317	2144
ОВГВЗ Минфина России	196	—374	18	—12	—172	—190
прочие	0	—200	0	0	—200	330

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	1999 год	Справочно: 1998 год
Ссуды и займы	—1273	—1141	3231	—928	—110	1860
использовано	414	339	1197	796	2746	6654
погашено (по графику)	—1867	—1793	—1979	—1946	—7585	—7214
перенесено	180	313	4013	222	4728	2420
Просроченная задолженность	2237	752	—2014	880	1855	4307
Прочие обязательства	94	—143	8	17	—24	212
<i>Операции Центрального банка (в части кредитов МВФ)</i>	0	0	—454	—464	—917	3781
<i>Операции банков</i>	—12	—38	—932	131	—851	—6262
<i>Операции прочих секторов</i>	666	1108	650	—183	2242	8302
Прямые инвестиции	476	646	553	720	2396	2500
Портфельные инвестиции	—38	239	—41	18	179	831
Ссуды и займы	123	145	90	—697	—338	4649
Торговые кредиты и авансы	105	77	48	—224	6	322
Прочие обязательства	0	0	0	0	0	0
Активы, кроме резервных (“+” — снижение, “—” — рост)	—6714	—1239	—5689	—3543	—17186	—17469
<i>Операции сектора государственного управления</i>	—1865	23	519	35	—1289	—1478
Ссуды и займы	2156	2136	259	28	4578	5679
Просроченная задолженность	—4048	—1205	—225	—191	—5669	—7137
Прочие активы	27	—908	485	198	—198	—21
<i>Операции банков</i>	—1328	—941	—936	—294	—3499	485
<i>Операции прочих секторов</i>	—3521	—322	—5272	—3284	—12399	—16476
Прямые и портфельные инвестиции	—326	—636	—579	—567	—2108	—1060
Наличная иностранная валюта	191	972	—369	164	958	843
Торговые кредиты и авансы	—2049	751	—3073	—1330	—5701	—6883
Непоступление экспортной выручки	—873	—267	—620	—564	—2323	—4622
Непоступление товаров и услуг в счет погашения импортных авансов	—300	—1135	—634	—990	—3060	—4257
Прочие активы	—165	—6	3	4	—164	—496
Чистые ошибки и пропуски	—728	—1529	—1024	—3700	—6981	—8963
Изменение валютных резервов (“+” — снижение, “—” — рост)	969	—1611	1091	—2227	—1778	5305

Таблица 17

**МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В КОНСОЛИДИРОВАННОМ ВИДЕ (БЕЗ ВНЕШЭКОНОМБАНКА)
ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 1999 ГОДА И НА 1 ЯНВАРЯ 2000 ГОДА (млн. долларов США)***

	Остаток на 1.01.1999	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения**	Всего изменений	Остаток на 1.01.2000
Активы	10100	3351	—344	—368	2639	12737
Прямые инвестиции за границу	351	—23	—27	—11	—61	291
Участие в капитале и реинвестированные доходы	241	—4	—26	—11	—41	201
Прочий капитал	110	—19	—1	0	—20	90
Портфельные инвестиции	1196	—283	—154	—31	—469	728
Участие в капитале	16	—5	—1	—5	—11	5
Долговые ценные бумаги	1180	—279	—153	—26	—457	723
долгосрочные	638	109	—123	—43	—57	581
краткосрочные	542	—388	—30	17	—400	142
Прочие инвестиции	8552	3657	—163	—326	3168	11718
Наличная иностранная валюта и депозиты	5344	3890	—90	—38	3762	9103
Наличная иностранная валюта в кассе	559	221	—7	—2	212	769
Текущие счета и депозиты	4786	3669	—84	—36	3550	8334
долгосрочные	424	—127	—1	0	—128	296
краткосрочные	4361	3797	—83	—36	3678	8038
Ссуды и займы	2864	—404	—53	—249	—705	2159
долгосрочные	1462	—80	—13	—232	—324	1138
краткосрочные	1402	—324	—39	—18	—381	1021
Просроченная задолженность	43	41	—1	175	215	258
Прочие активы	301	130	—20	—213	—103	198
долгосрочные	4	7	0	0	6	10
краткосрочные	298	123	—19	—213	—110	188

	Остаток на 1.01.1999	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения**	Всего изменений	Остаток на 1.01.2000
Обязательства	10279	—1135	—219	—703	—2056	8222
Прямые инвестиции в Россию	373	465	—251	144	358	731
Участие в капитале и реинвестированные доходы	373	440	—247	—2	191	564
Прочий капитал	0	25	—5	147	167	167
Порфельные инвестиции	387	—41	—25	—47	—114	274
Участие в капитале	36	20	—19	4	4	40
Долговые ценные бумаги	351	—61	—6	—51	—118	234
долгосрочные	38	14	—3	0	12	49
краткосрочные	313	—75	—4	—51	—129	185
Прочие инвестиции	9518	—1559	58	—800	—2301	7217
Текущие счета и депозиты	3608	156	—100	—183	—127	3481
долгосрочные	912	—334	—14	189	—159	753
краткосрочные	2696	490	—87	—371	32	2728
Ссуды и займы	4995	—1924	—43	—290	—2256	2740
долгосрочные	1776	—85	—27	—228	—341	1436
краткосрочные	3219	—1839	—15	—61	—1915	1304
Просроченная задолженность	695	337	—2	—223	112	806
Прочие обязательства	221	—128	203	—104	—30	190
долгосрочные	4	89	—1	0	88	93
краткосрочные	216	—217	203	—104	—118	98
Чистая международная инвестиционная позиция	—178	4486	—125	334	4695	4515

* 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.

** С учетом активов и пассивов кредитных организаций, у которых в отчетном периоде были отозваны лицензии на совершение банковских операций.

Таблица 18

ВНЕШНЯЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 1999 ГОДУ (млрд. долларов США)

	1.01.1999	1.01.2000
Внешняя задолженность, всего	186,1	175,6
Сектор государственного управления	152,1	144,2
Федеральное правительство	149,8	142,2
Новый российский долг	51,7	44,5
Долг бывшего СССР	98,1	97,7
Местные органы власти	2,3	2,0
Банк России	4,1	3,4
Кредитные организации (без участия в капитале)	10,0	7,7
кредиты	5,0	2,9
текущие счета и депозиты	3,7	3,5
долговые ценные бумаги	0,4	0,2
прочая задолженность	1,0	1,1
Нефинансовые предприятия (без участия в капитале)	19,8	20,2
финансовые кредиты	15,5	14,8
задолженность по финансовому лизингу	1,3	1,5
кредиты, полученные предприятиями прямого инвестирования	3,0	3,8

Примечания.

1. Таблица составлена на основе данных Минфина России, Банка России и Госкомстата России.
2. Ценные бумаги оцениваются по номиналу.

Таблица 19

СТРУКТУРА ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РОССИЙСКУЮ ФЕДЕРАЦИЮ В 1999 ГОДУ (млрд. долларов США)*

Вид инвестиций	1999 год					Справочно: 1998 год
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	за год	
Прямые	0,6	0,8	0,7	0,8	2,9	2,8
Портфельные	0,1	—0,4	—0,4	—0,1	—0,8	8,9
Прочие	1,1	—0,4	—0,2	—1,4	—0,8	8,8
Всего	1,9	0,0	0,1	—0,6	1,3	20,5

* *Нетто-прирост обязательств перед нерезидентами.*

Примечание.

1. Знак “—” означает снижение иностранных обязательств резидентов.

Таблица 20

ДВИЖЕНИЕ ЗАДОЛЖЕННОСТИ РОССИИ ПЕРЕД МВФ И МБРР В 1999 ГОДУ (млрд. долларов США)

Механизм кредитования	Задолженность на 1.01.1999	Получено в отчетном периоде	Погашено в отчетном периоде	Курсовые разницы*	Задолженность на 1.01.2000
Кредиты МВФ	19,3	0,6	4,2	—0,5	15,2
кредит системной трансформации, 1993—1994 годы	2,7	0	0,5	—0,1	2,1
резервный кредит, 1995—1996 годы	5,5	0	2,8	—0,1	2,5
расширенное кредитование, 1996—1998 годы	7,2	0	0	—0,2	7
компенсационное и чрезвычайное финансирование, 1998 год**	3	0	0	—0,1	3
дополнительный механизм пополнения резервов, 1998 год**	1	0	0,9	—0,0	0
резервный кредит, 1999 год	0	0,6	0	+0,0	0,6
Кредиты МБРР	6,3	0,5	0,1	0	6,7

* *Курсовые разницы возникают за счет изменения курсов валют займов к доллару США.*

** *Задолженность, обслуживаемая Банком России.*

**ОБРАЩАЮЩИЕСЯ ВАЛЮТНЫЕ ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФЕДЕРАЛЬНЫХ ОРГАНОВ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2000 ГОДА**

Дата начала обращения*	Окончательная дата погашения	Валюта	Объем в обращении по номиналу в оригинальной валюте, млн. валютных единиц	Купонная ставка, % годовых
Еврооблигации Минфина России (7 выпусков)				
27.11.1996	27.11.2001	Доллар США (USD)	1000,0	9,25
25.03.1997	25.03.2004	Немецкая марка (DEM)	2000,0	9
26.06.1997	26.06.2007	Доллар США (USD)	2400,0	10
31.03.1998	31.03.2005	Немецкая марка (DEM)	1250,0	9,375
6.05.1998	30.04.2003	Итальянская лира (ITL)	750000,0	9
10.06.1998	10.06.2003	Доллар США (USD)	1250,0	11,75
24.06.1998	26.06.2028	Доллар США (USD)	2500,0	12,75
Облигации Минфина России, выпущенные при реструктуризации ГКО (2 выпуска)				
24.07.1998	25.07.2005	Доллар США (USD)	2969,0	8,75
24.07.1998	24.07.2018	Доллар США (USD)	3466,7	11
ОВГВЗ Минфина России (3-й, 4-й, 5-й, 6-й, 7-й серии)**				
14.05.1993	14.05.1999	Доллар США (USD)	1322,0	3
14.05.1993	14.05.2003	Доллар США (USD)	3462,0	3
14.05.1993	14.05.2008	Доллар США (USD)	2837,0	3
14.05.1996	14.05.2006	Доллар США (USD)	1750,0	3
14.05.1996	14.05.2011	Доллар США (USD)	1750,0	3
Обязательства Внешэкономбанка, выпущенные для реструктуризации задолженности СССР перед Лондонским клубом кредиторов (6 выпусков)				
Процентные облигации (IAN) (1 выпуск)				
2.12.1997	15.12.2015	Доллар США (USD)	6787,0	6,90625***
Реструктурированные кредиты (PRIN) (5 выпусков)				
2.12.1997	15.12.2020	Доллар США (USD)	20385,8	6,90625***
2.12.1997	15.12.2020	Немецкая марка (DEM)	2625,1	4,3125***
2.12.1997	15.12.2020	Японская иена (JPY)	29662,9	1,09375***
2.12.1997	15.12.2020	Швейцарский франк (CHF)	140,7	2,6875***
2.12.1997	15.12.2020	Евро (EUR)	72,3	4,3125***

* Датой начала обращения считается первая из дат выпуска ценных бумаг.

** Обязательства по 3-й серии являются просроченными.

*** Облигации с плавающей процентной ставкой (ставка LIBOR по 6-месячным кредитам в соответствующей валюте плюс 13/16% годовых, по данным агентства Reuters).

Источник: Министерство финансов Российской Федерации.

Таблица 22

**СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИЙ РЕЗИДЕНТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В ИНОСТРАННЫЕ АКТИВЫ
(КРОМЕ РЕЗЕРВНЫХ АКТИВОВ) В 1999 ГОДУ (млрд. долларов США)***

Вид инвестиций	1999 год					Справочно: 1998 год
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	за год	
Прямые	0,4	0,6	0,6	0,6	2,1	1,0
Портфельные	0,0	0,2	-0,3	-0,2	-0,3	0,3
Прочие	6,3	0,5	5,4	3,1	15,3	16,0
Всего	6,7	1,2	5,7	3,5	17,2	17,3

* *Нетто-прирост иностранных активов резидентов.*

Примечание.

Знак "—" означает снижение иностранных активов резидентов.

Таблица 23

БАЛАНС ДВИЖЕНИЯ НАЛИЧНОЙ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ В 1999 ГОДУ (млрд. долларов США)

	1999 год					Справочно: 1998 год
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	за год	
1. Ввезено, всего	2,5	1,9	3,9	3,4	11,7	20,7
банковской системой	1,9	1,1	2,8	2,6	8,3	16,2
иммигрантами	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,8
туристами	0,5	0,6	1	0,6	2,7	3,2
по каналам нерегистрируемой торговли	0	0	0,1	0,1	0,2	0,5
2. Вывезено, всего	2,6	2,9	3,5	3,6	12,6	21,6
банковской системой	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,4
эмигрантами	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,7
туристами	0,9	1,3	1,6	1,5	5,3	6,2
по каналам нерегистрируемой торговли	1,3	1,2	1,4	1,5	5,4	12,4
прочие	0,3	0,3	0,3	0,3	1,2	2
3. Прирост (+)/уменьшение (-) наличной СКВ у резидентов, всего	-0,1	-1	-0,4	-0,1	-0,9	-0,9
в банковском секторе	0,1	0	0	0	0,1	-0,1
в секторе нефинансовых предприятий и в секторе домашних хозяйств	-0,2	-1	-0,4	-0,2	-1	-0,8

Источник:

Государственный таможенный комитет Российской Федерации, сводные данные уполномоченных банков, оценка Банка России.

ДИНАМИКА МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 1999 ГОД (млн. долларов США)

Наименование показателя	Остаток на												
	1999 год												2000 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	1.01
Резервные активы (включая активы Минфина России)	12223,0	11620,0	11436,7	10765,0	11168,4	11936,8	12152,0	11920,6	11231,0	11212,1	11751,6	11504,1	12455,5
Валютные активы	7801,4	7078,2	7284,2	6678,6	7074,3	8033,7	8188,2	7826,9	6823,8	6633,5	7080,9	7598,5	8457,2
Монетарное золото*	4421,6	4542,6	4152,5	4086,3	4094,1	3903,1	3963,8	4093,7	4407,2	4578,6	4670,8	3905,6	3998,3

* Золото оценивается по 300 долларов США за тройскую унцию.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИК СТРАН СНГ В 1999 ГОДУ

	Азербайджан	Армения	Белоруссия	Грузия	Казахстан	Киргизия	Молдавия	Россия	Таджикистан	Туркмения	Украина
Основные макроэкономические показатели											
Валовой внутренний продукт (в % к предыдущему году)	107,4	103,3	103,4	103,0	101,7	103,6	98,3	103,2	103,7	116,0	99,6
Объем промышленного производства (в % к предыдущему году)	103,5	105,2	109,7	104,8	102,2	98,3	91,0	108,1	105,0	116,1	104,3
Розничный товарооборот (в % к предыдущему году)	113,3	107,7	109,7	104,6	103,7	100,9	72,2	92,3*	104,0	140,0	97,0
Индекс потребительских цен	91,5	100,6	393,7	119,2	108,3	135,9	139,0	136,5	126,3	121,1	122,7
Официально зарегистрированные безработные в % к экономически активному населению	1,2	11,6	2,1	5,0	3,9	3,0	—	1,7	—	—	4,3
Официальная ставка центрального (национального) банка (ставка рефинансирования), %											
— декабрь 1998 года	14	39	48	40,0	25	32,91	—	60	41	30	74,2
— декабрь 1999 года	10	43	120	27	18	55,07	—	55	14,3	27	45,0
Официальный курс национальной валюты, установленный центральным (национальным) банком (единиц национальной валюты)											
к доллару США											
— на 1.01.1999	3890	522,03	107000	1,8000	83,8	29,3759	8,3226	20,65	985	5200	3,43
— на 1.01.2000	4373	523,8	320000	1,9300	138,22	45,4293	11,5902	27,0	1436	5200	5,22
к российскому рублю											
— на 1.01.1999	188,38	24,73	5 100	0,0861	4,26	1,4784	0,3955	—	49,6	254,0	0,20
— на 1.01.2000	161,96	19,0	11 870	0,0702	5,13	1,7002	0,4183	—	53,19	189	0,19
Денежная масса в национальной валюте (темп прироста к началу года, %)	15,25	36,6	195,1	9,6	83,4	33,9	33,33	57,2	36,6	23,6	40,7

окончание таблицы 25

	Азербайджан	Армения	Белоруссия	Грузия	Казахстан	Киргизия	Молдавия	Россия	Таджикистан	Туркмения	Украина
Основные показатели финансового рынка (на конец года)											
Межбанковская ставка по кредитам в национальной валюте	20,50	40,5	65,8	25,0	6,79	48,13	32,71	11,8	26,5	—	53,4
Доходность государственных долговых обязательств	17,83	49,94	115,3	12,50	15,38	55,07	33,89	78,30	84,65	27	—
Ставка по кредитам в национальной валюте											
— краткосрочные	19,8	38,3	99,8	26,4	21,1	53,37	36,54	32,1	23,19	11,0	61,5
— долгосрочные	19,7	22,7	34,7	23,0	20,3	26,80	31,88	32,0	31,87	12,3	52,7
Ставка по депозитам физических лиц в национальной валюте											
— краткосрочные	9,4	32,3	89,4	13,8	13,4	40,17	26,91	8,5	24	26,7	36,3
— долгосрочные	10,1	28,8	110,9	2,0	13,0	40,26	24,05	83,0	30	25,6	59,7
Количество зарегистрированных коммерческих банков											
— на 1.01.1999	79	31	37	43	71	23	20	2451	19	67	214
— на 1.01.2000	70	32	36	37	55	23	17	2342	19	13	203

* Оборот розничной торговли.

Примечание.

Ставка рефинансирования в Киргизии устанавливается на основе показателя средневзвешенной доходности государственных краткосрочных векселей со сроком погашения 3 месяца; в Грузии — по кредитным аукционам.

Межбанковская ставка рассчитана по кредитам: в Азербайджане — 90 дней; в Армении — до 15 дней; в Белоруссии, Казахстане, Украине — 1 день; в Киргизии — до 30 дней; в Молдавии — свыше 3 месяцев.

Доходность государственных долговых обязательств сроком обращения в Азербайджане — 1 месяц, в Армении — 91 день, в Белоруссии — 6—12 месяцев, в Грузии — 28 дней, в Казахстане — 3 месяца, в Молдавии — 182 дня.

Таблица составлена по данным центральных (национальных) банков стран СНГ.

Таблица 26

ВВП И ИНФЛЯЦИЯ В РАЗВИТЫХ, РАЗВИВАЮЩИХСЯ СТРАНАХ И СТРАНАХ С ПЕРЕХОДНОЙ ЭКОНОМИКОЙ

	Прирост ВВП, в % к предыдущему году		Темп инфляции*, %	
	1998 год	1999 год	1998 год	1999 год
Всего	2,5	3,3
Развитые страны	2,4	3,1	1,5	1,4
“Группа 7”	2,5	2,8	1,3	1,5
США	4,3	4,2	1,6	2,2
Япония	—2,5	0,3	0,6	—0,3
Германия	2,2	1,5	0,6	0,7
Франция	3,4	2,7	0,7	0,6
Италия	1,5	1,4	1,7	1,7
Великобритания	2,2	2,0	2,7	2,3
Канада	3,1	4,2	1,0	1,7
Прочие развитые страны	2,0	4,6	2,4	1,3
В том числе:				
Новые индустриальные страны Азии	—2,3	7,7	4,5	...
Европейский союз	2,7	2,3	1,4	1,4
Зона евро	2,8	2,3	1,2	1,2
Развивающиеся страны	3,2	3,8	10,1	6,5
Азия	3,8	6,0	7,6	2,5
Китай	7,8	7,1	—0,8	—1,4
Индия	4,7	6,8	13,2	5,0
АСЕАН-4**	—9,5	2,5
Африка	3,1	2,3	9,2	11,0
Ближний и Средний Восток	2,7	0,7	26,0	20,3
Латинская Америка	2,1	0,1	9,8	8,8
Бразилия	—0,1	0,5	3,2	4,9
Трансформируемые страны	—0,7	2,4	21,8	43,7
Центральная и Восточная Европа	1,8	1,4	18,7	20,5
Исключая Белоруссию и Украину	2,0	1,5	17,0	11,0
Закавказье и Центральная Азия	2,3	4,4	13,1	15,5

* Прирост потребительских цен.

** Индонезия, Малайзия, Таиланд, Филиппины. Источник: World Economic Outlook. International Monetary Fund. April 2000.

Таблица 27

МИРОВАЯ ТОРГОВЛЯ ТОВАРАМИ И УСЛУГАМИ (прирост в % к предыдущему году)

	1998 год	1999 год
Всего	4,2	4,6
Импорт		
Развитые страны	5,5	7,4
Развивающиеся страны	0,4	—0,3
Трансформируемые страны	2,9	—5,4
Экспорт		
Развитые страны	3,7	4,4
Развивающиеся страны	4,5	1,7
Трансформируемые страны	6,3	3,9
Цены мирового рынка (в долларах США)		
Нефть	—32,1	38,7
Сырьевые товары	—14,7	—6,9

Источники: World Economic Outlook. International Monetary Fund. April 2000.

Таблица 28

**СТАВКИ ЛИБОР ПО ШЕСТИМЕСЯЧНЫМ МЕЖБАНКОВСКИМ КРЕДИТАМ
НА МЕЖДУНАРОДНОМ РЫНКЕ КАПИТАЛОВ В ЛОНДОНЕ (%)**

	1998 год	1999 год
В долларах США	5,6	5,5
В иенах	0,7	0,2
В евро	3,7	3,0

Источники: World Economic Outlook. International Monetary Fund. April 2000.

Таблица 29

ДЕНЕЖНАЯ МАССА (национальное определение, млрд. рублей)

Показатели	1.01.1999	1.04.1999	1.07.1999	1.10.1999	1.01.2000
Денежная масса (M2) — всего	448,4	473,8	567,7	597,4	704,7
наличные деньги в обращении*	187,8	174,1	216,4	212,8	266,5
безналичные средства	260,5	299,6	351,3	384,6	438,1

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 30

СРЕДНЕМЕСЯЧНЫЕ ТЕМПЫ ПРИРОСТА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ В 1999 ГОДУ (%)

Показатели	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Всего за год
Денежная масса (M2) — всего	1,9	6,2	1,7	5,7	3,8
наличные деньги в обращении*	-2,5	7,5	-0,6	7,8	3,0
безналичные средства	4,8	5,4	3,1	4,4	4,4

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 31

СТРУКТУРА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ (M2)

Показатели	На 1.01.1999		На 1.01.2000		Индекс роста за 1999 год
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
Денежная масса (M2) — всего	448,4	100,0	704,7	100,0	1,57
В том числе:					
наличные деньги в обращении*	187,8	41,9	266,5	37,8	1,42
безналичные средства	260,5	58,1	438,1	62,2	1,68
Из них:					
средства нефинансовых организаций	118,7	26,5	234,9	33,3	1,98
вклады населения	141,8	31,6	203,2	28,8	1,43

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 32

ДЕНЕЖНАЯ БАЗА И ЕЕ СТРУКТУРА

	На 1.01.1999		На 1.01.2000		Индекс роста за 1999 год
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
Денежная база (в широком определении)	258,2	100,0	425,8	100,0	1,65
В том числе:					
наличные деньги в обращении с учетом остатков средств в кассах кредитных организаций*	197,9	76,6	288,6	67,8	1,46
корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России**	32,6	12,6	68,9	16,2	2,11
обязательные резервы***	20,8	8,1	64,6	15,2	3,10
депозиты кредитных организаций в Банке России	4,7	1,8	3,7	0,9	0,80
облигации Банка России у кредитных организаций	2,3	0,9	0	0	—

* Без учета наличных денег в кассах учреждений Банка России.

** Счета в валюте Российской Федерации, включая остатки денежных средств на ОРЦБ и на корреспондентском счете АРКО.

*** По привлеченным средствам на счета в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте.

Таблица 33

АНАЛИТИЧЕСКИЕ ГРУППИРОВКИ СЧЕТОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (млн. рублей)

	1.01.1999	1.01.2000	Изменение за 1999 год
Резервы	67762,9	160017,3	92254,4
Иностранные активы	219593,0	370651,3	151058,3
Требования к органам государственного управления	259401,6	437675,2	178273,6
В том числе:			
требования к органам государственного управления субъектов Российской Федерации и органам местного самоуправления	24445,6	19870,5	—4575,1
Требования к нефинансовым государственным предприятиям	33078,8	46901,2	13822,4
Требования к нефинансовым частным предприятиям и населению	345962,6	521644,8	175682,2
Требования к прочим финансовым институтам	7270,7	13060,2	5789,5
Депозиты до востребования	149470,7	249673,7	100203,0
Срочные и сберегательные депозиты и депозиты в иностранной валюте	283996,1	456527,8	172531,7
В том числе:			
депозиты в иностранной валюте	190872,7	290212,9	99340,2
Депозиты, доступ к которым временно ограничен	22595,1	10223,6	—12371,5
Инструменты денежного рынка	43311,9	107817,2	64505,3
Иностранные пассивы	203136,8	222626,6	19489,8
Депозиты органов государственного управления	20676,5	28671,8	7995,3
В том числе:			
депозиты органов государственного управления субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	10148,2	15626,8	5478,6
Обязательства перед органами денежно-кредитного регулирования	71893,6	200121,4	128227,8
Счета капитала	157594,7	293199,4	135604,7
Прочие (сальдо)	—19605,7	—18911,6	694,1

Таблица 34

ДЕНЕЖНЫЙ ОБЗОР (млн. рублей)

	1.01.1999	1.01.2000	Изменение за 1999 год
Чистые иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования и кредитных организаций	—98769,4	105848,4	204617,8
Внутренний кредит	1109108,4	1487198,2	378089,8
Чистые кредиты органам государственного управления	722234,6	905162,5	182927,9
Требования к нефинансовым государственным предприятиям	33228,4	47014,9	13786,5
Требования к нефинансовым частным предприятиям и населению	346374,7	521960,6	175585,9
Требования к прочим финансовым институтам	7270,7	13060,2	5789,5
Деньги	342816,8	526771,8	183955,0
Квази-деньги	285823,7	458102,7	172279,0
Депозиты, доступ к которым временно ограничен	22595,1	10223,6	—12371,5
Инструменты денежного рынка	43311,9	107817,2	64505,3
Счета капитала	275707,6	445043,2	169335,6
Прочие (сальдо)	40084,0	45088,2	5004,2

Таблица 35

**ОПЕРАЦИИ С НАЛИЧНОЙ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ УПОЛНОМОЧЕННЫХ БАНКОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
В 1999 ГОДУ* (млрд. долларов США)**

Наименование показателя	1999 год					Справочно: 1998 год
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	за год	
Поступило наличной иностранной валюты, всего	7,8	5,9	9,4	9,6	32,6	55,1
В том числе:						
ввезено банками в Российскую Федерацию и зачислено на счет "касса"	1,9	1,1	2,8	2,6	8,4	16,1
куплено у банков-резидентов	1,8	1,3	2,6	2,5	8,1	11,9
куплено у физических лиц и принято для конверсии**	1,6	1,7	1,8	1,8	7,0	15,3
принято от физических лиц для зачисления на их валютные счета**	2,2	1,6	1,7	2,3	7,8	10,3
Израсходовано наличной иностранной валюты, всего	7,7	6,0	9,3	9,5	32,5	55,2
В том числе:						
вывезено банками из Российской Федерации и списано со счета "касса"	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,4
продано банкам-резидентам	1,8	1,3	2,7	2,6	8,3	12,0
продано физическим лицам и выдано по конверсии**	2,1	1,9	2,6	2,6	9,2	19,8
выдано физическим лицам с их валютных счетов**	3,5	2,3	3,4	3,8	13,0	21,4

* По данным отчетности по форме 601, за исключением операций с наличной иностранной валютой по межфилиальному обороту.

** Показатели включают операции с физическими лицами (резидентами и нерезидентами).

Таблица 36

**САЛДО ОПЕРАЦИЙ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ (РЕЗИДЕНТОВ И НЕРЕЗИДЕНТОВ)
С НАЛИЧНОЙ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ В 1999 ГОДУ (млрд. долларов США)**

	1999 год					Справочно: 1998 год
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	за год	
Куплено физическими лицами и получено по конверсии	2,1	1,9	2,6	2,6	9,2	19,8
Снято физическими лицами с их валютных счетов	3,5	2,3	3,4	3,8	13,0	21,4
Итого	5,6	4,2	6,0	6,4	22,2	41,2
Продано физическими лицами и передано для конверсии	1,6	1,7	1,8	1,8	7,0	15,3
Помещено физическими лицами на их валютные счета	2,2	1,6	1,7	2,3	7,8	10,3
Итого	3,8	3,3	3,5	4,1	14,8	25,6
Сальдо операций физических лиц	1,7	1,0	2,5	2,3	7,5	15,6

Таблица 37

**СТРУКТУРА ВЫДАННЫХ БАНКОМ РОССИИ И ЕГО ТЕРРИТОРИАЛЬНЫМИ УЧРЕЖДЕНИЯМИ ЛИЦЕНЗИЙ И РАЗРЕШЕНИЙ НА ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ,
СВЯЗАННЫЕ С ДВИЖЕНИЕМ КАПИТАЛА (зарегистрировано в электронной базе данных за 1999 год)**

	Количество выданных разрешений	Сумма разрешенных платежей, млрд. долларов США	Справочно: 1998 год	
			Количество выданных разрешений	Сумма разрешенных платежей, млрд. долларов США
Разрешения, предусматривающие размещение средств за рубежом, всего	873	3,47	723	3,36
Из них:				
прямые и портфельные инвестиции	30	0,27	56	0,01
коммерческие (торговые) кредиты	769	2,36	604	1,17
Разрешения, предусматривающие привлечение средств из-за рубежа, всего	352	2,76	429	9,22
Из них:				
прямые и портфельные инвестиции	9	0,06	51	0,60
финансовые кредиты	230	1,92	247	8,20
Разрешения, предусматривающие движение средств при наступлении определенных условий, всего	161	0,22	192	4,74
Из них:				
гарантии и поручительства	11	0,21	34	4,45

О РАБОТЕ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ БАНКА РОССИИ ПО ФИНАНСОВОМУ ОЗДОРОВЛЕНИЮ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Наименование региона	Количество кредитных организаций, по которым в 1999 году были запрошены планы мер по финансовому оздоровлению												Количество кредитных организаций, представивших планы мер по финансовому оздоровлению в 1999 году		Количество кредитных организаций, по которым планы мер по финансовому оздоровлению были признаны реальными и установлен контроль за их выполнением		Количество кредитных организаций, по которым в 1999 году отозваны лицензии в связи с неудовлетворительным финансовым положением (п. 6 ст. 20)		Количество кредитных организаций, которые перешли под управление АРКО		Количество кредитных организаций, по которым в 1999 году назначались временные администраторы	
	всего	В том числе по основаниям ст. 4 Федерального закона от 25.02.1999 № 40-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций"											всего	в том числе в 1999 году	всего	в том числе в 1999 году	всего	в том числе на период обследования в соответствии с Федеральным законом "О реструктуризации кредитных организаций"	всего	в том числе в 1999 году		
		из них в связи с:																				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19				
Республика Адыгея	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	2	0	0	0	0	0	0				
Алтайский край	2	2	0	0	2	0	0	2	0	2	1	1	1	0	0	0	0	1				
Амурская область	3	3	0	1	1	0	1	3	0	0	3	3	3	1	0	1	1	0				
Архангельская область	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0				
Астраханская область	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0				
Республика Башкортостан	4	4	2	1	3	1	2	4	4	0	4	5	3	1	0	0	0	0				

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
Белгородская область	2	1	0	0	1	0	0	2	1	0	1	2	2	0	0	0	0	0
Республика Бурятия	3	1	0	0	0	0	1	4	1	2	1	2	2	2	0	0	0	0
Владимирская область	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
Вологодская область	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	1	1	0	0	0	0	1
Воронежская область	0	0	0	0	0	0	0	3	3	0	2	1	1	0	1	1	1	1
Республика Дагестан	19	18	2	6	15	6	11	11	0	0	10	4	4	7	0	0	0	1
Ивановская область	1	0	0	0	0	0	0	1	1	0	1	1	1	1	0	0	0	1
Республика Ингушетия	1	1	0	0	0	1	0	1	1	0	1	1	1	0	0	0	0	0
Иркутская область	1	1	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0
Кабардино-Балкарская Республика	3	3	0	0	3	0	3	3	1	0	3	3	3	0	0	0	0	0
Калининградская область	0	0	0	0	0	0	0	2	2	0	1	2	2	0	1	0	0	2
Республика Калмыкия	0	0	0	0	0	0	0	1	1	0	1	1	1	1	0	0	0	0
Калужская область	1	1	1	0	0	0	1	1	1	1	0	2	1	0	0	0	0	0
Камчатская область	1	1	0	1	0	0	1	2	0	1	1	2	2	0	0	0	0	0
Карачаево-Черкесская Республика	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
Кемеровская область	1	1	0	1	0	0	0	2	0	0	1	1	0	1	1	1	1	3
Кировская область	0	0	0	0	0	0	0	1	1	0	1	1	1	0	1	0	0	1
Республика Коми	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
Костромская область	2	2	2	2	2	2	2	3	1	2	2	3	3	0	0	0	0	2
Краснодарский край	3	3	1	0	0	0	3	3	1	1	1	15	3	3	0	0	0	0
Красноярский край	2	2	0	1	0	0	1	2	0	0	0	2	1	2	0	0	0	0
Курганская область	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	1	0	1	0	0	0	0
Ленинградская область	2	1	0	0	1	1	1	2	0	0	2	2	2	0	0	0	0	0
Липецкая область	1	0	0	0	0	0	0	2	0	1	1	2	2	0	0	0	0	0
Магаданская область	2	2	0	0	0	1	2	2	0	0	1	2	2	0	0	0	0	0
Республика Мордовия	0	0	0	0	0	0	0	2	0	2	2	2	2	1	0	0	0	1
г. Москва	96	94	4	42	56	32	44	144	62	16	102	76	50	67	3	1	1	7
Московская область	10	10	1	1	5	1	7	10	0	2	2	10	10	1	0	0	0	2
Нижегородская область	4	3	0	3	0	0	3	4	0	0	4	4	4	1	0	0	0	1
Новгородская область	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	0
Новосибирская область	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	1	1	1	0	0	0	0
Омская область	2	0	0	0	0	0	0	2	0	0	2	2	2	0	0	0	0	1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
Оренбургская область	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Пензенская область	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
Пермская область	2	2	1	0	1	0	0	2	1	0	2	0	0	1	0	0	0	0
Приморский край	1	1	0	1	0	0	0	5	4	0	2	2	1	1	1	1	1	1
Псковская область	2	2	0	0	2	0	0	2	0	1	2	1	1	0	0	0	0	0
Ростовская область	4	2	0	0	2	0	0	4	1	1	7	5	2	0	0	1	0	1
Рязанская область	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
Самарская область	2	2	1	1	2	1	2	4	1	2	2	4	3	1	1	0	0	2
г. Санкт-Петербург	12	12	2	2	7	2	8	14	5	0	11	6	6	2	0	0	0	2
Саратовская область	6	6	0	1	3	1	5	5	0	0	5	7	5	1	0	0	0	1
Республика Саха (Якутия)	3	0	0	1	1	0	0	7	4	0	4	4	3	2	0	0	0	1
Сахалинская область	1	1	0	1	0	0	0	1	0	0	1	1	1	0	0	0	0	1
Свердловская область	13	12	4	4	9	6	5	11	0	1	11	8	8	3	0	0	0	1
Республика Северная Осетия — Алания	3	2	0	0	0	1	1	2	1	0	0	2	2	0				
Ставропольский край	7	4	1	4	4	0	4	6	0	1	6	5	5	0	0	0	0	0
Тамбовская область	0	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Республика Татарстан	8	8	1	1	7	2	4	11	3	1	0	10	9	2	0	0	0	1
Тверская область	7	3	2	2	2	1	3	7	0	0	1	6	6	0	0	2	2	0
Томская область	1	1	0	1	0	0	1	2	1	0	2	3	2	0	0	0	0	0
Тульская область	1	0	0	0	0	0	0	2	1	0	2	2	2	0	0	0	0	1
Республика Тыва	1	1	0	0	1	0	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
Тюменская область	6	3	0	0	1	1	1	10	4	0	6	14	11	2	0	0	0	1
Удмуртская Республика	0	0	0	0	0	0	0	5	3	2	3	7	4	2	1	0	0	1
Ульяновская область	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	1	1	0	0	0	0	0
Хабаровский край	2	1	0	0	0	0	1	2	1	0	2	0	0	0	0	0	0	0
Челябинская область	0	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	1	1	0	1	0	0	1
Чувашская Республика	2	2	0	0	0	0	2	2	0	0	4	4	2	1	0	0	0	0
Ярославская область	2	0	0	0	0	0	0	2	0	0	2	2	2	1	0	0	0	0
Итого	259	219	25	78	131	60	122	336	113	42	234	254	188	116	11	8	7	41

КОНТРОЛЬ ЗА ЛИКВИДАЦИЕЙ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Регион	Отозвано лицензий*		Внесена запись об исключении из Книги государственной регистрации		Подлежат ликвидации	Принято решений о ликвидации				Создано ликвидационных комиссий (назначено конкурсных управляющих, ликвидаторов)		Введено процедур наблюдения		Назначено временных управляющих		Согласовано ликвидационных балансов			
																промежуточных		окончательных	
	всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.		всего	в т.ч. о принудительной	в 1999 г.	в т.ч. о принудительной	всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.		
Республика Адыгея	7	0	1	1	6	6	6	0	0	6	2	0	0	0	0	2	1	4	4
Республика Алтай	8	0	2	1	6	6	4	1	1	6	2	0	0	0	0	4	2	1	1
Алтайский край	17	0	1	1	16	16	16	4	4	16	7	0	0	0	0	6	3	3	3
Амурская область	6	1	1	0	5	5	5	1	1	5	1	0	0	0	0	2	2	2	2
Архангельская область	8	0	2	0	6	6	6	4	4	6	4	0	0	0	0	3	2	1	1
Астраханская область	9	1	0	0	9	9	5	4	4	8	4	0	0	0	0	2	0	0	0
Республика Башкортостан	17	1	4	2	13	13	12	3	3	13	4	0	0	0	0	7	4	4	4
Белгородская область	3	0	0	0	3	3	3	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Брянская область	7	0	2	0	5	5	4	0	0	5	0	0	0	0	0	4	1	0	0
Республика Бурятия	8	3	0	0	8	5	4	2	2	5	2	0	0	0	0	2	2	0	0
Владимирская область	4	0	0	0	4	4	4	1	1	4	1	0	0	0	0	2	2	0	0
Волгоградская область	21	0	8	2	13	13	13	3	3	13	6	0	0	0	0	7	4	2	1
Вологодская область	7	0	4	1	3	3	3	0	0	3	0	0	0	0	0	2	0	0	0
Воронежская область	3	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Республика Дагестан	61	7	0	0	61	51	45	14	11	18	3	0	0	0	0	1	1	0	0
Еврейская автономная область	4	0	2	1	2	2	2	1	1	2	1	0	0	0	0	2	2	1	1
Ивановская область	4	1	0	0	4	4	4	1	1	4	1	0	0	0	0	2	0	1	1
Республика Ингушетия	3	2	0	0	3	3	3	2	2	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Иркутская область	11	2	0	0	11	11	7	5	3	11	7	2	2	1	1	5	1	1	1
Кабардино-Балкарская Республика	6	0	1	0	5	4	3	1	1	4	1	0	0	0	0	3	0	0	0
Калининградская область	15	0	4	2	11	11	9	0	0	11	0	0	0	0	0	2	2	5	5

Регион	Отозвано лицензий*		Внесена запись об исключении из Книги государственной регистрации		Подлежат ликвидации	Принято решений о ликвидации				Создано ликвидационных комиссий (назначено конкурсных управляющих, ликвидаторов)		Введено процедур наблюдения		Назначено временных управляющих		Согласовано ликвидационных балансов			
	всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.		всего	в т.ч. о принудительной		в 1999 г.	в т.ч. о принудительной		всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.	промежуточных		окончательных	
							в 1999 г.	в т.ч. о принудительной		в 1999 г.	в т.ч. о принудительной					всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.
Республика Калмыкия	10	1	2	1	8	7	6	3	3	7	3	1	1	1	1	5	2	0	0
Калужская область	9	1	2	1	7	7	7	1	1	7	2	0	0	0	0	1	1	3	3
Камчатская область	5	0	2	1	3	2	1	1	1	2	1	0	0	0	0	1	0	1	1
Карачаево-Черкесская Республика	7	1	4	1	3	3	3	2	2	3	2	0							
Республика Карелия	5	0	2	0	3	3	3	1	1	3	1	0	0	0	0	1	1	0	0
Кемеровская область	8	1	0	0	8	7	7	1	1	7	2	0	0	0	0	6	3	0	0
Кировская область	8	0	1	1	7	7	1	1	1	7	1	0	0	0	0	7	1	0	0
Республика Коми	9	1	5	3	4	4	4	3	3	4	3	0	0	0	0	2	2	1	1
Костромская область	7	0	1	1	6	6	3	0	0	6	0	0	0	0	0	6	3	0	0
Краснодарский край	45	3	10	3	35	34	33	4	4	34	11	0	0	0	0	19	6	5	5
Красноярский край	17	2	10	8	7	5	5	1	1	5	1	1	1	1	1	2	2	3	3
Курганская область	4	1	1	0	3	3	3	1	1	3	1	0	0	0	0	2	1	0	0
Курская область	5	0	2	0	3	3	1	1	1	3	2	0	0	0	0	1	1	0	0
Ленинградская область	4	0	0	0	4	4	2	0	0	4	0	0	0	0	0	3	1	0	0
Липецкая область	6	0	1	0	5	5	4	1	1	5	2	0	0	0	0	2	0	0	0
Магаданская область	5	0	2	0	3	3	3	1	1	3	1	0	0	0	0	1	0	0	0
Республика Марий Эл	9	0	2	0	7	7	7	0	0	7	0	0	0	0	0	7	1	0	0
Республика Мордовия	5	1	0	0	5	4	3	0	0	4	0	0	0	0	0	2	1	1	1
г. Москва	428	70	49	29	380	295	289	57	57	186	65	9	8	5	4	31	20	54	51
Московская область	18	1	4	0	14	12	12	5	5	10	4	1	1	1	1	4	3	1	1
Мурманская область	9	0	1	1	8	8	7	0	0	8	0	0	0	0	0	7	5	1	1
Нижегородская область	11	1	0	0	11	11	10	3	3	11	4	0	0	0	0	5	3	2	2
Новгородская область	2	0	0	0	2	2	1	0	0	2	1	0	0	0	0	1	1	1	1
Новосибирская область	21	1	5	3	16	16	13	5	5	16	7	0	0	0	0	7	4	4	4
Омская область	9	0	3	2	6	6	6	1	1	6	1	0	0	0	0	4	4	1	1
Оренбургская область	15	0	3	0	12	12	6	2	2	12	3	0	0	0	0	8	1	4	4
Орловская область	1	0	0	0	1	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1

продолжение таблицы 39

Регион	Отозвано лицензий*		Внесена запись об исключении из Книги государственной регистрации		Подлежат ликвидации	Принято решений о ликвидации				Создано ликвидационных комиссий (назначено конкурсных управляющих, ликвидаторов)		Введено процедур наблюдения		Назначено временных управляющих		Согласовано ликвидационных балансов			
	всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.		всего	в т.ч. о принудительной		в 1999 г.	в т.ч. о принудительной		всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.	промежуточных		окончательных	
Пензенская область	6	1	1	0	5	4	1	3	1	4	3	0	0	0	0	3	1	0	0
Пермская область	9	1	0	0	9	9	8	2	2	9	2	0	0	0	0	5	4	0	0
Приморский край	15	1	0	0	15	13	10	3	3	12	3	1	1	1	1	4	2	1	1
Псковская область	6	0	4	2	2	2	1	0	0	2	0	0	0	0	0	1	0	1	0
Ростовская область	31	0	15	1	16	15	14	5	5	15	5	0	0	0	0	4	4	4	4
Рязанская область	3	0	1	1	2	2	2	1	1	2	1	0	0	0	0	0	0	1	1
Самарская область	17	1	3	2	14	13	13	2	2	13	3	1	1	1	1	12	3	1	1
г. Санкт-Петербург	18	2	4	1	14	13	11	2	2	13	3	0	0	0	0	3	1	1	1
Саратовская область	15	1	9	5	6	6	6	4	4	6	4	0	0	0	0	4	4	2	2
Республика Саха (Якутия)	20	2	1	0	20	18	8	8	6	18	9	3	3	3	3	12	5	2	2
Сахалинская область	17	0	2	0	15	15	9	1	1	15	2	0	0	0	0	10	0	4	4
Свердловская область	25	3	10	6	15	14	13	10	10	14	10	0	0	0	0	2	0	3	3
Республика Северная Осетия — Алания	3	0	0	0	3	2	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	2	2
Смоленская область	7	0	4	1	3	3	0	0	0	3	0	0	0	0	0	1	0	2	2
Ставропольский край	24	3	2	1	22	21	19	2	2	21	3	1	1	0	0	4	3	2	2
Тамбовская область	3	0	1	0	2	2	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	2	2
Республика Татарстан	17	2	5	1	12	12	9	4	4	12	4	0	0	0	0	5	1	0	0
Тверская область	13	1	4	2	9	7	6	3	2	7	3	0	0	0	0	3	1	0	0
Томская область	13	0	6	2	8	8	8	2	2	8	2	0	0	0	0	5	4	1	1
Тульская область	5	1	1	1	4	4	3	4	3	4	4	0	0	0	0	1	1	0	0
Республика Тыва	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Тюменская область	31	3	4	2	27	27	26	12	12	26	11	0	0	0	0	6	3	5	4
Удмуртская Республика	11	2	2	0	9	8	8	5	5	8	5	1	1	1	1	5	2	1	1
Ульяновская область	12	0	3	2	9	9	9	5	5	9	6	0	0	0	0	7	2	1	0
Хабаровский край	15	1	1	0	14	13	11	2	2	13	3	0	0	0	0	9	5	0	0
Республика Хакасия	3	0	0	0	3	3	3	0	0	3	0	0	0	0	0	1	0	2	2

окончание таблицы 39

Регион	Отозвано лицензий*		Внесена запись об исключении из Книги государственной регистрации		Подлежат ликвидации	Принято решений о ликвидации				Создано ликвидационных комиссий (назначено конкурсных управляющих, ликвидаторов)		Введено процедур наблюдения		Назначено временных управляющих		Согласовано ликвидационных балансов			
	всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.		всего	в т.ч. о принудительной		всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.	промежуточных		окончательных		
							в 1999 г.	в т.ч. о принудительной							всего	в 1999 г.	всего	в 1999 г.	
Челябинская область	7	0	5	2	2	2	2	0	0	2	0	0	0	0	0	1	0	1	1
Чеченская Республика	18	0	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Читинская область	7	0	1	0	6	6	5	2	2	6	2	0	0	0	0	2	1	0	0
Чувашская Республика	9	1	2	2	7	6	6	2	2	6	3	1	1	1	1	4	2	0	0
Ярославская область	5	1	2	0	3	3	3	1	1	3	1	0	0	0	0	3	1	0	0
Итого	1297	130	258	100	1042	917	817	227	216	768	256	22	21	16	15	312	148	148	141

* В приведенных сведениях по количеству кредитных организаций с отозванными лицензиями учитываются кредитные организации, по которым приостановлено действие приказов об отзыве лицензии.

Таблица 40

КУПЮРНЫЙ СОСТАВ БАНКНОТ БАНКА РОССИИ ОБРАЗЦА 1997 ГОДА, НАХОДЯЩИХСЯ В ОБРАЩЕНИИ

Банкноты достоинством, рублей	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.1999	Удельный вес, %	
	на 1.01.1999	на 1.01.2000		на 1.01.1999	на 1.01.2000
500	51438,9	125527,6	244,0	26,6	44
100	94390,7	112456,1	119,1	48,7	39,4
50	39770,3	40507,3	101,9	20,5	14,2
10	7897,1	6657,7	84,3	4,1	2,3
5	220,7	170,7	77,3	0,1	0,1
Всего банкнот в обращении	193717,7	285319,4	147,3	100,0	100,0

Таблица 41

СТРУКТУРА МОНЕТЫ БАНКА РОССИИ ОБРАЗЦА 1997 ГОДА, НАХОДЯЩЕЙСЯ В ОБРАЩЕНИИ (по достоинствам)*

Достоинство монеты	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.1999	Удельный вес, %	
	на 1.01.1999	на 1.01.2000		на 1.01.1999	на 1.01.2000
1 коп.	8,5	15,3	180,0	0,3	0,5
5 коп.	33,2	55,5	167,2	1,2	1,7
10 коп.	114,2	196,5	172,1	4,3	6,1
50 коп.	252,5	329,1	130,3	9,5	10,1
1 рубль	603,0	818,4	135,7	22,7	25,3
2 рубля	469,0	514,3	109,7	17,7	15,9
5 рублей	1175,7	1310,1	111,4	44,3	40,4
Итого монеты образца 1997 года	2656,1	3239,2	122,0	100,0	100,0

* Без учета монеты из драгоценных металлов.

Таблица 42

ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ РУКОВОДИТЕЛЕЙ И СПЕЦИАЛИСТОВ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ (%)

Характеристики	По системе Банка России		В том числе									
	1998 год	1999 год	ГУ (НБ)		РКЦ		Центральный аппарат		организации		банковские школы	
			1998 год	1999 год	1998 год	1999 год	1998 год	1999 год	1998 год	1999 год	1998 год	1999 год
Укомплектованность	95,7	97,9	95,9	98,0	98,3	98,7	83,2	90,6	94,9	97,8	98,7	98,7
Специалисты с высшим и средним специальным образованием	92,2	93,9	95,0	95,5	91,8	94,4	92,6	95,5	85,1	88,0	96,5	95,3
Специалисты с высшим образованием	57,3	61,1	74,9	76,4	38,6	43,9	83,8	87,2	53,4	56,4	76,7	76,3
Со стажем до 3 лет	23,0	14,6	24,5	16,2	8,9	5,7	28,0	19,6	55,8	32,9	22,2	13,7
Со стажем 10 и более лет	27,6	29,1	25,4	26,2	36,0	39,3	24,0	24,9	10,7	10,3	37,7	33,2
В возрасте до 30 лет	23,3	21,1	21,3	19,0	27,4	25,4	24,0	22,8	17,7	15,7	15,9	13,3
В возрасте старше 50 лет	13,7	14,1	15,1	15,5	8,5	9,3	23,1	24,1	18,8	19,2	35,6	23,2
Пенсионного возраста	3,2	2,3	3,4	2,3	2,3	1,4	6,5	4,9	3,7	3,4	7,3	6,0
Выбытие	4,7	13,7	2,7	11,4	3,2	15,3	5,7	17,1	7,8	14,7	10,8	14,5
В том числе												
Увольнение по собственному желанию	2,5	4,0	2,2	3,4	2,7	3,5	3,4	7,5	2,5	5,1	5,5	6,6

Таблица 43

ДАННЫЕ О РАЗМЕРЕ УЧАСТИЯ БАНКА РОССИИ В УСТАВНЫХ КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ КРЕДИТНЫХ И ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЙ (тыс. рублей)

Наименование организации	На 1.01.1999	На 1.01.2000		
	Сумма акций (долей), принадлежащих Банку России (по номиналу)	Сумма акций (долей), принадлежащих Банку России (по номиналу)	Доля участия Банка России в уставном капитале, %	Доля участия Банка России в голосующем капитале, %
ОАО "Сбербанк России"	432500,2	432500,25	57,66	61,78
ОАО "Внешторгбанк"	617403,0	22117403,0	99,91	99,91
ЗАО "Московская межбанковская валютная биржа"	7371,0	10623,0	9,204	9,204
Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"	12750,0	12750,0	25,5	29,32

Таблица 44

ДОЛИ УЧАСТИЯ БАНКА РОССИИ В УСТАВНЫХ КАПИТАЛАХ РОСЗАГРАНБАНКОВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 1.01.2000

Наименование банка	Наименование валюты	Номинальная стоимость голосующих акций (долей), принадлежащих Банку России, на 1.01.1999	Номинальная стоимость голосующих акций (долей), принадлежащих Банку России, на 1.01.2000	Доля Банка России в уставном капитале на 1.01.2000, %	Доля Банка России в голосующем капитале на 1.01.2000, %
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне	немецкая марка	106600000,00	106600000,00	82,0	82,0
Евробанк, Париж*	французский франк	945852903,40	945852903,40	77,8	77,8
Московский Народный Банк, Лондон*	английский фунт стерлингов	480309444,00	128242621,55	88,9	88,9
Донау-банк, Вена	австрийский шиллинг	490000000,00	490000000,00	49,0	49,0
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург	люксембургский франк евро	605000000,00	14997558,25	49,0	49,0

* Без учета акций номинальных акционеров, учтенных на балансе Банка России.

Издатель: Агентство экономической информации “Прайм-ТАСС”

Отпечатано в ОАО “Типография “Новости”
Тираж 1200 экз. Заказ № 5234.