



Банк России



# ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2018

МОСКВА



Банк России

# Годовой отчет Банка России за 2018 год

Утвержден Советом директоров Банка России 26.04.2019

Фото: И. Анисимов, А. Богданов, А. Ивасенко,  
Э. Молчанов, М. Наземцев

107016, Москва, ул. Неглинная, 12  
Официальный сайт Банка России: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

© Центральный банк Российской Федерации, 2019

Издатель: АО "АЭИ "ПРАЙМ"

Отпечатано в ООО "Типография Возрождение"

Тираж 1200 экз. Заказ № 2

# Содержание

	<b>ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ БАНКА РОССИИ К ЧИТАТЕЛЯМ</b>	<b>9</b>
	<b>РЕЗЮМЕ</b>	<b>11</b>
<b>1</b>	<b>СОСТОЯНИЕ ЭКОНОМИКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ</b>	<b>21</b>
	1.1. Макроэкономическая ситуация .....	26
	1.1.1. Внешнеэкономические условия .....	26
	1.1.2. Инфляция и экономическая активность .....	31
	1.1.3. Бюджетная политика, государственные финансы и государственный внутренний долг .....	37
	1.1.4. Платежный баланс, международная инвестиционная позиция и внешний долг .....	41
	1.2. Финансовый сектор .....	48
	1.2.1. Денежные и кредитные агрегаты, конъюнктура финансовых и товарных рынков .....	48
	1.2.2. Участники финансового рынка .....	55
	1.2.2.1. Финансовые организации .....	55
	1.2.2.2. Инфраструктурные организации и другие участники финансового рынка.....	66
	1.2.2.3. Конкуренция на финансовом рынке .....	71
<b>2</b>	<b>ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ</b>	<b>73</b>
	2.1. Обеспечение ценовой стабильности.....	77
	2.1.1. Цели и основные меры денежно-кредитной политики.....	77
	2.1.2. Применение инструментов денежно-кредитной политики.....	80
	2.2. Обеспечение устойчивости финансового рынка .....	85
	2.2.1. Обеспечение финансовой стабильности.....	85
	2.2.1.1. Мониторинг рисков финансовой стабильности.....	85
	2.2.1.2. Меры макропруденциального регулирования для обеспечения финансовой стабильности .....	92
	2.2.2. Управление активами в иностранных валютах и драгоценных металлах .....	94
	2.2.3. Допуск на финансовый рынок .....	99
	2.2.3.1. Кредитные организации .....	99
	2.2.3.2. Негосударственные пенсионные фонды.....	101
	2.2.3.3. Субъекты страхового дела .....	102
	2.2.3.4. Субъекты рынка микрофинансирования.....	103

2.2.3.5. Другие участники .....	104
2.2.3.6. Субъекты национальной платежной системы.....	106
2.2.3.7. Финансовые инструменты .....	107
2.2.4. Регулирование и надзор .....	110
2.2.4.1. Кредитные организации, банковские группы, банковские холдинги.....	110
2.2.4.2. Негосударственные пенсионные фонды.....	121
2.2.4.3. Субъекты страхового дела .....	124
2.2.4.4. Субъекты рынка микрофинансирования .....	128
2.2.4.5. Другие участники .....	131
2.2.4.6. Субъекты национальной платежной системы.....	142
2.2.5. Финансовое оздоровление финансовых организаций.....	143
2.2.6. Прекращение деятельности финансовых организаций.....	149
2.2.7. Противодействие недобросовестному поведению на финансовом рынке .....	153
2.2.8. Валютное регулирование и валютный контроль .....	159
2.2.9. Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма .....	161
2.2.10. Совершенствование инструментария и инфраструктуры финансового и товарного рынков .....	164
2.2.11. Совершенствование бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности финансовых организаций.....	168
2.3. Повышение доступности финансовых продуктов (услуг) для населения и бизнеса .....	170
2.3.1. Защита прав потребителей финансовых услуг и инвесторов .....	170
2.3.2. Повышение финансовой грамотности.....	179
2.3.3. Повышение доступности финансовых продуктов и услуг.....	181
2.3.4. Совершенствование корпоративных отношений.....	188
2.3.5. Развитие рынка облигаций .....	191
2.4. Развитие национальной платежной системы .....	192
2.4.1. Эмиссия и обращение наличных денег .....	192
2.4.2. Развитие национальных платежных инструментов.....	195
2.4.3. Развитие платежной системы Банка России .....	196
2.4.4. Развитие других платежных систем .....	198
2.5. Развитие технологий и поддержка инноваций на финансовом рынке.....	199
2.5.1. Развитие финансовых технологий .....	199
2.5.2. Развитие механизмов электронного взаимодействия .....	203
2.5.3. Обеспечение информационной безопасности и повышение киберустойчивости..	205
2.6. Другие направления деятельности .....	209
2.6.1. Информационная политика .....	209
2.6.2. Экономические исследования .....	213
2.6.3. Статистическая деятельность.....	218
2.6.4. Международное взаимодействие и сотрудничество .....	220
2.6.5. Участие Банка России в капиталах российских хозяйственных обществ.....	226



2.6.6. Участие Банка России в капиталах кредитных организаций, в отношении которых осуществляются мероприятия по финансовому оздоровлению.....	228
2.6.7. Участие Банка России в капиталах международных организаций .....	229
2.6.8. Совершенствование законодательства .....	230
2.6.9. Административно-правовая работа.....	234
2.6.10. Судебная работа .....	235
2.6.11. Управление данными в Банке России.....	236

### 3 ОРГАНИЗАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ БАНКА РОССИИ 239

3.1. Развитие персонала .....	241
3.2. Развитие процессного управления .....	244
3.3. Развитие проектного управления .....	245
3.4. Развитие информационных технологий в Банке России.....	246
3.5. Изменения в организационной структуре .....	247
3.6. Развитие системы закупок Банка России .....	249
3.7. Внутренний аудит .....	251

### 4 ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ И АУДИТОРСКИЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ 255

Введение.....	255
Годовой баланс.....	257
Отчет о финансовых результатах .....	258
Капитал, фонды и распределение прибыли .....	259
Примечания к годовой финансовой отчетности за 2018 год.....	261
1. Основы бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности.....	261
2. Принципы Учетной политики, объекты бухгалтерского учета и способы их оценки.....	262
3. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России.....	277
4. Драгоценные металлы .....	278
5. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранцев.....	279
6. Кредиты и депозиты .....	281
7. Ценные бумаги.....	283
8. Требования к МВФ.....	285
9. Прочие активы.....	286
10. Наличные деньги в обращении.....	289
11. Средства на счетах в Банке России .....	289
12. Средства в расчетах .....	291
13. Выпущенные ценные бумаги.....	291

14. Обязательства перед МВФ.....	291
15. Прочие пассивы.....	292
16. Капитал.....	292
17. Процентные доходы.....	293
18. Доходы от операций с ценными бумагами.....	294
19. Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций.....	295
20. Прочие доходы.....	295
21. Процентные расходы.....	296
22. Расходы по операциям с ценными бумагами.....	297
23. Расходы по организации наличного денежного обращения.....	298
24. Чистые расходы (доходы) по формированию (от восстановления) провизий.....	298
25. Прочие операционные расходы.....	299
26. Расходы на содержание служащих Банка России.....	300
27. Требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах.....	301
28. События, произошедшие после отчетной даты.....	305
Отчет о полученной прибыли и ее распределении.....	306
Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России.....	307
Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России.....	310
Отчет об объеме сделок, совершенных Банком России с ценными бумагами на организованных торгах.....	314
Отчет о расходах на содержание служащих Банка России.....	315
Отчет об исполнении сметы капитальных вложений.....	316
Аудиторские заключения.....	318

## 5

### ПРИЛОЖЕНИЯ

327

5.1. Перечень мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики.....	328
5.2. Инструменты поддержки ликвидности банков с целью обеспечения их финансовой устойчивости. Специализированные механизмы рефинансирования.....	330
5.3. Реализация основных направлений развития финансового рынка.....	331
5.4. Статистические таблицы.....	343
Список сокращений.....	386
Перечень рисунков.....	390
Перечень таблиц.....	391

## Совет директоров Банка России



**Э.С. Набиуллина**  
Председатель Банка России



**О.Н. Скоробогатова**  
Первый заместитель Председателя



**Д.В. Тулин**  
Первый заместитель Председателя



**С.А. Швецов**  
Первый заместитель Председателя



**К.В. Юдаева**  
Первый заместитель Председателя



**Р.Н. Вестеровский**  
Заместитель Председателя



**В.А. Поздышев**  
Заместитель Председателя



**О.В. Полякова**  
Заместитель Председателя



**Д.Г. Скобелкин**  
Заместитель Председателя



**В.В. Чистюхин**  
Заместитель Председателя



**А.Г. Гузнов**  
Директор Юридического департамента



**М.В. Мамута**  
Руководитель Службы по защите прав потребителей  
и обеспечению доступности финансовых услуг



**Н.Ю. Иванова**  
Начальник Главного управления Банка России  
по Центральному федеральному округу



**С.М. Игнатьев**  
Советник Председателя



**А.Ю. Симановский**  
Советник Председателя

# Обращение Председателя Банка России к читателям

Предлагаемый вашему вниманию Годовой отчет Банка России содержит подробную информацию об итогах работы в 2018 году. Политика Банка России преследует решение стратегических задач по повышению эффективности финансового сектора и усилению его роли в развитии российской экономики.

Первая стратегическая задача – обеспечение ценовой стабильности. Впервые цель по инфляции 4% была достигнута в 2017 году, в прошлом году денежно-кредитная политика была направлена на удержание инфляции вблизи цели. По итогам года в условиях усилившихся внешних и внутренних проинфляционных рисков индекс потребительских цен находился вблизи целевого значения и составил 4,3%.

Вторая задача – обеспечение устойчивости финансового рынка. В 2018 году Банк России продолжил проведение политики по совершенствованию регулирования и надзора во всех его секторах. Банки с капиталом менее 1 млрд рублей перешли на базовые лицензии. Был введен механизм санации страховых компаний. Принимались меры по ограничению рисков потребительского кредитования. Объем сомнительных операций в финансовой системе продолжает снижаться. Усилены регулирование и мониторинг киберустойчивости финансовых организаций.

Третья задача – доступность финансовых продуктов и услуг для населения и бизнеса. В 2018 году был запущен пилотный проект по повышению финансовой доступности на Дальнем Востоке, полученный опыт будет распространен на другие регионы с большим числом труднодоступных и малонаселенных пунктов. Велась последовательная работа по стимулированию банковского кредитования малого и среднего бизнеса, в результате чего ставки по кредитам МСП приблизились к ставкам по корпоративным кредитам в целом.

Четвертая задача – развитие национальной платежной системы. За прошедший год существенно увеличилась доля карт “Мир” – как по их количеству, так и по объему проведенных операций.

Пятая задача – развитие технологий и поддержка инноваций на финансовом рынке. В 2018 году были завершены работы по созданию Системы быстрых платежей Банка России. Запущен механизм биометрической удаленной идентификации граждан для получения финансовых услуг.

Комплексная реализация стратегических задач служит достижению национальных целей развития Российской Федерации, вносит значимый вклад в обеспечение устойчивого и качественного роста экономики, является частью общегосударственной политики по повышению благосостояния граждан России.



**Э.С. Набиуллина**

Председатель Банка России



# Резюме

Годовой отчет Банка России за 2018 год подготовлен в соответствии с Федеральным законом от 10.07.2002 № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и отражает результаты работы по основным направлениям деятельности, содержит анализ внешних и внутренних условий функционирования Банка России, его годовую финансовую отчетность, аудиторское заключение и заключение Счетной палаты Российской Федерации.

Комплексная работа по стратегическим направлениям деятельности Банка России способствует достижению национальных целей развития Российской Федерации, вносит значимый вклад в обеспечение устойчивого и качественного роста экономики, является частью общегосударственной политики по повышению благосостояния граждан России.

Решение задач, стоящих перед Банком России, на текущем этапе требует значительных институциональных, законодательных изменений в функционировании финансового сектора. Совместно с Правительством Российской Федерации Банк России участвует в интенсивном процессе законодательной деятельности Федерального Собрания. Результатом этого становится развитие правовых основ, способствующих повышению эффективности финансового сектора.

Важнейшее значение для экономической деятельности имеет **ценовая стабильность**, которая необходима для благоприятного бизнес-климата и инвестиционной активности, а также для защиты покупательной способности доходов и сбережений населения от обесценения. В 2018 году Банк России продолжил проведение денежно-кредитной политики, направленной на **поддержание годовой инфляции вблизи 4% в среднесрочной перспективе**. Темпы прироста потребительских цен в 2018 году составили 4,3%. При этом рост ВВП достиг 2,3%, а рост инвестиций в основной капитал — 4,3%. Безработица находилась на исторически минимальном уровне (4,8%) при увеличении реальных располагаемых доходов населения на 0,1%.

Во второй половине года в результате усиления влияния проинфляционных факторов, определяющими среди которых стали изменение внешних условий и решение о повышении базовой ставки НДС с 2019 года, Банк России уточнил прогнозы по инфляции. В итоге после двух снижений ключевой ставки в начале 2018 года было принято решение о ее упреждающем повышении в сентябре и декабре для предотвращения устойчивого закрепления инфляции на уровне, существенно превышающем цель Банка России, и для ее возвращения к 4% в первой половине 2020 года.

Несмотря на снижение курса рубля, связанное в основном с изменением внешних условий, инфляция находилась под контролем, в результате **доверие к российскому рублю сохранилось**. Компании и население в 2018 году стали меньше занимать и сберегать в иностранной валюте. Задолженность по кредитам нефинансовым организациям в иностранной валюте сократилась на 11,1%. Некоторое увеличение валютизации депозитов организаций (с 33,4% в 2017 году до 35,7% в 2018 году) и депозитов населения (с 19,9 до 20,5% соответственно) было обусловлено переоценкой их объемов в связи со снижением курса рубля. Рост рублевой денежной массы (на 11%) опередил инфляцию и произошел главным образом в части рублевых депозитов населения и организаций. За год объем банковских активов в иностранной валюте снизился на 25 млрд долларов США, или на 7,6%, объем пассивов — на 22 млрд долларов США, или на 6,9%<sup>1</sup>.

Важный вклад в обеспечение финансовой стабильности и устойчивости экономики к внешним рискам в 2018 году внесли **накопление и диверсификация международных резервов Российской Федерации**.

<sup>1</sup> Данные по кредитным организациям, действовавшим на 1.01.2019 (включая банки, реорганизованные в течение 2018 года); относительные показатели приведены с исключением влияния валютного курса.



В условиях действия бюджетного правила международные резервы за 2018 год выросли с 432,7 до 468,5 млрд долларов США, в их составе увеличилась доля монетарного золота.

Для **поддержания финансовой стабильности** Банк России принимал меры, направленные на купирование как текущих, так и потенциальных будущих рисков. В 2018 году Банк России решил приостановить покупки иностранной валюты в рамках бюджетного правила, что способствовало ограничению текущих рисков. Для минимизации потенциальных рисков принимались макропруденциальные меры в сегментах необеспеченного потребительского кредитования, ипотечного кредитования с низким первоначальным взносом, а также меры, направленные на стимулирование девальютизации банковского сектора. Кроме того, были приняты законодательные изменения и изданы нормативные акты, которые повысили оперативность проведения макропруденциальной политики и закрепили обязанность банков и микрофинансовых организаций с 1 октября 2019 года рассчитывать показатель долговой нагрузки заемщика — физического лица по разработанной Банком России методике.

В 2018 году **возросла надежность финансового сектора**. Стресс-тесты показывают, что готовность финансового рынка противостоять угрозам повысилась.

Стабильное функционирование финансового сектора, устойчивость и надежность его институтов являются приоритетами для Банка России. Постоянно ведется работа по повышению эффективности надзора, расширяется применение пропорционального регулирования. Развивается и совершенствуется анализ рисков финансовых организаций. В фокусе надзорного внимания — вопросы оценки высокой концентрации рисков на бизнес собственников, вложения в непрофильные активы.

Механизм финансового оздоровления с участием Банка России позволил быстро восстановить устойчивость saniруемых организаций. В короткие сроки они возобновили стабильную работу, были докапитализированы и в настоящее время соблюдают нормативные требования.

Основные показатели работы банковского сектора улучшились и свидетельствуют о повышении его устойчивости. Капитал банковского сектора в 2018 году в целом увеличился на 9,3%, при этом годовой прирост собственных средств банков без учета saniруемых участников рынка составил 15,1%. Показатель достаточности собственных

средств (капитала) банковского сектора (Н1.0) по итогам 2018 года составил 12,2% (на 1.01.2018 — 12,1%)<sup>1</sup>. Чистая прибыль банков выросла с 0,8 трлн рублей в 2017 году до 1,3 трлн рублей<sup>2</sup> в 2018 году, что позволяет им наращивать капитал. Рентабельность активов повысилась с 1,0 до 1,5%, капитала — с 8,3 до 13,8%. Средневзвешенное значение норматива краткосрочной ликвидности системно значимых кредитных организаций увеличилось с 114 до 122%.

В 2018 году отмечался **рост объемов операций всех субъектов финансового рынка**.

Увеличение капитала и рост рентабельности капитала кредитных организаций поддерживали расширение банковского кредитования экономики. Рост кредитования нефинансового сектора в рублях и иностранной валюте составил 5,8% (годом ранее — 3,7%)<sup>3</sup>, при этом рублевые требования банковского сектора к организациям возросли на 8,4% (в 2017 году — на 13,4%). Наиболее быстрыми темпами росло кредитование предприятий транспорта и связи (32,8%), сельского и лесного хозяйства (15,9%), оптовой и розничной торговли (14,0%), добычи полезных ископаемых (10,0%).

В течение двух лет объем кредитов, выданных субъектам МСП, возрастал ускоренными темпами, которые в 2018 году составили 11,4% (кредитный портфель увеличился до 6,8 трлн рублей). Этому способствовало проведение Банком России политики стимулирующего регулирования с целью повышения привлекательности кредитования субъектов МСП для банков, особенно для банков с базовой лицензией. Кроме того, повышен до 5 млн рублей максимальный размер микрозайма субъектам МСП в микрофинансовых организациях.

Для повышения защищенности средств малых предприятий, размещенных на банковских счетах и вкладах, с 1.01.2019 система страхования вкладов была распространена на малые предприятия с сохранением страхового лимита, аналогичного лимиту для физических лиц и индивидуальных предпринимателей (1,4 млн рублей).

Портфель ипотечного жилищного кредитования за 2018 год увеличился на 23,1% (за 2017 год — на 16,2%), до 6,6 трлн рублей. Благодаря действиям Банка России практически прекратилась выдача

<sup>1</sup> При минимально допустимом числовом значении норматива достаточности совокупного капитала (Н1.0) 8% и при установленных на 1.01.2019 требованиях по надбавке поддержания достаточности капитала в размере 1,875 процентного пункта и по надбавке за системную значимость — 0,650 процентного пункта. Значения этих надбавок поэтапно повышаются в 2019 году и на 1.01.2020 составят 2,5 и 1,0 процентного пункта соответственно.

<sup>2</sup> Без учета банков, проходящих процедуру оздоровления, — 1,9 трлн рублей.

<sup>3</sup> Данные о динамике кредитования нефинансовых организаций и физических лиц приведены с исключением влияния валютного курса по кредитным организациям, действовавшим на 1.01.2019 (в том числе банки, реорганизованные в течение 2018 года).

валютных ипотечных кредитов. По итогам года ставка по ипотечным жилищным кредитам снизилась на 0,2 процентного пункта, до 9,7% годовых.

Для развития и повышения устойчивости рынка финансирования жилищного строительства в 2018 году проводилась работа по подготовке к переходу с долевого на проектное финансирование жилищного строительства. С этой целью Банк России установил особый порядок формирования резервов по ссудам, предоставленным застройщикам в ходе долевого строительства с использованием счетов эскроу. Кроме того, в 2018 году были приняты законодательные изменения, которые создали правовые основы для выпуска биржевых ипотечных облигаций. Это будет способствовать также развитию ипотечного жилищного кредитования.

Необеспеченные потребительские кредиты за 2018 год увеличились на 22,8%. В то же время рост задолженности по ним значительно опережал рост доходов населения, что привело к повышению долговой нагрузки населения и потребовало применения макропруденциальных мер для ограничения рисков финансовой стабильности и защиты прав потребителей финансовых услуг.

Рыночный портфель обращающихся на внутреннем рынке выпусков корпоративных облигаций по итогам 2018 года увеличился на 4,5% и составил 11,9 трлн рублей по номиналу, рыночный портфель обращающихся выпусков ОФЗ вырос на 10,8%, до 7,5 трлн рублей по номиналу. Капитализация рынка акций на ПАО Московская Биржа в рублевом выражении возросла на 11,4%, до 40,0 трлн рублей.

Динамично развивался страховой сектор. В 2018 году прирост страховых взносов составил 15,7%, выплаты по договорам страхования повысились на 2,5%. Увеличилось количество заключенных договоров ОСАГО на 4%, до 39,7 млн единиц. При этом число жалоб на ОСАГО, поступивших в Банк России, сократилось более чем на 40%. Повышению доступности полисов ОСАГО способствовали развитие интернет-продаж, снижение убыточности и пресечение недобросовестных практик. В 2018 году Банк России разработал комплекс мер, направленных на поэтапный переход к индивидуальным тарифам ОСАГО. В качестве первого шага Банк России принял нормативный акт, предусматривающий более гибкие подходы к определению размера страховой премии.

Инвестиционный портфель пенсионных средств НПФ за 2018 год вырос на 4,9%, при этом портфель пенсионных накоплений НПФ — на 5,2%, портфель пенсионных резервов — на 4,2%. Средневзвешенная

годовая доходность НПФ за последние пять лет составила 6,0% по портфелю пенсионных накоплений, 6,1% — по портфелю пенсионных резервов.

Портфель займов микрофинансовых организаций за 2018 год вырос на 45% и составил 163,6 млрд рублей<sup>1</sup>. При этом принимались дополнительные меры по защите прав потребителей микрофинансовых услуг, что выразилось в принятии в 2018 году изменений в законодательство о дальнейшем поэтапном ограничении предельной задолженности заемщика МФО и существенном снижении ежедневной стоимости микрозайма.

Важным приоритетом для Банка России является **защита прав потребителей и обеспечение доступности финансовых услуг**. В сфере защиты прав потребителей стандартизированы и регламентированы процедуры поведенческого надзора.

Работа по повышению доступа клиентов к финансовым услугам ведется по двум направлениям. Первое — увеличение количества точек доступа к банковским и платежным услугам для потребителей на отдаленных, малонаселенных или труднодоступных территориях, для субъектов МСП и групп населения с ограниченным доступом к финансовым услугам<sup>2</sup>. В 2018 году **сеть точек доступа к финансовым услугам в небольших населенных пунктах значительно расширилась**. Так, за второе полугодие сеть точек доступа к финансовым услугам трех крупных банков в сельских населенных пунктах увеличилась примерно на 60% (около 2,7 тыс. точек), а охват сельских населенных пунктов вырос более чем на 60% (около 2,5 тыс. пунктов). На конец 2018 года более чем в 30 тыс. отделений почтовой связи стало возможным проведение отдельных банковских операций благодаря оснащению автоматическими устройствами (банкоматами и POS-терминалами).

Второе направление повышения доступа к финансовым услугам — развитие дистанционных каналов с использованием современных интернет-технологий. В 2018 году стартовал пилотный **проект по повышению финансовой доступности в Дальневосточном регионе**. В рамках проекта Банк России подписал соглашения с крупнейшими операторами об обеспечении труднодоступных малонаселенных пунктов высокоскоростным доступом в Интернет, в том числе посредством спутникового канала.

<sup>1</sup> Портфель кредитов микрофинансовых организаций по состоянию на конец 2018 года составлял чуть более 1% от портфеля кредитов банков населению.

<sup>2</sup> К ним относятся лица с низким уровнем дохода, люди с инвалидностью, пожилые и другие маломобильные группы населения.

В последние годы Банк России уделяет пристальное внимание построению инфраструктурных платформ, способствующих развитию конкуренции на финансовом рынке и повышению доступности финансовых услуг для населения. Среди таких инфраструктурных решений — **запуск механизма удаленной идентификации** с использованием биометрических данных, **создание Системы быстрых платежей**, позволяющей гражданам моментально переводить средства друг другу вне зависимости от того, в каких банках открыты их счета, а также разработка проекта “Маркетплейс”, который обеспечит гражданам возможность доступа к сервисам различных финансовых организаций через “единое окно”.

Банк России уделяет особое внимание развитию механизмов электронного взаимодействия на финансовом рынке. Начиная с января 2018 года кредитные организации получили возможность обмениваться с Банком России юридически значимыми документами в электронной форме с использованием личного кабинета, что позволило повысить оперативность взаимодействия и снизить операционные издержки.

Защите прав потребителей финансовых услуг способствует деятельность Банка России по борьбе с киберугрозами. В 2018 году был принят закон о противодействии кибермошенничеству, обязавший кредитные организации выявлять и при необходимости блокировать подозрительные транзакции, а также участвовать в информационном обмене с Банком России и сообщать регулятору обо всех случаях и покушениях на хищения средств банков и их клиентов. Это позволит ограничить риски мошенничества в финансовой системе.

**Укрепились надежность и независимость национальной платежной системы, стали более совершенными и удобными ее услуги.**

Для развития и повышения качества платежных услуг в 2018 году был осуществлен перевод платежной системы Банка России на централизованную инфраструктуру, которая позволила внедрить современные платежные сервисы, установить единый регламент работы платежной системы на всей территории Российской Федерации и предоставить кредитным организациям гибкие механизмы управления ликвидностью.

Продолжала развиваться система передачи финансовых сообщений Банка России (СПФС). На конец 2018 года количество участников СПФС составило 403 пользователя, за отчетный год количество переданных через СПФС финансовых сообщений по сравнению с

2017 годом увеличилось более чем в два раза. Кроме того, в 2018 году обеспечена готовность предоставления услуг СПФС иностранным участникам.

По итогам 2018 года было выпущено более 53 млн карт платежной системы “Мир”, что составило 19,2% от общероссийской эмиссии платежных карт. Доля внутрироссийских операций по картам “Мир” в общем объеме операций составила 14,5%. Проводится работа по расширению сети приема карт “Мир” за рубежом, включая национальные платежные системы Киргизии и Беларуси, а также банки из Казахстана, Турции и других стран, что предоставит гражданам возможность снятия денежных средств в банкоматах и оплаты покупок и услуг, в том числе на популярных туристических направлениях.

В 2018 году доля безналичных платежей в розничном обороте впервые превысила наличные и составила 55,6%.

Особое значение для Банка России имеет работа по **повышению финансовой грамотности** населения и представителей малого бизнеса. В 2018 году в рамках принятого совместно с Правительством Российской Федерации Плана мероприятий по реализации Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017—2023 годы были разработаны образовательные программы и учебные пособия, обеспечен доступ к методическим материалам на сайте “Финансовая культура” ([fincult.info](http://fincult.info)), проведены просветительские мероприятия для граждан, предпринимателей (малый бизнес), представителей СМИ. Банк России совместно с Минпросвещения России продолжает интеграцию тематики финансовой грамотности в государственные образовательные стандарты.

В Банке России продолжила работу Общественная приемная. В отчетном году на ее площадке осуществлялся прием граждан по вопросам валютных ипотечных кредитов, блокировки счета, отзыва лицензии у кредитных организаций, привлечения денежных средств организациями, не включенными в реестр, неисполнения обязательств по договорам добровольного страхования от несчастных случаев и болезней и другим. В течение года в Общественной приемной было принято 2,2 тыс. человек.

В 2018 году Банк России ответил более чем на 250 тыс. письменных обращений и жалоб граждан. Впервые за последние годы на фоне роста объема финансовых услуг и числа их потребителей Банк России отметил **снижение (на 2,3%) количества жалоб** на работу финансовых организаций.



В 2018 году были реализованы мероприятия по оптимизации деятельности Банка России по ряду направлений, в результате была изменена организационная структура и уменьшена на 9% предельная численность сотрудников (до 50,6 тыс. единиц)<sup>1</sup>.

Достоверность годовой финансовой отчетности Банка России подтверждена аудиторским заключением независимых аудиторов и заключением Счетной палаты Российской Федерации.

---

<sup>1</sup> Среднесписочная численность служащих за 2018 год уменьшилась на 6,3% и составила 47,9 тыс. единиц.



ЗДАНИЕ ОТДЕЛЕНИЯ  
БАНКА РОССИИ  
ПО КАЛИНИНГРАДСКОЙ  
ОБЛАСТИ

архитектор В. Варрентрапп, 1900 г.





# 1. Состояние экономики Российской Федерации

С целью реализации своих функций и координации с другими направлениями государственной экономической политики Банк России анализирует состояние экономики страны. Принимаемые Банком России решения оказывают воздействие на внутренние экономические условия, однако ряд характеристик экономики, в том числе институциональных и структурных, находится вне влияния Банка России и определяет среду, в которой он осуществляет свою деятельность. В главе 1 содержится анализ внешних условий, состояния экономики и финансового сектора России, которые учитывал Банк России, принимая решения.

Изменение внешнеэкономических условий было неоднородным, в результате чего они оказывали разнонаправленное влияние на российскую экономику. С одной стороны, в 2018 году сложились благоприятные условия торговли: продолжавшееся сотрудничество ОПЕК и стран вне ОПЕК в отношении ограничения добычи нефти способствовало поддержанию относительно высоких цен на нефть. Наряду с ростом внешнего спроса, это привело к значительному расширению положительного сальдо счета текущих операций платежного баланса – до 114 млрд долларов США (в 2017 году – 33 млрд долларов США) – и обеспечило положительный вклад внешнего спроса в прирост ВВП России. При этом увеличение положительного сальдо текущего счета создало условия для сокращения внешних обязательств экономики и роста иностранных

активов, в том числе в форме накопления международных резервов. С другой стороны, в 2018 году наблюдались усиление волатильности на мировых финансовых рынках и сокращение притока капитала в страны с формирующимися рынками (СФР). В основном это было вызвано продолжавшимся ужесточением денежно-кредитной политики ФРС США, обострением международных торговых противоречий, а также ухудшением экономической ситуации и нестабильностью в отдельных СФР. На российский финансовый рынок дополнительное влияние оказывали и геополитические факторы, связанные с фактическим и потенциальным расширением санкций в отношении России со стороны других государств. Все это в совокупности сказывалось на деловых настроениях участников российской экономики и стало причиной повышения волатильности на внутреннем финансовом рынке. В частности, изменение внешних условий привело к ослаблению рубля, которое, в свою очередь, стало одним из факторов повышения инфляции и инфляционных ожиданий в 2018 году.

Внутренние финансовые условия в целом в 2018 году формировались под воздействием как внешних условий, так и денежно-кредитной политики Банка России. Под влиянием увеличения волатильности на мировых финансовых рынках и геополитических факторов снижение процентных ставок в экономике, продолжавшееся в начале 2018 года, сменилось их повышением. Ухудшение внешних условий, рост страновой премии за риск, снижение спроса иностранных инвесторов на ОФЗ привели к росту доходностей российских государственных и корпоративных облигаций, наиболее заметному в августе – начале сентября 2018 года. В условиях усиления проинфляционных рисков, связанных в том числе с внешними факторами и ожидаемым повышением НДС с начала 2019 года, Банк России в сентябре и декабре принимал решения о повышении ключевой ставки в совокупности с 7,25 до 7,75% годовых. Эти решения были направлены на то, чтобы предотвратить устойчивое закрепление инфляции на уровне, существенно превышающем 4%. В условиях повышения ключевой ставки и изменения сигналов Банка России о денежно-кредитной политике в дальнейшем участники рынка пересмотрели вверх свои ожидания траектории ключевой ставки в будущем. Это также оказало влияние на формирование процентных ставок в экономике в сентябре–декабре 2018 года.

Одновременно решение Банка России о приостановке покупок иностранной валюты на внутреннем рынке в рамках бюджетного правила с середины августа до конца 2018 года, принятое в условиях повышенной волатильности на внутреннем финансовом рынке, позволило ограничить

курсовую волатильность и сопряженные с ней риски для финансовой стабильности в этот период.

В 2018 году сохранялся устойчивый рост кредитования и денежной массы в условиях расширения спроса экономики на деньги на фоне роста производственной, инвестиционной и потребительской активности. Положительные реальные процентные ставки оказывали поддержку привлекательности рублевых вложений. Рост рублевых депозитов населения и организаций внес основной вклад в прирост широкой денежной массы, который составил 12,3% (7,9% с исключением фактора валютной переоценки). Прирост кредитования экономики составил 11,5% (8,7% с исключением валютной переоценки). Значительный вклад в рост требований банковского сектора к экономике внес розничный сегмент, включая потребительское и ипотечное кредитование. Расширение кредита экономике сопровождалось улучшением качества кредитного портфеля. В структуре российского финансового сектора преобладали, как и прежде, кредитные организации. Чистая прибыль банковского сектора в 2018 году была более чем в 1,5 раза выше, чем в предыдущем году, что способствовало росту собственных средств и показателей достаточности капитала банков.

В целом в течение 2018 года финансовые условия в значительной мере формировались под влиянием решений Банка России, направленных на обеспечение финансовой и ценовой стабильности.

По итогам 2018 года годовая инфляция сложилась вблизи 4%, составив 4,3% (на конец 2017 года – 2,5%). Повысилась однородность инфляции по товарным группам, а также по регионам.

Существенный вклад в повышение инфляции с низких уровней начала года внесло увеличение темпов роста цен на продовольствие, в значительной мере носившее восстановительный характер. Этот процесс был обусловлен подстройкой к потреблению производства, которое в 2015–2017 годах расширялось быстрее, чем спрос. Фактором повышения инфляции было также ослабление рубля, оказавшее влияние как непосредственно на цены, так и на затраты производителей. Курсовая динамика в совокупности с повышением цен на нефть обусловила ускорение роста цен на основные виды моторного топлива в II квартале, который в дальнейшем был остановлен благодаря мерам со стороны Правительства Российской Федерации. Тем не менее удорожание моторного топлива в 2018 году было значительнее, чем годом ранее, что внесло вклад в повышение инфляции в течение года. В конце года небольшое повышательное влияние на цены начало оказывать также предстоящее повышение основной ставки НДС.

Реализация ряда проинфляционных рисков в 2018 году привела к развороту в тенденции на снижение инфляционных ожиданий населения и предприятий, наблюдавшейся в течение последних нескольких лет. Так, инфляционные ожидания населения в апреле достигли исторического минимума на уровне 7,8%, однако в дальнейшем повышение цен на моторное топливо, а также ослабление рубля привели к росту инфляционных ожиданий населения. Под влиянием указанных факторов, наряду с ожидаемым повышением НДС, происходил также заметный рост ценовых ожиданий предприятий. В целом динамика ожиданий предприятий и населения в 2018 году свидетельствовала о том, что они сохраняют высокую чувствительность к разовым факторам. Это было значимым источником неопределенности, влиявшим на принятие Банком России решений в области денежно-кредитной политики и оценку Банком России баланса инфляционных рисков. Инфляционные ожидания аналитиков также повышались в течение 2018 года, однако сохранялись на уровне, близком к 4%.

Состояние совокупного спроса не оказывало повышательного давления на инфляцию – по оценкам Банка России, выпуск находился вблизи потенциального уровня. Значительный вклад в прирост ВВП внесло расширение внешнего спроса. Возросли темпы роста выпуска в экспортно ориентированных промышленных производствах. При этом темпы роста импорта, напротив, существенно замедлились на фоне ослабления рубля и роста неопределенности под влиянием изменения внешних условий. Внутренний спрос расширялся умеренными темпами. Повышению потребительской активности способствовал продолжившийся в 2018 году отход от сберегательной модели поведения, включая увеличение розничного кредитования. Расширение внутреннего спроса, а также развитие импортозамещения поддерживали рост промышленных производств, ориентированных на потребительский и отчасти инвестиционный спрос. Существенное положительное влияние на динамику ВВП оказал рост выпуска в строительстве, которому способствовала реализация ряда крупных проектов, в том числе с государственным участием. Под влиянием всех указанных факторов темпы роста российской экономики в 2018 году повысились – прирост ВВП составил 2,3% (в 2017 году – 1,6%).

Ситуация на рынке труда оставалась стабильной. Снижение безработицы до минимального уровня за всю историю наблюдений происходило в условиях увеличения спроса работодателей на рабочую силу на фоне ее ограниченного предложения, формируемого демографическими факторами. При этом, по оценке Банка России, безработица находилась вблизи естественного уровня, не создающего дополнительного давления

на инфляцию. Реальная заработная плата в 2018 году выросла на 6,8% (в 2017 году – на 2,9%). Ускорение ее роста в значительной мере было связано с повышением заработной платы работников социальной сферы и культуры в рамках исполнения майских указов Президента Российской Федерации. В то же время другие доходы населения, включая доходы от собственности, в реальном выражении сокращались. Темп прироста реальных располагаемых денежных доходов населения в 2018 году был невысоким и составил 0,1%.

В 2018 году сформировался профицит как федерального бюджета, так и бюджетной системы в целом в условиях благоприятной динамики бюджетных доходов на фоне относительно высоких цен на энергоносители, роста экономической активности и повышения собираемости налогов. Проведение сбалансированной бюджетной политики с применением бюджетного правила продолжало способствовать поддержанию стабильности государственных финансов и экономического развития в целом, в том числе снижению чувствительности внутренних экономических условий к изменениям конъюнктуры мировых товарных рынков.

# 1.1. Макроэкономическая ситуация

## 1.1.1. ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ

В 2018 году внешние условия для российской экономики формировались под действием ряда разнонаправленных факторов. С одной стороны, в течение большей части года благоприятные условия торговли (прежде всего относительно высокие цены на нефть) оказывали поддержку стоимостным объемам российского экспорта. С другой стороны, по целому ряду направлений в течение года наблюдались ухудшение условий, рост неопределенности и рисков, оказавшие влияние на динамику потоков капитала и курса рубля. К таким факторам относятся снижение темпов экономического роста ряда стран, в том числе ведущих торговых партнеров России, усиление международных торговых противоречий, расширение санкций зарубежных стран в отношении российской экономики, существенное снижение цен на нефть в конце 2018 года. Повышение процентных ставок в США, усиление волатильности финансовых рынков способствовали оттоку капитала из стран с формирующимися рынками (СФР), что вело к понижению курсов большинства валют относительно доллара США, усилива-

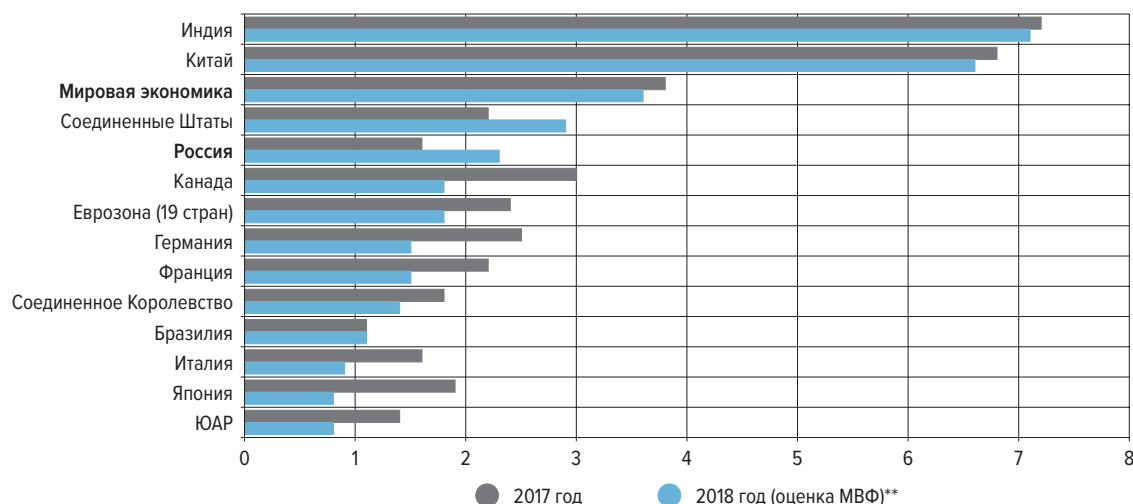
ло давление в пользу повышения процентных ставок в СФР.

Темпы роста мировой экономики в 2018 году, по данным МВФ, незначительно понизились по сравнению с предыдущим годом, составив 3,6% (в 2017 году — 3,8%). Небольшое замедление роста наблюдалось как в развитых странах (с 2,4 до 2,2%), так и в СФР (с 4,8 до 4,5%). Среди развитых стран ускорение роста экономики продолжалось в США (с 2,2 до 2,9%), чему способствовала стимулирующая налогово-бюджетная политика. Повысились темпы роста основных компонентов внутреннего спроса, включая потребительские расходы домашних хозяйств, уменьшился отрицательный вклад чистого экспорта в прирост ВВП вследствие более высоких темпов роста экспорта по сравнению с импортом.

В остальных развитых странах рост потребительских расходов замедлился, что наряду с ухудшением показателей внешнего спроса негативно повлияло на динамику ВВП. Темпы роста экономики еврозоны снизились с 2,4 до 1,8%. Замедлился экономический рост в

**ПРИРОСТ ПРОИЗВОДСТВА ТОВАРОВ И УСЛУГ В МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ  
И ОТДЕЛЬНЫХ СТРАНАХ МИРА\* (%)**

Рисунок 1



\* По данным официальных источников статистической информации соответствующих государств, агентства Евростат, МВФ.

\*\* Для России — оценка Росстата.





## Темпы роста мировой экономики замедлились. Усилилась волатильность на мировых финансовых рынках

Соединенном Королевстве, где увеличение неопределенности вследствие сохраняющихся разногласий по вопросам выхода из ЕС наложило на общее снижение темпов роста внешних рынков. Замедлился рост как потребительских расходов, так и вложений в основной капитал, вклад чистого экспорта стал отрицательным.

Темпы роста экономики Японии снизились (с 1,9 до 0,8%) вследствие замедления роста потребительских расходов, частных инвестиций в жилищное строительство, а также экспорта товаров и услуг при ускорении роста импорта. Прирост ВВП Канады уменьшился с 3,0 до 1,8%.

В СФР динамика роста также была неоднородна, в том числе среди крупнейших экономик, в отдельных странах замедление роста было существенным. Темпы роста экономики Китая снизились с 6,8 до 6,6%, что было обусловлено отрицательным вкладом чистого экспорта в условиях усиления протекционизма, а также сдерживающим влиянием на внутренний спрос мер по ужесточению регулирования финансового сектора<sup>1</sup>.

Темпы роста ВВП Индии понизились с 7,2 до 7,1%. Сохранению высоких темпов роста способствовали позитивные последствия структурных реформ в условиях благоприятной демографической ситуации.

Рост ВВП Бразилии остался на уровне 1,1%, Мексики — замедлился с 2,1 до 2,0%. В целом темпы роста экономики стран Латинской Америки и Карибского бассейна уменьшились с 1,2 до 1,0%, что было связано с кризисами, вызванными долговременными структурными проблемами в отдельных

государствах. Снизился ВВП Аргентины (на 2,5%; в 2017 году — рост на 2,7%), углубился экономический спад в Венесуэле (на 18% против 15,7% в 2017 году). Существенно (с 7,4 до 2,6%) замедлился рост ВВП Турции.

Рост объема мировой торговли товарами и услугами замедлился, по данным МВФ, до 3,8% (в 2017 году — 5,4%). Снизились темпы роста экспорта и импорта как развитых стран, так и СФР. Обострение торгово-политических противоречий между США и Китаем пока не стало препятствием для увеличения внешнеторгового оборота этих стран, однако негативно сказалось на ожиданиях в отношении перспектив международной торговли.

В условиях продолжавшегося роста мировой экономики и сохранявшегося соглашения об ограничении добычи нефти странами ОПЕК и рядом стран вне ОПЕК<sup>2</sup> мировые цены на нефть на протяжении большей части года повышались, однако в конце года ожидание замедления роста мировой экономики и увеличение добычи нефти в США привели к их существенному снижению. Цена нефти марки Urals возросла в среднем за 2018 год по отношению к предыдущему году на 31% — до 70 долларов США за баррель (в 2017 году она повысилась на 27% относительно предыдущего года).

Повышение цен на энергоносители способствовало некоторому усилению инфляционного давления в мире. В то же время динамика цен на продовольствие оказывала понижающее влияние на инфляцию, которое частично компенсировало воздействие цен на нефть. Средний уровень цен на продовольственную продукцию на мировых рынках (индекс ФАО)<sup>3</sup> в декабре 2018 года понизился на 4,3% по сравнению с декабрем предыдущего года (в декабре 2017 года — на 0,7%).

В результате совокупного воздействия указанных факторов инфляция в развитых странах, по оценке МВФ, повысилась с 1,7%

<sup>1</sup> В частности, было ужесточено регулирование операций с недвижимостью и небанковского финансового посредничества. В то же время Народный банк Китая снизил резервные требования к кредитным организациям.

<sup>2</sup> Данное соглашение было продлено в конце ноября 2017 года до конца 2018 года. В начале декабря 2018 года страны ОПЕК и страны вне ОПЕК договорились о совместном сокращении добычи на 1,2 млн баррелей в день в первой половине 2019 года. Новое соглашение будет обсуждаться в июне 2019 года.

<sup>3</sup> Индекс, рассчитываемый Продовольственной и сельскохозяйственной организацией ООН (Food and Agriculture Organization of the United Nations, FAO).

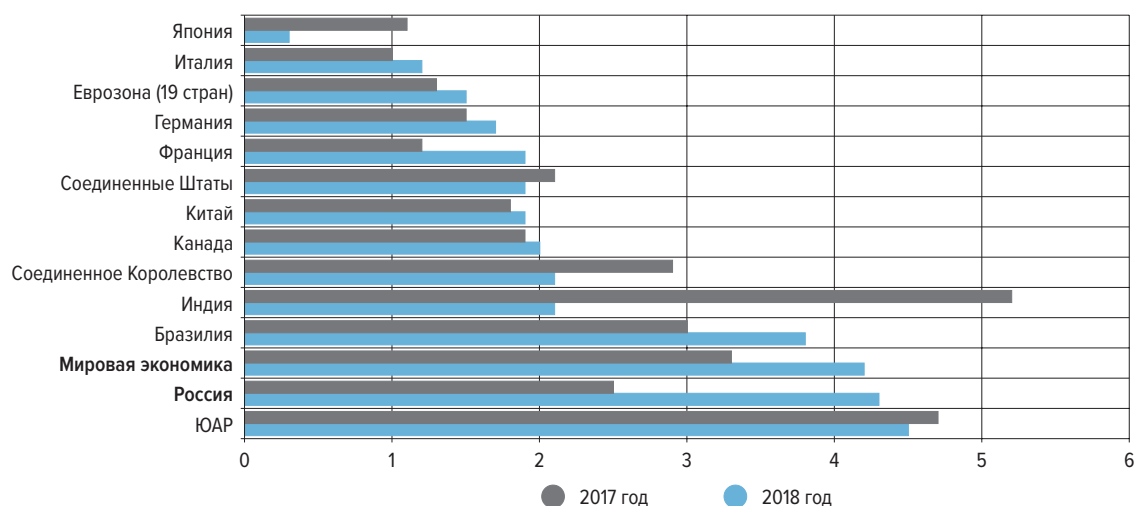
в 2017 году до 2,0% в 2018 году. При этом в США инфляция даже несколько снизилась — с 2,1% в декабре 2017 года до 1,9% в декабре 2018 года<sup>1</sup>. В СФР ускорение инфляции было более существенным, чем в развитых экономиках, — с 4,3 до 4,8%. В Китае инфляция повысилась с 1,8% в декабре 2017 года до 1,9% в декабре 2018 года.

В условиях высокой экономической активности и нахождения инфляции вблизи

целевого уровня Федеральная резервная система (ФРС) США продолжала ужесточение денежно-кредитной политики, начатое в декабре 2015 года. Ключевая ставка повышалась в марте, июне, сентябре и декабре каждый раз на 0,25 процентного пункта, в результате чего ее уровень возрос с 1,25—1,50% на конец 2017 года до 2,25—2,50% на конец 2018 года. Это было одним из факторов, способствовавших укреплению доллара

**ИНФЛЯЦИЯ В МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ И ОТДЕЛЬНЫХ СТРАНАХ МИРА\***  
(в % ДЕКАБРЬ К ДЕКАБРЮ ПРЕДЫДУЩЕГО ГОДА)

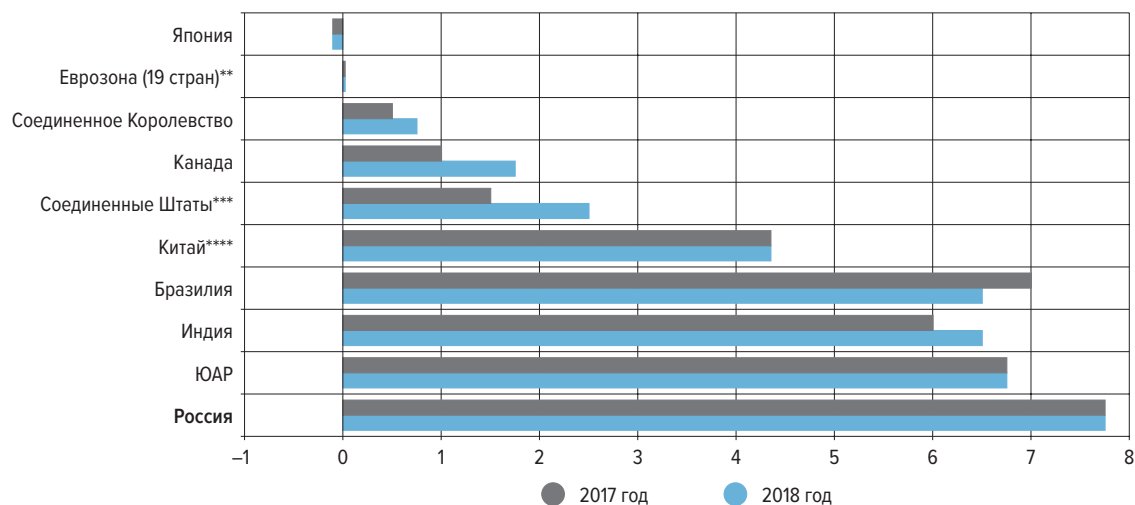
Рисунок 2



\* По данным официальных источников статистической информации соответствующих государств, агентства Евростат, МВФ.

**КЛЮЧЕВЫЕ СТАВКИ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ\***  
(% ГОДОВЫХ, НА КОНЕЦ ГОДА)

Рисунок 3



\* По данным соответствующих центральных банков, МВФ.

\*\* Ключевая ставка Европейского центрального банка в 2017 и 2018 годах составляла 0,00% годовых.

\*\*\* Верхняя граница коридора ключевой ставки.

\*\*\*\* Ориентир ставки по годовым кредитам.

<sup>1</sup> Данные по общей инфляции (headline inflation, индекс потребительских цен для всех городских потребителей CPI-U).



США по отношению к большинству мировых валют и снижению привлекательности активов СФР.

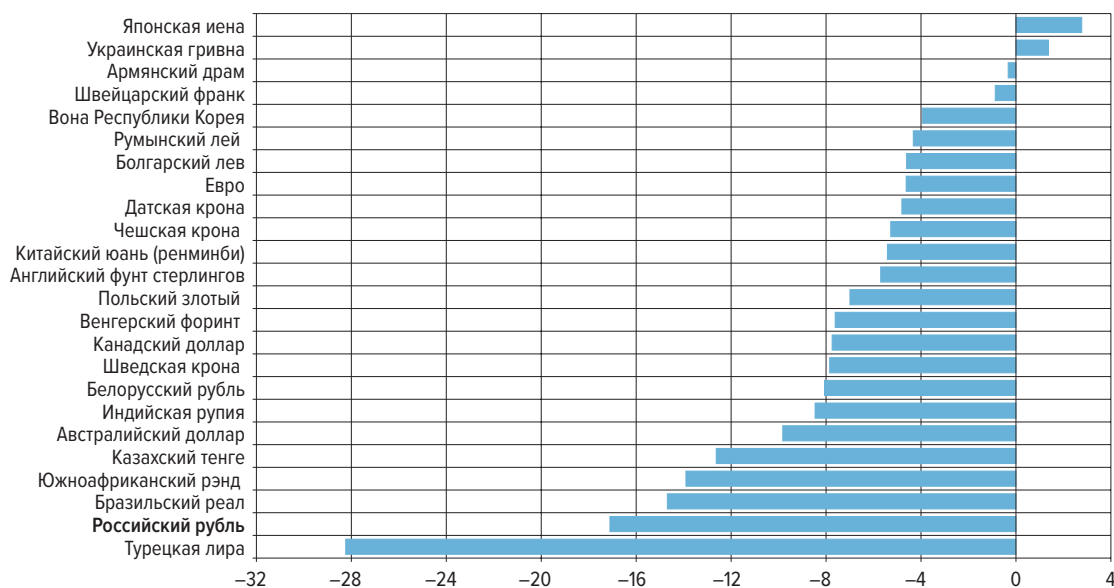
Европейский центральный банк (ЕЦБ) продолжил проведение стимулирующей политики. Сохранились официальные процентные ставки, установленные в 2016 году на исторически минимальном уровне — нулевая ключевая ставка и ставка по депозитам — 0,40%. ЕЦБ заявил о намерении сохранять ставки на этом уровне по меньшей мере до лета 2019 года, а затем — до тех пор, пока инфляция не закрепится на траектории, соответствующей достижению среднесрочной цели — вблизи, но ниже 2%<sup>1</sup>. Действие программы количественного смягчения было продлено на 2018 год, хотя ее объем сократился. Покупки активов ЕЦБ с января по сентябрь 2018 года составили 30 млрд евро в месяц, с октября по декабрь — 15 млрд евро (в апреле—декабре 2017 года они составляли 60 млрд евро). В декабре 2018 года реализация программы была завершена<sup>2</sup>. Переходя к предвари-

тельному объявлению о своих намерениях на ближайший срок (forward guidance), ЕЦБ стремится стабилизировать ожидания рынка в условиях завершения политики количественного смягчения.

В 2018 году в условиях небольшого замедления темпов экономического роста, ужесточения денежно-кредитной политики США, возрастания угрозы локальных валютных кризисов, нарастания торгово-политических противоречий между США и Китаем резко уменьшился приток портфельных инвестиций в СФР. По данным компании Emerging Portfolio Fund Research (EPFR), совокупный чистый приток капитала в фонды, инвестирующие в СФР, за 2018 год составил немногим более 34 млрд долларов США (в целом за 2017 год — свыше 188 млрд долларов США). Сокращение притока капитала в СФР, а также опасения инфляционных последствий предыдущего повышения цен на нефть побудили центральные банки ряда СФР (Индонезии, Мексики, Таиланда, ЮАР и других) повысить ставки денежно-кре-

**ПРИРОСТ ОБМЕННЫХ КУРСОВ ОТДЕЛЬНЫХ ВАЛЮТ К ДОЛЛАРУ США В 2018 ГОДУ\***  
(в % ДЕКАБРЬ К ДЕКАБРЮ ПРЕДЫДУЩЕГО ГОДА)

Рисунок 4



\* Укрепление доллара США — “-”, ослабление доллара США — “+”.  
Источник: Bloomberg.

<sup>1</sup> В марте 2019 года ЕЦБ заявил о намерении сохранять текущий уровень процентных ставок до конца 2019 года.

<sup>2</sup> Реинвестирование платежей в счет основного долга, полученных от обладания этими активами, будет продолжаться до тех пор, пока это будет необходимо для поддержания благоприятных условий ликвидности и достаточно стимулирующего характера денежно-кредитной политики.

дитной политики. Значительное повышение ключевых ставок в ходе валютных кризисов осуществили также Аргентина и Турция. В то же время Народный банк Китая оставил ключевую ставку неизменной. В октябре—ноябре ситуация в СФР несколько улучшилась вследствие пересмотра намерений ФРС США в сторону менее жесткой денежно-кредитной политики.

В условиях снижения склонности инвесторов к риску, а также валютных кризисов в отдельных странах (Аргентина, Турция) волатильность на мировых финансовых рынках усилилась по сравнению с 2017 годом. Индекс волатильности VIX<sup>1</sup> после резкого снижения в 2017 году вновь повысился до среднегодового уровня, близкого к уровню 2016 года.

Как общие для СФР, так и специфические для российской экономики факторы — расширение санкций зарубежных стран в отношении России и повышение неопределенности относительно геополитических условий в будущем — оказывали понижающее влияние на курс рубля, которое было наиболее выраженным в апреле и в августе—сентябре 2018 года. В ноябре—декабре 2018 года влияние на курс рубля снижения мировых цен на энергоносители компенсировалось общим улучшением ситуации в СФР. В среднем за 2018 год реальный эффективный курс рубля сложился на 7,7% ниже, чем в 2017 году. При этом по состоянию на конец года (в декабре 2018 года) реальный эффективный курс рубля к иностранным валютам понизился на 7,0% относительно декабря 2017 года.

<sup>1</sup> Индекс волатильности VIX рассчитывается как показатель ожидаемой волатильности опционов Чикагской биржей опционов (Chicago Board Options Exchange, CBOE).

### 1.1.2. ИНФЛЯЦИЯ И ЭКОНОМИЧЕСКАЯ АКТИВНОСТЬ

В 2018 году темпы роста российской экономики ускорились в условиях расширения внешнего спроса. Ситуация на рынке труда оставалась стабильной, безработица сохранялась вблизи естественного уровня. Реальная заработная плата продолжала повышаться. Инвестиционная активность умеренно росла. Годовая инфляция повысилась до уровня 4,3%, что соответствует цели поддержания инфляции вблизи 4%. Основными факторами ценовой динамики являлись подстройка предложения ряда продовольственных товаров к спросу и ослабление рубля, обусловленное внешними факторами.

Наиболее заметный вклад в ускорение роста производства товаров и услуг (с 1,6 до 2,3%) в 2018 году внесло увеличение валовой добавленной стоимости в промышленности и строительстве.

Расширение внутреннего спроса, а также развитие импортозамещения способствовали в 2018 году повышению темпов роста промышленных производств, ориентированных на потребительский и отчасти инвестиционный спрос. В производстве продовольственных товаров наиболее заметным был рост выпуска продукции переработки фруктов и овощей, а также производства готовых кормов для животных. Импортозамещение оказывало позитивное влияние на производство мяса крупного рогатого скота и свинины. Продолжилось увеличение выпуска непродовольственных товаров, ориентированных на внутренний рынок: текстильных изделий, лекарственных средств, товаров длительного пользования (мебели, автомобилей). Среди инвестиционно ориентированных производств импортозамещение способствовало росту выпуска электрического оборудования (электродвигателей, аккумуляторов), станков для обработки металлов. Высокие темпы роста сохранялись в производстве автотранспортных средств и железнодорожного транспорта на фоне дальнейшего расширения внутреннего спроса.

Вместе с тем в производстве строительных материалов, машиностроительной продукции отмечалось снижение темпов роста выпуска. Замедление выпуска машиностроительной продукции было во многом обусловлено спадом производства сельскохозяйственной техники на фоне снижения рентабельности сельхозпроизводителей в 2017 году. В 2018 году отмечалось снижение темпов роста в производствах по выпуску промежуточной промышленной продукции, в которых в 2016—2017 годах наблюдалось заметное ускорение увеличения выпуска благодаря импортозамещению (в химической промышленности, выпуске изделий из резины, пластмассы). В результате рост производства инвестиционных товаров в 2018 году в целом замедлился.

Рост производства в 2018 году в значительной мере определялся расширением внешнего спроса. Так, возросли темпы роста выпуска в экспортно ориентированных промышленных производствах, в первую очередь — в добыче нефти, газа, деревообработке.

В целом вклад валовой добавленной стоимости промышленных производств в прирост произведенного ВВП в 2018 году по сравнению с 2017 годом увеличился с 0,3 до 0,6 процентного пункта.

Повышение объемов экспортных поставок отразилось на увеличении темпов роста валовой добавленной стоимости в транспортировке и хранении. Ее вклад в прирост произведенного ВВП в 2018 году увеличился до 0,2 процентного пункта (в 2017 году он был близок к нулю).

Увеличение объемов экспорта зерна, происходившее в условиях благоприятной внешнеэкономической конъюнктуры, обеспечивалось в том числе за счет ресурсной базы, сформированной в 2016—2017 годах. В 2018 году урожай зерновых был меньше рекордного уровня 2017 года, хотя и выше, чем в среднем за предыдущие пять лет. В результате, несмотря на рост урожая отдельных культур, выпуск продукции

растениеводства в целом снизился. Также замедлился рост выпуска продукции животноводства вследствие коррекции предложения (прежде всего мяса птицы и яиц) после значительного роста в последние годы. Негативное влияние на выпуск животноводческой продукции оказала неблагоприятная эпизоотическая ситуация в ряде регионов страны. В целом в 2018 году наблюдалось уменьшение выпуска сельскохозяйственной продукции, что внесло отрицательный вклад в прирост произведенного ВВП (–0,1 процентного пункта).

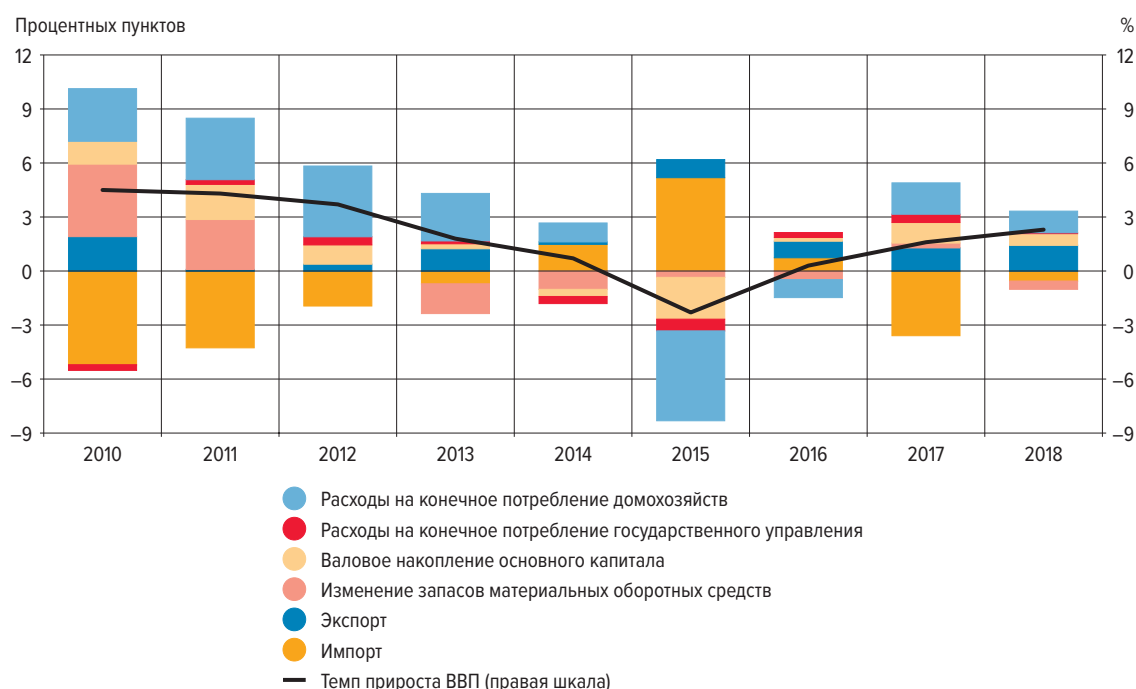
Значительный вклад в экономический рост в 2018 году внес выпуск по виду деятельности “Строительство”. Этому способствовала реализация ряда крупных проектов, в том числе с государственным участием, таких как строительство газопроводов “Северный поток — 2” и “Сила Сибири”, завода по сжижению природного газа в Тюменской области, железнодорожной части Крымского моста, а также реконструкция Байкало-Амурской магистрали. Вклад увеличения валовой добавленной стоимости в строительстве в прирост ВВП составил 0,3 процентного пункта (в 2017 году он был отрицательным).

Вместе с тем в целом внутренний спрос — как инвестиционный, так и потребительский — в 2018 году рос умеренными темпами, что отражалось на динамике компонентов ВВП по использованию. Инвестиционная активность в 2018 году оказалась более сдержанной, чем годом ранее. Валовое накопление основного капитала увеличилось на 2,9% (в 2017 году — на 5,2%). Это было связано с ослаблением рубля, негативно отразившимся на инвестиционном импорте, повышением рисков в связи с нарастанием санкционного давления. В условиях сохраняющейся экономической неопределенности изменение запасов материальных оборотных средств внесло отрицательный вклад в динамику ВВП. В результате темп прироста валового накопления в 2018 году снизился до 0,8% (в 2017 году — 6,0%), а его вклад в прирост ВВП уменьшился с 1,4 до 0,2 процентного пункта.

Потребительский спрос в 2018 году увеличивался умеренными темпами. Поддержку ему оказывало снижение безработицы до минимального уровня за всю историю наблюдений — 4,8% в среднем за 2018 год. Оно происходило в условиях увеличения спроса работодателей на рабочую силу на фоне

СТРУКТУРА ПРИРОСТА ВВП ПО ЭЛЕМЕНТАМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Рисунок 5



ее ограниченного предложения, формируемого демографическими факторами. При этом, по оценке Банка России, безработица находилась вблизи естественного уровня, нейтрального по отношению к ценовой динамике. Повышение спроса на рабочую силу сопровождалось ростом трудовых компенсаций, опережавшим инфляцию. Реальная заработная плата выросла в 2018 году на 6,8% (в 2017 году — на 2,9%). Ускорение ее роста в значительной мере было связано с повышением заработной платы работников социальной сферы и культуры в рамках исполнения майских указов Президента Российской Федерации.

Однако другие доходы населения сокращались. Снижение социальных выплат в реальном выражении в значительной мере было обусловлено эффектом высокой базы (в январе 2017 года была проведена единовременная выплата пенсионерам). Уменьшились также другие компоненты доходов населения, включая доходы от собственности. В этих условиях темп прироста реальных располагаемых денежных доходов населения в 2018 году был невысоким и составил 0,1%.

Определенную поддержку спросу оказывал продолжившийся в 2018 году отход от сберегательной модели поведения. По оценке, норма сбережений к концу года снизилась до 3,6%, чему способствовало расширение кредитования физических лиц.

Темп прироста расходов на конечное потребление домашних хозяйств замедлился до 2,3% в 2018 году (в 2017 году — 3,3%). В условиях проведения консервативной бюджетной политики темпы увеличения расходов на конечное потребление государственного управления снизились до 0,3% (в 2017 году — 2,5%). В целом расходы на конечное потребление выросли на 1,8% (в 2017 году — на 3,1%). Вклад этого показателя в прирост ВВП уменьшился на 0,9, до 1,3 процентного пункта.

Существенным фактором повышения темпов экономического роста в 2018 году являлся внешний спрос. Темпы прироста экспорта товаров и услуг возросли до 5,5% (в 2017 году — 5,0%). Так, ускорился рост

физических объемов экспорта нефти, чему способствовало смягчение ограничений в рамках договоренностей между странами-экспортерами. Возросли также темпы роста вывоза природного газа и каменного угля, на что основное влияние оказало увеличение спроса со стороны Европы, Турции и Китая. Высокими были и темпы роста физических объемов экспорта ряда несырьевых товаров — продукции сельского хозяйства, металлургии, деревообработки, химической и пищевой промышленности.

Напротив, темп прироста импорта в 2018 году замедлился до 2,7% (в 2017 году — 17,4%). На это повлияли ослабление рубля и повышение общей экономической неопределенности, в значительной мере ставшие следствием нарастания санкционного давления в отношении России, а также тенденции к оттоку капитала из стран с формирующимися рынками. В целом в 2018 году вклад чистого экспорта в прирост ВВП стал положительным и составил 0,9 процентного пункта.

По оценке Банка России, в 2018 году выпуск находился вблизи потенциального уровня, нейтрального по отношению к инфляции.

В 2018 году инфляция составила 4,3%, повысившись с 2,5% в 2017 году до цели Банка России вблизи 4%. Динамика потребительских цен определялась преимущественно ускорением темпа прироста цен на продовольствие (до 4,7%), в значительной мере носившим восстановительный характер.

В 2017 году продовольственная инфляция замедлилась до 1,1% — минимального за всю историю годового значения. Во многом это было обусловлено сложившейся в последние годы перенасыщенностью рынков отдельных продуктов питания. В 2018 году происходило сокращение навеса избыточного предложения, в том числе за счет мер, принимаемых производителями (например, уменьшение посевных площадей сахарной свеклы, сокращение производства птицы). Подстройка предложения к спросу сопровождалась переходом от удешевления к удорожанию са-



Темпы роста российской экономики ускорились до 2,3%.  
Годовая инфляция составила 4,3%, что соответствует цели  
Банка России вблизи 4%

хара, яиц, повышением темпов роста цен на мясопродукты. Динамика цен на указанные виды продуктов питания внесла основной вклад в ускорение продовольственной инфляции. Определенное негативное влияние на конъюнктуру рынка свинины, птицы и яиц оказала также неблагоприятная эпизоотическая ситуация. Дополнительное давление на затраты и цены продуктов переработки животноводческой продукции формировалось вследствие удорожания кормов, в том числе удорожания зерна как результата сокращения его предложения на внутреннем и мировом рынках. Некоторый вклад в повышение годовой инфляции в конце 2018 года внесли эффекты базы: в конце 2017 года динамика цен на плодоовощную продукцию была нехарактерно низкой для этого периода из-за влияния временных факторов со стороны предложения.

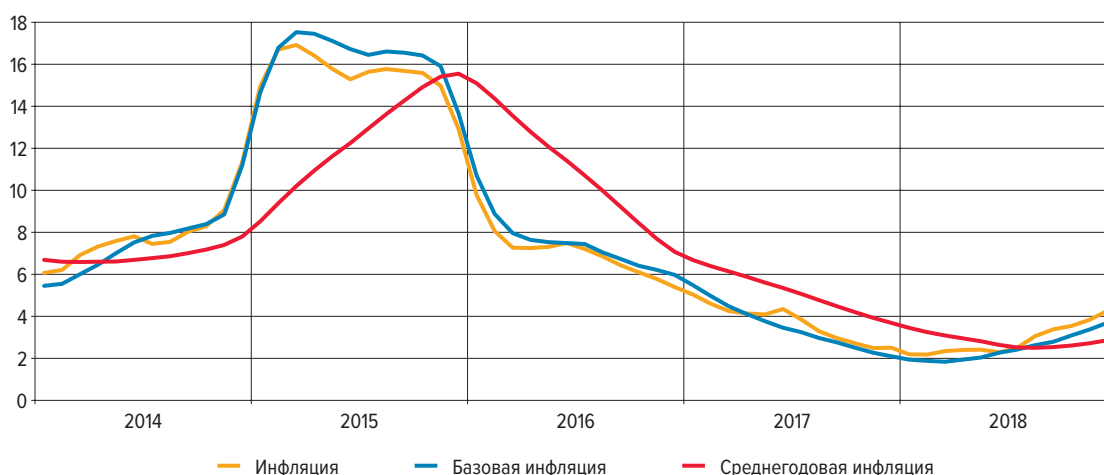
Помимо указанных выше факторов, повышение инфляции в 2018 году также было вызвано ослаблением рубля. В частности, возросли темпы удорожания импортных автомобилей, услуг зарубежного туризма.

В II квартале ослабление рубля и одновременно повышение мировых цен на нефть обусловили ускорение роста внутренних цен на нефть и нефтепродукты. За этот период бензин на потребительском рынке подорожал на 8,9%, дизельное топливо — на 8,5%. В дальнейшем цены на них практически не изменились благодаря мерам Правительства Российской Федерации, таким как снижение ставок акцизов и достижение соглашений с крупнейшими нефтяными компаниями о стабилизации розничных цен на нефтепродукты. Тем не менее общее удорожание моторного топлива в 2018 году было больше, чем годом ранее, что внесло некоторый вклад в повышение инфляции. В целом за 2018 год темпы удорожания непродовольственных товаров составили 4,1% после нехарактерно низкого уровня в 2017 году (2,8%), сложившегося в условиях консервативного потребительского поведения населения, а также под влиянием временных факторов.

Годовые темпы прироста цен на услуги в 2018 году, напротив, замедлились до 3,9% (с 4,4% в 2017 году). Меньше, чем

**ИНФЛЯЦИЯ, БАЗОВАЯ ИНФЛЯЦИЯ, СРЕДНЕГОДОВАЯ ИНФЛЯЦИЯ\***  
(ПРИРОСТ В % К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ МЕСЯЦУ ПРЕДЫДУЩЕГО ГОДА)

Рисунок 6



\* Отражает изменение среднего уровня цен за 12 месяцев к среднему уровню цен за предыдущие 12 месяцев.



годом ранее, подорожали услуги сотовой связи, что стало результатом усиления рыночной конкуренции, а также отдельные виды регулируемых услуг — жилищные услуги (содержание, ремонт, эксплуатация жилья, оплата государственного жилья), проезд в городском пассажирском транспорте.

Восстановительный рост цен на ряд продуктов питания, влияние ослабления рубля на цены широкого круга товаров и услуг сказались на повышении базовой инфляции, которая отражает динамику цен на потребительские товары и услуги за исключением позиций с регулируемыми или подверженными влиянию разовых факторов ценами. По итогам 2018 года базовая инфляция составила 3,7% (на 1,6 процентного пункта выше минимального значения, достигнутого в 2017 году).

На ценовую динамику в регионах России в течение 2018 года основное влияние оказывали общероссийские факторы — ослабление рубля, подстройка предложения ряда продовольственных товаров к спросу, рост издержек, повышение инфляционных ожиданий экономических субъектов. Инфляция в течение года в целом становилась более однородной по регионам, с небольшим снижением однородности в конце года, в том числе под действием локальных фак-

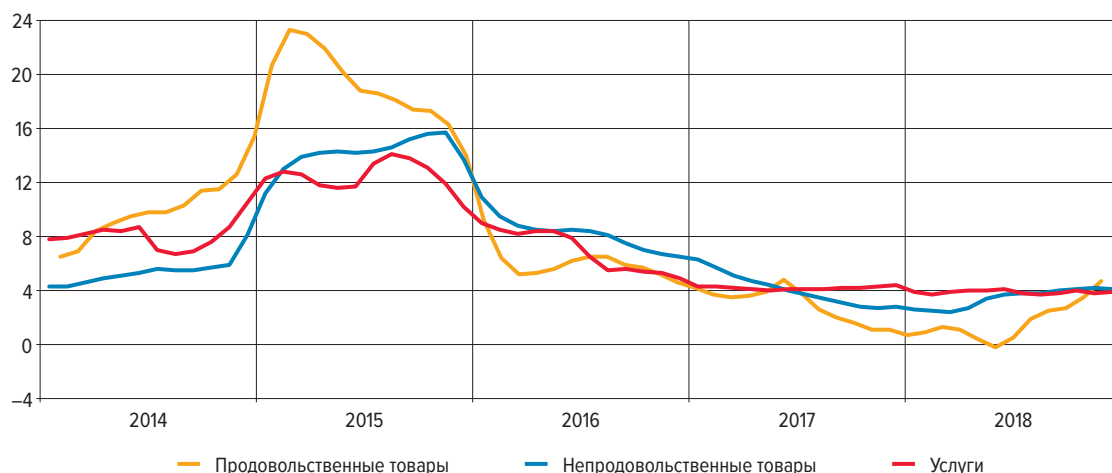
торов немонетарного характера. Наиболее высокая региональная неоднородность наблюдалась в продовольственной инфляции, в основном за счет южных регионов. Традиционно заметными были также различия в индексации цен и тарифов на коммунальные услуги.

Ослабление рубля и ценовой скачок на розничном рынке моторного топлива в II квартале 2018 года отразились на инфляционных ожиданиях домашних хозяйств. В мае—июне они возросли и до конца года оставались на повышенном уровне, несмотря на стабилизацию цен на бензин и дизельное топливо. Во второй половине года на них влияли эпизоды снижения обменного курса рубля и ускорение роста цен на отдельные товары повседневного спроса, в том числе сезонное, к которому население остается чувствительным.

Ценовые ожидания предприятий в 2018 году также выросли. Как и население, предприятия при их формировании в значительной мере ориентируются на текущую динамику цен. Увеличение доли предприятий, которые ожидали повышения цен в будущем, отмечалось на фоне наблюдавшегося ускорения роста цен производителей (в том числе — в добыче полезных ископаемых и сельском хозяйстве) и ослабления рубля. Во втором полугодии

**ДИНАМИКА ЦЕН НА ПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ, НЕПРОДОВОЛЬСТВЕННЫЕ ТОВАРЫ И ТАРИФОВ НА ПЛАТНЫЕ УСЛУГИ НАСЕЛЕНИЮ (ПРИРОСТ В % К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ МЕСЯЦУ ПРЕДЫДУЩЕГО ГОДА)**

Рисунок 7



ожидания роста цен связывались также с решением о повышении с 1 января 2019 года ставки НДС.

Прогнозы инфляции на 2018 год и последующие годы, публикуемые профессиональными аналитиками, в течение года повышались вслед за изменением макроэкономической ситуации. Тем не менее их

среднесрочные ожидания сохранились у цели Банка России — вблизи 4%.

По прогнозу Банка России, годовая инфляция после временного увеличения до 4,7—5,2% в 2019 году, в значительной мере связанного с повышением основной ставки НДС, вернется к 4% в первой половине 2020 года.



### 1.1.3. БЮДЖЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ И ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ВНУТРЕННИЙ ДОЛГ

Бюджетная политика в 2018 году, по оценкам Банка России, носила сдерживающий характер. Профицит консолидированного бюджета Российской Федерации<sup>1</sup> в 2018 году составил 2,9% ВВП после дефицита в 1,5% ВВП годом ранее, профицит федерального бюджета — 2,6% ВВП после дефицита 1,4% ВВП соответственно. С одной стороны, этому способствовала благоприятная динамика доходов на фоне относительно высоких цен на энергоносители, улучшения экономической активности и повышения собираемости налогов. С другой стороны, предельный объем расходов бюджета ограничивался бюджетным правилом<sup>2</sup>, окончательно закрепленным в редакции Бюджетного кодекса от 30.07.2017.

В соответствии с бюджетным правилом продолжил работу механизм операций на внутреннем валютном рынке, направленный на стерилизацию нефтегазовых доходов бюджета, формирующихся в результате превышения ценами на нефть их базового уровня (для цен на нефть марки Urals — 40 долларов США за баррель в ценах 2017 года). Приобретенная Банком России в 2018 году по поручению Минфина России валюта будет направлена на пополнение Фонда национального благосостояния (ФНБ) в середине 2019 года. В части финансирования дефицита бюджета, сформированного в результате изъятия части доходов в ФНБ, Минфин России продолжил следовать стратегии использования внутренних заимствований. Эти меры не только позволили улучшить сбалансированность государственных финансов, но и способствовали дальнейшему повышению макроэкономической стабильности в России. Так, механизм стерилизации нефтегазовых

сверхдоходов продолжил содействовать снижению чувствительности российской экономики в целом и курса рубля в частности к колебаниям мировых цен на нефть.

В 2018 году был принят целый ряд важных решений в области бюджетной политики. Часть из них оказала влияние на параметры бюджетной политики уже в 2018 году, другие будут формировать профиль бюджетной политики в 2019 году и в среднесрочной перспективе. В число ключевых законодательных решений 2018 года входят повышение НДС, налоговый маневр в нефтяной сфере, повышение пенсионного возраста, а также меры, предусмотренные Указом Президента Российской Федерации от 7.05.2018 № 204 “О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года”.

#### БЮДЖЕТНАЯ СИСТЕМА

По данным Федерального казначейства<sup>3</sup>, доходы бюджетной системы Российской Федерации в 2018 году составили 36 916,9 млрд рублей, что на 18,9% выше уровня 2017 года (таблица 5 раздела 5.4 “Статистические таблицы”). Наиболее значимый рост показали нефтегазовые доходы бюджета. Их объем в 2018 году увеличился в 1,5 раза по сравнению с 2017 годом. В части ненефтегазовых доходов наиболее значительные поступления имели место по налогу на прибыль организаций, налогу на доходы физических лиц и налогу на добавленную стоимость на товары (работы, услуги), реализуемые на территории России (НДС).

Расходы бюджетной системы в 2018 году составили 33 880,7 млрд рублей, что на 4,6% больше, чем в предыдущем году. Основными

<sup>1</sup> Включая бюджеты государственных внебюджетных фондов.

<sup>2</sup> В соответствии с пунктом 3 статьи 199 Бюджетного кодекса Российской Федерации предельная величина расходов федерального бюджета не может превышать сумму базовых нефтегазовых доходов, ненефтегазовых доходов и прогнозируемого объема расходов на обслуживание государственного долга. В 2018 году была введена надбавка к формуле расходов в объеме 1% ВВП (что обусловлено необходимостью исполнения майских указов), в 2019—2024 годах величина надбавки составит 0,5—0,6% (расходы в рамках фонда инфраструктурных инвестиций).

<sup>3</sup> Данные по исполнению консолидированного бюджета Российской Федерации и бюджетов государственных внебюджетных фондов в 2018 году представлены в соответствии с опубликованным Федеральным казначейством ежемесячным отчетом на 28.02.2019.

по величине статьями расходов были “Социальная политика” и “Национальная экономика”. Наиболее существенный рост был отмечен по направлениям “Здравоохранение” и “Образование”, что связано в том числе с исполнением майских указов Президента Российской Федерации от 7.05.2012.

В результате профицит бюджетной системы Российской Федерации в 2018 году составил 3036,2 млрд рублей после дефицита в размере 1349,1 млрд рублей, сложившегося по итогам 2017 года.

### ФЕДЕРАЛЬНЫЙ БЮДЖЕТ

По данным Федерального казначейства<sup>1</sup>, доходы федерального бюджета в 2018 году составили 19 454,9 млрд рублей (18,7% ВВП), что превышает уровень 2017 года на 28,9% (+2,3 процентного пункта ВВП). Наибольший рост наблюдался в нефтегазовых доходах (на 51,0%), что было обусловлено повышением цены на нефть при одновременном росте курса доллара США к рублю. Увеличение ненефтегазовых доходов федерального бюджета (на 14,5%) произошло преимущественно за счет роста внутреннего и ввозного НДС, а также налога на прибыль. Расходы федерального бюджета в 2018 году составили 16 712,9 млрд рублей (16,1% ВВП), что на 1,8% больше, чем годом ранее в номинальном выражении (–1,7 процентного пункта ВВП).

По итогам 2018 года профицит федерального бюджета составил 2742,0 млрд рублей (2,6% ВВП) после дефицита в размере 1331,4 млрд рублей (1,4% ВВП) в 2017 году.

Доходы федерального бюджета, сложившиеся за 2018 год, превысили плановый уровень, утвержденный Федеральным законом от 5.12.2017 № 362-ФЗ “О федеральном бюджете на 2018 год и на плановый период 2019 и 2020 годов” (ред. от 29.11.2018), на 507,3 млрд рублей (+2,7% от планового объема). При этом расходы были исполнены на 99,4% от планового объема, то есть на 95,9 млрд рублей меньше, чем было заложено Минфином России в указанный феде-

ральный закон. В результате профицит федерального бюджета оказался на 603,3 млрд рублей, или на 0,5 процентного пункта ВВП, больше прогнозируемого Минфином России уровня.

### СУВЕРЕННЫЕ ФОНДЫ

В 2018 году был упразднен Резервный фонд. Объем средств ФНБ на 1.01.2019 составил 4036,0 млрд рублей (3,9% ВВП). В 2018 году из ФНБ было направлено 1108,2 млрд рублей на финансирование дефицита бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации; 5,1 млрд рублей — на софинансирование добровольных пенсионных накоплений граждан. В ФНБ были зачислены дополнительные нефтегазовые доходы 2017 года в размере 906,7 млрд рублей. Увеличению объема средств суверенных фондов в рублях в 2018 году (7,5% в годовом выражении) также способствовала положительная курсовая переоценка (489,7 млрд рублей).

Минфин России в 2018 году продолжил осуществлять операции по покупке валюты в размере дополнительных нефтегазовых доходов для дальнейшего пополнения ФНБ в рамках функционирования механизма операций на внутреннем валютном рынке с привлечением Банка России. В условиях перманентного превышения фактической ценой Urals базовой цены 40,8 доллара США за баррель объем дополнительных нефтегазовых доходов в 2018 году составил 4216,3 млрд рублей. Однако с третьей декады августа 2018 года в целях снижения волатильности финансовых рынков Банк России отложил покупку иностранной валюты на внутреннем валютном рынке в рамках бюджетного правила до конца года. В результате в 2018 году на открытом рынке было куплено иностранной валюты на 2139,0 млрд рублей в целях пополнения ФНБ. Банк России приступил к осуществлению отложенных в 2018 году покупок с начала февраля 2019 года. Их полный объем будет выкуплен на рынке в течение

<sup>1</sup> Данные по исполнению федерального бюджета Российской Федерации в 2018 году представлены в соответствии с опубликованным Федеральным казначейством ежемесячным отчетом об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации и бюджетов государственных внебюджетных фондов на 28.02.2019.

36 месяцев. Исходя из этого, дополнительный объем ежедневных покупок валюты в этот период составит 2,8 млрд рублей.

## ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ

По данным Минфина России, объем совокупного государственного и муниципального долга Российской Федерации на 1.01.2019 составил 15 162,7 млрд рублей (14,6% ВВП), что в номинальном выражении на 6,5% выше, а в отношении к ВВП на 0,9 процентного пункта ниже уровня 2017 года. Доля внутреннего долга в общем объеме государственной и муниципальной задолженности составила 77,5%, что на 2,4 процентного пункта меньше аналогичного показателя на 1.01.2018.

Объем федерального внутреннего долга на 1.01.2019 составил 9169,6 млрд рублей (8,8% ВВП). Около 84,4% федерального внутреннего долга приходится на государственные ценные бумаги, объем которых составил 7742,7 млрд рублей, оставшаяся часть — на государственные гарантии объемом 1426,9 млрд рублей. Объем федерального внутреннего долга в целом за год вырос на 5,5% и снизился на 0,6 процентного пункта по отношению к ВВП. Его составляющие менялись разнонаправленно: вложения в ценные бумаги увеличились на 6,8% (в том числе в ОФЗ — на 8,9%), а государственные гарантии снизились на 1,1%.

Повышенная волатильность на развивающихся рынках, а также публикация в США серии законопроектов об антироссийских санкциях привели к некоторому ухудшению привлекательности российских активов для иностранных инвесторов и росту премии за риск. В результате в 2018 году портфель ОФЗ нерезидентов снизился почти на 20%, а их доля на рынке ОФЗ сократилась с 33,1 до 24,4%. Наибольшая интенсивность выхода наблюдалась в ответ на апрельские санкции и сворачивание иностранными инвесторами стратегии керри-трейд в июне. Аналогичные тенденции, связанные с оттоком иностранного капитала, наблюдались в сегменте еврооблигаций Российской Федерации. Помимо увеличения внутреннего федерального долга за счет положительного чистого размещения

ОФЗ, произошло увеличение внешнего долга в рублевом выражении за счет курсовой переоценки. Вместе с тем уровень совокупного государственного долга к ВВП остается устойчивым и не превышает уровень конца 2014 года (около 15–16% ВВП).

## КЛЮЧЕВЫЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ ИНИЦИАТИВЫ 2018 ГОДА

В конце 2018 года были опубликованы Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2019 год и на плановый период 2020 и 2021 годов, в которых анонсированы бюджетные проектировки на 2019–2021 годы, предполагающие продолжение действия бюджетного правила.

Кроме того, в 2018 году был подписан Указ Президента Российской Федерации от 7.05.2018 № 204 “О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года”, направленный на смягчение существующих в настоящее время структурных ограничений для развития российской экономики. В рамках указа предусмотрено дополнительное увеличение расходов на здравоохранение, образование, науку, культуру, демографию, экологию, поддержку несырьевого инвестиционного экспорта и другие направления. Кроме того, в целях исполнения указа предполагается создание начиная с 2019 года в структуре федерального бюджета Фонда развития, направленного на увеличение государственных вложений в инфраструктурные проекты. Фонд развития будет создан на временной основе до 2024 года, его финансирование предполагается осуществлять за счет внутренних заимствований. В формулу предельной величины расходов федерального бюджета на 2019–2024 годы планируется введение ежегодной надбавки в размере предполагаемых расходов Фонда развития (0,5–0,6% ВВП).

Важной законодательной инициативой является повышение основной ставки НДС с 1 января 2019 года. По оценкам Банка России, указанная мера внесет в годовую инфляцию 2019 года около 1 процентного

пункта<sup>1</sup>. По оценкам Минфина России, повышение НДС принесет бюджету 525,4; 646,9; 696,1 млрд рублей в 2019, 2020 и 2021 годах соответственно<sup>2</sup>.

Что касается влияния на бюджетные показатели других законодательных инициатив, повышение пенсионного возраста позволит создать финансовую основу для систематической индексации пенсий темпами, опережающими инфляцию. Налоговый маневр в нефтяной сфере может привести к небольшому снижению нефтегазовых доходов федерального бюджета в 2019 году, но затем увеличит их в последующие годы<sup>3</sup>.

Последовательная реализация политики макроэкономической стабилизации (бюджетное правило) в совокупности с созданием новых инструментов развития (Фонд развития), с одной стороны, обеспечит постепенное сокращение ненефтегазового дефицита, а с другой — не будет угрожать устойчивости государственных финансов и доступности кредитных ресурсов для частного сектора. Эти меры могут способствовать снижению экономической неопределенности, дальнейшей макроэкономической стабилизации и повышению суверенного кредитного рейтинга.

<sup>1</sup> См. доклад "Об оценке влияния повышения основной ставки НДС на инфляцию", опубликованный на официальном сайте Банка России в сети Интернет ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru), далее — сайт Банка России) в разделе "Денежно-кредитная политика / Обзоры экономики и финансовых рынков".

<sup>2</sup> Основные направления бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2019 год и на плановый период 2020 и 2021 годов (от 2.10.2018).

<sup>3</sup> См. доклад "Об оценке влияния налогового маневра в нефтяной сфере на потребительскую инфляцию", опубликованный на сайте Банка России в разделе "Денежно-кредитная политика / Обзоры экономики и финансовых рынков".

## 1.1.4. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС, МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ И ВНЕШНИЙ ДОЛГ

### ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС

В 2018 году на фоне улучшения ценовой конъюнктуры основных товаров российского экспорта продолжилось укрепление текущего счета платежного баланса. Увеличение положительного сальдо текущего счета создало условия для сокращения внешних обязательств экономики и роста иностранных активов, в том числе в форме накопления международных резервов.

Профицит **счета текущих операций** по итогам 2018 года составил 113,8 млрд долларов США (33,2 млрд долларов США в 2017 году). Увеличение положительного сальдо текущего счета произошло в результате укрепления торгового баланса и уменьшения дефицита других компонентов.

**Профицит внешней торговли товарами** расширился до 194,5 млрд долларов США (115,4 млрд долларов США в 2017 году), что было обусловлено высокими темпами прироста стоимостных объемов экспорта при сохранении объемов импорта на уровне, близком к показателю предыдущего года.

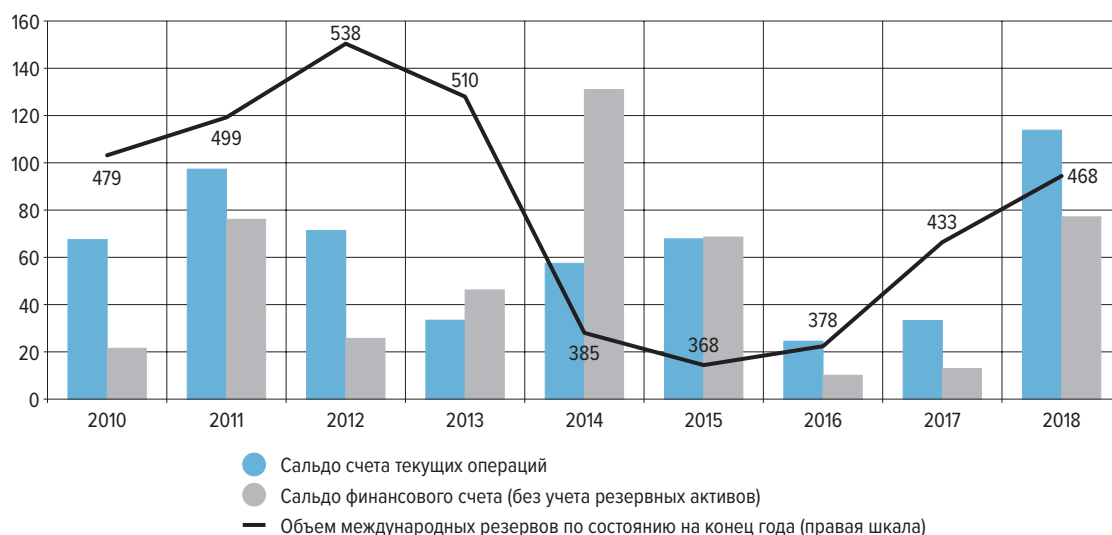
**Экспорт товаров** достиг 443,1 млрд долларов США, что на четверть выше показателя

2017 года. Увеличение стоимостных объемов поставок произошло преимущественно под влиянием ценового фактора: индекс-дефлятор экспорта составил 1,19, при этом опережающими темпами росли цены на основные топливно-энергетические товары<sup>1</sup> (на 30,9%). Экспорт товаров в натуральном выражении увеличился на 4,9%, в значительной степени за счет неэнергетических товаров.

Увеличение стоимостных объемов было зафиксировано по большинству укрупненных товарных групп экспорта. Наиболее существенно — на 35,2%, до 286,7 млрд долларов США, — вырос экспорт топливно-энергетической продукции, в результате ее доля составила 63,8% (годом ранее — 59,3%). Поставки черных и цветных металлов, включая изделия из них, увеличились на 18,3%, до 43,9 млрд долларов США, при этом их удельный вес уменьшился до 9,8% (в 2017 году — 10,4%). Вывоз продовольственных товаров и сырья для их производства возрос на 20,2%, до 24,9 млрд долларов США, доля товарной группы практически не изменилась — 5,5% (в 2017 году — 5,8%). Поставки продукции химической промышленности

ДИНАМИКА ВАЖНЕЙШИХ КОМПОНЕНТОВ ПЛАТЕЖНОГО БАЛАНСА И МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (МЛРД ДОЛЛАРОВ США)

Рисунок 8



<sup>1</sup> Сырая нефть, нефтепродукты, природный газ, сжиженный природный газ.





Экспорт товаров увеличился на 25%, импорт — на 4,4% по сравнению с 2017 годом. Наибольшие объемы экспорта товаров приходились на Китай, ряд стран ЕС, Беларусь и Турцию

выросли на 14,2%, до 27,4 млрд долларов США, доля товарной группы сократилась до 6,1% (в 2017 году — 6,7%). Экспорт продукции машиностроения повысился на 2,7%, до 29,1 млрд долларов США, при этом удельный вес группы снизился до 6,5% (7,9%).

В географической структуре экспорта доля стран ЕС составила 45,6% (в 2017 году — 44,6%), АТЭС — 25,9% (24,1%), ЕАЭС — 8,4% (9,4%). Наибольшие объемы экспорта российских товаров приходились на Китай — 12,5% (10,9%), Нидерланды — 9,7% (10,0%), Германию — 7,6% (7,2%), Беларусь — 4,9% (5,2%), Турцию — 4,8% (5,2%).

**Импорт товаров** в 2018 году сложился в размере 248,6 млрд долларов США, что на 4,4% выше показателя 2017 года. Увеличение ввоза определялось преимущественно ценовым фактором.

Темпы прироста импорта машин, оборудования и транспортных средств замедлились до 2,0%, их стоимостный объем составил 112,6 млрд долларов США, доля товарной группы в импорте уменьшилась до 47,3% (в 2017 году — 48,6%). Ввоз продукции химической промышленности и связанных с ней отраслей увеличился на 8,1%, до 43,6 млрд долларов США, удельный вес группы возрос до 18,3% (17,7%). Металлов было ввезено на 8,5% больше, их доля составила 7,2%, незначительно увеличившись по сравнению с уровнем 2017 года (6,9%). Импорт продовольственных товаров, включая сырье для их производства, вырос на 2,4%, до 29,6 млрд долларов США, при этом удельный вес группы почти не изменился — 12,5% (12,7%).

В географической структуре импорта товаров удельный вес стран АТЭС составил 40,7% (40,3%). В то же время вклад стран ЕС уменьшился до 37,5% (38,2%); доля стран ЕАЭС оставалась стабильной — 7,7%. Среди важнейших контрагентов России на Китай пришлось 21,9% импорта, на Германию —

10,7%, на США — 5,3%, на Беларусь — 5,1%, на Италию — 4,4%.

Дефицит **баланса внешней торговли услугами** снизился на 4,1%, до 29,9 млрд долларов США, за счет более существенного увеличения объема экспорта услуг.

**Экспорт услуг** составил 64,8 млрд долларов США (в 2017 году — 57,6 млрд долларов США). Стоимость транспортных услуг возросла до 22,1 млрд долларов США против 19,9 млрд долларов США в предыдущем году. Увеличение стоимости предоставленных нерезидентам услуг по статье “Поездки” на 2,5 млрд долларов США, до 11,5 млрд долларов США, связано в том числе с эффектом проведения чемпионата мира по футболу. Расширение экспорта прочих услуг до 31,1 млрд долларов США (в 2017 году — 28,8 млрд долларов США) произошло в основном за счет компьютерных услуг, а также услуг в сфере строительства.

**Импорт услуг** увеличился на 6,6%, до 94,7 млрд долларов США. Динамика показателя обусловлена главным образом наращиванием стоимости услуг, учитываемых по статье “Поездки”, на 10,3%, до 34,3 млрд долларов США. Объем услуг, предоставленных иностранными транспортными компаниями, вырос до 15,3 млрд долларов США (в 2017 году — 14,5 млрд долларов США) в основном за счет грузовых перевозок. Импорт прочих услуг расширился до 45,1 млрд долларов США против 43,3 млрд долларов США в 2017 году преимущественно за счет платы за пользование интеллектуальной собственностью, а также услуг в сфере строительства.

Отрицательное сальдо **баланса оплаты труда** выросло до 3,0 млрд долларов США (в 2017 году — 2,3 млрд долларов США). Показатель оплаты труда, выплаченной нерезидентам, увеличился с 6,4 до 7,1 млрд долларов США в результате как роста численности

мигрантов, занятых в экономике Российской Федерации менее одного года, так и повышения среднего уровня их заработной платы. Величина оплаты труда к получению работающими за рубежом российскими гражданами существенно не изменилась и составила 4,0 млрд долларов США.

Дефицит **баланса инвестиционных доходов** уменьшился с 39,8 млрд долларов США до 38,4 млрд долларов США. Результатом опережающего прироста доходов к получению прочих секторов стало уменьшение отрицательного сальдо их инвестиционных доходов до 38,2 млрд долларов США с 40,3 млрд долларов США годом ранее. Баланс инвестиционных доходов банковского сектора стал отрицательным главным образом вследствие сокращения поступлений от нерезидентов до 8,9 млрд долларов США (в 2017 году — 10,1 млрд долларов США). Суммарные инвестиционные доходы органов государственного управления и центрального банка в отличие от предыдущего года сведены с профицитом в 0,9 млрд долларов США за счет возросших доходов, полученных Банком России (в 2017 году — отрицательное сальдо в размере 0,4 млрд долларов США).

Дефицит **баланса вторичных доходов** составил 9,3 млрд долларов США против 9,0 млрд долларов США в предыдущем году.

Дефицит **счета операций с капиталом** расширился до 1,1 млрд долларов США (0,2 млрд долларов США годом ранее). Определяющим фактором стало прощение долга по государственным кредитам, ранее предоставленным Российской Федерацией нерезидентам.

**Чистое кредитование остального мира (совокупное сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом)** в 2018 году выросло до 112,7 млрд долларов США (в 2017 году — 33,0 млрд долларов США). Отношение чистого кредитования к ВВП увеличилось с 2,1% в 2017 году до 6,7% в 2018 году.

**Чистое кредитование остального мира, отраженное в финансовом счете** (без учета резервных активов), в 2018 году составило 77,1 млрд долларов США (12,9 млрд долларов

США годом ранее). В отличие от предыдущего года оно происходило в том числе за счет уменьшения внешних обязательств экономики.

**Внешние обязательства** снизились на 36,4 млрд долларов США (в 2017 году — увеличение на 2,9 млрд долларов США).

Иностранные пассивы органов государственного управления сократились на 5,6 млрд долларов США (в 2017 году — рост на 15,1 млрд долларов США) главным образом в результате выкупа у нерезидентов на вторичном рынке суверенных ценных бумаг, номинированных в российских рублях.

Уменьшение внешних обязательств центрального банка на 2,0 млрд долларов США произошло вследствие операций репо с банками-нерезидентами (в 2017 году зафиксирован рост задолженности на 1,3 млрд долларов США).

Чистое снижение обязательств частного сектора перед нерезидентами в 2018 году составило 28,9 млрд долларов США (13,5 млрд долларов США годом ранее) за счет уменьшения внешних пассивов как у банков, так и у прочих секторов.

Иностранные обязательства банковского сектора сократились на 25,0 млрд долларов США (в 2017 году — на 27,7 млрд долларов США).

Внешние обязательства прочих секторов уменьшились на 3,9 млрд долларов США (в 2017 году — увеличение на 14,1 млрд долларов США): замедлился приток прямых инвестиций, составив 5,9 млрд долларов США (27,1 млрд долларов США в предыдущем году), в том числе в результате единичных внутригрупповых операций; возросло нетто-погашение внешней ссудной задолженности прочими секторами до 10,4 млрд долларов США (в 2017 году — 8,5 млрд долларов США); сократились портфельные инвестиции нерезидентов на 0,7 млрд долларов США (в 2017 году — на 4,6 млрд долларов США).

**Финансовые активы**, за исключением резервных, в 2018 году увеличились на 40,6 млрд долларов США (в 2017 году — на 15,8 млрд долларов США).



Совокупные иностранные требования органов государственного управления и центрального банка выросли на 1,4 млрд долларов США (в 2017 году — на 3,1 млрд долларов США) в основном в форме предоставления государственных кредитов.

Финансовые активы частного сектора<sup>1</sup> в 2018 году стали больше на 37,0 млрд долларов США (в 2017 году — на 14,1 млрд долларов США).

Иностранные активы банков увеличились на 7,6 млрд долларов США по сравнению с их сокращением на 4,4 млрд долларов США в 2017 году.

Чистое приобретение финансовых активов прочими секторами<sup>1</sup> составило 29,4 млрд долларов США (в 2017 году — 18,5 млрд долларов США). Прямые инвестиции сложились в размере 30,2 млрд долларов США, в их составе увеличился объем кредитной поддержки связанных структур российских компаний. Зарубежные вложения в форме прочих активов осуществлены на 10,3 млрд долларов США. Объем наличной иностранной валюты в результате операций резидентов с нерезидентами сократился на 7,1 млрд долларов США (в 2017 году — на 6,0 млрд

долларов США). Величина сомнительных операций<sup>2</sup> была незначима.

**Резервные активы** в результате операций выросли на 38,2 млрд долларов США (в 2017 году — на 22,6 млрд долларов США), что обусловлено преимущественно приобретением иностранной валюты на внутреннем рынке в рамках бюджетного правила.

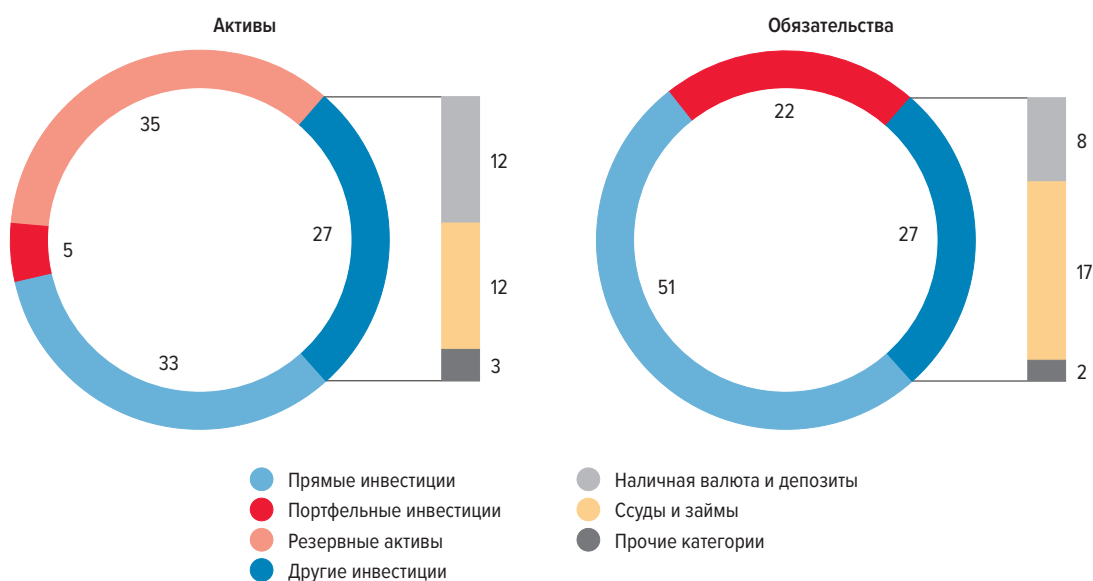
**Сальдо финансовых операций частного сектора** в отчетном году составило 63,3 млрд долларов США (в 2017 году — 25,1 млрд долларов США), оно сформировано приблизительно в равной пропорции чистым погашением обязательств и увеличением внешних активов.

## МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ

**Объем иностранных активов Российской Федерации** на 1 января 2019 года сложился на уровне 1340,2 млрд долларов США. По итогам 2018 года он практически не изменился: положительный вклад операций и прочих изменений (78,8 и 1,4 млрд долларов США соответственно) нивелирован отрицательными курсовой и рыночной переоценками на 79,1 млрд долларов США. Обесце-

СТРУКТУРА МЕЖДУНАРОДНОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЗИЦИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 1.01.2019 (%)

Рисунок 9



<sup>1</sup> Без учета задолженности по поставкам на основании межправительственных соглашений.

<sup>2</sup> Сомнительные операции включают имеющие признаки фиктивности операции, связанные с торговлей товарами и услугами, покупкой/продажей ценных бумаг, предоставлением кредитов и переводами средств на собственные счета за рубежом, целью которых является трансграничное перемещение денежных средств.

нение иностранных активов обусловлено в основном укреплением доллара США по отношению к другим валютам.

Резервные активы увеличились на 35,8 млрд долларов США, до 468,5 млрд долларов США; прямые инвестиции за рубеж, напротив, сократились на 35,2 млрд долларов США, до 433,3 млрд долларов США. Вложения резидентов в портфельные инвестиции уменьшились на 5,4 млрд долларов США и составили 68,6 млрд долларов США. В составе прочих инвестиций в сумме 363,4 млрд долларов США прирост остатков по наличной иностранной валюте и депозитам у прочих секторов частично компенсирован снижением требований к нерезидентам по ссудам и займам.

**Внешние обязательства Российской Федерации** на 1 января 2019 года составили 969,3 млрд долларов США, уменьшившись в течение 2018 года на 97,1 млрд долларов США, или на 9,1%, в результате суммарного отрицательного влияния сальдо операций (на 36,4 млрд долларов США), переоценки (52,2 млрд долларов США) и прочих изменений (8,5 млрд долларов США).

Обязательства по прямым инвестициям по итогам 2018 года сократились на 33,0 млрд долларов США, до 496,6 млрд долларов США. Объем портфельных инвестиций из-за рубежа снизился на 21,9 млрд долларов США, до 208,2 млрд долларов США, в основном за счет продажи нерезидентами российских суверенных ценных бумаг и уменьшения их стоимости в долларовом выражении. Обязательства по прочим инвестициям снизились на 42,6 млрд долларов США, до 259,5 млрд долларов США, частично вследствие погашения долгосрочных ссуд и займов прочими секторами.

Существенное сокращение обязательств перед нерезидентами по итогам 2018 года

при почти неизменном объеме иностранных активов экономики привело к увеличению **чистой международной инвестиционной позиции** Российской Федерации на 98,3 млрд долларов США, или на 36,1%, до 370,9 млрд долларов США.

## МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Объем международных резервов Российской Федерации за 2018 год увеличился с 432,7 млрд долларов США до 468,5 млрд долларов США.

Международные резервы в результате операций, учтенных в платежном балансе, повысились на 38,2 млрд долларов США (22,6 млрд долларов США годом ранее). Отрицательные курсовая и рыночная переоценки на сумму 15,9 млрд долларов США сформированы в условиях укрепления доллара США на международном валютном рынке и соответствующего уменьшения долларового эквивалента резервных активов, номинированных в других валютах и золоте.

Стоимость монетарного золота на 1 января 2019 года составила 86,9 млрд долларов США. Увеличение золотого запаса в стоимостном выражении на 10,3 млрд долларов США, или на 13,4%, определялось пополнением авуаров Банка России в физической форме (на 11,1 млрд долларов США) при незначительном компенсирующем вкладе отрицательной переоценки (на 0,8 млрд долларов США). Доля золота в международных резервах выросла с 17,7% на начало 2018 года до 18,5% на 1 января 2019 года.

По состоянию на 1 января 2019 года объем международных резервов, как и годом ранее, был достаточен для финансирования импорта товаров и услуг в течение 16 месяцев.



Международные резервы выросли до 468,5 млрд долларов США.  
Доля золота в резервах увеличилась до 18,5%

**ВНЕШНИЙ ДОЛГ**

Внешний долг Российской Федерации на 1 января 2019 года составил 454,0 млрд долларов США, уменьшившись в течение года на 64,1 млрд долларов США, или на 12,4%. Около половины величины снижения задолженности перед нерезидентами пришлось на прочие секторы.

Внешние обязательства частного сектора составили 87,7% совокупного внешнего долга Российской Федерации (398,2 млрд долларов США по состоянию на 1 января 2019 года). На обязательства органов государственного управления и центрального банка пришлось 12,3% (55,8 млрд долларов США).

Задолженность федеральных органов управления сократилась на 11,6 млрд долларов США, до 43,8 млрд долларов США. Значимое снижение (на 13,0 млрд долларов США, или на треть) зафиксировано в сегменте суверенных долговых ценных бумаг в российских рублях, обязательства по которым на конец года составили 25,8 млрд долларов США, тогда как портфель нерезидентов в ценных бумагах, номинированных в иностранной валюте, напротив, вырос на 1,7 млрд долларов США, до 16,7 млрд долларов США. Внешние обязательства субъектов Российской Федерации равнялись 0,2 млрд долларов США.

**ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
(МЛРД ДОЛЛАРОВ США)

Рисунок 10



**ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
(В % К ВВП)

Рисунок 11





Отношение внешнего долга  
к ВВП снизилось за год  
на 6 процентных пунктов,  
до 27%

Из общей суммы внешней задолженности центрального банка, сократившейся по итогам 2018 года на 2,6 млрд долларов США, до 11,9 млрд долларов США, на обязательства перед МВФ по распределенным в пользу Российской Федерации специальным правам заимствования (СДР) приходилось 66,5% задолженности; на обязательства по операциям репо с нерезидентами — 16,8%; на наличные российские рубли у нерезидентов, а также счета и депозиты — 16,7%.

Внешние долговые обязательства банков в 2018 году уменьшились на 18,8 млрд долларов США, или на 18,2%, до 84,6 млрд долларов США. Внешний долг прочих секторов сократился на 31,0 млрд долларов США, до 313,6 млрд долларов США.

Сокращение внешнего долга в отчетный период происходило за счет долгосрочных обязательств, которые снизились на 62,0 млрд долларов США, до 400,2 млрд долларов США (88,1% задолженности). Краткосрочный компонент внешнего долга уменьшился на 2,0 млрд долларов США, до 53,9 млрд долларов США.

Объем внешней задолженности, номинированной в иностранной валюте, на 1 января 2019 года составил 341,8 млрд долларов США, уменьшившись за отчетный период на 38,2 млрд долларов США. Внешний долг, номинированный в российских рублях, сократился на 25,8 млрд долларов США, до 112,2 млрд долларов США.

На 1 января 2019 года, согласно международным критериям, долговая нагрузка на российскую экономику оставалась умеренной: отношение внешнего долга к ВВП составило 27% (на начало 2018 года — 33%), а внешних долговых обязательств органов государственного управления к ВВП — 3% (на начало 2018 года — 4%).

## 1.2. Финансовый сектор

### 1.2.1. ДЕНЕЖНЫЕ И КРЕДИТНЫЕ АГРЕГАТЫ, КОНЪЮНКТУРА ФИНАНСОВЫХ И ТОВАРНЫХ РЫНКОВ

В 2018 году рост кредитования и денежной массы сохранялся на фоне восстановления производственной, инвестиционной и потребительской активности. В условиях положительных реальных процентных ставок рублевые вложения оставались привлекательными.



Денежная масса (M2)  
увеличилась на 11%

Денежная масса в национальном определении (агрегат M2) за 2018 год увеличилась на 11,0% (за 2017 год — на 10,5%). Темп прироста широкой денежной массы составил 12,3% (за 2017 год — 7,4%); с исключением фактора валютной переоценки прирост составил 7,9% (по итогам 2017 года — 8,6%).

Основной вклад в прирост широкой денежной массы внесли рублевые депозиты

населения и организаций. Доверие к национальной валюте сохраняется.

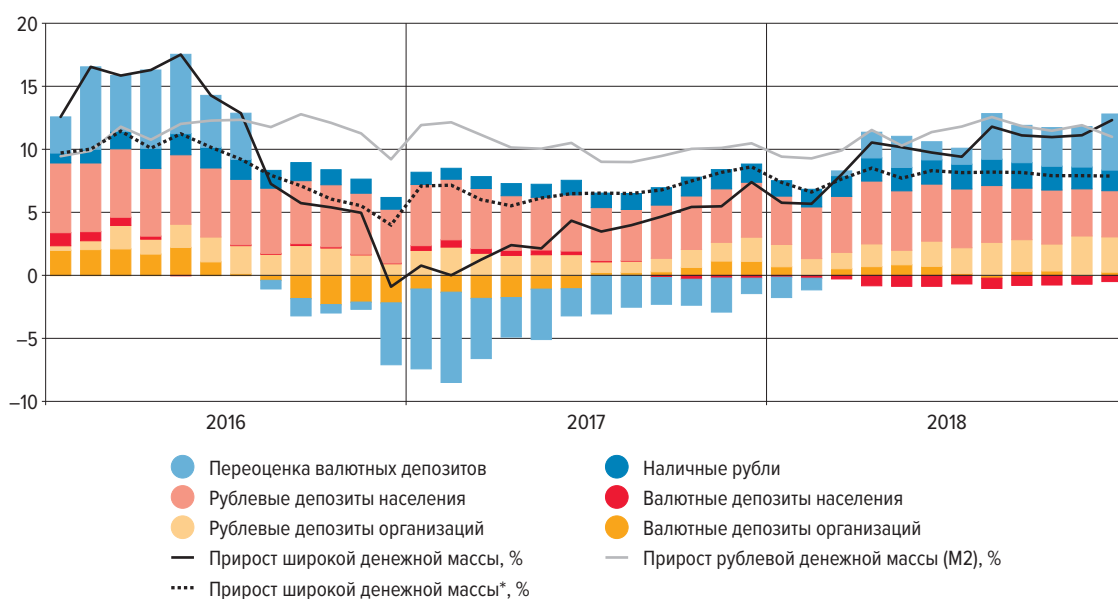
Рублевые депозиты населения в 2018 году увеличились на 10,9%, валютные депозиты в долларовом эквиваленте сократились на 4,7%. На динамику депозитов повлияло сохранение достаточно привлекательного уровня процентных ставок в реальном выражении по рублевым депозитам.

Рублевые депозиты организаций в 2018 году увеличились на 11,5%, валютные депозиты в долларовом выражении — на 1,9%.

Уровень валютизации депозитов за 2018 год несколько увеличился и по состоянию на 1.01.2019 составил 27,2%, в том числе по депозитам организаций — 35,7%, по депозитам населения — 20,5% (на 1.01.2018 — 25,8; 33,4 и 19,9% соответственно). Рост валютизации был связан со снижением курса рубля к иностранным валютам в отчетном периоде и выполненной вследствие

ДИНАМИКА ШИРОКОЙ ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ  
(ВКЛАД ОТДЕЛЬНЫХ КОМПОНЕНТОВ В ГОДОВЫЕ ТЕМПЫ ПРИРОСТА, ПРОЦЕНТНЫХ ПУНКТОВ)

Рисунок 12



\* С исключением валютной переоценки.

этого переоценкой ранее привлеченных депозитов.

Основным источником роста широкой денежной массы в 2018 году, как и в предыдущие годы, оставался кредит экономике со стороны банковской системы<sup>1</sup> — его рост составил 11,5% (или 8,7% с исключением валютной переоценки). Этому в том числе способствовали восстановление потребительской активности (см. подраздел 1.1.2) и смягчение условий банковского кредитования в первом полугодии, прежде всего за счет снижения процентных ставок. Рублевые требования российской банковской системы к организациям в 2018 году возросли на 8,4% (в 2017 году — на 13,4%). Прирост рублевых требований к населению составил 22,3% (за 2017 год — 12,7%). Ипотечное и потребительское кредитование вносили сопоставимый вклад в прирост требований к населению.

Суммарные валютные требования к организациям и населению в долларовом эквиваленте за 2018 год сократились на 10,6% (в 2017 году — на 10,4%).

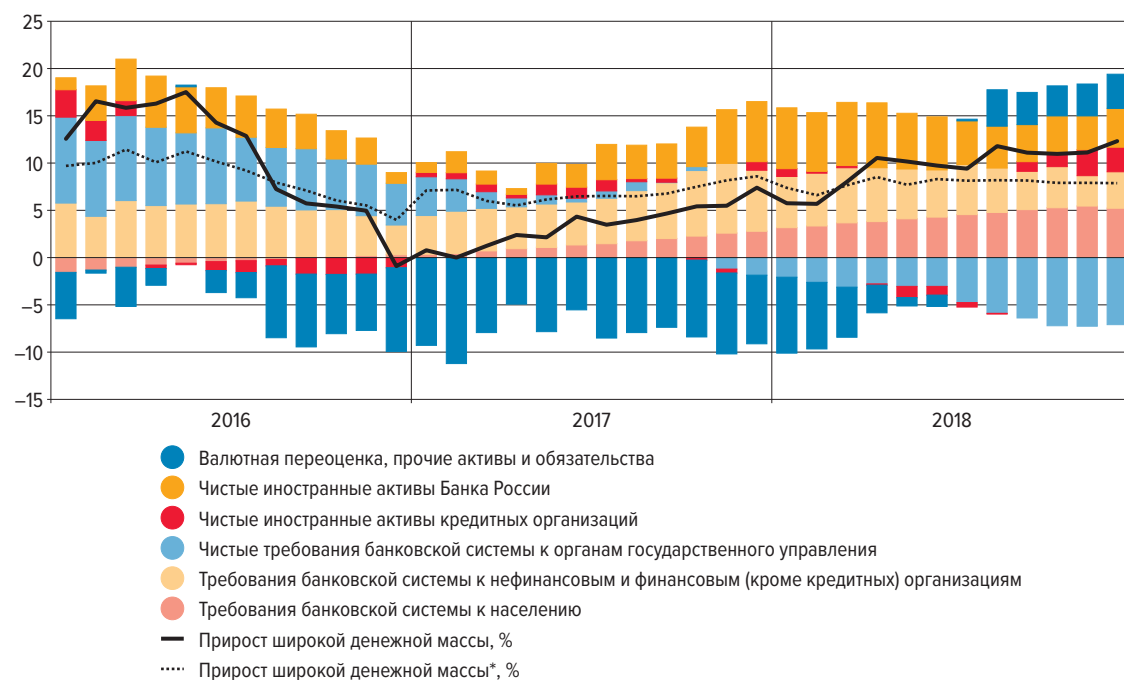
Значимый вклад в увеличение широкой денежной массы в первом полугодии 2018 года также вносили чистые иностранные активы Банка России. Со второго полугодия вырос вклад чистых иностранных активов кредитных организаций.

Требования банковской системы к органам государственного управления в 2018 году продолжали расти, но в связи с опережающим накоплением средств на счетах органов государственного управления в Банке России общий вклад чистых требований к расширенному правительству в прирост денежной массы был отрицательным.

На денежном рынке сохранялся профицит ликвидности. Приток ликвидности в начале 2018 года сформировался преимущественно

**ДИНАМИКА ИСТОЧНИКОВ ФОРМИРОВАНИЯ ШИРОКОЙ ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ  
(ВКЛАД В ГОДОВЫЕ ТЕМПЫ ПРИРОСТА ШИРОКОЙ ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ, ПРОЦЕНТНЫХ ПУНКТОВ)**

Рисунок 13



\* С исключением валютной переоценки.

<sup>1</sup> Под кредитом экономике со стороны банковской системы подразумеваются все требования банковской системы к нефинансовым и финансовым организациям и населению в валюте Российской Федерации, иностранной валюте и драгоценных металлах, включая предоставленные кредиты (в том числе просроченную задолженность), просроченные проценты по кредитам, вложения кредитных организаций в долговые и долевые ценные бумаги и векселя, а также прочие формы участия в капитале нефинансовых и финансовых организаций и прочую дебиторскую задолженность по расчетным операциям с нефинансовыми и финансовыми организациями и населением.

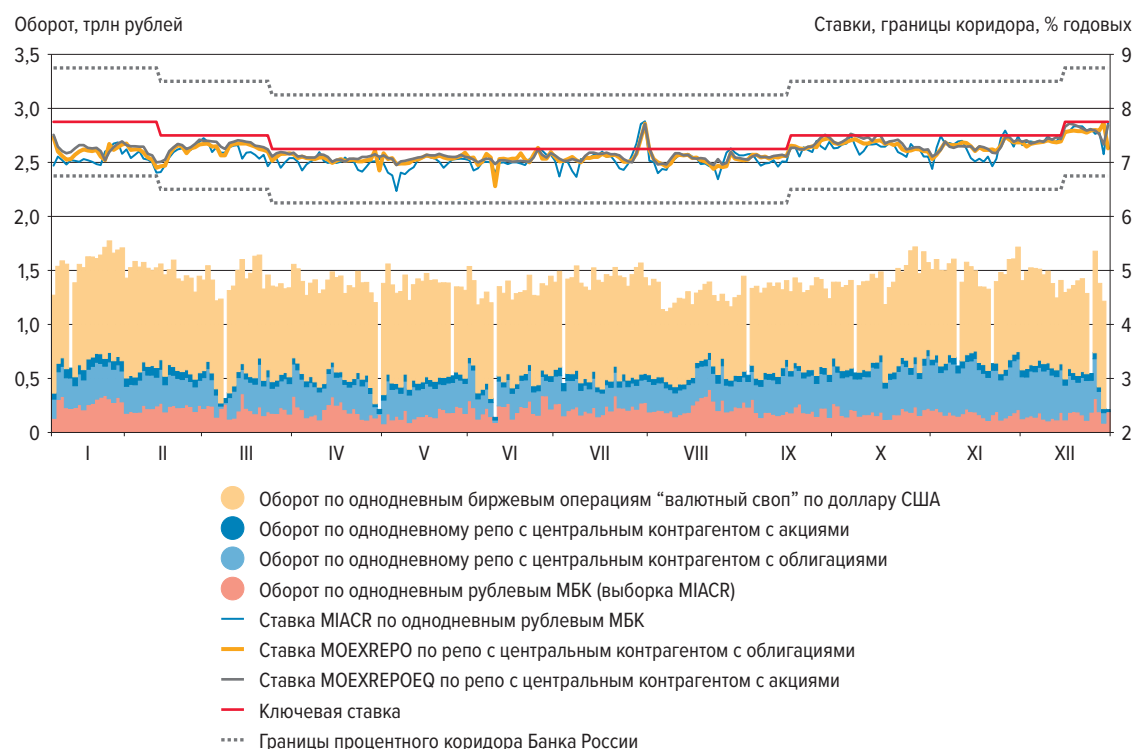
но вследствие проведения операций по предоставлению ликвидности отдельным кредитным организациям в рамках мер по повышению их финансовой устойчивости. Банк России абсорбировал избыток ликвидности посредством проведения депозитных аукционов и эмиссии купонных облигаций Банка России (см. подраздел 2.1.2).

Ставки по однодневным рублевым межбанковским кредитам (МБК) изменялись вслед за ключевой ставкой Банка России. В среднем за 2018 год отклонение ставки МБК от ключевой ставки оставалось небольшим отрицательным, как и годом ранее. В отдельные периоды спред ставок МБК к ключевой ставке Банка России увеличивался. Наибольший рост спреда наблюдался в начале года вследствие проведения операций по предоставлению ликвидности отдельным кредитным организациям в рамках мер по предупреждению их банкротства. По мере адаптации банков к изменившемуся уровню структурного профицита ликвидности спред сократился (см. подраздел 2.1.2).

Ситуация с валютной ликвидностью по-прежнему была относительно стабильной. Ее временному ухудшению в феврале—июне способствовал отток клиентских валютных депозитов, в июне на ситуацию с валютной ликвидностью также оказал влияние сезонно низкий приток по текущему счету платежного баланса в условиях высоких объемов покупки валюты Минфином России. В июле ситуация стабилизировалась вследствие существенных поступлений экспортной выручки, связанной с конъюнктурой цен на нефть, и погашения Минфином России крупного выпуска еврооблигаций. В августе отмечался дефицит валютной ликвидности на фоне снижения предложения валюты со стороны крупных банков. В сентябре ситуация с валютной ликвидностью улучшилась и до конца года оставалась благоприятной в результате высокого притока по текущему счету платежного баланса в условиях приостановки покупок иностранной валюты на внутреннем рынке в рамках реализации бюджетного правила. На фоне сохранения

#### СПРЕДЫ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК К КЛЮЧЕВОЙ СТАВКЕ БАНКА РОССИИ И ОБОРОТЫ НА ОТДЕЛЬНЫХ СЕКТОРАХ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА В 2018 ГОДУ

Рисунок 14



Источники: Банк России, Thomson Reuters, ПАО Московская Биржа.



благоприятной ситуации с валютной ликвидностью в последние месяцы 2018 года значительный рост потребности банков в валюте в последние дни года отсутствовал в отличие от ситуации в предыдущие несколько лет.

На валютном рынке по итогам 2018 года рубль ослаб по отношению к доллару США на 20,6%, до 69,47 рубля за доллар США, по отношению к евро — на 15,4%, до 79,46 рубля за евро (по состоянию на 31.12.2018).

Начало года было позитивным для валютного рынка. В январе—феврале 2018 года волатильность курса рубля и его эластичность по ценам на нефть оставались вблизи своих минимальных значений с начала 2014 года, страновая риск-премия для России (CDS) снизилась до минимумов 2008 года. Этому способствовали глобальный рост спроса на активы СФР и высокие цены на нефть. В феврале при некотором повышении волатильности на мировых фондовых рынках поддержку рублю оказало повышение суверенного кредитного рейтинга России до инвестиционного уровня. CDS-спред сокращался и находился вблизи уровней СФР с более высокими рейтингами (например, Мексики или Индонезии).

В II—III кварталах произошло ухудшение внешних условий. Ужесточение денежно-кредитной политики США, локальные события в отдельных странах, возросшая вероятность торговых войн привели к росту волатильности на мировых рынках и к снижению спроса на риск (см. подраздел 1.1.1). Российский CDS-спред, как и большинства других СФР, начал расширяться, волатильность на валютном рынке выросла, произошло ослабление рубля. Расширение внешних санкций и усиление санкционной риторики в отношении России (в апреле и августе) также стали факторами ослабления рубля.

Банк России в этих условиях в августе принял решение приостановить покупку иностранной валюты на внутреннем рынке в рамках бюджетного правила. В сентябре приостановка была продлена до конца года. Данное решение, наряду с повышением ключевой ставки в сентябре 2018 года и некоторой стабилизацией внешних условий (восста-

новление спроса на активы СФР, снижение остроты санкционной риторики в отношении России), способствовало стабилизации ситуации на российском финансовом рынке. В этих условиях снижение цен на нефть в ноябре и выплаты промежуточных дивидендов российскими компаниями в декабре оказали незначительное влияние на курс рубля.

Эластичность рубля по ценам на нефть оставалась на низком уровне в результате действия бюджетного правила и значительного влияния на динамику курса в 2018 году факторов, не связанных с конъюнктурой сырьевых рынков, таких как мировой спрос на риск, денежно-кредитная политика в крупнейших экономиках, неопределенность относительно санкций.

Средний дневной торговый оборот на кассовом сегменте биржевого валютного рынка в сумме по парам доллар США / рубль и евро/рубль в 2018 году остался вблизи уровня 2017 года и составил 5,0 млрд долларов США.

В 2018 году внешние факторы оказывали разнонаправленное влияние на ситуацию на фондовом рынке. В начале года высокие цены на нефть на мировом рынке способствовали росту спроса на акции компаний нефтегазового сектора со стороны иностранных инвесторов. Повышение суверенного кредитного рейтинга России до инвестиционного уровня в феврале привело к росту котировок российских финансовых активов. Ужесточение внешних санкций и усиление санкционной риторики в апреле и августе, ослабление рубля и рост его волатильности в отдельные периоды, а также снижение склонности к риску на мировом рынке способствовали закреплению страновой риск-премии для России на более высоком уровне. На этом фоне иностранные инвесторы существенно снизили покупки ОФЗ и продавали ОФЗ на вторичном рынке. В то же время в связи с возросшей доходностью увеличился спрос на ОФЗ со стороны внутренних инвесторов (банков и коллективных инвесторов).

На первичном рынке государственных ценных бумаг Минфин России разместил ОФЗ различных видов на 1035,1 млрд руб-

лей по номиналу, что на 38,7% меньше, чем годом ранее.

Покупки ОФЗ банками на первичном рынке в 2018 году составили 51,3% от общей суммы размещенных ОФЗ на первичном рынке, покупки нерезидентов — 26,8%, покупки коллективных инвесторов — 11,1%.

По итогам 2018 года рыночный портфель обращающихся выпусков ОФЗ увеличился на 10,8%, до 7,5 трлн рублей по номиналу.

Рыночный портфель обращающихся на внутреннем рынке выпусков корпоративных

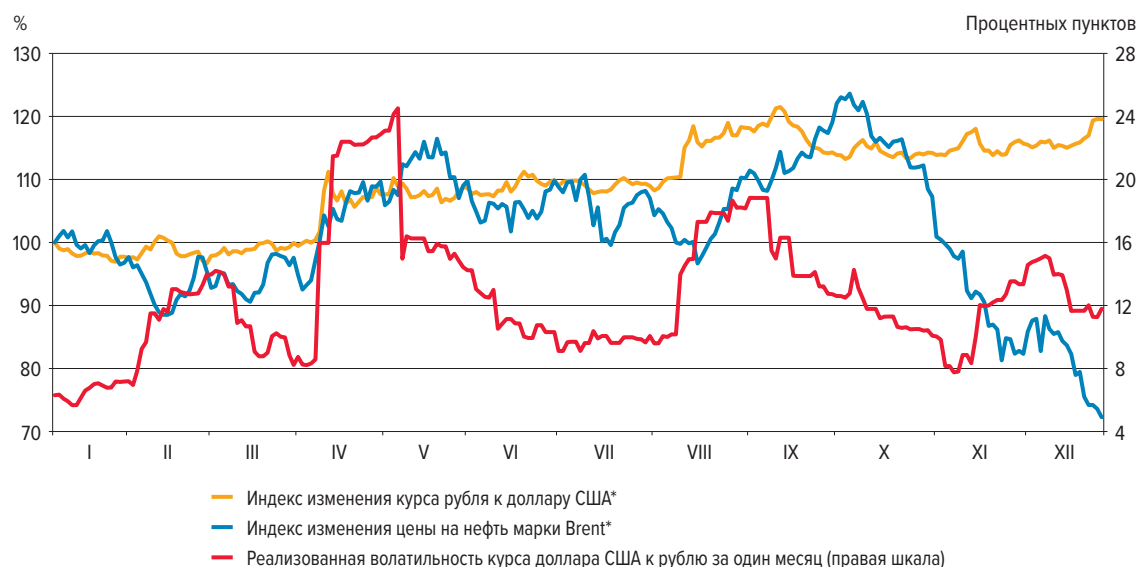
облигаций по итогам 2018 года увеличился на 4,5% по сравнению с концом 2017 года и составил 11,9 трлн рублей по номиналу.

Объем вторичных торгов ОФЗ на ПАО Московская Биржа увеличился на 1,0% и составил 6,5 трлн рублей, корпоративными облигациями — уменьшился на 29,6%, до 2,8 трлн рублей.

Доходности государственных и корпоративных облигаций в I квартале снижались под влиянием снижения ключевой ставки Банка России и замедления инфляции.

#### ДИНАМИКА КУРСА РУБЛЯ И ЕГО ВОЛАТИЛЬНОСТЬ В 2018 ГОДУ

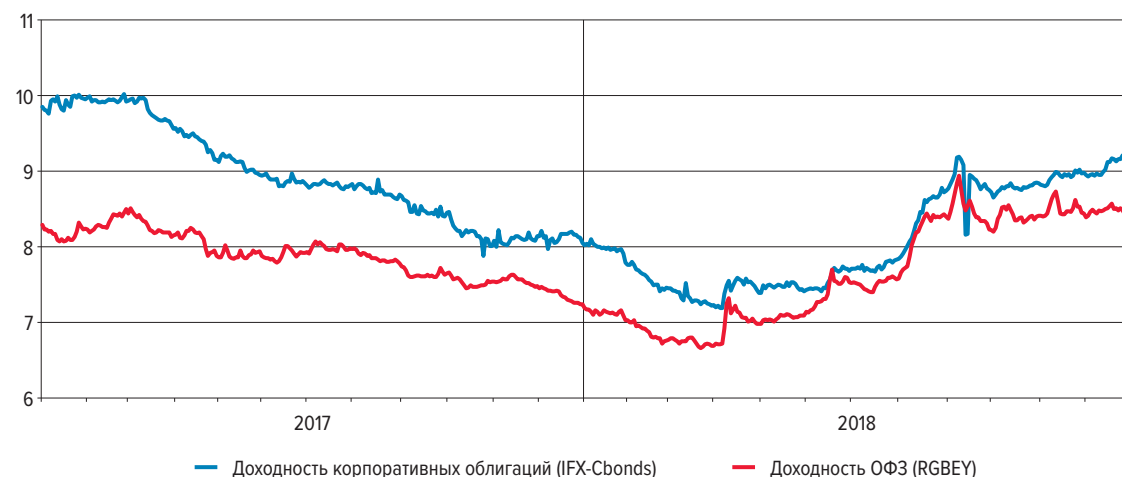
Рисунок 15



\* За 100% приняты значения показателей на 9.01.2018.  
Источник: Thomson Reuters.

#### ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ ОБЛИГАЦИЙ НА ВТОРИЧНОМ РЫНКЕ (% ГОДОВЫХ)

Рисунок 16



Источники: ПАО Московская Биржа, информационное агентство "Сбондс.ру".



Индекс МосБиржи вырос на 12,3%, капитализация рынка акций увеличилась на 11,4%

Начиная с апреля они стали повышаться, что связано в основном с ухудшением внешних условий. Доходность ОФЗ (индекс RGBEY<sup>1</sup>) повысилась с 7,24% годовых на конец 2017 года до 8,39% годовых на конец 2018 года, доходность корпоративных облигаций (индекс IFX-Cbonds<sup>2</sup>) — с 8,05 до 9,14% годовых соответственно.

По облигационным займам органов государственного управления, номинированным в иностранной валюте, Минфин России в 2018 году полностью погасил задолженность по внешнему облигационному займу 2018 года погашения в размере 3,5 млрд долларов США, по еврооблигациям 2030 года погашения выполнил погашение в размере 3,3 млрд долларов США<sup>3</sup>. По итогам 2018 года портфель обращающихся российских суверенных еврооблигаций относительно соответствующего показателя за 2017 год сократился на 4,3%, до 36,6 млрд долларов США по номиналу.

По итогам 2018 года индекс МосБиржи (рассчитывается на основе цен акций, номинированных в рублях) повысился на 12,3%, индекс РТС (рассчитывается на основе цен акций, номинированных в долларах США) снизился на 7,4% на фоне ослабления рубля. Индексы российских акций в отдельные периоды снижались вслед за мировыми рынками и ценами на нефть.

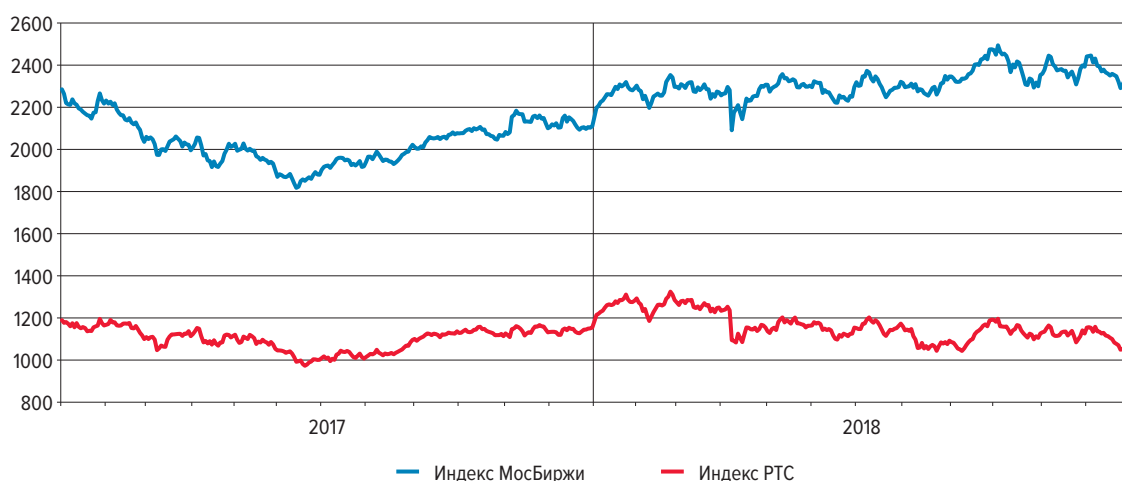
Капитализация рынка акций на ПАО Московская Биржа в рублевом выражении увеличилась за 2018 год на 11,4%, до 40,0 трлн рублей. Оборот вторичных торгов акциями и российскими депозитарными расписками на ПАО Московская Биржа в 2018 году увеличился на 17,9% по сравнению с соответствующим показателем 2017 года, составив 10,8 трлн рублей.

В 2018 году организованные торги товарами проводились на шести биржах. Общий объем торгов в 2018 году (в денежном выражении) увеличился более чем на 26% относительно аналогичного показателя 2017 года и составил 1093 млрд рублей, что соответствует 1,05% ВВП России за год.

За отчетный период торги на бирже осуществлялись по следующим группам товаров: нефтепродукты, драгоценные метал-

ДИНАМИКА ЦЕНОВЫХ ИНДЕКСОВ АКЦИЙ НА ВТОРИЧНОМ РЫНКЕ  
(ПУНКТОВ)

Рисунок 17



Источник: ПАО Московская Биржа.

<sup>1</sup> Индикатор эффективной доходности государственных облигаций, рассчитываемый ПАО Московская Биржа.

<sup>2</sup> Индикатор эффективной доходности корпоративных облигаций, рассчитываемый информационным агентством "Сбондс.ру".

<sup>3</sup> Сумма погашения включает как погашение по графику, так и частичное досрочное погашение путем обмена на новый выпуск еврооблигаций 2029 года погашения и дополнительный выпуск еврооблигаций 2047 года погашения.

лы, природный газ, сельскохозяйственная продукция, нефть сырая, лес, строительные материалы, черные, цветные металлы и другие товары.

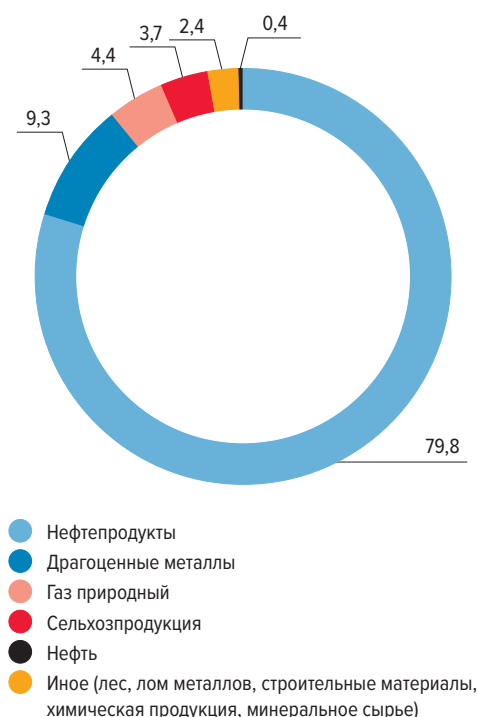
Изменения в структуре произошли в основном за счет увеличения объема торгов наиболее востребованными группами товаров, такими как нефтепродукты и сельхозпродукция, а также за счет снижения объемов торгов на рынке драгоценных металлов и природного газа, которые показали отрицательную динамику и сократились в общем объеме до 9,3 и 4,4% соответственно (в 2017 году — 11,8 и 7,0% соответственно).

Основной объем торгов в 2018 году приходился на сегмент нефтепродуктов, который в отчетном периоде показал значительную динамику роста (25%) и составил 872 млрд рублей, что соответствует 79,8% общего объема торгов (в 2017 году данный показатель равнялся 79,6%). При этом в натуральном выражении объем торгов вырос всего на 4%, до 20,14 млн тонн светлых нефтепродуктов, что свидетельствует о существенном росте цен на нефтепродукты.

Еще одним драйвером роста организованных торгов товарами в 2018 году являлся биржевой рынок сельхозпродукции, который увеличился в 7,2 раза и к концу 2018 года составил 40,06 млрд рублей. При этом большая часть заключенных договоров приходится на инструменты срочного рынка, исполнение

СТРУКТУРА ОРГАНИЗОВАННЫХ ТОРГОВ  
ТОВАРАМИ ЗА 2018 ГОД (%)

Рисунок 18



которых не подразумевает реальных отгрузок товара.

Кроме того, в 2018 году на АО «Национальная товарная биржа» впервые состоялась реализация зерна из запасов федерального фонда по правилам организованных торгов. Всего за 2018 год было реализовано продукции из интервенционного государственного фонда на сумму 9,94 млрд рублей.

## 1.2.2. УЧАСТНИКИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

### 1.2.2.1. ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

В российском финансовом секторе, несмотря на присутствие значительного количества некредитных финансовых организаций (НФО), по объему активов по-прежнему доминируют кредитные организации (КО): по итогам 2018 года отношение их активов к ВВП превышает 90%. Подробная информация о количестве кредитных и некредитных финансовых организаций на финансовом рынке приведена в таблице 9 раздела 5.4 “Статистические таблицы”.



Активы кредитных организаций по отношению к ВВП превысили 90%; за год их объем увеличился на 6,9%

#### КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Рост ВВП в 2018 году сопровождался увеличением потребительского спроса. В этих условиях прирост активов банковского сектора происходил в значительной мере за счет наращивания потребительского кредитования, в том числе в условиях перехода населения от сберегательной модели к потребительской.

Ускорился и рост кредитования нефинансовых организаций. Рост кредитования в

целом сопровождался улучшением качества кредитного портфеля.

Относительные показатели банковского сектора испытывали влияние динамики курса рубля и — в некоторой степени — отзыва лицензий у ряда кредитных организаций. Поэтому для более корректного отражения фактической динамики активов и обязательств банковского сектора в настоящем разделе приводятся данные с исключением влияния валютного курса по кредитным организациям, действовавшим на 1.01.2019 (включая банки, реорганизованные в течение 2018 года).

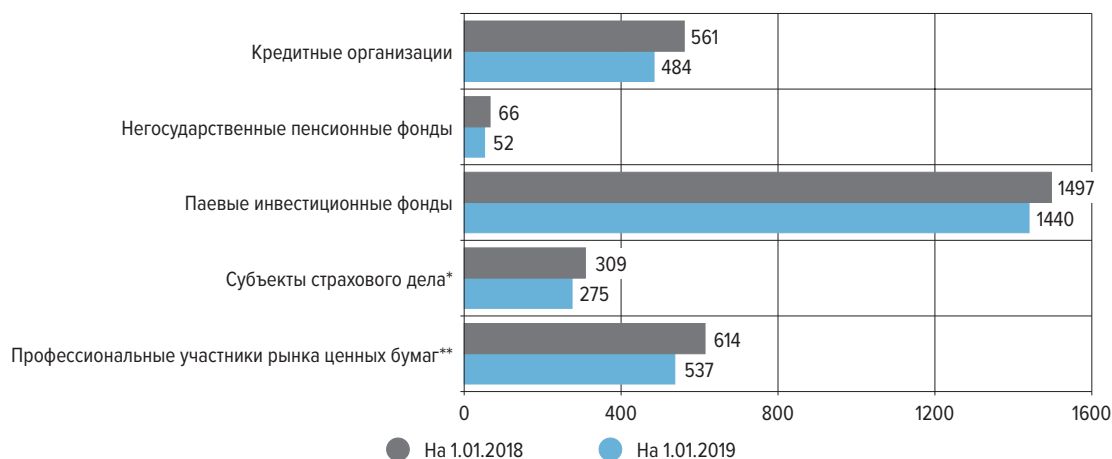
Позитивной характеристикой 2018 года стал продолжившийся приток в банки сбережений домашних хозяйств, свидетельствовавший о сохранении доверия населения к банкам.

Активы банковского сектора в 2018 году увеличились на 6,9% (в 2017 году — прирост на 9,0%), до 94,1 трлн рублей. Рост активов отставал от роста номинального ВВП, в результате отношение активов банковского сектора к ВВП за год снизилось с 92,5 до 90,6%.

Объем совокупных активов системно значимых кредитных организаций (СЗКО) в 2018 году увеличился на 6,8%, до 65,8 трлн рублей.

#### КОЛИЧЕСТВО ОСНОВНЫХ УЧАСТНИКОВ ФИНАНСОВОГО РЫНКА (ЕДИНИЦ)

Рисунок 19



\* Субъекты страхового дела — страховые организации, общества взаимного страхования, страховые брокеры.

\*\* Информация представлена с учетом кредитных организаций, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

**Структура пассивов кредитных организаций.** Фондирование операций банков в 2018 году оставалось сбалансированным. Изменения в структуре фондирования про-

исходили на фоне замещения внешнего фондирования внутренним. Рост рублевой составляющей при снижении валютной составляющей (в долларовом эквиваленте)

#### АКТИВЫ ОСНОВНЫХ УЧАСТНИКОВ ФИНАНСОВОГО РЫНКА\* (в % к ВВП)

Рисунок 20



\* Активы приняты в расчет по итогам 2018 года; по кредитным организациям — по данным отчетности по состоянию на 1.01.2019; по страховщикам, негосударственным пенсионным фондам, паевым инвестиционным фондам и профессиональным участникам рынка ценных бумаг — по данным отчетности по состоянию на 31.12.2018.

\*\* В связи с актуализацией данных по ВВП здесь и далее значение показателя на начало 2018 года отличается от значения, приведенного в Годовом отчете Банка России за 2017 год.

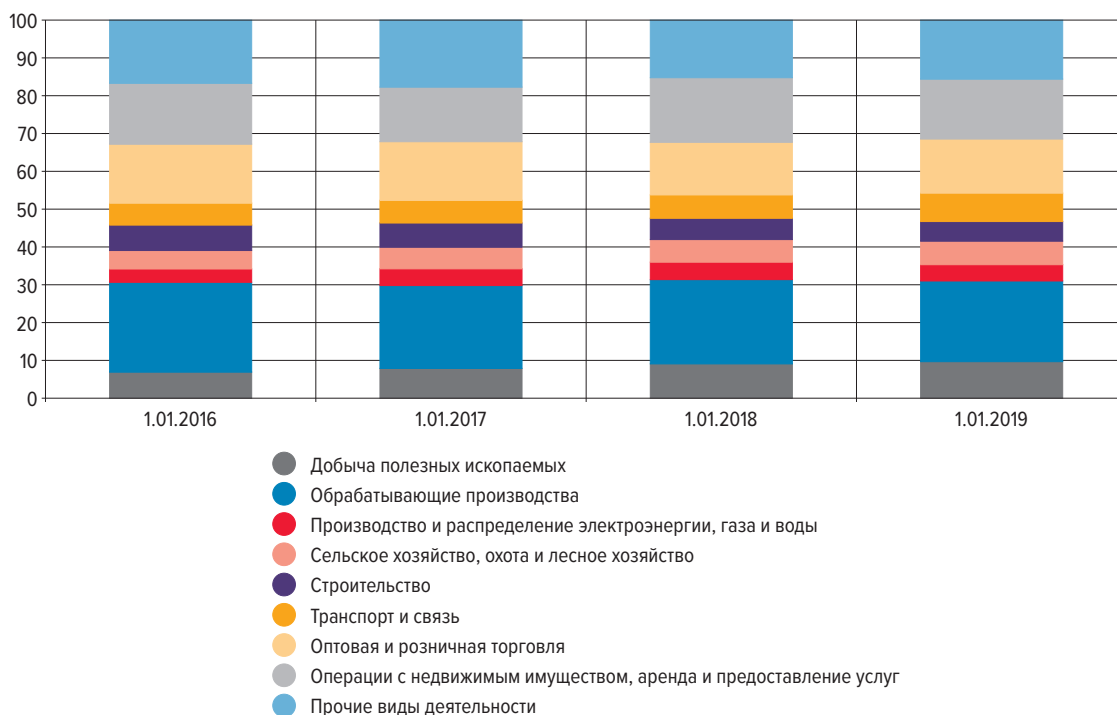
\*\*\* Указана стоимость чистых активов паевых инвестиционных фондов.

\*\*\*\* Страховщики — страховые организации и общества взаимного страхования.

\*\*\*\*\* Информация представлена по некредитным финансовым организациям, осуществляющим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, без учета АО "ДОМ.РФ" (ранее — АИЖК) и ООО "УК ФКБС".

#### СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ПО ВИДАМ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ\* (%)

Рисунок 21



\* По кредитам, предоставленным юридическим лицам — резидентам и индивидуальным предпринимателям, за исключением кредитов на завершение расчетов. Здесь и далее показатели кредитования в разрезе видов экономической деятельности представлены с учетом данных по государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)" (с 9.12.2018 — государственная корпорация "ВЭБ РФ").



Объем вкладов физических лиц в банках вырос на 6,5%, депозитов и средств организаций на счетах — на 6%

подтверждает эффективность политики девальютизации, проводимой Банком России.

Вклады населения сохранили первое место в качестве источника фондирования банковских операций: их доля в пассивах банков превысила долю средств предприятий (30,2 и 29,8% на 1.01.2019 соответственно).

Объем вкладов физических лиц<sup>1</sup> за 2018 год возрос на 6,5% (годом ранее — на 10,7%), до 28,5 трлн рублей. Доля ПАО Сбербанк на рынке вкладов населения, несмотря на некоторое снижение (с 46,1 до 45,1%), остается весомой.

Суммарный объем депозитов и средств организаций на счетах за 2018 год вырос на 6,0% (за 2017 год — прирост на 4,8%); их объем на 1.01.2019 составил 28,0 трлн рублей.

За 2018 год снизилась доля валютной составляющей (с исключением влияния валютного курса) во вкладах физических лиц (с 20,6 до 18,5%), в депозитах и средствах на счетах организаций (с 36,7 до 32,7%).

У СЗКО за 2018 год объем депозитов и средств организаций на счетах вырос<sup>2</sup> на 5,0%, до 20,6 трлн рублей, а объем вкладов физических лиц увеличился на 8,0%, до 21,9 трлн рублей.

Заемствования кредитных организаций у Банка России за 2018 год выросли на 29,4%, что обусловлено получением отдельными крупными участниками рынка значительных

по объемам кредитов овернайт в рамках управления ликвидностью. Выросла и доля этих средств в пассивах банков — с 2,4 до 2,8%. Резко увеличилось привлечение банками средств Федерального казначейства (за 2018 год — на 66,1%), но доля этих средств в пассивах банковского сектора, увеличившись за год с 1,2 до 1,8%, остается незначительной.

Средневзвешенная процентная ставка по рублевым депозитам нефинансовых организаций на срок свыше 1 года изменилась незначительно и составила 6,7% годовых в декабре 2018 года. Ставка по рублевым вкладам населения при некотором снижении в середине года за год изменилась с 6,7 до 6,8% годовых.

Пассивы банковского сектора в иностранной валюте (в долларовом эквиваленте) за 2018 год сократились на 6,9%, и их доля в совокупных пассивах с исключением влияния валютного курса составила 19,1% (на 1.01.2018 — 21,8%).

**Структура активов кредитных организаций.** Совокупный объем кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам за 2018 год увеличился на 10,7% (за 2017 год — на 6,2%), до 48,3 трлн рублей. Еще более существенным оказался прирост этих кредитов у СЗКО — на 11,6%, до 38,8 трлн рублей.

Задолженность по кредитам<sup>3</sup>, предоставленным нефинансовым организациям, в целом по банковскому сектору за 2018 год



Кредиты нефинансовым организациям и физическим лицам выросли на 10,7%. Наиболее высокими темпами росло кредитование предприятий транспорта и связи, сельскохозяйственной и лесной промышленности, торговли

<sup>1</sup> Включая сберегательные сертификаты.

<sup>2</sup> На динамику показателей СЗКО в том числе оказало влияние присоединение к одному из банков крупного дочернего банка, поэтому для более корректной оценки темпов прироста показателей СЗКО здесь и далее данные на 1.01.2018 учитывают показатели дочернего банка.

<sup>3</sup> Здесь и далее — кредиты и прочие размещенные средства.





Кредиты малому и среднему бизнесу увеличились на 11,4%.  
Розничный кредитный портфель увеличился на 22,8%.  
Ипотечное кредитование росло рекордными темпами — 23,1%

выросла на 5,8% (за 2017 год — на 3,7%), до 33,4 трлн рублей. Доля этих кредитов в активах банковского сектора за 2018 год практически не изменилась (35,5%).

Второй год подряд объем вновь предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства (МСП) ускоренно растет. В 2018 году банки выдали кредитов МСП на 11,4% больше, чем годом ранее (6,8 трлн рублей), в 2017 году прирост составил 15,4%. Объем задолженности по банковским кредитам МСП увеличился на 4,2% и на 1.01.2019 составил 4,2 трлн рублей.

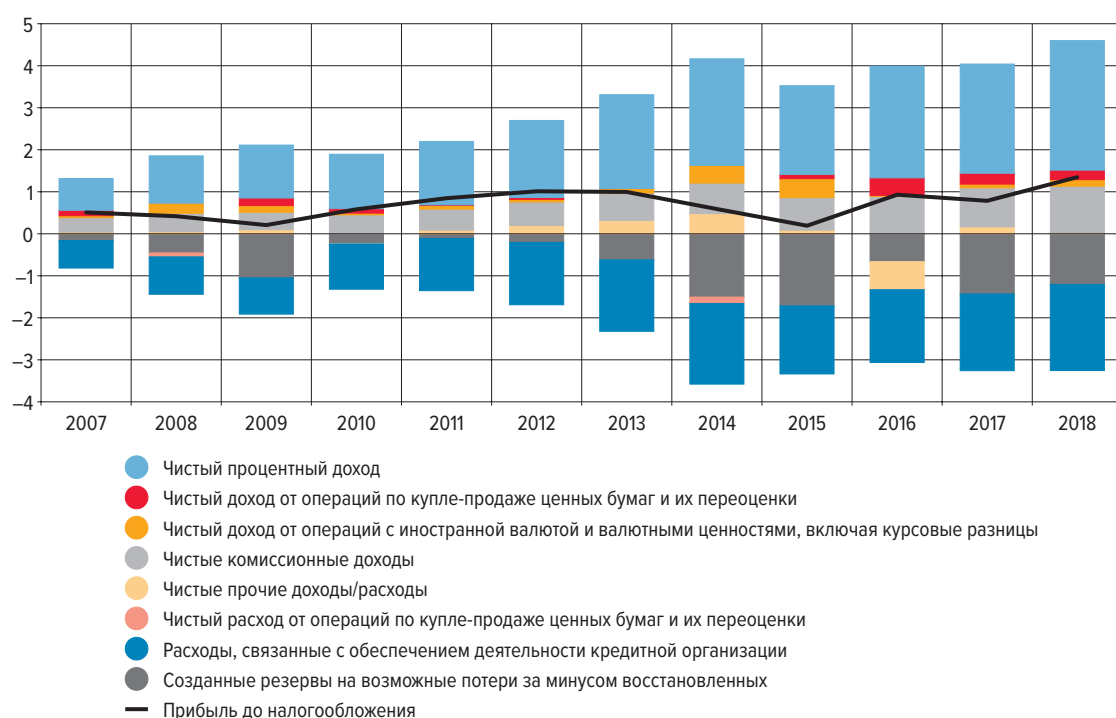
В 2018 году сложилась позитивная динамика банковского кредитования основных отраслей экономики. Существенно возрос объем кредитов предприятиям транспорта и связи (на 32,8%), предприятиям сельского и лесного хозяйства (на 15,9%) и предприятиям оптовой и розничной торговли (на

14,0%). Высокие темпы прироста (на 10,0%) сформировались в кредитовании сектора добычи полезных ископаемых на фоне уверенного роста производственных показателей. В то же время задолженность по кредитам предприятиям, задействованным в операциях с недвижимым имуществом, арендой и предоставлением услуг, сократилась на 1,1%.

Удельный вес валютных кредитов в общем объеме кредитов нефинансовым организациям за 2018 год сократился даже номинально — с 29,7 до 28,8%, что обусловлено ростом рублевого кредитования при одновременном снижении кредитов в валюте. Доля валютной составляющей снизилась по кредитам организациям всех видов экономической деятельности, кроме организаций, занимающихся добычей полезных ископаемых, сельским хозяйством и строительством. Удельный вес задолженности в иностранной

ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ПРИБЫЛИ ПО БАНКОВСКОМУ СЕКТОРУ  
(ТРЛН РУБЛЕЙ)

Рисунок 22



валюте, учитывая наличие значительных валютных доходов, оставался самым высоким в кредитовании добывающей отрасли.

Задолженность по банковским кредитам физическим лицам за 2018 год в целом по банковскому сектору увеличилась на 22,8% (за 2017 год — на 13,2%), до 14,9 трлн рублей. На этот сегмент приходится 15,8% активов банковского сектора на 1.01.2019. Валютная переоценка отразилась на темпах прироста розничных кредитов незначительно — из-за весьма низкой доли валютной составляющей. Одним из основных драйверов роста розничного кредитования являлись необеспеченные потребительские ссуды, которые за 2018 год увеличились на 22,8%, до 7,4 трлн рублей, а также ипотечные жилищные кредиты (ИЖК).

Портфель ИЖК за 2018 год возрос на 23,1% (за 2017 год — на 16,2%), до 6,6 трлн рублей, что в первую очередь стало следствием снижения среднегодовых процентных ставок. В ипотечном кредитовании практически отсутствует валютный сегмент: на 1.01.2019 кредиты в рублях составили 99,2% портфеля. Всего за 2018 год было предоставлено около 1,5 млн ИЖК на сумму более 3 трлн рублей (за 2017 год — 1,1 млн кредитов на сумму 2,0 трлн рублей).

Средневзвешенная процентная ставка по рублевым кредитам нефинансовым организациям на срок свыше 1 года в декабре 2018 года составила 9,2% годовых, что на 0,6 процентного пункта выше, чем в январе 2018 года. По рублевым кредитам физическим лицам той же срочности ставка уменьшилась с 13,5% годовых в январе до 12,5% годовых в декабре. Средневзвешенная процентная ставка по рублевым ипотечным жилищным кредитам снизилась с 9,9% годовых в январе до 9,7% годовых в декабре, однако минимум был достигнут в сентябре — октябре — 9,4%.

Портфель ценных бумаг за 2018 год увеличился на 2,4% (за 2017 год — на 9,7%), до 13,1 трлн рублей, однако его доля в активах банковского сектора снизилась с 14,5 до 13,9%. Основной удельный вес (83%) в портфеле ценных бумаг по-прежнему занимали вложения в долговые обязательства. Объем

долевых ценных бумаг сократился на 0,5%, а их удельный вес в портфеле ценных бумаг — с 3,9 до 3,8%.

Портфель ценных бумаг СЗКО за отчетный период вырос на 3,5%, до 7,9 трлн рублей.

В условиях профицита ликвидности требования кредитных организаций к Банку России (депозиты, обязательные резервы и корреспондентские счета в Банке России, а также вложения в облигации Банка России) за 2018 год возросли на 12,7%, до 5,7 трлн рублей. Их удельный вес в активах банковского сектора по сравнению с началом 2018 года не изменился (6,0%).

Активы кредитных организаций в иностранной валюте (в долларовом эквиваленте) за 2018 год сократились на 7,6%, а их доля в совокупных активах с исключением влияния валютного курса снизилась до 19,3% (на 1.01.2018 — 22,3%).

**Требования и обязательства по межбанковским кредитам.** Совокупный портфель предоставленных МБК за 2018 год сократился на 9,8% (за 2017 год увеличился на 10,0%), до 9,3 трлн рублей; их доля в активах банковского сектора за год снизилась с 11,5 до 9,9%. Кредиты, предоставленные банкам-резидентам, сократились на 8,4%, а банкам-нерезидентам — на 16,5%.

Объем привлеченных МБК сократился на 5,2% (за 2017 год возрос на 10,5%), до 9,2 трлн рублей, а их доля в пассивах банковского сектора сократилась на 1,1 процентного пункта, до 9,8%. МБК, привлеченные от банков-нерезидентов, за год увеличились на 3,9%.

На конец 2018 года российский банковский сектор остался нетто-кредитором по операциям с банками-нерезидентами: объем чистых требований к нерезидентам на рынке МБК составил 0,5 трлн рублей (годом ранее — 0,8 трлн рублей).

**Финансовые результаты и капитал банковского сектора в 2018 году.** Действующими кредитными организациями в 2018 году получена чистая прибыль в размере 1,3 трлн рублей (в 2017 году — 0,8 трлн рублей). На финансовый результат сектора по-прежнему оказывали существенное влияние показа-

тели банков, проходящих процедуру финансового оздоровления. Без учета данных банков чистая прибыль банковского сектора за 2018 год составила 1,9 трлн рублей (в 2017 году — 1,4 трлн рублей).

Рост прибыли сектора в первую очередь определялся ростом чистого процентного дохода (на 18,7%, до 3,1 трлн рублей). Чистый процентный доход устойчиво является наиболее значимой статьёй в источниках формирования прибыли (в 2018 году — 67,0%, в 2017 году — 64,2%).

Существенный позитивный сдвиг отмечен в отношении чистого процентного дохода к валовому процентному доходу банков: этот показатель увеличился с 44,8% на 1.01.2018 до 50,2% на 1.01.2019 за счет роста процентного дохода при одновременном сокращении процентного расхода.

Чистый процентный доход по операциям с физическими лицами за год увеличился на 396 млрд рублей, или на 90,6%. Процентные доходы по кредитам, предоставленным физическим лицам, выросли на 29,7%, в то время как процентные расходы по операциям с физическими лицами увеличились только на 4,4%.

Наиболее стабильным источником дохода, слабо зависящим от рыночной конъюнктуры, является чистый комиссионный доход, который за 2018 год увеличился на 21,5% по сравнению с соответствующим показателем за 2017 год (до 1,1 трлн рублей, или 24,5% от источников увеличения прибыли).

Также выросли чистые доходы от операций с иностранной валютой (на 70,2%, до 0,2 трлн рублей, или 3,4% источников прибыли), в основном сформированные операциями купли-продажи.

Величина чистого дохода по операциям с ценными бумагами в 2018 году сократилась на 12,7%, до 0,2 трлн рублей; на долю этой статьи в структуре источников формирования прибыли приходилось 4,9% (в 2017 году — 6,4%).

Финансовый результат банковского сектора поддерживали и чистые доходы по прочим операциям кредитных организаций, хотя их доля в структуре источников увеличения

прибыли снизилась с 4,2% в 2017 году до 0,2% в 2018 году.

Расходы, связанные с обеспечением деятельности кредитных организаций, за 2018 год возросли на 12,3%, до 2,0 трлн рублей.

Совокупная прибыль СЗКО за 2018 год составила 1,5 трлн рублей; деятельность СЗКО (кроме ПАО «Промсвязьбанк», который проходит процедуру финансового оздоровления) являлась прибыльной.

Показатели рентабельности банковского сектора выросли: рентабельность активов за год повысилась с 1,0 до 1,5%, рентабельность капитала — с 8,3 до 13,8%.

Преобладают прибыльные кредитные организации: по итогам 2018 года прибыль в размере 1,9 трлн рублей показали 382 кредитные организации (79% от количества действовавших на 1.01.2019 кредитных организаций), убыток в размере 575 млрд рублей — 100 кредитных организаций (21%).

Выросла величина собственных средств (капитала) банковского сектора в целом за 2018 год — суммарный прирост совокупного капитала составил 872 млрд рублей (9,3%), основного капитала — 594 млрд рублей (9,3%), базового капитала — 877 млрд рублей (13,2%).

По итогам года 325 кредитных организаций нарастили собственные средства на общую сумму 2,0 трлн рублей; у 159 кредитных организаций капитал уменьшился на 1,0 трлн рублей; 77 кредитных организаций (с капиталом 96 млрд рублей) прекратили свою деятельность по различным причинам (отзыв лицензии, реорганизация).

Рост капитала по сектору сдерживался показателями банков, проходящих процедуру финансового оздоровления, — на эти банки пришлось 93% от суммарного снижения за 2018 год, а годовой прирост собственных средств сектора без учета saniруемых банков составил 1,4 трлн рублей, или 15,1%.

#### **ДИНАМИКА ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА**

В 2018 году капитал нарастили как крупные, так и небольшие банки: по системно значимым банкам прирост составил 19,4%,

по прочим банкам, входящим в топ-100 по активам, — 6,2%, по небольшим банкам — 8,4%.

Прирост собственных средств в 2018 году был обеспечен финансовым результатом, в основном полученным крупнейшими банками, а также снижением вложений в акции финансовых организаций, дочерних и зависимых юридических лиц, что объясняется объединением ряда крупных банков и продажей крупнейшими банками дочерних компаний.

В результате структура капитала в 2018 году претерпела некоторые изменения. В источниках капитала выросла доля прибыли (с 44 до 47%) при снижении субординированного долга (с 19 до 17%), а также доли уставного капитала и эмиссионного дохода (с 21 до 20% и с 14 до 13% соответственно). В структуре вычетов сократились доля вложений в дочерние компании (с 23 до 11%) и доля субординированных кредитов, предоставленных финансовым организациям (с 9 до 8%), однако доля убытков увеличилась (с 49 до 64%).

Достаточность совокупного капитала банковского сектора в 2018 году увеличилась на 0,1 процентного пункта, до 12,15%, достаточность базового капитала — также на 0,1 процентного пункта, до 8,31%, основного

капитала — на 0,4 процентного пункта, до 8,88%.

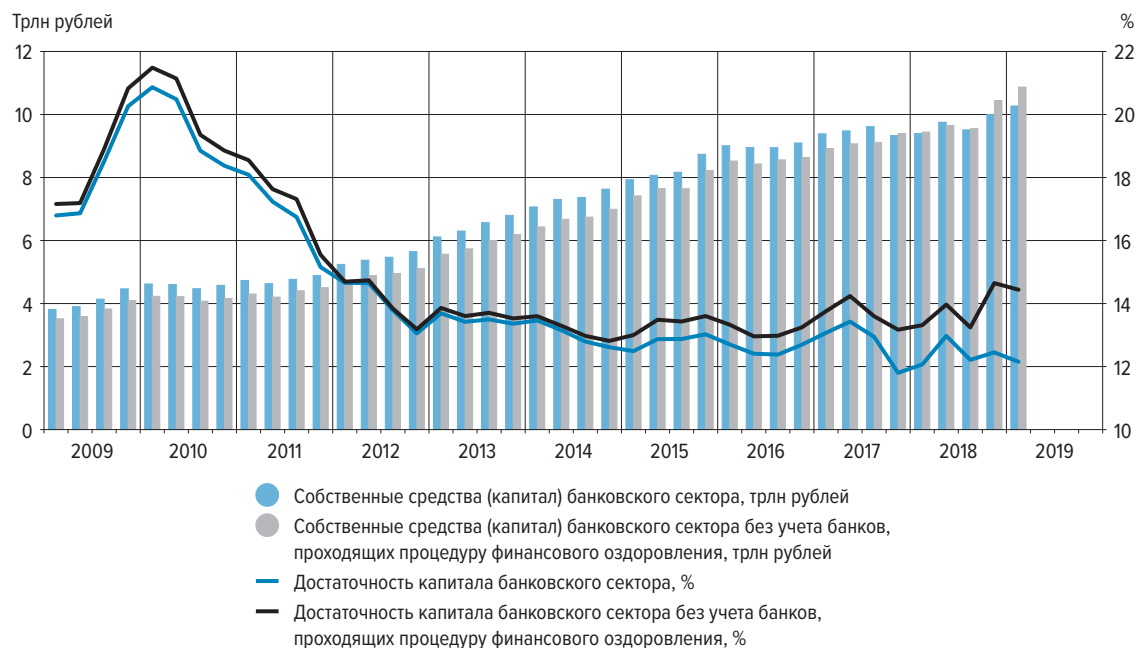
Сдерживали рост достаточности капитала сектора банки, проходящие процедуру финансового оздоровления, у которых значительно снизились собственные средства при одновременном росте активов, взвешенных по уровню риска. Без учета этих банков достаточность совокупного капитала существенно повысилась — на 1,1 процентного пункта, до 14,44%.

Кроме того, понижающее влияние на достаточность совокупного капитала банковского сектора оказало увеличение активов, взвешенных по уровню риска, у крупных банков (прирост знаменателя норматива Н1.0 у системно значимых банков составил 22,1%, у прочих банков, входящих в топ-100 по активам, знаменатель возрос на 13,0%).

Достаточность совокупного капитала повысилась за 2018 год у большинства банков: прирост наблюдался у 253 банков, а снижение — у 206. Достаточность капитала увеличилась в основном у небольших банков — доля банков, нарастивших достаточность капитала, в активах сектора на 1.01.2019 составила только 32%, в то время как крупные банки в основном демонстрировали снижение достаточности капитала.

#### ДИНАМИКА ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

Рисунок 23



Запас капитала по сектору за 2018 год несколько снизился: на 177 млрд рублей, или на 8,0%, с 2,2 до 2,0 трлн рублей. Необходимо отметить, что уменьшение запаса капитала вызвано не понижением достаточности капитала сектора, а плановым повышением требований по надбавкам в 2018 году<sup>1</sup>.

За 2018 год сократилось количество банков с дефицитом капитала — с 23 до 17. Все они проходят процедуру финансового оздоровления.

**Банки с участием иностранного капитала.** Количество действующих кредитных организаций с участием нерезидентов за 2018 год уменьшилось с 160 до 141.

Их совокупный уставный капитал<sup>2</sup>, по данным на 1.01.2019, составил 2697,7 млрд рублей и за 2018 год увеличился на 27,5 млрд рублей, или на 1%.

Общая сумма инвестиций нерезидентов в совокупный уставный капитал действующих кредитных организаций за 2018 год уменьшилась на 11,7 млрд рублей, или 2,9%, и, по данным на 1.01.2019, составила 391,7 млрд рублей. Доля участия нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций за 2018 год уменьшилась с 15,1 до 14,5%<sup>3</sup>.

Рассчитанный Банком России в порядке, определенном статьей 18 Федерального закона № 395-1 “О банках и банковской деятельности”, размер участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций на 1.01.2019 составил 12,4% (на 1.01.2018 — 12,9%).

Количество действующих кредитных организаций с долей нерезидентов в уставном капитале более 50% уменьшилось за 2018 год с 84 до 77. Из указанных 77 кредитных организаций в 12 кредитных организациях акционеры (участники) — нерезиденты находились под контролем резидентов Российской Федерации.

## НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

В 2018 году количество действующих НПФ сократилось на 21,2% и по состоянию на 1.01.2019 составило 52 фонда, из которых более половины (35 фондов) являются участниками системы гарантирования прав застрахованных лиц и осуществляют деятельность по обязательному пенсионному страхованию.

Инвестиционный портфель пенсионных средств НПФ за год вырос на 4,9%, до 3856,2 млрд рублей по состоянию на 31.12.2018. При этом портфель пенсионных накоплений НПФ увеличился на 5,2%, до 2595,1 млрд рублей, портфель пенсионных резервов — на 4,2%, до 1261,1 млрд рублей.

По негосударственному пенсионному обеспечению основные показатели за 2018 год показали рост. Так, количество участников добровольной пенсионной системы увеличилось на 2,1%, до 6,1 млн человек, объем пенсионных выплат — на 1,3%, до 60,1 млрд рублей, число получателей добровольной пенсии — на 2,8%, до 1526,1 тыс. человек.

По обязательному пенсионному страхованию количество застрахованных лиц, формирующих свои накопления в фондах,



Суммарный объем активов НПФ вырос на 6,3%. Количество участников добровольной пенсионной системы увеличилось до 6,1 млн человек

<sup>1</sup> Согласно Инструкции Банка России от 28.06.2018 № 180-И “Об обязательных нормативах банков”, текущий размер надбавки поддержания достаточности капитала составляет 1,875 процентного пункта, а надбавки за системную значимость — 0,650 процентного пункта. В 2017 году эти величины составляли 1,250 и 0,350 процентного пункта соответственно.

<sup>2</sup> Для целей исчисления показателей участия нерезидентов в банковской системе под совокупным уставным капиталом понимается суммарная величина зарегистрированного уставного капитала и завершенных по состоянию на 1.01.2019 эмиссий кредитных организаций в форме акционерного общества.

<sup>3</sup> Абзац содержит показатели абсолютного и относительного участия нерезидентов без учета корректировок, установленных статьей 18 Федерального закона № 395-1 “О банках и банковской деятельности”.



увеличилось за год на 7,7%, до 37,0 млн человек, объем пенсионных выплат — на 41%, до 11,5 млрд рублей, количество застрахованных лиц, получающих пенсию<sup>1</sup>, сократилось на 1,8%, до 425,0 тыс. человек.

Суммарный объем активов НПФ увеличился за год на 6,3% и на 31.12.2018 составил 4057,0 млрд рублей.

## ПАЕВЫЕ И АКЦИОНЕРНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

В 2018 году количество управляющих компаний, осуществляющих деятельность на рынке коллективных инвестиций<sup>2</sup>, уменьшилось на 8,2% (на 25 компаний) и по состоянию на 1.01.2019 составило 280 управляющих компаний.

Количество зарегистрированных, не исключенных из реестра паевых инвестиционных фондов (ПИФ) на конец 2018 года составило 1440, что на 3,8% меньше аналогичного показателя годом ранее. Количество закрытых ПИФ составило 1128, открытых ПИФ — 268, интервальных ПИФ — 40. По состоянию на конец декабря было зарегистрировано четыре биржевых ПИФ.

Количество организаций, осуществлявших деятельность специализированного депозитария, уменьшилось на 6,5% и составило 29 специализированных депозитариев.

Количество акционерных инвестиционных фондов сократилось до двух. Уменьшение на один фонд связано с аннулированием лицензии на основании заявления акционерного инвестиционного фонда.

Несмотря на сокращение количества открытых ПИФ, за рассматриваемый период количество владельцев их паев существенно

выросло — на 148,2 тыс., или 33,4%, — что позволило общему числу владельцев паев ПИФ вырасти за год с 1516,4 до 1660,3 тыс. владельцев.

Тем не менее наибольший вклад в прирост стоимости чистых активов ПИФ внесли закрытые ПИФ, на которые приходится 89,6% всей стоимости чистых активов (СЧА). СЧА закрытых ПИФ за рассматриваемый период выросла на 11,0%. При этом прирост общей СЧА за отчетный год превысил 13,7%. Таким образом, СЧА ПИФ по состоянию на конец года составила 3341,8 млрд рублей при активах в 3665,5 млрд рублей, составляющих 3,5% ВВП.

В 2018 году структура активов ПИФ претерпела некоторые изменения. Управляющие компании ПИФ в течение года сократили долю вложений в недвижимость с 28,4 до 23,8%. В тройку крупнейших направлений инвестирования по состоянию на 31.12.2018 входили акции российских эмитентов с долей в активах ПИФ, равной 20,2% (19,7% ранее), и вклады в уставные (складочные) капиталы российских организаций (18,4% от всей стоимости активов, составляющих ПИФ, прирост за год — 0,9 процентного пункта).

## СУБЪЕКТЫ СТРАХОВОГО ДЕЛА

Общее количество субъектов страхового дела в 2018 году уменьшилось на 11% и по состоянию на 1.01.2019 составило 275 субъектов страхового дела (см. таблицу 9 раздела 5.4 “Статистические таблицы”).

В 2018 году объем собранных страховых премий достиг 1479,5 млрд рублей<sup>3</sup>, темп прироста взносов — 15,7%. В 2018 году было заключено 202,6 млн договоров. Выплаты по



Стоимость чистых активов ПИФ выросла на 13,7%.  
Количество участников открытых ПИФ увеличилось на 33,4%

<sup>1</sup> Единовременные выплаты, срочные выплаты, выплаты накопительной части трудовой пенсии.

<sup>2</sup> Организации, имеющие лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

<sup>3</sup> Здесь и далее статистические данные по итогам деятельности страховщиков представлены по информации на 26.02.2019; годовые бухгалтерские (финансовые) данные — по информации на 6.03.2019.



Объем страховых взносов вырос на 15,7%. Основные драйверы роста — страхование жизни, страхование от несчастных случаев и болезней, добровольное медицинское страхование

договорам страхования за 2018 год продемонстрировали рост на 2,5% по сравнению с 2017 годом. Совокупный объем выплат составил 522,5 млрд рублей.

Главной поддержкой рынка остается страхование жизни. По итогам 2018 года взносы по страхованию жизни выросли на 36,5%, объем собранных премий достиг 452,4 млрд рублей. Количество договоров по страхованию жизни стабильно увеличивается — и по итогам 2018 года было заключено 6,0 млн договоров (+32,3% за год). Совокупный объем выплат за 2018 год составил 67,1 млрд рублей.

Страхование от несчастных случаев и болезней также оказало существенное влияние на динамику рынка. За 2018 год взносы увеличились на 39,8%. Объем премий по страхованию от несчастных случаев и болезней достиг 169,5 млрд рублей. Количество заключенных договоров снизилось на 3,3%, составив 57,6 млн единиц. В страховании от несчастных случаев и болезней выплаты увеличились на 14,2%, до 16,4 млрд рублей.

Добровольное медицинское страхование внесло позитивный вклад в динамику рынка. Темп прироста взносов за 2018 год составил 8,5%. В результате за 2018 год объем собранных премий по добровольному медицинскому страхованию стал равен 151,8 млрд рублей. Количество заключенных договоров выросло за год на 11,1%, достигнув 12,3 млн единиц. В 2018 году рост выплат составил 5,8% по сравнению с 2017 годом. Объем выплат достиг 111,9 млрд рублей.

В страховании средств наземного транспорта, кроме средств железнодорожного транспорта (автокаско), за 2018 год было собрано 168,7 млрд рублей премий. Рост взносов составил 3,8% по итогам 2018 года. Темп прироста количества заключенных

договоров за 2018 год составил 20,3% относительно 2017 года. В результате было заключено 4,7 млн единиц договоров. Средняя премия по страхованию автокаско за год снизилась на 5,7 тыс. рублей, до 35,7 тыс. рублей по итогам 2018 года. Объем выплат составил 83,3 млрд рублей за 2018 год.

В сегменте обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО) взносы выросли на 1,8%. По итогам 2018 года объем взносов по ОСАГО составил 226,0 млрд рублей. В 2018 году произошло увеличение количества заключенных договоров ОСАГО до 39,7 млн единиц. Средняя страховая премия по ОСАГО за год уменьшилась на 0,1 тыс. рублей, до 5,7 тыс. рублей. По итогам 2018 года падение выплат по ОСАГО составило 21,4%. Выплаты по договорам ОСАГО составили 137,9 млрд рублей.

По итогам 2018 года в страховании прочего имущества юридических лиц сокращение взносов составило 7,8%, объем собранных премий — 88,5 млрд рублей, объем выплат в сегменте достиг 49,3 млрд рублей.

Объем взносов по договорам, переданным в перестрахование, за 2018 год вырос на 6,1% по сравнению со значением за 2017 год, до 115,5 млрд рублей. Входящее перестрахование продемонстрировало прирост взносов на 24,5%, достигнув 43,4 млрд рублей за 2018 год.

В 2018 году на страховом рынке осуществляло деятельность Акционерное общество «Российская Национальная Перестраховочная Компания» (АО «РНПК»)<sup>1</sup>. За 2018 год АО «РНПК» начислена перестраховочная премия в размере 12 177 994 тыс. рублей по 8985 договорам перестрахования, включая 8010 факультативных договоров и 975 облигаторных договоров.

<sup>1</sup> Создано решением Совета директоров Банка России в соответствии с Федеральным законом от 3.07.2016 № 363-ФЗ «О внесении изменений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации».



### Активы профессиональных участников рынка ценных бумаг — НФО выросли за год в 1,6 раза

Скользкие коэффициенты убыточности и расходов за 2018 год снизились до 49,1 и 35,8% соответственно. В итоге скользкий комбинированный коэффициент убыточности сократился до 84,9%.

Прибыль<sup>1</sup> страховых компаний по итогам 2018 года достигла 164,9 млрд рублей. Капитал страховых организаций составил 677,3 млрд рублей (+11,9% за 2018 год). Рентабельность капитала страховых организаций достигла 31,2%. Объем страховых резервов на 31.12.2018 вырос за год на 26,4%, до 1831,1 млрд рублей. Совокупные активы страховщиков на 31.12.2018 составили 2918,9 млрд рублей, увеличившись на 20,1% за 2018 год. Рентабельность активов страховщиков достигла 7,6% по итогам 2018 года.

### УЧАСТНИКИ РЫНКА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ

Количество микрофинансовых организаций (МФО) за 2018 год сократилось на 11,8% и по состоянию на 1.01.2019 составило 2002 организации. Из них 53 организации (на 11,7% меньше, чем в 2017 году) являются микрофинансовыми компаниями (МФК) и 1949 организаций (на 11,9% меньше, чем в 2017 году) — микрокредитными компаниями (МКК). Количество кредитных потребительских кооперативов (КПК) уменьшилось на 14,3%, до 2285 КПК, ломбардов — на 20,1%, до 4617 ломбардов, сельскохозяйственных КПК (СКПК) — на 16,1%, до 1042 СКПК.

Профильные активы МФО (сумма задолженности по основному долгу по выданным микрозаймам на конец отчетного периода)

за год увеличились на 45,1% и на 31.12.2018 составили 163,6 млрд рублей.

Количество договоров микрозайма, заключенных в 2018 году, составило 28,9 млн единиц, что на 23% превышает соответствующий показатель 2017 года.

Объем выданных микрозаймов увеличился на 28,8% и составил 329,8 млрд рублей.

За отчетный год МФО привлекли 54,0 млрд рублей денежных средств, что на 13% ниже, чем в 2017 году.

Чистая прибыль МФО по сравнению с 2017 годом выросла в 2 раза и на 31.12.2018 составила 10,9 млрд рублей.

### ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

В течение 2018 года продолжилось уменьшение числа кредитных и некредитных организаций — профессиональных участников рынка ценных бумаг. Количество таких организаций за год сократилось на 12,5% и по состоянию на 1.01.2019 составило 537 организаций: 297 — некредитные финансовые организации — профессиональные участники рынка ценных бумаг (ПУ-НФО), 240 — кредитные организации — профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Совокупные активы ПУ-НФО<sup>2</sup> за год увеличились в 1,6 раза и на 31.12.2018 составили 1136,1 млрд рублей, или 1,1% ВВП (0,8% ВВП на 31.12.2017).

Собственные средства ПУ-НФО за год снизились в 1,5 раза и на 31.12.2018 составили 84,5 млрд рублей.

Обязательства ПУ-НФО на 31.12.2018 составили 735,3 млрд рублей, или 64,7% к активам ПУ-НФО (53,9% к активам ПУ-НФО на 31.12.2017).

Чистая прибыль ПУ-НФО по сравнению с аналогичным показателем за 2017 год снизилась в три раза и на 31.12.2018 составила 10,0 млрд рублей.

<sup>1</sup> Указана прибыль после налогообложения.

<sup>2</sup> Здесь и далее статистические данные по профессиональным участникам рынка ценных бумаг приводятся без учета данных АО «ДОМ.РФ» (ранее — АИЖК), ООО «УК ФКБС».

### 1.2.2.2. ИНФРАСТРУКТУРНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ И ДРУГИЕ УЧАСТНИКИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

В 2018 году на финансовом рынке осуществляли деятельность следующие инфраструктурные организации: биржи, центральный депозитарий, репозитарии, клиринговые организации, центральный контрагент, организации, осуществляющие функции центрального контрагента, операторы товарных поставок, операторы платежных систем, операторы платежных систем общенационального значения, бюро кредитных историй и информационные агентства, аккредитованные на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах.

Банком России в 2018 году был аккредитован один оператор товарных поставок, в отношении четырех организаций принято решение об исключении записи о юридическом лице из государственного реестра бюро кредитных историй<sup>1</sup>, количество саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка сократилось на две организации<sup>2</sup>, в единый реестр ответственных актуариев внесены сведения об одном ответственном актуарии<sup>3</sup> и исключении двух ответственных актуариев. Подробная информация о количестве инфраструктурных организаций и других участниках финансового рынка приведена в таблице 9 раздела 5.4 “Статистические таблицы”, о количестве саморегулируемых организаций и их членов — в таблице 10 раздела 5.4 “Статистические таблицы”.

В 2018 году произошел рост основных показателей деятельности системно значимых инфраструктурных организаций финансового рынка, к которым относятся Небанковская кредитная организация — центральный контрагент “Национальный Клиринговый

Центр” (Акционерное общество) (НКО НКЦ (АО)), являющаяся центральным контрагентом (ЦК), клиринговой организацией и оператором товарных поставок, и Небанковская кредитная организация акционерное общество “Национальный расчетный депозитарий” (НКО АО НРД), являющаяся центральным депозитарием (ЦД), репозитарием, клиринговой организацией, расчетным депозитарием и оператором платежной системы.

Стоимость активов на хранении в ЦД увеличилась на 12% и составила 50 трлн рублей, что обусловлено прежде всего ростом стоимости акций на хранении и притоком на обслуживание новых выпусков облигаций. Количество зарегистрированных сделок в репозитарии по всем видам договоров увеличилось на 11%, до 12,5 млн единиц. Рост количества зарегистрированных контрактов в основном связан с отчетностью по внебиржевым сделкам репо и валютным конверсионным операциям.

Объем торгов по операциям с ЦК увеличился на 5% и составил 716 трлн рублей за счет роста объемов торгов на срочном рынке и на рынке репо с ЦК с клиринговыми сертификатами участия (КСУ), в том числе за счет принятия мер по развитию указанных рынков, повышению их ликвидности и привлекательности для инвесторов. К таким мерам можно отнести расширение перечня торгуемых инструментов и иностранных валют, доступных для расчетов, а также реализацию проектов “Провайдеры ликвидности” и “Единый пул обеспечения для всех рынков”.

В рамках сервиса “Провайдеры ликвидности” участники рынка получили доступ

<sup>1</sup> При этом три бюро кредитных историй исключены в связи с добровольной ликвидацией, одно — в судебном порядке в связи с неоднократными нарушениями и неисполнением предписаний Банка России.

<sup>2</sup> В 2018 году статус саморегулируемой организации в сфере финансового рынка Национального Союза “Саморегулируемая организация кредитных потребительских кооперативов “Союзмикрофинанс” прекращен на основании решения Банка России, ассоциация управляющих компаний “Национальная лига управляющих” реорганизовалась в форме присоединения к Национальной ассоциации участников фондового рынка.

<sup>3</sup> Банком России изменен порядок получения статуса ответственного актуария, которым предусматривается электронное взаимодействие Банка России с актуарием через личный кабинет, а также освобождение актуария, намеревающегося получить статус ответственного актуария, от обязанности по представлению в Банк России документов, содержащих информацию, получаемую Банком России с использованием системы межведомственного электронного взаимодействия.

к глобальной валютной ликвидности посредством заключения внебиржевых сделок с НКО НКЦ (АО) как с ЦК по котировкам наиболее торгуемых мировых валют, транслируемым НКО НКЦ (АО) от крупнейших международных банков — провайдеров ликвидности.

НКО НКЦ (АО) в 2018 году была объектом оценки сторонних организаций. Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте на уровне “BBB–”<sup>1</sup> (прогноз по рейтингу — “позитивный”) и долгосрочный рейтинг в национальной валюте на уровне “BBB” (прогноз по рейтингу — “стабильный”).

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество) (АКРА (АО) подтвердило кредитный рейтинг НКО НКЦ (АО) на уровне “AAA (RU)” (прогноз — “стабильный”).

Банк России 20.09.2018 принял решение о подтверждении соответствия качества управления НКО НКЦ (АО), осуществляющего функции ЦК, оценке “удовлетворительно”.

2018 год характеризовался целым рядом существенных событий в деятельности НКО АО НРД. В прошедшем году организация активно развивала услуги по управлению обеспечением по сделкам репо, по организации электронного голосования на собраниях акционеров; технологию размещения и купли/продажи ценных бумаг с использованием блокчейна; проект “Маркетплейс” и иные цифровые продукты.

Указанные нововведения повышают привлекательность отечественного финансового рынка, его прозрачность и конкурентоспособность, а также снижают риски и издержки участников рынка.

НКО АО НРД в 2018 году успешно прошла аккредитацию Глобальной ассоциации Системы единого кода юридических лиц (GLEIF) в качестве локального операци-

онного подразделения (LOU<sup>2</sup>) Глобальной системы Единого кода юридических лиц (GLEIS), получила статус уполномоченного депозитария Беларуси, начала присваивать международные коды ценным бумагам молдавских эмитентов, проводила мероприятия в части улучшения корпоративного управления, системы управления рисками и непрерывности бизнеса.

В 2018 году в рамках развития национальной платежной системы (НПС) субъекты НПС были нацелены на техническое обновление значимых объектов платежной инфраструктуры, обеспечивая при этом бесперебойность оказания услуг по переводу денежных средств. Это способствовало расширению применения высокотехнологичных дистанционных платежных сервисов, повышению удобства, качества и безопасности предоставляемых платежных услуг.

На 1.01.2019 деятельность в качестве субъектов НПС осуществляли 485 операторов по переводу денежных средств (из них 93 оператора электронных денежных средств), 36 операторов платежных систем<sup>3</sup>, 48 операторов услуг платежной инфраструктуры, две организации федеральной почтовой связи, платежные агенты и банковские платежные агенты.

На территории Российской Федерации на начало 2019 года функционировали 36 платежных систем.

В течение 2018 года через системно значимую платежную систему Банка России (ПС БР) было совершено 1,6 млрд переводов денежных средств на сумму 1715,1 трлн рублей (включая операции в целях реализации денежно-кредитной политики, осуществление расчета на межбанковском и финансовом рынках, а также операции с использованием платежных карт). Объем переводов превысил объем ВВП в 16,5 раза (в 2017 году — в 15,6 раза). В целях завершения расчетов<sup>4</sup> по операциям с использованием карт через ПС БР было проведено 37,4 тыс. переводов

<sup>1</sup> Соответствует суверенному рейтингу Российской Федерации.

<sup>2</sup> LOU — организация, уполномоченная присваивать коды LEI юридическим лицам на определенной территории.

<sup>3</sup> Включая Банк России и Акционерное общество “Национальная система платежных карт”.

<sup>4</sup> Расчеты по операциям с использованием платежных карт осуществляются на нетто-основе.



на сумму 3,6 трлн рублей (рост на 6,0% по количеству и на 27,6% по объему).

Объем переводов денежных средств в рамках второй по значимости платежной системы — платежной системы НРД (ПС НРД) — в 2018 году составил 131,1 трлн рублей. Как и в предыдущие годы, в структуре переводов денежных средств ПС НРД, осуществляющей расчеты на биржевом и внебиржевом рынках, преобладали переводы, совершенные по сделкам на организованных торгах (70,8%). Доля переводов денежных средств, осуществленных на внебиржевом рынке, составила 14,4%.

В 2018 году динамично росли показатели, характеризующие деятельность кредитных организаций — операторов по переводу денежных средств, которые составляют институциональную основу национальной платежной системы. Операции, осуществленные кредитными организациями по распоряжениям своих клиентов<sup>1</sup>, а также в части собственных операций, выросли на 33,4% по количеству и 13,4% по объему (до 35,8 млрд платежей на сумму 757,4 трлн рублей).

Одним из приоритетных направлений развития банковского сектора является совершенствование систем дистанционного банковского обслуживания. Количество счетов физических лиц с дистанционным доступом за отчетный год увеличилось на 10,4% и составило 236,2 млн счетов. На дистанционное банковское обслуживание также активно переходят корпоративные клиенты, которым на конец 2018 года было открыто 6,2 млн счетов с дистанционным доступом, что на 14,3% больше, чем годом ранее. Доля счетов с дистанционным доступом в составе активных счетов клиентов кредитных организаций достигла 84,4%.

Количество операций, совершенных клиентами кредитных организаций с использованием электронных технологий, увеличилось по сравнению с 2017 годом более чем на треть (до 34,4 млрд распоряжений),

объем — на 14,1% (до 676,1 трлн рублей). Главным образом это достигалось за счет операций физических лиц, годовой прирост которых составил 36,5% по количеству и 35,3% по объему. При этом каждый пятый электронный платеж физического лица совершался с использованием сети Интернет и (или) мобильных устройств связи.

В 2018 году отмечен значительный рост платежей с использованием бесконтактных технологий<sup>2</sup>, получивших в последние годы большую популярность. С их применением было совершено 8,1 млрд операций на сумму 5,5 трлн рублей (рост в 4,4 раза по количеству и 3,7 раза по объему). Каждый четвертый платеж картами совершался бесконтактно. Количество банкоматов и электронных терминалов, позволяющих осуществлять операции бесконтактно, выросло почти на 23% и достигло 2,5 млн единиц. Более 40% от общего количества эмитированных кредитными организациями платежных карт приходилось на карты с функцией бесконтактной оплаты (что почти в два раза больше, чем годом ранее).

Общее количество выпущенных российскими кредитными организациями платежных карт выросло на 0,4% и на 1.01.2019 достигло 272,7 млн карт (1,9 карты в расчете на одного жителя Российской Федерации). В 2018 году с их использованием на территории страны и за ее пределами было совершено 32,3 млрд операций на сумму 77,9 трлн рублей (рост на 34,7% по количеству и 22,9% по объему), что составило 220 операций на сумму 530,3 тыс. рублей в расчете на одного жителя Российской Федерации.

На рынке платежных карт продолжали доминировать международные платежные системы Виза и “МастерКард”. Вместе с тем в 2018 году реальную конкуренцию им составляла платежная система “Мир”, оператором которой является АО “НСПК”. На 1.01.2019 в общем количестве эмитированных платежных карт доля платежной системы “Мир” составила 19,2% (годом ранее — 10,6%). В об-

<sup>1</sup> Здесь и далее — физические лица и юридические лица, не являющиеся кредитными организациями.

<sup>2</sup> Посредством бесконтактных платежных карт, сервисов Эпл Пей (Apple Pay), Самсунг Пей (Samsung Pay) и так далее.





### Доля безналичных платежей в розничном обороте впервые превысила наличные и составила 55,6%

шем стоимостном объеме внутрироссийских операций с платежными картами удельный вес карт «Мир» вырос с 2,9% в 2017 году до 14,5% в 2018 году.

Рынок платежных карт традиционно характеризовался высокими темпами роста безналичных операций (в 1,4 раза как по количеству, так и по объему по сравнению с соответствующими показателями 2017 года). В 2018 году доля безналичных операций в общем количестве операций с картами увеличилась на 4 процентных пункта и достигла 90,1%, стоимостный объем таких операций составил почти 64% (в 2017 году — 57%). При этом количество операций по снятию наличных денег снизилось на 4,0%, а их объем возрос на 3,1%.

Расширение использования безналичных платежных инструментов оказывало влияние на рост доли безналичных платежей в совокупном обороте розничной торговли, общественного питания и объеме платных услуг населению, которая увеличилась в отчетном году до 55,6% против 47,4% в 2017 году<sup>1</sup>.

В течение 2018 года количество установленных в организациях торговли и услуг электронных терминалов увеличилось на 18,3%, до 2,6 млн единиц (с их использованием ежедневно осуществлялось 49,7 млн операций на сумму 38,9 млрд рублей). Количество банкоматов, большинство которых также позволяет совершать безналичные операции, на 1.01.2019 составило 191,1 тыс. устройств.

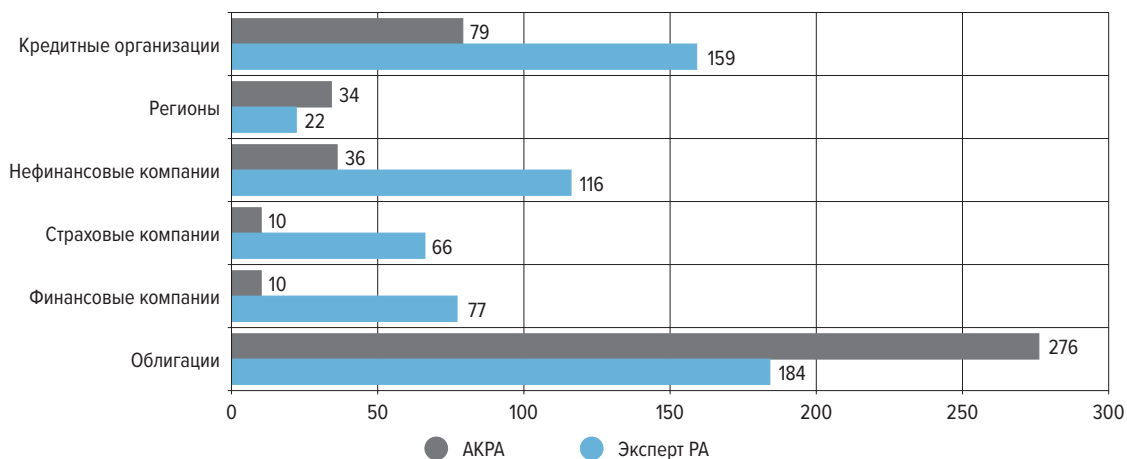
Количество электронных средств платежа (ЭСП) для перевода электронных денежных средств (ЭДС), эмитированных в 2018 году операторами ЭДС, увеличилось на 2,7%, до 376,0 млн единиц (в том числе 348,8 тыс. предоплаченных карт «Мир»). С их использованием в течение года было совершено 2,3 млрд операций на сумму 1,7 трлн рублей<sup>2</sup> (рост на 12,1% по количеству и на 24,4% по объему), большая часть которых приходилась на неперсонифицированные ЭСП (77,8 и 53,6% соответственно).

В 2018 году продолжался рост накопления титульных частей кредитных историй в **Центральном каталоге кредитных историй** (ЦККИ), а также рост количества запросов, поступающих от субъектов кредитных историй и пользователей кредитных историй.

Количество титульных частей кредитных историй в ЦККИ на конец 2018 года

**КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ, ПРИСВОЕННЫЕ РОССИЙСКИМИ КРЕДИТНЫМИ  
РЕЙТИНГОВЫМИ АГЕНТСТВАМИ, ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2018  
(ЕДИНИЦ)**

Рисунок 24



<sup>1</sup> Оценка осуществлена на основе форм отчетности Банка России и данных Росстата.

<sup>2</sup> Включены операции по переводу электронных денежных средств, переводу остатка электронных денежных средств, в том числе выданного наличными деньгами.



### Создан сервис по предоставлению информации о бюро кредитных историй через портал Госуслуг

составило 340,8 млн<sup>1</sup> (рост по сравнению с началом 2018 года — 9,2%), из них количество титульных частей кредитных историй физических лиц составило 339,5 млн, а количество титульных частей кредитных историй юридических лиц — 1,3 млн единиц.

На четыре крупнейших бюро кредитных историй в 2018 году приходилось около 94% титульных частей кредитных историй.

Количество запросов, направленных в ЦККИ от субъектов кредитных историй, пользователей кредитных историй и подразделений Федеральной службы судебных приставов, о бюро кредитных историй (БКИ), в которых хранятся кредитные истории субъектов кредитных историй, запросов

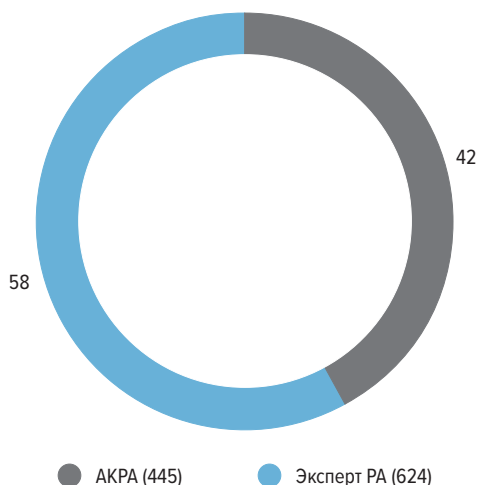
на формирование, аннулирование, изменение кода (дополнительного кода) субъекта кредитной истории за отчетный год увеличилось на 3 млн, составив с начала функционирования ЦККИ 33,3 млн запросов. При этом наиболее востребованными каналами направления запросов в ЦККИ являлись кредитные организации, сайт Банка России и БКИ.

С конца ноября 2018 года для субъектов кредитных историй Банком России введена в опытную эксплуатацию услуга по направлению запросов в ЦККИ через Единый портал государственных услуг (функций), число которых за неполные два месяца достигло 57 510 единиц. С 31.01.2019 данная услуга оказывается Банком России на постоянной основе.

По состоянию на 31.12.2018 **российскими кредитными рейтинговыми агентствами** АО “Эксперт РА” и АКРА (АО) было присвоено 1069 кредитных рейтингов.

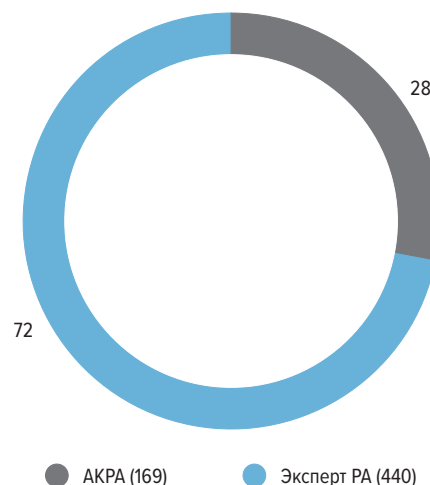
ДОЛИ ПО КОЛИЧЕСТВУ  
КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ (%)

Рисунок 25



ДОЛИ ПО КОЛИЧЕСТВУ  
РЕЙТИНГУЕМЫХ ЛИЦ (%)

Рисунок 26



<sup>1</sup> Количество титульных частей кредитных историй определяется как сумма титульных частей кредитных историй, переданных в ЦККИ всеми бюро кредитных историй (информация об одном заемщике находится в нескольких бюро кредитных историй), в том числе с учетом титульных частей кредитных историй, сформированных только на основании запроса кредитора.

### 1.2.2.3. КОНКУРЕНЦИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Развитие конкуренции на финансовом рынке, способствующее экономическому росту и технологическому прогрессу, является приоритетным направлением работы Банка России.

Во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 21.12.2017 № 618 “Об основных направлениях государственной политики по развитию конкуренции” 23.04.2018 создана межведомственная Рабочая группа по развитию конкуренции на рынке финансовых услуг с участием представителей ФАС России, Банка России, Минфина России и Минэкономразвития России<sup>1</sup>.

В II квартале 2018 года был опубликован подготовленный Банком России совместно с ФАС России первый аналитический доклад “Конкуренция на финансовом рынке”, где были представлены результаты анализа, которые свидетельствуют о том, что подавляющее большинство исследованных сегментов российского финансового рынка характеризуется недостаточным уровнем развития конкуренции и представляет собой монополию или олигополию с конкурентным окружением, причем зачастую возможности этого окружения составить конкуренцию лидеру (лидерам) в значительной мере ограничены.

Кроме того, полученные результаты свидетельствуют о высокой степени неоднородности конкуренции, уровень и условия которой существенно различаются среди субъектов Российской Федерации, что обуславливает необходимость проведения сбалансированной региональной конкурентной политики на финансовом рынке. В связи с этим в 2018 году Банк России инициировал работу своих территориальных учреждений по анализу конкуренции на региональных финансовых рынках, прежде всего в сфере оказания банковских услуг.

По итогам проведенного анализа в указанном докладе был предложен перечень первоочередных мер в этой сфере. Впоследствии этот перечень послужил основой для формирования Плана мероприятий (“дорожной карты”) по развитию конкуренции в отраслях экономики Российской Федерации и переходу отдельных сфер естественных монополий из состояния естественной монополии в состояние конкурентного рынка на 2018—2020 годы<sup>2</sup>.

Этот план носит кросс-секторальный характер и в сфере финансового рынка сконцентрирован на трех основных направлениях:

- формирование равных условий ведения бизнеса для различных участников рынка, в том числе исключение необоснованных преимуществ для крупных финансовых организаций с государственным участием;
- снижение рыночных барьеров и формирование единой конкурентной среды в первую очередь за счет внедрения новых финансовых технологий;
- формирование системы стимулов для добросовестной конкуренции.

По итогам 2018 года все мероприятия по финансовому рынку, в которых участвовал Банк России, исполнены в срок.

В частности, в декабре 2018 года в Правительство Российской Федерации были внесены предложения:

- по совершенствованию системы допуска банков к привлечению бюджетных средств на банковские депозиты (счета), а также оказанию иных отдельных видов банковских услуг;
- по снижению барьеров в сфере переводов по банковским счетам физических лиц.

<sup>1</sup> Впоследствии в ее состав также вошли представители профильных комитетов Совета Федерации и Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации.

<sup>2</sup> Утвержден распоряжением Правительства Российской Федерации от 16.08.2018 № 1697-р.



ЗДАНИЕ ОТДЕЛЕНИЯ  
БАНКА РОССИИ  
ПО КУРСКОЙ ОБЛАСТИ  
архитектор Ф.О. Ливчак, 1914 г.





## 2. Деятельность Банка России

Информация о деятельности Банка России представлена в соответствии со стратегическими целями Банка России:

- ценовая стабильность;
- обеспечение устойчивости финансового рынка;
- повышение доступности финансовых продуктов и услуг для населения и бизнеса;
- развитие национальной платежной системы;
- развитие технологий и поддержка инноваций на финансовом рынке.

Структура отчета позволяет проследить выполнение отдельных задач и оценить достижение результатов по выделенным направлениям в целом.

Одной из важнейших целей Банка России является **обеспечение ценовой стабильности**. В 2018 году Банк России продолжил проводить денежно-кредитную политику в рамках режима таргетирования инфляции, поддерживая годовую инфляцию вблизи 4%.

В 2018 году произошло существенное изменение условий проведения денежно-кредитной политики, прежде всего под влиянием внешних факторов. Это привело к уточнению Банком России прогнозов по инфляции. Для удержания инфляции вблизи 4% на среднесрочном прогнозном горизонте Банк России перешел от постепенного снижения ключевой ставки в начале 2018 года к ее повышению во второй половине года в условиях реализации проинфляционных рисков. По итогам 2018 года годовая инфляция сложилась вблизи 4%, составив 4,3% (в 2017 году – 2,5%).

Эффективность проводимой денежно-кредитной политики подтверждалась динамикой ставок денежного рынка, которые преимущественно находились вблизи ключевой. Совершенствованию операционной процедуры способствовали оптимизация и упрощение порядка проведения кредитных и депозитных операций Банка России. В частности, депозиты овернайт стали проводиться в автоматическом режиме, без обмена заявками с кредитными организациями. Благодаря изменению технологии депозитных операций овернайт стало возможным продление времени проведения таких операций.

В сфере **обеспечения устойчивости финансового рынка** усилия Банка России были направлены на снижение вероятности, предотвращение и ограничение негативного влияния различных шоков. Для того чтобы своевременно реагировать на усиление рисков, Банк России регулярно проводил мониторинг и оценку рисков банковского сектора и некредитных финансовых организаций. В частности, беспокойство в 2018 году вызывало ускорение роста задолженности населения, прежде всего по необеспеченным потребительским кредитам и ипотечным кредитам с низким первоначальным взносом. Для предотвращения чрезмерного роста долговой нагрузки населения и накопления рисков в отдельных сегментах кредитования Банк России принимал макропруденциальные меры.

Банк России продолжил совершенствовать надзор за финансовыми организациями, который направлен на выявление рисков на самых ранних стадиях. Важным этапом стало завершение в 2018 году работы по внедрению ряда стандартов регулирования Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН). Это имеет большое значение для российских кредитных организаций как части мировой финансовой системы. В 2018 году поэтапно внедрялось пропорциональное регулирование для банков с базовой лицензией. В 2018 году они были освобождены от составления финансовой отчетности по МСФО на индивидуальной основе. Банк России также сделал важные шаги по внедрению концепции стимулирующего банковского регулирования. Оно будет способствовать более активному развитию приоритетных для экономики сегментов рынка. Для повышения оперативности и эффективности надзора Банк России осенью 2018 года завершил процесс централизации банковского надзора, а для автоматизации надзорных процессов в конце года протестировал функциональную подсистему “Единое досье поднадзорной организации”. Запуск личных кабинетов поднадзорных организаций позволит улучшить коммуникацию с участниками рынка и ускорить обработку информации.

Совершенствование регулирования деятельности НФО велось также в направлении стандартизации проведения финансовых операций и оказания финансовых услуг. Надзор Банка России за ними был дополнен



надзором со стороны саморегулируемых организаций на финансовом рынке.

Банк России находился в постоянном диалоге с участниками финансового рынка, обсуждая особенности подходов к регулированию и надзору за НФО. С учетом международного опыта была разработана и опубликована Концепция пропорционального регулирования и риск-ориентированного надзора за НФО. Она определила направление будущих изменений.

В 2018 году был завершен первый этап реформы ОСАГО, целью которой является переход к индивидуальным тарифам. В частности, Банк России разработал и принял указание, предусматривающее более гибкие подходы к определению размера страховой премии. Также в 2018 году отмечалось улучшение ситуации с покупкой электронных полисов ОСАГО. Оно связано с повышением качества работы сайтов страховых компаний.

Банк России сохранил курс на очищение финансового сектора от слабых и недобросовестных участников. Успешно зарекомендовал себя новый механизм финансового оздоровления кредитных организаций. Он предусматривает прямое участие Банка России в капиталах saniруемых кредитных организаций. Этот опыт был использован при разработке механизма финансового оздоровления страховых организаций.

Укреплению доверия к финансовому рынку, его стабильному функционированию и развитию способствовали меры, принимаемые Банком России по противодействию недобросовестному поведению участников финансового рынка. Важным шагом стало создание Центра ситуационного мониторинга биржевых торгов. Он позволит эффективно отслеживать ситуацию на рынках. В полной мере заработала территориальная система противодействия нелегальной деятельности на финансовом рынке. Объемы сомнительных операций в банковском секторе устойчиво снижались.

Активно велась работа **по развитию новых технологий на финансовом рынке**. Банк России начал прием отчетности поднадзорных организаций (некредитных финансовых организаций) в формате XBRL. Информационное взаимодействие по различным направлениям деятельности с участниками финансового рынка стало доступно через единый личный кабинет.

Банк России также уделял внимание поддержке инноваций, развитию финансовых инструментов и инфраструктуры финансового рынка. Были созданы правовые основы для выпуска нового вида финансовых инструментов, развития финансирования предприятий финансового сектора, реформирования рынка внебиржевых финансовых инструментов. Так, определены признаки и возможности выпуска структурных облигаций с опцией неполной защиты капитала, бессрочных облигаций некредитных организаций, неголосующих привилегированных акций, усовершенствовано регулирование конвертируемых ценных бумаг и допуска

сберегательных (депозитных) сертификатов кредитных организаций на финансовый рынок.

В **платежной системе Банка России** реализованы новые сервисы. Они предусматривают высокий уровень бесперебойности, единый расширенный регламент работы и новые механизмы управления ликвидностью. Проводилась работа по созданию Системы быстрых платежей<sup>1</sup>, направленная на обеспечение равных условий для банков-участников. Запуск Единого централизованного платежного шлюза (транспортный шлюз) позволил повысить доступность и надежность подключения участников к платежной системе Банка России. В рамках **развития платежных инструментов** успешно шло продвижение карт “Мир”.

Приоритетным направлением деятельности Банка России являлось **повышение доступности финансовых продуктов и услуг для населения и бизнеса**. Банком России была инициирована работа по созданию системы маркетплейс. Этот финансовый “супермаркет” значительно упростит и ускорит доступ россиян к финансовым продуктам. Меры, принятые для внедрения поведенческого надзора, направленного на контроль за взаимодействием финансовых компаний с потребителями их услуг, привели к снижению в 2018 году – впервые за последние годы – количества жалоб потребителей финансовых услуг на финансовые организации. При этом число потребителей таких услуг выросло.

В отдельный блок **“Другие направления деятельности”** выделены сведения о функциях Банка России, которые способствуют достижению всех стратегических целей. Информационная политика Банка России была направлена на информирование населения и бизнеса о преимуществах низкой инфляции, надзорной политике, а также на защиту прав потребителей финансовых услуг. Сотрудники Банка России регулярно публиковали на сайте Банка России и в научной литературе результаты многочисленных исследований, проводившихся по всем основным направлениям деятельности Банка России. Площадками для обсуждения результатов исследований являлись также семинары и конференции в России и за рубежом.

Ключевым направлением международного сотрудничества стала работа по созданию общего финансового рынка государств – членов ЕАЭС. В частности, центральные банки и правительства этих государств подписали Соглашение о гармонизации законодательства государств – членов ЕАЭС в сфере финансового рынка. Оно определило направление и порядок сближения требований к регулированию и надзору в банковском и страховом секторах, а также на рынке ценных бумаг. Продолжало развиваться сотрудничество в рамках БРИКС. Прошло первое тестирование Пула условных валютных резервов стран БРИКС.

<sup>1</sup> Запущена в эксплуатацию 28 января 2019 года.

## 2.1. Обеспечение ценовой стабильности

### 2.1.1. ЦЕЛИ И ОСНОВНЫЕ МЕРЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основной целью денежно-кредитной политики Банка России является обеспечение ценовой стабильности, то есть поддержание годовой инфляции вблизи 4%. Низкая и стабильная инфляция — это важный элемент благополучной жизни людей и благоприятной среды для ведения бизнеса.

По итогам 2018 года годовая инфляция сложилась вблизи 4%, составив 4,3% (в 2017 году — 2,5%). В прошедшем году повысилась однородность инфляции по товарным группам, а также по регионам.

Принципы проведения Банком России денежно-кредитной политики в 2018 году не изменились. В рамках режима таргетирования инфляции основным инструментом денежно-кредитной политики Банка России являлась ключевая ставка. Поскольку изменения ключевой ставки оказывают влияние на инфляцию с течением времени через длинную цепочку взаимосвязей<sup>1</sup>, Банк России принимал решения по ключевой ставке на основе макроэкономического прогноза, уделяя особое внимание устойчивым тенденциям и факторам продолжительного действия. При принятии решений по ключевой ставке Банк России стремился формировать такие денежно-кредитные условия, которые способствовали достижению цели по инфляции и не препятствовали нахождению экономики вблизи потенциала. По мере изменения экономической ситуации (см. подраздел 1.1.2) Банк России уточнял прогноз и публиковал его в Докладе о денежно-кредитной политике (ежеквартально), а также в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2019 год и период 2020 и 2021 годов. Банк России сохранял консервативный подход к

формированию внутренних и внешних посылок прогноза, которые корректировались по мере получения новой информации в течение года.

Большое значение в 2018 году Банк России придавал обеспечению прозрачности и предсказуемости денежно-кредитной политики. Наряду с информацией о решениях по ключевой ставке в пресс-релизах по итогам заседаний Совета директоров, Банк России публиковал сигналы относительно возможных решений по денежно-кредитной политике в будущем. Эти сигналы, наряду с решениями по ключевой ставке, отражались на изменениях ожиданий участников рынка и влияли на формирование процентных ставок в экономике. Банк России стремился подробно раскрывать причины и логику принимаемых решений по денежно-кредитной политике как в пресс-релизах по ключевой ставке и Докладе о денежно-кредитной политике, так и в выступлениях и интервью членов Совета директоров, а также с использованием ряда других инструментов и каналов коммуникации (см. подраздел 2.6.1).

На горизонте 2018 года произошло существенное изменение условий проведения денежно-кредитной политики, что привело к уточнению Банком России прогнозов по инфляции. В связи с этим Банк России перешел от постепенного снижения ключевой ставки в начале 2018 года к ее повышению во второй половине года в условиях реализации проинфляционных рисков, стремясь обеспечить стабилизацию инфляции вблизи 4% на среднесрочном прогнозном горизонте.

В начале 2018 года инфляция устойчиво находилась на низком уровне под действием как временных факторов, так и факто-

<sup>1</sup> Подробнее — в разделе “Применение инструментов денежно-кредитной политики в 2018 году и 2019—2021 годах и действие трансмиссионного механизма” в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2019 год и период 2020 и 2021 годов.

ров постоянного действия. Влияние временных факторов преимущественно было обусловлено дезинфляционным давлением на отдельных продовольственных рынках. Влияние же факторов постоянного действия было связано с денежно-кредитной политикой Банка России, устойчивым трендом на снижение инфляционных ожиданий и в целом умеренной динамикой спроса. В этих условиях вероятность превышения инфляцией 4% к концу 2018 года оставалась низкой. Банк России прогнозировал, что по мере восстановления баланса спроса и предложения на отдельных продовольственных рынках инфляция повысится до 3,0—4,0% на конец 2018 года и будет находиться вблизи 4% в 2019 году<sup>1</sup>. Это позволило Совету директоров Банка России снизить ключевую ставку в феврале и марте 2018 года — в совокупности на 50 базисных пунктов — до 7,25% годовых. Банк России также давал сигналы в пресс-релизах о том, что ожидает переход к нейтральной денежно-кредитной политике в 2018 году. При этом нейтральный уровень ключевой ставки Банк России оценивал в 6,0—7,0% годовых.

Однако на горизонте II—III кварталов 2018 года реализовался ряд проинфляционных рисков. В апреле произошло ослабление рубля на фоне расширения санкций в отношении России. В мае 2018 года наблюдалось значимое повышение внутренних цен на нефтепродукты в условиях роста мировых цен на нефть и произошедшего в начале 2018 года повышения акцизов. В июне Правительство Российской Федерации анонсировало решение о повышении базовой ставки НДС с 18 до 20% с 1 января 2019 года. Указанные факторы, в особенности рост цен на моторное топливо, способствовали развороту тенденции на снижение инфляционных ожиданий населения и предприятий. В этих условиях баланс инфляционных рисков на горизонте 2018 и 2019 годов сместился в сторону проинфляционных. В апреле—июле

2018 года Совет директоров Банка России сохранил ключевую ставку на уровне 7,25% годовых. Одновременно Банк России пересмотрел свой сигнал относительно будущей денежно-кредитной политики, указав, что в новых условиях переход к нейтральной денежно-кредитной политике произойдет позже, чем ожидалось ранее.

В конце III квартала 2018 года наблюдалось дальнейшее ухудшение внешних условий. В августе—сентябре новое усиление геополитической напряженности и повышение волатильности на мировых финансовых рынках, в особенности в странах с формирующимися рынками, способствовали дополнительному ослаблению рубля и росту страновой премии за риск. В октябре—декабре произошло значительное снижение мировых цен на нефть, что дополнительно увеличило неопределенность относительно перспектив изменения внешних условий в будущем. Одновременно во второй половине 2018 года началась постепенная подстройка цен к произошедшему с начала года ослаблению рубля, а в конце 2018 года на темпах роста потребительских цен начало сказываться предстоящее в 2019 году повышение НДС. На этом фоне продолжился рост инфляционных ожиданий предприятий, населения и участников финансового рынка. Сохранялась существенная неопределенность относительно их дальнейшей реакции на произошедшее в 2018 году ослабление рубля и предстоящее в 2019 году повышение НДС, как и в целом относительно совокупного масштаба вторичных эффектов со стороны указанных проинфляционных факторов.

Это дополнительно увеличило проинфляционные риски, особенно на краткосрочном горизонте. В сентябре Банк России пересмотрел вверх прогноз годовой инфляции — до 3,8—4,2% на конец 2018 года и 5,0—5,5% на конец 2019 года<sup>2</sup> с учетом влияния повышения НДС и произошедшего в 2018 году ослабления рубля. В этих условиях в сентябре

<sup>1</sup> Пресс-релиз по денежно-кредитной политике от 23 марта 2018 года и Доклад о денежно-кредитной политике № 1 (март 2018 года).

<sup>2</sup> Пресс-релиз по денежно-кредитной политике от 14 сентября 2018 года и Доклад о денежно-кредитной политике № 3 (сентябрь 2018 года).



Риски роста инфляции и инфляционных ожиданий потребовали повышения ключевой ставки до 7,75%, чтобы обеспечить возвращение инфляции к 4%

и декабре Банк России повысил ключевую ставку — в совокупности на 50 базисных пунктов — до 7,75% годовых к концу 2018 года. Банк России также отразил в своем сигнале о будущей денежно-кредитной политике, что будет оценивать целесообразность дальнейшего повышения ключевой ставки, принимая во внимание динамику инфляции и экономики относительно прогноза, а также учитывая риски со стороны внешних условий и реакции на них финансовых рынков. Своевременная реакция денежно-кредитной политики на усиление проинфляционных рисков позволит, по прогнозу Банка России, предотвратить устойчивое закрепление инфляции на уровне, существенно превышающем цель Банка России, и обеспечить возвращение годовой инфляции к 4% в первой половине 2020 года.

В 2018 году Банк России продолжал следовать режиму плавающего валютного курса. В рамках данного режима центральный банк не проводит валютных интервенций в целях влияния на уровень курса рубля или темпы его изменения. В то же время в течение 2018 года Банк России продолжил осуществлять покупки иностранной валюты на внутреннем финансовом рынке в целях

пополнения Фонда национального благосостояния в соответствии с действующим механизмом бюджетного правила. Проведение таких операций возможно в рамках режима плавающего валютного курса.

В периоды повышенной волатильности на финансовых рынках — в апреле и с середины августа до конца 2018 года — Банк России приостанавливал покупки валюты на внутреннем рынке в рамках механизма бюджетного правила, что позволило ограничить курсовую волатильность и сопряженные с ней риски для финансовой стабильности. С учетом стабилизации ситуации на внутреннем финансовом рынке в конце 2018 года Банк России принял решение возобновить регулярные покупки иностранной валюты с 15 января 2019 года, а затем приступить с 1 февраля 2019 года к проведению отложенных в 2018 году покупок иностранной валюты. Отложенные покупки будут осуществляться равномерно в течение 36 месяцев с момента начала проведения данных операций. Это увеличит ежедневный объем покупок иностранной валюты на внутреннем рынке в рамках бюджетного правила на 2,8 млрд рублей в дополнение к ежедневным объемам регулярных покупок.

## 2.1.2. ПРИМЕНЕНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Банк России применяет инструменты денежно-кредитной политики для достижения операционной цели — поддержания ставок рублевого однодневного межбанковского рынка вблизи ключевой ставки. Динамика краткосрочных ставок денежного рынка в 2018 году формировалась в условиях структурного профицита ликвидности банковского сектора. Основными причинами избытка ликвидности, образовавшегося у кредитных организаций в 2017 году и затем постепенно возрастающего, стали меры Банка России по финансовому оздоровлению отдельных банков и масштабное расходование средств суверенных фондов для финансирования дефицита федерального бюджета.

В начале 2018 года значительный приток средств в банковский сектор был сформирован операциями Банка России по реализации мер по предупреждению банкротства отдельных банков. Кроме того, в январе фактором сезонного роста структурного профи-

цита ликвидности стало снижение объема наличных денег в обращении в результате их возврата в банки после новогодних праздников. Бюджетные расходы и операции по покупке иностранной валюты на внутреннем рынке в рамках бюджетного правила в совокупности не оказывали значимого влияния на динамику структурного профицита ликвидности. В результате структурный профицит ликвидности в январе—августе вырос с 2,6 до 3,4 трлн рублей, в отдельные периоды достигая уровня 4,9 трлн рублей.

В сентябре—декабре структурный профицит ликвидности сокращался и по итогам года составил 3,0 трлн рублей. Величина структурного профицита снизилась в связи с решением Банка России о временной приостановке с середины августа до конца 2018 года покупок иностранной валюты на внутреннем валютном рынке в рамках реализации бюджетного правила. Крупные налоговые платежи клиентов со счетов банков

### ФАКТОРЫ ФОРМИРОВАНИЯ ЛИКВИДНОСТИ И ИЗМЕНЕНИЕ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ОПЕРАЦИЯМ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ И ТРЕБОВАНИЙ ПО ОПЕРАЦИЯМ АБСОРБИРОВАНИЯ БАНКА РОССИИ В РУБЛЯХ (ТРЛН РУБЛЕЙ)

Рисунок 27



\* Без учета операций по депозитам и репо Федерального казначейства и операций Минфина России с ОФЗ, включая операции Минфина России по покупке (продаже) иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, расчеты по операциям Банка России "валютный своп" по продаже долларов США за рубли, операции Банка России по покупке монетарного золота и прочие операции.

\*\* С учетом купонных выплат.



на бюджетные счета в Банке России в части дополнительных нефтегазовых бюджетных доходов, полученных при фактической цене на нефть марки Urals значительно выше 40 долларов США за баррель, не компенсировались рыночными операциями по покупке валюты в эквивалентном объеме. Кроме того, сокращение ликвидности в декабре происходило в результате традиционного роста наличных денег в обращении в преддверии новогодних праздников.

В течение года кредитные организации могли воспользоваться предложением временно свободных бюджетных средств со стороны Федерального казначейства, благодаря чему в банковский сектор поступило свыше 0,5 трлн рублей. Заимствования Минфина России на внутреннем рынке в целях финансирования бюджета путем размещения ОФЗ (с учетом платежей на обслуживание долга) стали фактором незначительного оттока денежных средств из банковского сектора в размере менее чем 0,1 трлн рублей.

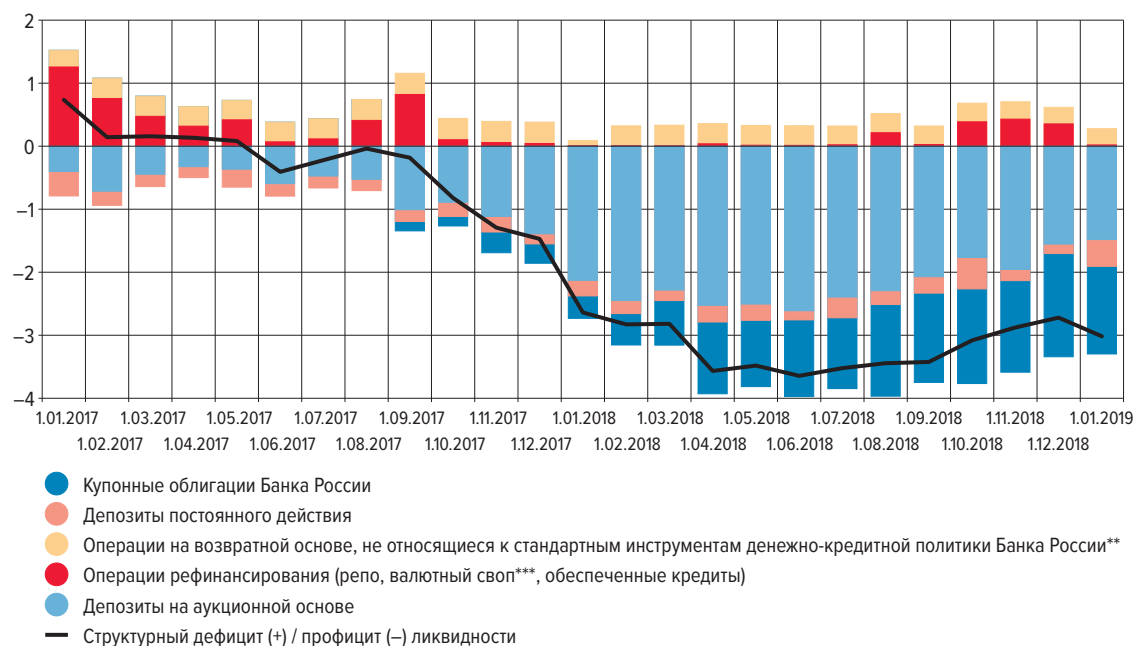
Решение Банка России о повышении с 1 августа 2018 года нормативов обязатель-

ных резервов по обязательствам кредитных организаций в иностранной валюте в целях дестимулирования роста валютных обязательств в структуре пассивов кредитных организаций привело к оттоку ликвидности из банковского сектора в объеме менее 0,1 трлн рублей в результате роста остатков средств на счетах для хранения обязательных резервов в Банке России. В большей мере это решение повлияло на рост объема средств на корреспондентских счетах в Банке России, поддерживаемого в рамках механизма усреднения обязательных резервов. Средний объем средств кредитных организаций на корсчетах в Банке России вырос с 2,1 трлн рублей в январе—августе до 2,3 трлн рублей в сентябре—декабре.

Для поддержания ставок денежного рынка вблизи ключевой ставки в 2018 году Банк России проводил операции по абсорбированию избыточной ликвидности. Основным инструментом являлись депозитные аукционы на срок 1 неделя. Объемы привлекаемых на них средств существенно выросли по сравнению с предыдущим годом. Если

СТРУКТУРА ОПЕРАЦИЙ БАНКА РОССИИ\*  
(ТРЛН РУБЛЕЙ)

Рисунок 28



\* Требования Банка России к кредитным организациям по инструментам рефинансирования / обязательства Банка России перед кредитными организациями по инструментам абсорбирования избыточной ликвидности на начало операционного дня.

\*\* Специализированные инструменты рефинансирования Банка России, кредиты, предоставленные Банком России в рамках безотзывных кредитных линий, операции "валютный своп" по продаже Банком России долларов США и евро за рубли.

\*\*\* Валютный своп по покупке Банком России долларов США и евро за рубли.

в 2017 году средний объем привлечения средств на недельных депозитных аукционах составил 0,8 трлн рублей, то в 2018 году — уже 2,2 трлн рублей. Для предотвращения существенных отклонений ставок денежного рынка от ключевой ставки Банк России проводил депозитные аукционы “тонкой настройки”. В 2018 году прошло 49 таких аукционов.

С целью абсорбирования устойчивой части избыточной ликвидности Банк России размещал купонные облигации Банка России (КОБР) на срок 3 месяца. Объемы их размещения за год существенно выросли. Повышению привлекательности КОБР способствовало решение Банка России об установлении минимальной цены их размещения на уровне ниже 100% от номинальной стоимости, что предполагает наличие премии за срочность к ключевой ставке Банка России. Совокупный объем КОБР в обращении по номинальной стоимости с учетом накопленного купонного дохода увеличился с 0,4 трлн рублей по состоянию на 1.01.2018 до 1,4 трлн рублей по состоянию на 1.01.2019.

В условиях профицита ликвидности ставки денежного рынка формировались вблизи ключевой ставки Банка России с небольшим отрицательным спредом. По итогам года абсолютное отклонение ставки RUONIA от

ключевой ставки в среднем составило 29 базисных пунктов (годом ранее — 26 базисных пунктов). Рост спреда, происходивший в отдельные периоды, объяснялся разовыми факторами. Нерегулярные притоки средств, поступавших в отдельные банки в рамках мер Банка России по предупреждению их банкротства, в начале года создавали краткосрочный дисбаланс на денежном рынке, вследствие которого происходило расширение спреда ставок денежного рынка и ключевой ставки. В результате в первом полугодии абсолютное отклонение ставки RUONIA от ключевой ставки в среднем составило 35 базисных пунктов. По мере адаптации банковского сектора к изменившемуся уровню структурного профицита ликвидности и в отсутствие значимых притоков денежных средств спред стабилизировался. Во втором полугодии абсолютное отклонение ставки RUONIA от ключевой ставки в среднем составляло 24 базисных пункта.

В течение года Банк России стремился повысить эффективность своей операционной процедуры, модернизируя и упрощая порядок применения инструментов денежно-кредитной политики. С мая 2018 года депозиты овернайт стали проводиться в “автоматическом режиме”, без обмена заявками с кредитными организациями, который

ПРОЦЕНТНЫЙ КОРИДОР БАНКА РОССИИ И СТАВКА RUONIA  
(% ГОДОВЫХ)

Рисунок 29





## Банк России модернизировал и упростил порядок применения инструментов денежно-кредитной политики

осуществлялся ранее. Благодаря изменению технологии проведения депозитных операций овернайт стало возможным продлить время проведения депозитных операций. Они стали проходить в течение всего операционного дня (по времени работы платежной системы Банка России — с 1:00 до 21:00 по московскому времени) каждый рабочий день (ранее — с 9:00 до 17:00/16:45). Изменение порядка проведения депозитных операций позволило отменить проведение депозитных операций “том-нект”, “спот-нект” и “до востребования”. Поскольку ранее данные операции могли снижать стимулы банков совершать операции на денежном рынке, это решение способствовало росту активности на межбанковском рынке, что, в свою очередь, повысило эффективность операционной процедуры.

Изменения затронули не только депозитные операции по фиксированным ставкам, но и в целом порядок проведения Банком России депозитных операций. В частности, отменены критерии для допуска кредитных организаций к депозитным операциям Банка России, размещение средств в депозиты стало допустимо только с корреспондентских счетов, открытых в Банке России, а также была предусмотрена возможность перевода всего документооборота в электронный формат.

В целях стимулирования кредитных организаций к более взвешенному управлению собственной ликвидностью в июле принято решение о том, что к участию в депозитных аукционах не принимаются неконкурентные заявки кредитных организаций (заявки без указания в них процентной ставки). Таким

образом, процедура сбора и удовлетворения заявок в ходе проведения аукционов была упрощена.

В 2018 году был завершен важный этап оптимизации кредитных операций Банка России: выпущены новые регламентирующие документы<sup>1</sup>. Новый порядок проведения кредитных операций вступил в силу с 1 октября 2018 года. Он, в частности, стал предусматривать возможность перевода всего документооборота по кредитным операциям в электронный формат. Уже с 1 октября 2018 года ряд документов кредитные организации начали направлять в Банк России только в электронном виде.

С июля 2018 года с 20:00 до 21:00 по московскому времени банки могут принимать участие в специальном периоде урегулирования ликвидности. В это время предусмотрено проведение платежей только банками и клиринговыми организациями и только по отдельным операциям. Это позволяет банкам после проведения всех клиентских платежей урегулировать свою позицию по ликвидности, сформированную по итогам операционного дня, на межбанковском рынке, а также привлечь или разместить средства в Банке России. При одновременном увеличении времени проведения операций постоянного действия Банка России это поможет кредитным организациям более точно прогнозировать остаток на корреспондентских счетах в Банке России и управлять им в конце операционного дня.

С 4 июня 2018 года изменен порядок определения размеров процентных ставок по всем операциям Банка России: они стали устанавливаться в виде спредов к ключевой ставке (уровень ставок при этом изменен не был). Введенный порядок был опубликован на сайте Банка России в разделе “Денежно-кредитная политика”<sup>2</sup>.

Такой подход начал использоваться для акцентирования внимания на ключевой став-

<sup>1</sup> Указание Банка России от 22.05.2018 № 4801-У “О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение” (опубликовано 2.07.2018), Условия проведения операций по предоставлению и погашению кредитов Банка России, обеспеченных ценными бумагами или правами требования по кредитным договорам, а также типовая форма договора (опубликованы 17.08.2018.)

<sup>2</sup> См. также таблицы 29, 31 раздела 5.4 “Статистические таблицы”.

ке как основном инструменте денежно-кредитной политики Банка России, а также для упрощения восприятия участниками рынка информации о системе процентных ставок по операциям Банка России.

С учетом ожидаемого сохранения профицита ликвидности в среднесрочной перспективе и достаточного объема обеспечения у кредитных организаций Банк России в рамках реализации контрциклического подхода к формированию перечня обеспечения по операциям рефинансирования в 2018 году осуществлял меры, направленные на ужесточение требований к качеству активов, принимаемых в обеспечение по указанным операциям.

В частности, с 1 января 2018 года повышены требования к минимальному уровню кредитного рейтинга выпуска (эмитента) включаемых в Ломбардный список облигаций субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, а также облигаций юридических лиц — резидентов Российской Федерации, не являющихся кредитными организациями<sup>1</sup>, — с “BBB (RU)”/“ruBBB” по классификации кредитных рейтинговых агентств АКРА (АО) / АО “Эксперт РА” до “A (RU)”/“ruA” по классификации указанных кредитных рейтинговых агентств.

С 1 июля 2018 года приостановлено использование в операциях кредитования и

операциях репо Банка России облигаций кредитных организаций<sup>2</sup> и Внешэкономбанка<sup>3</sup>, облигаций страховых организаций, облигаций международных финансовых организаций, долговых ценных бумаг, выпущенных юридическими лицами — нерезидентами Российской Федерации за пределами Российской Федерации, бенефициарами или конечными заемщиками которых являются российские кредитные и страховые организации, а также Внешэкономбанк.

Объем потенциального рыночного обеспечения по операциям рефинансирования Банка России в 2018 году изменялся как за счет реализации мер по ужесточению требований к качеству активов, используемых в качестве обеспечения по операциям рефинансирования Банка России, так и за счет погашения ценных бумаг, ранее включенных в Ломбардный список, а также включения в него новых выпусков ценных бумаг, соответствующих требованиям Банка России.

По состоянию на конец 2018 года объем потенциального рыночного обеспечения по операциям рефинансирования Банка России составил 7,1 трлн рублей (на конец 2017 года — 8,0 трлн рублей), объем нерыночных активов, включенных в пул обеспечения по стандартным операциям рефинансирования Банка России, — около 6,2 трлн рублей (на конец 2017 года — 5,2 трлн рублей).

<sup>1</sup> В соответствии с ранее принятым Банком России решением включение в Ломбардный список облигаций кредитных организаций приостановлено с 1.10.2017.

<sup>2</sup> Указанное решение не распространяется на облигации с ипотечным покрытием, выпускаемые кредитными организациями.

<sup>3</sup> С 9.12.2018 — государственная корпорация “ВЭБ.РФ”.

## 2.2. Обеспечение устойчивости финансового рынка

### 2.2.1. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

#### 2.2.1.1. МОНИТОРИНГ РИСКОВ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

##### ВНЕШНИЕ РИСКИ

В 2018 году отмечалось усиление пессимизма в отношении перспектив роста мировой экономики на фоне возросшей волатильности в странах с формирующимися рынками, обострения внешнеторговых противоречий (особенно между США и Китаем), а также глобальной тенденции к замедлению роста деловой активности в производстве. В условиях продолжившегося повышения ставок ФРС США страны с формирующимися рынками в мае—июне, а также в августе—сентябре 2018 года столкнулись с оттоком капитала, ростом премии за риск и ослаблением национальных валют. Особенно уязвимыми оказались СФР, накопившие структурные дисбалансы (дефицит текущего счета платежного баланса, бюджетный дефицит, высокая долговая нагрузка, в том числе в долларах США). Некоторые из них были вынуждены значительно повысить процентные ставки (Аргентина, Турция) и проводить масштабные интервенции на валютном рынке для поддержания национальных валют. Однако к концу 2018 года ситуация в СФР постепенно нормализовалась. В декабре 2018 года наблюдался рост волатильности на развитых рынках (американский индекс S&P 500 снизился на 9%). Это связано с решением ФРС США значительно меньше, чем ожидал рынок, скорректировать количество повышений ставки в 2019 году (с трех до двух), несмотря на риски замедления экономического роста в США. Среди других факторов, которые негативно отразились на устойчивости рынков в 2018 году, были повысившиеся риски экономической политики в мире (включая бюджетные споры в Италии, рост опасений относительно условий реализации Brexit, приостановку

финансирования федеральных учреждений в США в конце года), а также продолжившееся замедление экономического роста в Китае. Кроме того, в октябре—декабре 2018 года цена нефти марки Brent снизилась на 35% (по итогам года — на 19,5%), что во многом было вызвано активным наращиванием добычи нефти в США, а также усилившимися рисками снижения глобального спроса на нефть в условиях замедления роста мировой экономики. В этих условиях в рамках ОПЕК+ были достигнуты новые договоренности относительно снижения добычи нефти странами-участницами.

##### РИСКИ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

В 2018 году на фоне ухудшения внешней конъюнктуры наблюдался умеренный рост волатильности на российском финансовом рынке. При этом дополнительными негативными факторами стали публикация серии законопроектов о санкциях в отношении российской экономики и в целом негативный информационный фон относительно возможностей введения ограничений на операции с российским государственным долгом. В результате произошла переоценка иностранными инвесторами рисков вложений в российские активы. За год доля нерезидентов на рынке ОФЗ снизилась с 33,1 до 24,4%. Во время эпизодов повышенной волатильности размер премии по суверенным CDS России превысил отметку 170 базисных пунктов (за год он вырос на 35 базисных пунктов, до 152 базисных пунктов), доходности ОФЗ со сроком 5 лет до погашения вырастали до уровня 8,90% (за год они выросли на 1,34 процентного пункта, до 8,40%). В то же время указанные показатели не превысили среднего уровня в основных СФР. В целом



реакция участников рынка не привела к возникновению критических проблем для всех типов финансовых институтов и не потребовала значимого вмешательства регулятора. Сохранению устойчивости валютного рынка способствовала активная продажа валютной выручки экспортерами, а также временная приостановка покупок иностранной валюты Банком России в рамках бюджетного правила<sup>1</sup>. Стабилизации ситуации на российском финансовом рынке также способствовало решение Банка России о повышении ключевой процентной ставки в сентябре и декабре 2018 года (до 7,75%).



Банковский сектор в 2018 году сохранял устойчивость, что подтвердили результаты стресс-тестов

#### РИСКИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

Банковский сектор в целом в 2018 году сохранял устойчивость, что подтверждалось в том числе результатами стресс-тестов: достаточность совокупного капитала банковского сектора даже в пессимистичном сценарии (снижение средней цены нефти до 25 долларов США за баррель) превышала регулятивный минимум.

**Риски ликвидности.** В течение 2018 года риски ликвидности банковского сектора оставались на приемлемом уровне. Так, с 1.01.2018 по 1.01.2019 средневзвешенное значение норматива мгновенной ликвидности (Н2) по всем банкам демонстрировало устойчивый рост (с 118 до 129%), значение норматива текущей ликвидности (Н3) незначительно снизилось (с 167 до 166%), но оставалось существенно выше минимально допустимого уровня. Средневзвешенное значение норматива краткосрочной ликвидности Н26 (Н27) СЗКО за тот же период увеличилось с 114 до 122%, при этом отдельные банки для соблюдения норматива продолжали включать безотзывные кредитные линии

(БКЛ) в его расчет. По состоянию на 1.01.2019 Банком России с кредитными организациями заключено семь договоров об открытии безотзывной кредитной линии. Совокупный максимально возможный лимит БКЛ на указанную дату составил 1 039 000 млн рублей. Кредиты в рамках данного механизма рефинансирования кредитным организациям в 2018 году не предоставлялись.

Ситуация с валютной ликвидностью в 2018 году также оставалась стабильной. Повышение спроса на валютную ликвидность в отдельные периоды было обусловлено краткосрочными факторами, связанными с операциями крупных банков. В периоды повышенного спроса на валютную ликвидность Банк России проводил операции “валютный своп” по продаже долларов США за рубли, при этом объем спроса на данные операции не превышал лимитов, установленных Банком России.

**Кредитный риск.** Кредитный риск преобладал в портфеле банковских рисков. Доля просроченной задолженности по кредитам нефинансовым организациям и физическим лицам снизилась с 6,6 до 5,9% на фоне интенсивного роста кредитного портфеля, при этом объем просроченной задолженности за 2018 год вырос на 1,6%<sup>2</sup> (в 2017 году — на 2,5%). Удельный вес плохих ссуд (IV и V категорий качества) в общем объеме ссуд всем категориям заемщиков за 2018 год увеличился с 10,0 до 10,1%, что в значительной степени обусловлено переоценкой качества активов saniруемых банков (с исключением их показателей доля плохих ссуд снизилась с 7,3 до 6,4%). Вместе с тем уровень покрытия плохих ссуд резервами на возможные потери за 2018 год снизился с 92,7 до 89,7% (с исключением saniруемых банков — с 75,2 до 72,8%).

**Риски банков по кредитам нефинансовым организациям.** В 2018 году рублевое кредитование нефинансовых организаций банками увеличилось на 12,9%. Доля про-

<sup>1</sup> Банк России 23 августа 2018 года приостановил покупки иностранной валюты на рынке для Минфина России до конца 2018 года и возобновил покупки валюты 15 января 2019 года.

<sup>2</sup> Данные в разделе по кредитному риску приведены с исключением влияния валютного курса по кредитным организациям, действовавшим на 1.01.2019 (включая банки, реорганизованные в 2018 году).



сроченной задолженности при этом уменьшилась с 8,2 до 7,8%, а с исключением банков, проходящих процедуру финансового оздоровления, этот показатель еще более низкий — 4,2%.

Качество рублевого корпоративного кредитного портфеля банковского сектора оставалось стабильным. Доля ссуд IV—V категорий качества за 2018 год сохранилась на уровне 12,6%. С исключением портфелей банков, проходящих процедуру финансового оздоровления, доля ссуд IV—V категорий качества снизилась на 0,4 процентного пункта, до 8,3%.

В 2018 году продолжалось снижение уровня валютизации кредитного портфеля. Задолженность по кредитам нефинансовым организациям в иностранной валюте сократилась на 11,1% (в долларовом эквиваленте) при сохранении невысокого уровня просроченной задолженности по этим кредитам (доля просроченной задолженности на 1.01.2019 составила 2,6%). Таким образом, на фоне продолжающейся девальютации кредитный риск, сопряженный с валютным, сохраняется на низком уровне, что свидетельствует о консерватизме банков при выборе заемщиков по валютным кредитам.



В 2018 году продолжалась девальютация кредитного портфеля

**Риски банков по кредитам физическим лицам.** По кредитам, предоставленным физическим лицам, как в сегменте ипотечного кредитования, так и в сегменте необеспеченного потребительского кредитования, наблюдалось улучшение качества. При этом ускоренный рост кредитов, опережающий рост доходов, может создать предпосылки увеличения рисков в будущем. Благодаря повышению качества портфеля необеспеченных потребительских кредитов, а также под влиянием существенного роста в наиболее качественном — ипотечном — сегменте объем просроченной задолженности по кредитам физическим лицам за 2018 год в целом сни-

зился на 10,0% (в 2017 году — на 0,4%), а доля просроченной задолженности — с 7,0 до 5,1%.

Качество портфеля жилищных (в том числе ипотечных жилищных) кредитов оставалось высоким — доля ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней за 2018 год снизилась с 2,2 до 1,8%. Для устойчивого развития ипотечного сегмента в будущем Банк России принял макропруденциальные меры, ограничивающие риски банков (см. подраздел 2.2.1.2).

В 2018 году в фокусе внимания Банка России оставался рост кредитования населения, прежде всего его наиболее рискованного сегмента — необеспеченного потребительского кредитования. Прирост ссудной задолженности по таким кредитам за 2018 год составил 22,8%. При этом доля ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней снизилась с 12,8 до 9,1% как за счет роста кредитного портфеля, так и за счет повышения платежной дисциплины заемщиков.

Рост задолженности по необеспеченным потребительским кредитам в 2018 году опережал рост доходов населения, что привело к увеличению долговой нагрузки населения. Для ограничения рисков для банковской системы Банк России принимал макропруденциальные меры (см. подраздел 2.2.1.2).

## РИСКИ НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

**Страховые организации.** Ключевым фактором роста страхового рынка в 2018 году оставалось страхование жизни, взносы по которому, несмотря на замедление динамики, продолжали увеличиваться (+36,5% по сравнению с 2017 годом). В связи с выявлением Банком России тенденции роста неудовлетворенности потребителей финансовых услуг качеством предоставления услуг по долгосрочным договорам страхования жизни (по сравнению с 2017 годом количество жалоб на компании по страхованию жизни выросло на 75,1%) и в целях повышения прозрачности такого страхования Банком России была опубликована концепция по совершенствованию регулирования

инвестиционного страхования жизни<sup>1</sup>, а также установлено требование, на основании которого страховщик обязан донести до страхователя существенную информацию о рисках и условиях договора накопительного или инвестиционного страхования жизни<sup>2</sup>.

В 2018 году Банк России продолжил уделять особое внимание мониторингу состояния рынка страхования гражданской ответственности застройщиков (ГОЗ). По итогам 2018 года страховщиками ГОЗ осуществлены страховые выплаты на общую сумму 1,1 млрд рублей, что более чем в шесть раз превышает аналогичный показатель за 2017 год. На 31.12.2018 по договорам страхования ГОЗ выгодоприобретателями заявлено убытков на сумму более 15 млрд рублей. При этом риски сегмента будут снижаться по мере перехода на механизм финансирования проектов долевого строительства через отчисления застройщиков в компенсационный фонд, а также применения счетов эскроу при заключении договоров участия в долевом строительстве с 1 июля 2019 года.

Рынок ОСАГО в 2018 году находился в фазе трансформации. Скользящий комбинированный коэффициент убыточности сегмента снижался (с 106,9% в IV квартале 2017 года до 87,9% по итогам IV квартала 2018 года), чему способствовало введение практики натурального возмещения ущерба. Однако временной лаг при отражении убытков в натуральной форме может приводить к неустойчивости динамики рыночных показателей. В 2018 году была инициирована реформа по переходу к индивидуальной тарификации (см. подразделы 2.2.4.3, 2.3.3). Также в целях снижения уровня мошенничества со стороны автовладельцев была введена отсрочка на три дня вступления в силу электронного полиса ОСАГО после его покупки<sup>3</sup>.

Отдельно следует отметить, что в целях исключения системных проблем, которые могут возникнуть в результате неустойчивого финансового положения социально значимых страховщиков, Банком России в 2018 году был введен в действие механизм финансового оздоровления (санации) страховых организаций (см. подраздел 2.2.5).

#### **Негосударственные пенсионные фонды.**

В 2018 году в сегменте НПФ продолжилось улучшение кредитного качества портфелей пенсионных средств, что было обусловлено увеличением объема вложений в государственный сектор, а также списанием активов низкого качества. Так, за 2018 год доля государственных ценных бумаг в портфеле пенсионных накоплений (ПН) увеличилась на 14 процентных пунктов (до 35,7%), в портфеле пенсионных резервов (ПР) — на 5 процентных пунктов (до 14,2%). Однако лидирующим классом активов продолжают оставаться корпоративные облигации (ПН — 44,9%, ПР — 37,6%).

Улучшение кредитного качества инвестиционного портфеля НПФ также связано с необходимостью прохождения ими стресс-тестирования на предмет достаточности активов для исполнения обязательств<sup>4</sup>. В 2018 году происходило постепенное ужесточение требований к критериям прохождения стресс-тестирования. С 1.07.2018 размер активов фонда признавался достаточным для исполнения его обязательств в случае выявления достаточности активов не менее чем в 35% проведенных испытаний по методу Монте-Карло в каждом сценарии, с 1.01.2019 — не менее чем в 50% испытаний.

В 2018 году отмечалось снижение доходности НПФ, что было связано с переоценкой и списанием ряда активов низкого качества.

**Брокеры.** В течение 2018 года совокупные активы брокеров<sup>5</sup> выросли с 697,7 до

<sup>1</sup> Концепция по совершенствованию регулирования инвестиционного страхования жизни (30.10.2018).

<sup>2</sup> См. подразделы 2.2.4.3 “Субъекты страхового дела” и 2.3.1 “Защита прав потребителей финансовых услуг и инвесторов” (в части информации о работе Банка России с обращениями потребителей финансовых услуг).

<sup>3</sup> Указание Банка России от 15.02.2018 № 4723-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 14 ноября 2016 года № 4190-У “О требованиях к использованию электронных документов и порядке обмена информацией в электронной форме при осуществлении обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств”.

<sup>4</sup> Указание Банка России от 4.07.2016 № 4060-У “О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда”.

<sup>5</sup> Некредитные финансовые организации с брокерской лицензией.

937,3 млрд рублей, увеличилась также концентрация в отрасли: доля 10 крупнейших организаций по активам возросла с 79,4 до 85,5%.

Основным системным риском для брокеров является риск ликвидности. В целях ограничения размеров указанного риска Банком России в 2017 году был введен показатель краткосрочной ликвидности, распространяющийся на брокеров, привлекающих средства клиентов с правом использования. В 2018 году данный показатель был обязательным только для расчета брокерами, однако в будущем Банк России планирует установить нормативное значение. В 2018 году определенная часть брокеров характеризовалась низкими значениями показателя краткосрочной ликвидности, вместе с тем в среднем по всем организациям данного сегмента значение показателя росло.

Помимо риска ликвидности, деятельность брокеров подвержена рыночным рискам. На конец 2018 года портфель собственных ценных бумаг брокеров, составивший 153,5 млрд рублей, преимущественно состоял из вложений в облигации нерезидентов. Доля акций и депозитарных расписок составляла порядка 30% (у кредитных организаций, страховых организаций, негосударственных пенсионных фондов указанная доля была существенно ниже). В целях ограничения рыночного и кредитного рисков в 2018 году Банком России был введен показатель достаточности капитала для брокеров. В 2018 году данный показатель был обязательным только для расчета брокерами, а в будущем Банк России планирует установить нормативное значение.

Кроме того, в течение года Банком России проводилось ежеквартальное стресс-тестирование крупнейших брокеров. При проведении стресс-тестирования моделировались кризисные условия — изменение фондовых индексов, стоимости ценных бумаг, курсов валют, неисполнение обязательств контрагентами — и рассчитывались объемы собственных средств брокеров (стресс-тестирование достаточности собственных

средств), а также показатель краткосрочной ликвидности (стресс-тестирование ликвидности) при условии реализации “кризисных” сценариев.

**Микрофинансовые организации.** Среди основных видов риска микрофинансовой деятельности наиболее значимым является кредитный риск. Стоит отметить, что микрозаймы, предоставляемые на предпринимательские и потребительские цели, имеют существенное различие по уровню кредитного качества, обусловленное спецификой самих микрофинансовых организаций (МФО).

В связи с тем, что основная часть МФО предпринимательского финансирования приходится на некоммерческие фонды поддержки предпринимательства с государственным участием (84% от сегмента), для них исторически характерна более высокая достаточность капитала и низкий уровень NPL 90<sup>+1</sup> в портфеле, обусловленный низкой премией за риск. Таким образом, большая часть кредитных рисков абсорбируется за счет собственного капитала. При этом сегмент предпринимательского финансирования относительно потребительских микрозаймов показывает достаточно умеренные годовые темпы прироста по итогам 2018 года — 23,5%, увеличившись до 29,6 млрд рублей.

В части МФО потребительского микрофинансирования традиционно отмечаются более высокие темпы прироста и более значительная доля невозвратных микрозаймов. Портфель потребительских микрозаймов по итогам 2018 года увеличился до 134 млрд рублей, опережая годовые темпы прироста необеспеченных потребительских кредитов более чем в два раза (51% против 22,8%), что стало следствием как низкой базы 2017 года, когда произошло замедление развития рынка перед введением новых регулятивных требований, так и ростом портфеля нескольких крупных игроков рынка. Несмотря на высокие темпы прироста потребительских микрозаймов, отмечается увеличение доли NPL 90+ в портфеле микрозаймов с 28,0 до 30,6%, что, вероятно, связано со снижени-

<sup>1</sup> Задолженность с просроченными платежами на срок более чем 90 дней.

ем объемов списанных и переуступленных микрозаймов (на 34% за год).

В целях ограничения долговой нагрузки населения в 2018 году Банк России разработал и внедрил отдельные инструменты макропруденциальной политики для МФО (см. подразделы 2.2.4.4, 2.3.1).

Кроме вышеперечисленного, у МФО отмечаются репутационные риски, которые связаны в том числе с деятельностью нелегальных кредиторов, недобросовестных участников рынка и общей низкой финансовой грамотностью заемщиков МФО, а также операционные риски в части сдачи отчетности (ошибки/опечатки/пропуски), что может влиять на достоверность анализа рынка и приводить к применению Банком России надзорных мер.

#### РИСКИ ИНСТИТУТОВ РАЗВИТИЯ

В течение 2018 года деятельность институтов развития, для которых характерно наличие кросс-секторальных связей с кредитными и иными финансовыми организациями (ВЭБ.РФ<sup>1</sup>, АО “ДОМ.РФ”, АО “Корпорация “МСП”), не генерировала дополнительных рисков для финансовой системы. В то же время объемы деятельности институтов развития увеличиваются на фоне усложнения их риск-профиля и специфики деятельности, что потребовало углубления режима наблюдения за их деятельностью со стороны Банка России.

В частности, основным вызовом для единого института развития в жилищной сфере (АО “ДОМ.РФ”) в 2018 году был процесс консолидации АО “Банк ДОМ.РФ”, находящегося в процессе финансового оздоровления, а также наделение АО “ДОМ.РФ” правом по гарантированию кредитов застройщиков в рамках механизма финансирования застройщиков через счета эскроу (вступит в силу с 1.07.2019). В связи с этим в октябре 2018 года Национальным советом по обеспечению финансовой стабильности было принято решение о целесообразности

установления на законодательном уровне нормативов и требований к деятельности единого института развития в жилищной сфере, направленных на поддержание его финансовой устойчивости. Минфином России совместно с Минэкономразвития России, Минстроем России и Банком России была начата проработка механизма установления данных нормативов.

Для ВЭБ.РФ в течение 2018 года было характерно постепенное улучшение финансовых показателей и продолжение периода “расчистки” баланса от проблемных активов. В связи с этим особую актуальность приобретает проект “Фабрика проектного финансирования”, в рамках которого в течение пяти-шести лет планируется выдать кредитов на сумму до 3 трлн рублей (доля ВЭБ.РФ — 300 млрд рублей). В 2019 году планируется завершение процесса восстановления деятельности и активная реализация новой стратегии<sup>2</sup>.

Основные риски для АО “Корпорация “МСП” в 2018 году были связаны с запуском лизингового направления деятельности (открыты четыре лизинговые компании совместно с субъектами Российской Федерации) и проведением первых сделок секьюритизации кредитов, выданных субъектам МСП. При этом значения нормативов финансовой устойчивости, начавших действовать с 2018 года, в настоящее время выполняются АО “Корпорация “МСП” с существенным запасом.

#### СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ РИСКОВ

**Макропруденциальное стресс-тестирование.** В 2018 году Банк России продолжил совершенствование методики макропруденциального стресс-тестирования финансового сектора. В части оценки кредитного риска банков методология стала включать оценку вероятности дефолта корпоративных заемщиков и была дополнена оценкой рисков не-

<sup>1</sup> В соответствии с Федеральным законом от 28.11.2018 № 452-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О банке развития” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” государственная корпорация “Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)” с 9.12.2018 именуется “государственная корпорация “ВЭБ.РФ”.

<sup>2</sup> Брифинг председателя ВЭБ.РФ И.И. Шувалова по итогам заседания Наблюдательного совета.

обеспеченного потребительского кредитования. В части рыночного риска портфели ценных бумаг банков были дифференцированы по способу учета, для отдельных участников рассматривались возможности реализации экстренных продаж ценных бумаг. Процентный риск оценивался с учетом прогнозного ухудшения качества кредитного портфеля и его влияния на процентные доходы банков. Была существенно доработана методика стресс-тестирования страховых организаций и негосударственных пенсионных фондов в части страхового и кредитного рисков. Дополнительным блоком стресс-тестирования стал прогноз чистых доходов финансового сектора в стрессовых сценариях. Кроме того, был расширен периметр участников макропруденциального стресс-тестирования за счет включения некредитных финансовых организаций — профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокеров).

Результаты макропруденциального стресс-тестирования показали, что российский финансовый сектор стал более устойчивым к реализации циклического стрессового сценария. Снижение уровня потерь банковской системы в стрессовых условиях

и уменьшение сетевого эффекта относительно стресс-тестирования в 2017 году произошли преимущественно благодаря реализации мер Банка России по финансовому оздоровлению. Укрепление финансового положения крупных банковских групп позволило снизить подверженность сектора потенциальным системным рискам.

**Использование инструментария Ситуационного центра мониторинга биржевых торгов.** В 2018 году для мониторинга рисков финансовой стабильности Банк России начал использовать инструментарий созданного Ситуационного центра мониторинга биржевых торгов<sup>1</sup> (далее — Ситуационный центр).

Реализация функционала организованных рынков ПАО Московская Биржа в рамках Ситуационного центра и включение в его систему блока работы с корпоративными новостями и макроэкономическими показателями позволили начать использование результатов его работы в том числе в целях принятия Банком России решений, направленных на обеспечение устойчивости организованных торгов к развитию шоковых дисбалансов.

<sup>1</sup> См. подраздел 2.2.7 “Противодействие недобросовестному поведению на финансовом рынке”.



### 2.2.1.2. МЕРЫ МАКРОПРУДЕНЦИАЛЬНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

**Развитие макропруденциального регулирования.** В 2018 году Банк России осуществлял развитие макропруденциального регулирования как в части изменения порядка проведения макропруденциальной политики, так и в части расширения перечня макропруденциальных инструментов, доступных Банку России для использования.

С 7.03.2018 были приняты изменения в статью 18 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, позволяющие Банку России устанавливать на основании решения Совета директоров надбавки к коэффициентам риска в целях расчета достаточности капитала кредитных организаций. Это дает возможность Банку России более оперативно реализовывать решения макропруденциальной политики, которые ранее проводились путем регистрации изменений нормативных актов, регулирующих деятельность кредитных организаций.

В развитие положений статьи 18 Банк России выпустил Указание Банка России № 4892-У<sup>1</sup>, устанавливающее порядок применения надбавок к коэффициентам риска, а также определяющее порядок расчета показателя долговой нагрузки физического лица (ПДН). Устанавливается обязанность для кредитных организаций рассчитывать данный показатель с 1.10.2019 по вновь предоставленным кредитам. ПДН рассчитывается как отношение платежей по всем имеющимся у заемщика кредитам (займам) в течение 12 месяцев к среднемесячному доходу заемщика за 12 месяцев. Показатель будет использован для ограничения рисков увеличения долговой нагрузки населения. На основании ПДН будут устанавливаться надбавки к коэффициентам риска. Данный показатель расширит перечень доступных

Банку России макропруденциальных инструментов.

В декабре 2018 года для учета надбавок к коэффициентам риска кредитными организациями, осуществляющими оценку кредитного риска с использованием подхода на основе внутренних моделей, опубликован для оценки регулирующего воздействия проект указания “Об особенностях применения надбавок к коэффициентам риска по отдельным видам активов кредитными организациями, принявшими на себя обязанность по применению банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков в целях расчета обязательных нормативов”<sup>2</sup>.

**Макропруденциальные меры в сегменте необеспеченного потребительского кредитования.** В течение 2018 года Банк России трижды принимал решение о повышении надбавок к коэффициентам риска по необеспеченным потребительским кредитам. Необходимость повышения надбавок обусловлена ростом задолженности по таким кредитам темпами, опережающими рост доходов населения. Ускоренный рост задолженности по необеспеченным кредитам в 2018 году практически не компенсировался снижением ставок, что привело к увеличению долговой нагрузки населения. С целью предотвращения чрезмерного роста долговой нагрузки населения и повышения устойчивости банков к потенциальным системным рискам на рынке необеспеченного потребительского кредитования Банк России принимал следующие решения об изменении коэффициентов риска по данным кредитам:

- повышены на 10 процентных пунктов коэффициенты риска по потребительским кредитам, предоставленным после 1.05.2018, с ПСК от 15 до 25%;

<sup>1</sup> Указание Банка России от 31.08.2018 № 4892-У “О видах активов, характеристиках видов активов, к которым устанавливаются надбавки к коэффициентам риска, и методике применения к указанным видам активов надбавок в целях расчета кредитными организациями нормативов достаточности капитала”.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 12.02.2019 № 5072-У “Об особенностях применения надбавок к коэффициентам риска по отдельным видам активов кредитными организациями, принявшими на себя обязанность по применению банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков в целях расчета обязательных нормативов” вступило в силу 29.03.2019.



### Созданы правовые основы для использования показателя долговой нагрузки

- повышены коэффициенты риска по потребительским кредитам, предоставленным после 1.09.2018 (с ПСК от 10 до 15% — с 100 до 130%, с ПСК от 15 до 20% — с 110 до 150%, с ПСК от 20 до 25% — с 120 до 180%, с ПСК от 25 до 30% — с 140 до 200%);
- повышены на 30 процентных пунктов надбавки к коэффициентам риска по потребительским кредитам, предоставленным после 1.04.2019, с ПСК от 10 до 30%.

**Макропруденциальные меры в сегменте ипотечного кредитования.** Ипотечные кредиты демонстрируют высокие темпы роста, однако наблюдаемый рост в целом пока не несет значительных рисков для финансовой стабильности. Вместе с тем в 2018 году наблюдалось сохранение повышенной доли предоставляемых ипотечных кредитов с первоначальным взносом от 10 до 20% стоимости недвижимости, которые характеризуются повышенным уровнем кредитного риска заемщиков. Так, в III квартале данная доля составила 43,4%<sup>1</sup> (в II квартале — 41,4%, в I квартале — 41,2%). Для ограничения рисков, связанных с ипотечными кредитами с первоначальными взносами от 10 до 20% стоимости недвижимости, принято решение об установлении с 1.01.2019 по таким кредитам надбавок на уровне 1,0 к коэффициентам риска в целях расчета достаточности капитала кредитных организаций.

**Макропруденциальные меры в сегменте кредитования нефинансовых организаций в иностранной валюте.** В начале 2018 года наблюдался рост кредитования нефинан-

совых организаций в иностранной валюте. Высокая доля валютной составляющей в активах и пассивах банковского сектора является источником риска для финансовой стабильности, при этом проблемы могут быть связаны как с заемщиками, не имеющими валютной выручки, так и с экспортерами. Ситуация в российских банках и нефинансовых компаниях осложняется тем, что доступ к внешним заимствованиям затруднен в условиях международных финансовых ограничений.

В связи с этим Банк России повысил коэффициенты риска по кредитным требованиям (и вложениям в долговые ценные бумаги) в иностранной валюте к юридическим лицам — резидентам, являющимся экспортерами (с 100 до 110%). Для стимулирования дальнейшего снижения кредитования в наиболее рисковом сегменте коэффициенты риска по кредитным требованиям на цели приобретения недвижимости были повышены с 130 до 150%. Все прочие требования к юридическим лицам в иностранной валюте взвешиваются с коэффициентом риска 130% (ранее — 110%). При этом сохраняется исключение, в соответствии с которым новые коэффициенты риска не будут применяться в отношении кредитных требований, по которым имеются прямые либо косвенные гарантии Российской Федерации (в частности, кредитных требований в иностранной валюте, обеспеченных полисом страхования ЭКСАР).

Указанные изменения применяются по отношению к кредитам (по сделкам с долговыми ценными бумагами), предоставленным после 1.07.2018, что позволяет распределить во времени давление на банковский капитал (по мере появления у компаний потребностей в рефинансировании текущей задолженности и инвестициях).

<sup>1</sup> По данным ежеквартального опроса банков, на которые в совокупности приходится свыше 70% ссудной задолженности физических лиц.

## 2.2.2. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ В ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТАХ И ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛАХ<sup>1</sup>

### СТРУКТУРА АКТИВОВ

Активы Банка России в иностранных валютах включают государственные и негосударственные долговые ценные бумаги; депозиты и остатки на счетах ностро; средства, инвестированные по сделкам обратного репо<sup>2</sup>; чистую позицию Российской Федерации в МВФ (нетто-требования к МВФ); еврооблигации Российской Федерации, а также иные права требования к контрагентам по заключенным сделкам. Указанные инструменты номинированы в долларах США, евро, фунтах стерлингов, канадских и австралийских долларах, швейцарских франках, иенах, юанях

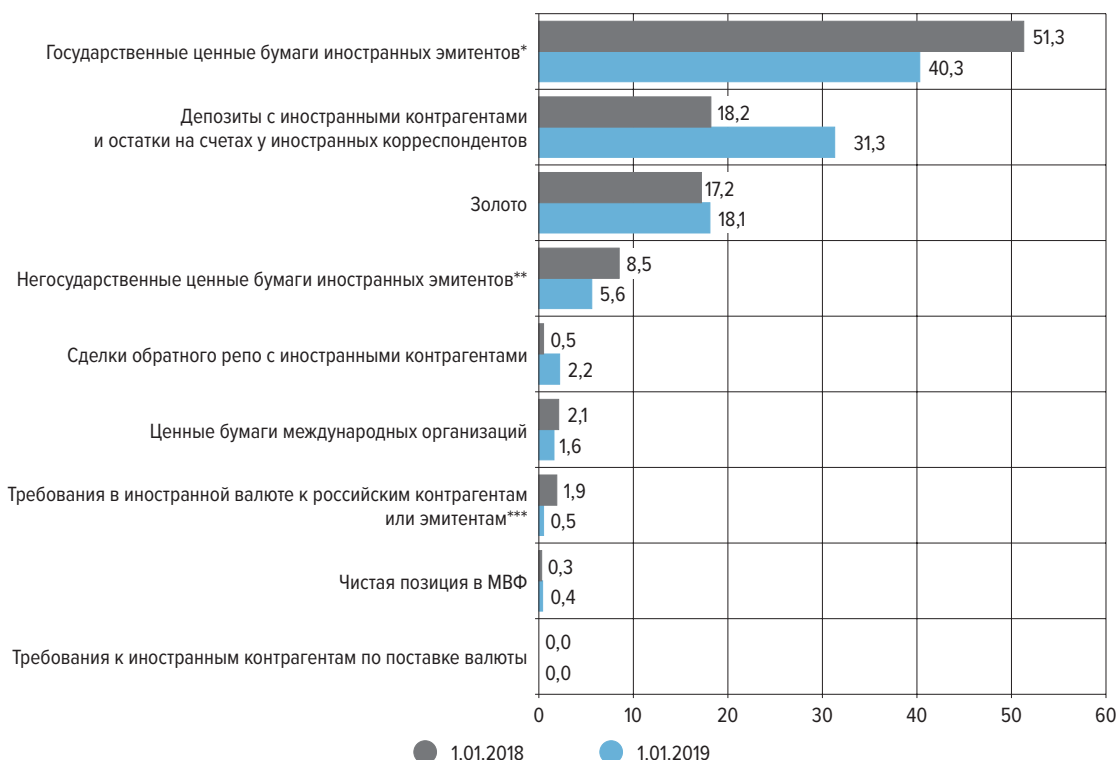
и специальных правах заимствования (СДР)<sup>3</sup> (далее — иностранные валюты).

Активы Банка России в драгоценных металлах состоят из монетарного золота, хранящегося на территории Российской Федерации.

На конец 2018 года объем активов Банка России в иностранных валютах и золоте составил 473,9 млрд долларов США, из них 385,8 млрд долларов США — валютные активы, относящиеся к категории “Международные резервы Российской Федерации”; 2,5 млрд долларов США — прочие валютные активы и 85,6 млрд долларов США — активы

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ В ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТАХ И ЗОЛОТЕ  
ПО ВИДАМ ИНСТРУМЕНТОВ (%)

Рисунок 30



\* Ценные бумаги, выпущенные иностранным правительством или иностранными эмитентами, имеющими явную гарантию правительства.

\*\* Ценные бумаги иностранных эмитентов, имеющих ожидаемую с высокой вероятностью государственную поддержку в силу особой роли или значимости организации в экономике страны или региона (подразумеваемую гарантию).

\*\*\* Требования к российским кредитным организациям, еврооблигации Российской Федерации и прочих российских эмитентов.

<sup>1</sup> Все распределения и показатели, приведенные в настоящем разделе, рассчитаны на основе данных управленческой отчетности.

<sup>2</sup> Сделки по покупке ценных бумаг с обязательством последующего выкупа (продажи) через определенный срок по заранее оговоренной цене. Ценные бумаги, приобретенные Банком России с обязательством обратной продажи по сделкам обратного репо, не включаются в валютные активы.

<sup>3</sup> Расчетная единица, используемая в операциях МВФ. Курс СДР определяется на основе долларовой стоимости корзины из пяти валют: доллара США, евро, иены, фунта стерлингов и юаня.

в золоте. За 2018 год активы Банка России в золоте увеличились за счет покупки золота у российских кредитных организаций (270 тонн), и на 31.12.2018 их объем составил 2077 тонн.

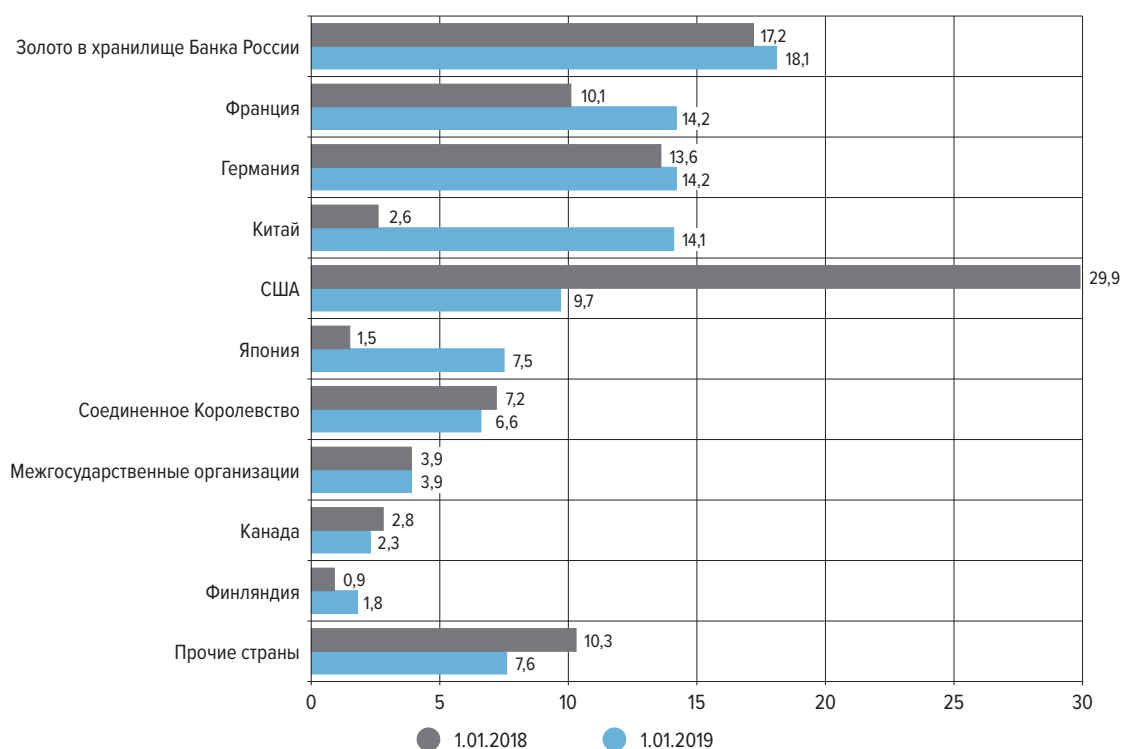
Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой долговые обязательства, в основном выпущенные или гарантирован-

ные правительствами иностранных государств (Китая, Франции, Германии, Соединенного Королевства, США, Канады), а также государственными агентствами и фондами, международными организациями и банками.

В рамках проведения операций по управлению активами в иностранных валютах Банк России совершал сделки по покупке и

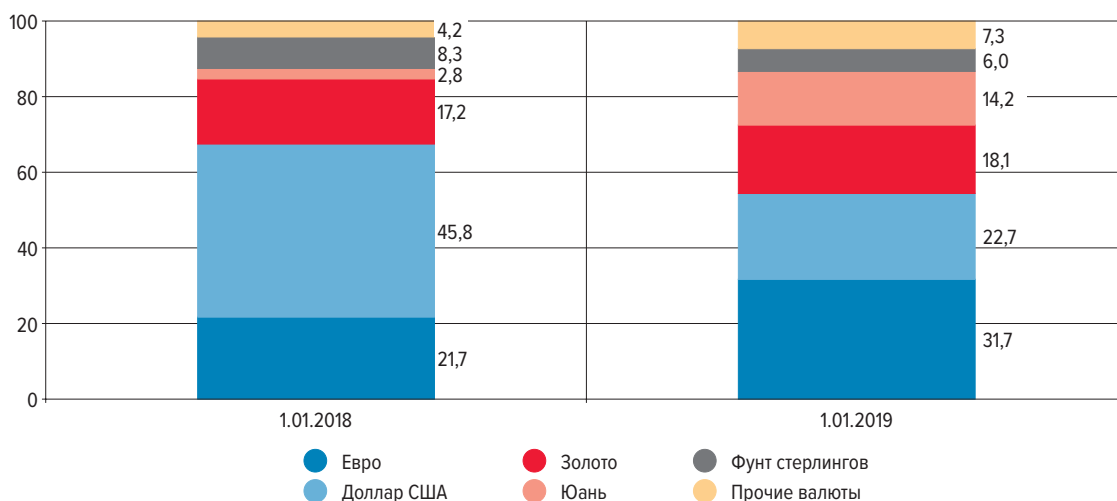
#### ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ В ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТАХ И ЗОЛОТЕ (%)

Рисунок 31



#### РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ В ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТАХ И ЗОЛОТЕ\* (В % ОТ ИХ РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ)

Рисунок 32



\* Распределение активов Банка России приведено с учетом конверсионных сделок, расчеты по которым не были завершены.

продаже долговых обязательств иностранных эмитентов, сделки репо с указанными ценными бумагами, операции по предоставлению ценных бумаг иностранных эмитентов на возвратной основе.

Географическое распределение валютных активов построено по признаку местонахождения (регистрации) юридических лиц — контрагентов Банка России или иностранных эмитентов ценных бумаг (рисунок 31).

В структуре активов Банка России в иностранной валюте и золоте к категории “Прочие валюты” отнесены в том числе активы в японских иенах (4,0%), канадских (2,5%) и австралийских (0,8%) долларах (рисунок 32). Остатки на счетах в швейцарских франках были незначительны. Нетто-требования Российской Федерации к МВФ, которые номинированы в СДР, учтены в распределении как активы во входящих в корзину СДР иностранных валютах в пропорциях, определяемых МВФ для расчета стоимости СДР<sup>1</sup>.

За 2018 год величина активов Банка России в иностранных валютах и золоте выросла на 36,1 млрд долларов США. Основным фактором их роста стали сделки по покупке иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, которые совершались Банком России в связи с приобретением у него

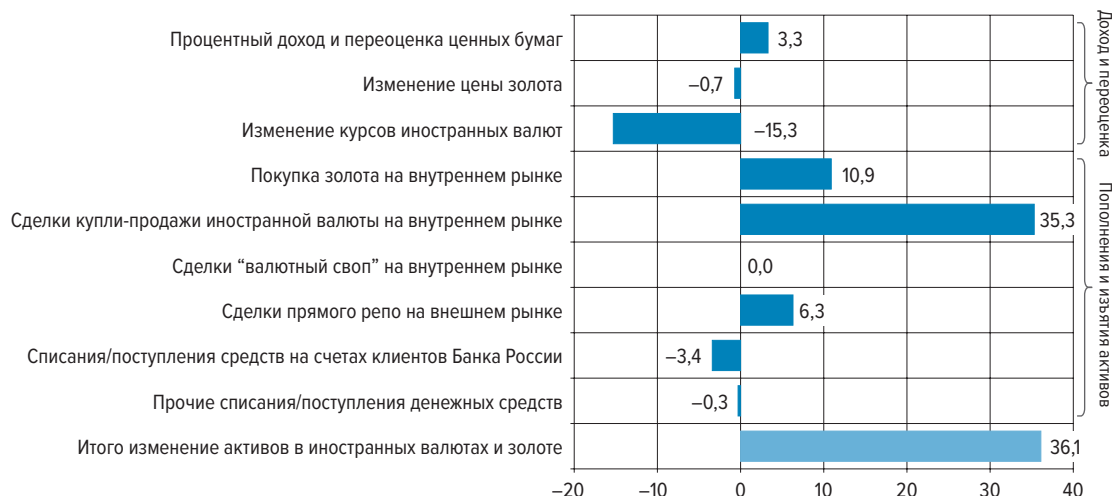
иностранной валюты Федеральным казначейством в рамках бюджетного правила. Другим фактором роста объема активов являлись сделки покупки золота у российских кредитных организаций. Увеличение активов также связано с наличием у Банка России на отчетную дату открытых сделок прямого репо с иностранными контрагентами. Указанные сделки в основном заключаются для привлечения Банком России денежных средств по сделке репо и одновременного размещения у иностранных контрагентов денежных средств в соответствующем объеме под более высокую ставку в депозит, обратное репо или на счет ностро в банке-корреспонденте. Частично рост активов был нивелирован изменением курсов иностранных валют к доллару США и оттоком клиентских средств со счетов в Банке России.

### УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ

Управление активами Банка России в иностранных валютах осуществляется с учетом имеющихся у него обязательств в иностранной валюте — остатков на валютных счетах клиентов Банка России, в основном состоящих из средств Фонда национального благосостояния (ФНБ)<sup>2</sup> и прочих средств Федерального казначейства.

#### ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ВЕЛИЧИНЫ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ В ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТАХ И ЗОЛОТЕ В 2018 ГОДУ (МЛРД ДОЛЛАРОВ США)

Рисунок 33



<sup>1</sup> 0,58252 доллара США; 0,38671 евро; 0,085946 фунта стерлингов; 11,9 японской иены; 1,0174 юаня.

<sup>2</sup> Управление средствами ФНБ осуществляет Министерство финансов Российской Федерации, в том числе путем их размещения на счета в иностранной валюте (в долларах США, евро, фунтах стерлингов) в Банке России.



Управление активами в иностранных валютах связано с принятием Банком России финансовых рисков: кредитного, валютного, процентного, риска ликвидности. Процесс управления рисками при проведении операций с активами в иностранных валютах Банка России включает выявление рисков, их оценку, установление лимитов и контроль за их соблюдением. Банк России при принятии управленческих решений учитывает как финансовые риски, так и риски неэкономического характера.

Под **валютным риском** понимается риск снижения стоимости чистых валютных активов в результате изменения курсов иностранных валют. Чистые валютные активы представляют собой разницу между валютными активами и валютными обязательствами Банка России и являются источником валютного риска для Банка России. Уровень принимаемого Банком России валютного риска устанавливается целевыми долями или объемами валют в чистых валютных активах и ограничивается величиной допустимых отклонений от них.

Под **кредитным риском** понимается риск неисполнения контрагентом или эмитентом ценных бумаг своих обязательств перед Банком России. Кредитный риск ограничивается различными лимитами и требованиями, предъявляемыми к кредитному качеству иностранных контрагентов и эмитентов. Минимальный допустимый рейтинг долгосрочной кредитоспособности иностранных контрагентов Банка России по операциям с активами Банка России в иностранных валютах установлен на уровне “А” по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и S&P Global Ratings и “A2” по классификации рейтингового агентства Moody’s Investors Service. Минимальный рейтинг выпусков ценных бумаг иностранных эмитентов (рейтинг долгосрочной кредитоспособности эмитента в случае отсутствия рейтингов у выпуска ценных бумаг) установлен на уровне “AA–”

(Fitch Ratings и S&P Global Ratings) и “Aa3” (Moody’s Investors Service).

Под **процентным риском** понимается риск снижения стоимости активов Банка России в иностранных валютах вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Уровень принимаемого Банком России процентного риска определяется дюрацией активов в соответствующей иностранной валюте. Для управления процентным риском устанавливаются минимальное и максимальное значения дюрации<sup>1</sup> активов в каждой из иностранных валют и ограничиваются сроки до погашения ценных бумаг, сроки депозитов и сделок репо.

Под **риском ликвидности** понимается риск потерь вследствие недостаточности средств для исполнения Банком России текущих обязательств в иностранных валютах. Для снижения риска объем ликвидных активов в каждой из валют поддерживается на уровне, превышающем объем обязательств в соответствующей валюте. Наиболее ликвидными активами являются государственные ценные бумаги, которые составляют значительную долю активов Банка России в иностранных валютах. К источникам ликвидности относятся также остатки на счетахostro, кредитные линии, краткосрочные депозиты и сделки репо, приток денежных средств от купонных выплат и погашений ценных бумаг в иностранных валютах. Суммы средств, которые могут быть аккумулированы Банком России за счет использования ликвидных активов и дополнительных источников ликвидности, превышают суммы обязательств, на исполнение которых могут быть израсходованы указанные средства в течение определенного периода.

В соответствии с заключенными договорами банковского счета Банк России начисляет и уплачивает проценты на остатки денежных средств на валютных счетах ФНБ, исходя из доходностей индексов, каждый из которых представляет собой совокупность номинированных в валюте счета ценных

<sup>1</sup> Процентное изменение стоимости финансового инструмента либо класса инструментов к изменению соответствующих процентных ставок на 1 процентный пункт.

бумаг иностранных государств, имеющих определенные доли в данной совокупности. Набор ценных бумаг иностранных государств, входящих в индекс, определяется Федеральным казначейством и регулярно пересматривается в порядке, установленном указанными договорами. Обязательства по выплате процентов исполняются Банком России в российских рублях. Банк России — эмиссионный банк, поэтому указанные обязательства не создают для него процентного риска или риска ликвидности.

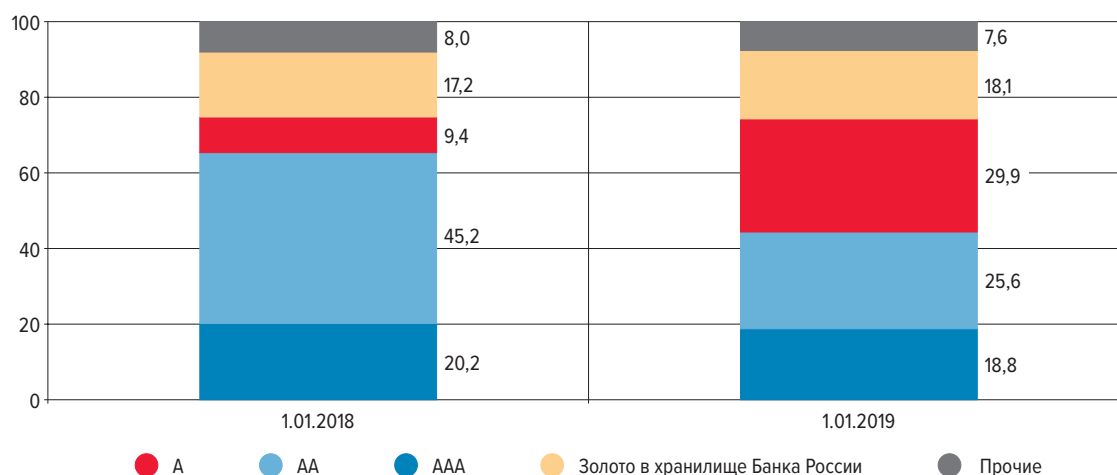
Активы Банка России в иностранных валютах группируются в портфели по валюте номинала. Для оценки эффективности управления указанными портфелями их доходность сравнивается с доходностью нормативных портфелей<sup>1</sup>. Доходность активов Банка России в иностранных валютах рассчитывалась как совокупная (реализованная и нереализованная) прибыль на вложенные средства в процентах годовых в разбивке по разрешенным валютам. Показатели доход-

ности активов Банка России в иностранных валютах за 2018 год, рассчитанные накопленным итогом, приведены в разделе 5.4 “Статистические таблицы”.

В Банке России действует многоуровневая коллегиальная система принятия инвестиционных решений. Совет директоров Банка России определяет цели управления активами в иностранных валютах и драгоценных металлах, перечень допустимых инструментов для инвестирования и целевой уровень валютного риска. Подотчетный Совету директоров коллегиальный орган Банка России, ответственный за инвестиционную стратегию, принимает решения об уровне процентного и кредитного рисков и определяет перечень контрагентов и эмитентов. Реализация принятых инвестиционных решений осуществляется структурными подразделениями Банка России. Сторонние организации для управления активами в иностранных валютах и драгоценных металлах не привлекаются.

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ В ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТАХ И ЗОЛОТЕ  
ПО КРЕДИТНОМУ РЕЙТИНГУ\* (%)**

Рисунок 34



\* Для связанных с правительством финансовых институтов, которым не присвоены кредитные рейтинги (например, некоторые национальные банки, входящие в систему Европейского центрального банка), использовались рейтинги долгосрочной кредитоспособности соответствующих стран.

<sup>1</sup> Набор доступных для инвестирования инструментов в каждой из иностранных валют, взятых с определенными весами. Нормативные портфели отражают целевое распределение активов Банка России и структуру рынка в каждой из иностранных валют.

## 2.2.3. ДОПУСК НА ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

### 2.2.3.1. КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Количество действующих кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, на 1.01.2019 составило 484 (из них 44 небанковские кредитные организации), что меньше аналогичного показателя на 1.01.2018 на 77 единиц, или на 13,7%.

В 2018 году:

- зарегистрирован один банк, созданный в результате реорганизации кредитной организации в форме выделения с одновременным присоединением к другой кредитной организации;
- прекратили деятельность в результате реорганизации в форме присоединения 11 кредитных организаций<sup>1</sup>.

В 2018 году три банка изменили свой статус на статус небанковской кредитной организации.

По состоянию на 1.01.2019:

- 291 банк, или 60,1% от общего количества действующих кредитных организаций, имел универсальную лицензию;

– 149 банков, или 30,8% от общего количества действующих кредитных организаций, имели базовую лицензию.

Право на осуществление банковских операций с драгоценными металлами имели 214 кредитных организаций, или 44,2% от общего количества действующих кредитных организаций (на 1.01.2018 — 149 кредитных организаций, или 26,6%).

Общая величина зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций за 2018 год увеличилась на 20,3 млрд рублей, до 2655,4 млрд рублей на 1.01.2019.

Общая сумма инвестиций нерезидентов в совокупный уставный капитал<sup>2</sup> действующих кредитных организаций на 1.01.2019 составила 391,7 млрд рублей, или 14,5% от совокупного уставного капитала действующих кредитных организаций (на 1.01.2018 — 403,4 млрд рублей, или 15,1%)<sup>3</sup>.

Количество действующих кредитных организаций с участием нерезидентов по

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ИМ ЛИЦЕНЗИЙ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ (ЕДИНИЦ)**

Рисунок 35



<sup>1</sup> В том числе один банк, который был создан в результате реорганизации в форме выделения с одновременным присоединением.

<sup>2</sup> Для исчисления показателей участия нерезидентов в банковской системе под совокупным уставным капиталом понимается суммарная величина зарегистрированного уставного капитала и завершённых по состоянию на 1.01.2019 эмиссий кредитных организаций в форме акционерного общества. На 1.01.2019 эта величина составила 2697,7 млрд рублей.

<sup>3</sup> Абзац содержит показатели абсолютного и относительного участия нерезидентов без учета корректировок, установленных статьей 18 Федерального закона № 395-1 "О банках и банковской деятельности".

состоянию на 1.01.2019 составило 141 (на 1.01.2018 — 160). Количество действующих кредитных организаций с долей нерезидентов в уставном капитале более 50% на 1.01.2019 составило 77 (на 1.01.2018 — 84).

Рассчитанный Банком России в порядке, определенном статьей 18 Федерального закона № 395-1 “О банках и банковской деятельности”, размер участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций на 1.01.2019 составил 12,4% (на 1.01.2018 — 12,9%).

Филиальная сеть действующих кредитных организаций на территории Российской Федерации в отчетный период сократилась (количество филиалов уменьшилось с 890 на 1.01.2018 до 709 на 1.01.2019, или на 20,3%), что обусловлено процессами консолидации в банковском секторе, а также выходом с рынка недобросовестных кредитных организаций. Одновременно увеличилось количество подразделений, предоставляющих информационно-консультационные и иные услуги. Количество представительств на 1.01.2019 составило 316, что больше аналогичного показателя на 1.01.2018 на 92 единицы.

Развитие банками электронных сервисов, использование интернет-банкинга приводят

к сокращению физического присутствия кредитных организаций в регионах. Так, в 2018 году общее количество внутренних структурных подразделений кредитных организаций (их филиалов) уменьшилось на 3503 единицы и составило 29 783 на 1.01.2019 против 33 286 на 1.01.2018. При этом увеличилось количество дополнительных офисов — с 20 263 до 20 499, передвижных пунктов кассовых операций — с 275 до 283, уменьшилось общее количество операционных касс вне кассового узла — с 3033 до 1068, кредитно-кассовых офисов — с 1972 до 1918, операционных офисов — с 7743 до 6015.

По состоянию на 1.01.2019 Банком России аккредитованы 46 представительств иностранных кредитных организаций. В 2018 году Банком России для работы на территории Российской Федерации аккредитованы три новых представительства иностранных кредитных организаций, продлен срок действия аккредитации 13 представительств иностранных кредитных организаций. В 2018 году Банком России прекращено действие аккредитации пяти представительств иностранных кредитных организаций в связи с принятием их уполномоченными органами решений о прекращении деятельности представительств.

### 2.2.3.2. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

К началу 2019 года был завершен пятилетний период, установленный законодательством Российской Федерации для изменения организационно-правовой формы негосударственных пенсионных фондов, являвшихся некоммерческими организациями и не осуществлявших деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.



Завершен процесс акционирования негосударственных пенсионных фондов

В 2018 году согласовано проведение 11 реорганизаций в форме преобразования некоммерческого негосударственного пенсионного фонда в акционерный негосударственный пенсионный фонд и одной реорганизации в форме выделения некоммерческого негосударственного пенсионного фонда с одновременным его преобразованием в акционерный негосударственный пенсионный фонд<sup>1</sup>.

В 2018 году проведены две реорганизации в форме присоединения акционерных негосударственных пенсионных фондов, в результате которых прекращена деятель-

ность четырех акционерных негосударственных пенсионных фондов.

По состоянию на 1.01.2019 на финансовом рынке осуществляли деятельность 52 негосударственных пенсионных фонда, являющихся акционерными обществами.

Банком России в отчетном году рассмотрено:

- 428 заявлений о согласовании кандидатов на руководящие должности в негосударственных пенсионных фондах (удовлетворено 419 заявлений, отказано в согласовании девяти кандидатам);
- 16 ходатайств о выдаче предварительного согласия или последующего одобрения Банка России на совершение сделок, направленных на приобретение более 10% акций негосударственных пенсионных фондов или на установление контроля в отношении таких акционеров (удовлетворено 11 ходатайств, отказано по пяти ходатайствам);
- 112 документов, содержащих информацию о структуре и составе акционеров негосударственных пенсионных фондов, в том числе о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находятся негосударственные пенсионные фонды.

<sup>1</sup> Фонду выдана лицензия на осуществление деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.



### 2.2.3.3. СУБЪЕКТЫ СТРАХОВОГО ДЕЛА

В 2018 году Банком России в отношении субъектов страхового дела выдано 8 лицензий на осуществление страховой деятельности, 3 лицензии на осуществление посреднической деятельности в качестве страхового брокера, 3 лицензии на осуществление взаимного страхования, 2 лицензии на осуществление перестрахования, 2 страховым организациям заменили бланки лицензий в связи с реорганизацией, принято 72 решения о переоформлении лицензий субъектам страхового дела. Общее количество субъектов страхового дела на 1.01.2019 составило 275 субъектов (199 страховых организаций<sup>1</sup>, 64 страховых брокера, 12 обществ взаимного страхования).

В течение 2018 года рассмотрено:

- 548 заявлений о согласовании кандидатов на руководящие должности в страховых организациях (удовлетворено 524 заявления, отказано в согласовании 24 кандидатам);
- 43 ходатайства о выдаче предварительного согласия или последующего одобрения Банка России на совершение сделок, направленных на приобретение более 10% акций страховых организаций

(19 ходатайств удовлетворено, по 11 ходатайствам отказано, по 5 ходатайствам прекращено рассмотрение по заявлению организации, в отношении 8 ходатайств принятие решения осуществлено в 2019 году);

- 215 документов, содержащих информацию о структуре и составе акционеров (участников) страховых организаций, в том числе о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находятся страховщики.

Рассчитанный Банком России в порядке, определенном статьей 6 Закона Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”, и в соответствии с нормативным актом Банка России, устанавливающим порядок расчета размера (квоты) участия иностранного капитала в уставных капиталах страховых организаций, размер участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страховой деятельности, на 1.01.2019 составил 11,99% (по состоянию на 1.01.2018 — 11,29%).

<sup>1</sup> В том числе Акционерное общество “Российская Национальная Перестраховочная Компания” (АО РНПК).

#### 2.2.3.4. СУБЪЕКТЫ РЫНКА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ

В 2018 году в государственный реестр микрофинансовых организаций были внесены сведения о 354 микрофинансовых организациях, исключены из указанного реестра сведения о 623 микрофинансовых организациях.

В течение 2018 года рассмотрено:

- 48 заявлений о согласовании кандидатов на должности руководителей микрофинансовых компаний (удовлетворено 42 заявления, отказано в согласовании 6 кандидатам);
- 10 ходатайств о выдаче предварительного согласия или последующего одо-

брения Банка России на совершение сделок, направленных на приобретение более 10% акций (долей) микрофинансовых компаний (7 ходатайств удовлетворено, по 3 ходатайствам отказано);

- 64 комплекта документов, содержащих информацию о структуре и составе акционеров (участников) микрофинансовых компаний, в том числе о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находятся микрофинансовые компании.

### 2.2.3.5. ДРУГИЕ УЧАСТНИКИ

В 2018 году Банк России включил 20 инвестиционных советников в единый реестр инвестиционных советников<sup>1</sup>, выдал семь лицензий на осуществление брокерской деятельности (в том числе две лицензии клиентского брокера), семь лицензий на осуществление депозитарной деятельности, шесть лицензий на осуществление дилерской деятельности, три лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, одну лицензию на осуществление деятельности форекс-дилера.



#### Введено регулирование деятельности инвестиционных советников

Банком России в 2018 году рассмотрено 267 уведомлений о согласовании кандидатов на должность руководителей и иных должностных лиц профессиональных участников рынка ценных бумаг (согласовано 232 кандидата, отказано в согласовании трем кандидатам, согласования не требовалось 32 кандидатам).

В отчетном году Банком России усовершенствован порядок допуска соискателей лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, в том числе разработан порядок допуска нового вида профессиональных участников — инвестиционных советников. Согласно новому порядку предусмотрено электронное взаимодействие Банка России с соискателями лицензии профессионального участника. В случае принятия Банком России решения о выдаче лицензии (внесении сведений в реестр) предполагается внесение записи о новом участнике в реестр профессионального участника рынка ценных бумаг и уведомление такого участника о принятом решении посредством направления выписки из реестра в форме электронного документа. Выписки из

реестра приравниваются по юридической значимости к лицензиям, выданным Банком России на бумажном носителе.

В 2018 году в единый реестр саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка внесены сведения об исключении одной организации со статусом саморегулируемой организации в отношении вида деятельности кредитных потребительских кооперативов и одной организации со статусом саморегулируемой организации в отношении вида деятельности управляющих и акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

В реестр филиалов и представительств иностранных кредитных рейтинговых агентств внесены сведения об одном филиале иностранного кредитного рейтингового агентства (“Эс энд Пи Глобал Рейтингс Юроп Лимитед”, Дублин, Ирландия), из указанного реестра исключены сведения об одном филиале иностранного кредитного рейтингового агентства (“Стэндард энд Пурс Кредит Маркет Сервисез Юроп Лимитед”, Лондон, Великобритания).

В отношении организаций, осуществляющих аттестацию специалистов финансового рынка, в отчетном году произошли следующие изменения: одна организация аккредитована, шести организациям аккредитация продлена, у одной организации срок действия аккредитации истек. Общее количество аккредитованных организаций, осуществляющих аттестацию специалистов финансового рынка, по состоянию на 1.01.2019 составило 11 организаций.

В 2018 году лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными паевыми фондами получили семь управляющих компаний.

<sup>1</sup> После вступления в силу 21.12.2018 Федерального закона от 20.12.2017 № 397-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и статью 3 Федерального закона “О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка” к числу профессиональных участников рынка ценных бумаг стали относиться инвестиционные советники.

В 2018 году рассмотрено:

- 916 заявлений о согласовании кандидатов на руководящие должности в управляющие компании (900 заявлений удовлетворено, отказано в согласовании 16 кандидатам);
- 22 ходатайства о выдаче предварительного согласия или последующего одобрения Банка России на совершение сделок, направленных на приобретение более 10% акций (долей) управляющей компании

или на установление контроля в отношении таких акционеров (участников) (удовлетворено 11 ходатайств, отказано по 11 ходатайствам);

- 386 документов, содержащих информацию о структуре и составе акционеров (участников) управляющих компаний, в том числе о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится управляющая компания.

### 2.2.3.6. СУБЪЕКТЫ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

В соответствии со статьей 15 Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ “О национальной платежной системе” (далее — Федеральный закон № 161-ФЗ) Банк России осуществляет регистрацию операторов платежных систем.

В 2018 году в Банк России поступили заявления о регистрации в качестве оператора платежной системы от девяти организаций, в отношении которых было принято три решения об отказе в регистрации в качестве оператора платежной системы в связи с

несоответствием требованиям Федерального закона № 161-ФЗ и шесть решений о регистрации в качестве оператора платежной системы. Также было принято два решения об исключении из реестра операторов платежных систем в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций.

Количество зарегистрированных и внесенных в реестр операторов платежных систем по состоянию на 1.01.2019 составило 34 оператора платежных систем (на 1.01.2018 — 30).



### 2.2.3.7. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В 2018 году при активном участии Банка России приняты федеральные законы<sup>1</sup>, направленные на создание новых и совершенствование существующих финансовых инструментов. Так, определены признаки и возможности выпуска структурных облигаций с возможностью неполной защиты капитала, бессрочных облигаций некредитных организаций, неголосующих привилегированных акций, усовершенствовано регулирование конвертируемых ценных бумаг<sup>2</sup> и допуска сберегательных (депозитных) сертификатов кредитных организаций на финансовый рынок.

Федеральный закон от 27.12.2018 № 514-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг” (далее — Федеральный закон № 514-ФЗ) содержит положения, направленные на упрощение и сокращение сроков процедуры эмиссии долговых и долевыми ценных бумаг:

- отказ от документарной формы эмиссионных ценных бумаг (облигаций) (за исключением государственных и муниципальных облигаций);
- оптимизация содержания эмиссионных документов, исключение дублирующей информации в решении о выпуске ценных бумаг и в проспекте ценных бумаг;
- сокращение сроков проведения внутрикорпоративных процедур, необходимых для выпуска ценных бумаг (отмена процедуры утверждения уполномоченным органом эмитента решения о выпуске ценных бумаг, не являющихся акциями, возможность передать право подписи

решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг уполномоченному должностному лицу эмитента);

- законодательное закрепление возможности представления документов для регистрации выпуска ценных бумаг в электронной форме;
- упрощение процедуры подведения итогов размещения эмиссионных ценных бумаг;
- распространение возможности осуществления эмиссии облигаций по упрощенной процедуре — в рамках программы облигаций — на любые облигации, не конвертируемые в акции;
- введение возможности выпускать биржевые ипотечные облигации;
- введение возможности выпускать облигации российских эмитентов по иностранному праву за пределами Российской Федерации без получения разрешения Банка России;
- совершенствование процедуры допуска на российский финансовый рынок ценных бумаг иностранных эмитентов.

Также в Федеральном законе № 514-ФЗ содержатся положения, решающие вопрос о передаче отдельных полномочий по допуску на финансовый рынок финансовых инструментов (полномочия по регистрации выпусков акций при учреждении акционерных обществ переданы регистраторам, положения вступают в силу с 1.01.2020).

Еще одним существенным изменением, введенным Федеральным законом № 514-ФЗ, является ограничение оборота субординированных облигаций кредитных организаций как инструмента повышенного риска, который не всегда может быть верно оценен непрофессиональными инвесторами (установлено, что субординированные облигации

<sup>1</sup> Федеральный закон от 18.04.2018 № 75-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” в части регулирования структурных облигаций”, Федеральный закон от 27.12.2018 № 514-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг”, Федеральный закон от 23.04.2018 № 106-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации”.

<sup>2</sup> Более подробная информация о структурных облигациях, бессрочных облигациях, неголосующих привилегированных акциях и о совершенствовании регулирования конвертируемых ценных бумаг представлена в подразделе 2.2.10 “Совершенствование инструментария и инфраструктуры финансового и товарного рынков”.



## Принят закон, упрощающий выпуск ценных бумаг

предназначены для квалифицированных инвесторов и номинальная стоимость одной субординированной облигации должна быть не меньше 10 млн рублей).

Основные положения Федерального закона № 514-ФЗ вступают в силу с 1.01.2020, и в течение 2019 года нормативные акты Банка России, регулирующие процедуру допуска на финансовый рынок эмиссионных ценных бумаг, будут приведены в соответствие с положениями закона.

Для повышения доступности информации о результатах допуска на финансовый рынок эмиссионных ценных бумаг в 2018 году:

- доработан порядок публикации на сайте Банка России сообщений о решениях, принятых Банком России по итогам рассмотрения эмиссионных документов — в настоящее время все сообщения публикуются на сайте Банка России в разделе “Финансовые рынки / Решения Банка России в отношении финансовых инструментов”;
- через сайт Банка России реализован доступ неограниченного круга лиц к информации о зарегистрированных выпусках эмиссионных ценных бумаг некредитных организаций, содержащейся в реестре эмиссионных ценных бумаг.

Продолжая деятельность по совершенствованию допуска на финансовый рынок финансовых инструментов, Банк России в 2018 году:

- привел порядок квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг в соответствие с новой вер-

сией международного стандарта ISO 10962 “Ценные бумаги и относящиеся к ним финансовые инструменты — Классификация финансовых инструментов (Код CFI)”<sup>1</sup>;

- определил особенности процедуры эмиссии ценных бумаг страховой организации при осуществлении Банком России мер по предупреждению банкротства страховой организации<sup>2</sup>.

В целом, как и в 2017 году, в 2018 году работа Банка России по совершенствованию процедур допуска ценных бумаг наиболее существенно отразилась на общем количестве выпусков биржевых и коммерческих облигаций, допущенных на финансовый рынок биржами<sup>3</sup> и центральным депозитарием<sup>4</sup> (в 2018 году — 692 выпуска, что на 56,2% больше, чем в 2017 году). Всего в 2018 году допущено 804 выпуска облигаций, общий объем которых по номинальной стоимости составил 28 212,5 млрд рублей, 1,42 млрд долларов США и 0,35 млрд евро (в 2017 году — 20 516,4 млрд рублей, 1,68 млрд долларов США и 0,32 млрд евро при 528 выпусках).

Общий объем допущенных на рынок акций по номинальной стоимости составил 1834,43 млрд рублей при 2282 выпусках (в 2017 году — 1848,03 млрд рублей при 2492 выпусках). Кроме того, Банком России в 2018 году зарегистрировано 26 проспектов акций.

Общий объем размещенных в 2018 году ценных бумаг по номинальной стоимости составил 11 965,9 млрд рублей и 0,61 млрд долларов США (1538,7 млрд рублей — акции, 10 427,2 млрд рублей, 0,61 млрд долларов США — облигации, в том числе биржевые и коммерческие облигации). В 2017 году указанная сумма была больше на 2674 млрд рублей, 0,61 млрд долларов США и 0,02 млрд евро (объем размещенных в 2017 году акций

<sup>1</sup> Указание Банка России от 3.10.2017 № 4561-У “О порядке квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг”.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 3.07.2018 № 4848-У “Об особенностях эмиссии и регистрации ценных бумаг страховой организации при осуществлении Банком России мер по предупреждению банкротства страховой организации”.

<sup>3</sup> Здесь и далее в настоящем разделе под биржами понимаются публичное акционерное общество “Московская Биржа ММВБ-ПТС” и публичное акционерное общество “Санкт-Петербургская биржа”.

<sup>4</sup> Центральным депозитарием является Небанковская кредитная организация акционерное общество “Национальный расчетный депозитарий”.

составил 2118,2 млрд рублей, объем размещенных облигаций — 12 521,7 млрд рублей, 1,22 млрд долларов США и 0,02 млрд евро).

В 2018 году зарегистрированы одни условия выпуска и обращения именных сберегательных сертификатов (в 2017 году — пять условий выпуска и обращения сберегательных и депозитных сертификатов).

Количество зарегистрированных в 2018 году новых правил доверительного управления паевыми инвестиционными фондами незначительно выросло (в 2018 году — 192 правила, в 2017 году — 174 правила), в то время как количество изменений и дополнений в них незначительно сократилось (в 2018 году — 1595 изменений и дополнений, в 2017 году — 1832 изменения и дополнения). Кроме того, в 2018 году зарегистрировано девять изменений и дополнений в ранее зарегистрированные правила доверительного управления ипотечным покрытием (в 2017 году также было зарегистрировано девять изменений и дополнений в ранее за-

регистрированные правила доверительного управления ипотечным покрытием).

Банк России в 2018 году впервые зарегистрировал биржевые паевые инвестиционные фонды. В целом по итогам 2018 года количество действующих паевых инвестиционных фондов сократилось на 3,8% и составило 1440, из них: 268 открытых паевых инвестиционных фондов, 40 интервальных паевых инвестиционных фондов, 1128 закрытых паевых инвестиционных фондов и четыре биржевых паевых инвестиционных фонда. Количество действующих зарегистрированных правил доверительного управления ипотечным покрытием сократилось на два, до 39.

В 2018 году Банком России зарегистрировано восемь спецификаций договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и девять изменений в указанные спецификации (в 2017 году — 13 изменений в спецификации договоров, являющихся производными финансовыми инструментами).

## 2.2.4. РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР

### 2.2.4.1. КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ, БАНКОВСКИЕ ГРУППЫ, БАНКОВСКИЕ ХОЛДИНГИ

#### СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ

В 2018 году Банк России продолжил внедрение **пропорционального регулирования** нового вида кредитных организаций — банков с базовой лицензией. В дополнение к уже реализованным в 2017 году мерам (сокращение числа обязательных нормативов и объема раскрываемой для широкого круга пользователей информации) банки с базовой лицензией освобождены от составления финансовой отчетности в соответствии с МСФО на индивидуальной основе. В целях обеспечения текущей деятельности банков с базовой лицензией расширен перечень ценных бумаг, с которыми они вправе осуществлять операции и сделки. По аналогии с регулированием, предусмотренным для банков с базовой лицензией, небанковские кредитные организации освобождены от раскрытия информации в соответствии с Компонентом 3 “Рыночная дисциплина” Базеля II.



Внедрено пропорциональное регулирование в банковском секторе

Банк России продолжил работу по внедрению концепции **стимулирующего банковского регулирования**. Основные вопросы концепции рассматривались в докладе для общественных консультаций “Стимулирующее банковское регулирование”, опубликованном на сайте Банка России 28.06.2018.

В целях реализации стимулирующего регулирования в 2018 году Банком России установлен особый порядок формирования резервов по кредитам и займам, предоставленным в рамках механизма проектного финансирования с участием государственной

корпорации “Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)”<sup>1</sup>, а также по ссудам, предоставленным застройщикам в ходе долевого строительства с использованием счетов эскроу. Кроме того, Банком России реализованы меры по повышению доступности кредитов для субъектов малого и среднего предпринимательства<sup>2</sup>.

В части пруденциального регулирования приняты меры по поддержке юридических лиц — заемщиков (контрагентов) кредитных организаций, в отношении которых иностранными государствами введены меры ограничительного характера.

Для доведения до банковского **сообщества планов о реформе залогового обеспечения** на сайте Банка России 13.03.2018 опубликован доклад для общественных консультаций “О совершенствовании регулирования залогового обеспечения”, вызвавший широкий интерес общественности. В рамках доклада с участниками рынка обсуждались основные направления совершенствования регулирования в этой сфере, в том числе целесообразность наделения Банка России полномочиями по применению мер, направленных на предотвращение вывода из банков залоговых активов, и изменение подходов к формированию банками резервов на возможные потери с учетом залогов. Результаты обсуждения будут использованы Банком России при подготовке предложений по внесению изменений в законодательство в части наделения Банка России новыми полномочиями по применению мер надзорного реагирования, а также при совершенствовании методологии формирования резервов на возможные потери.

В целях обеспечения надлежащего качества источников капитала и недопущения включения в его расчет так называемых

<sup>1</sup> С 9.12.2018 — государственная корпорация “ВЭБ.РФ”.

<sup>2</sup> См. подраздел 2.3.3 “Повышение доступности финансовых продуктов и услуг”.

фиктивных источников Банком России издана обновленная методика определения собственных средств (капитала) кредитных организаций.

Завершена работа над пакетом нормативных актов Банка России в связи с внедрением **МСФО 9 “Финансовые инструменты”**, которыми предусматривается сохранение действующих подходов к пруденциальному регулированию деятельности кредитных организаций; в том числе в целом остается без изменений база для формирования пруденциальных резервов. В целях минимизации влияния МСФО 9 также предусмотрены особенности расчета банками собственных средств (капитала) и обязательных нормативов. Одновременно выработанное регулирование сохраняет подходы к оценке экономического положения банков на основе пруденциальных показателей деятельности<sup>1</sup> и уточняет требования по раскрытию кредитными организациями информации о своей деятельности широкому кругу лиц<sup>2</sup>.

Банк России издал нормативный акт<sup>3</sup>, устанавливающий порядок применения мер к кредитным организациям (головным кредитным организациям банковских групп). Указанный нормативный акт Банка России устанавливает круг должностных лиц Банка России, уполномоченных принимать такого рода решения, а также типовую форму предписания о применении (отмене) мер. Нормативный акт заменяет Инструкцию Банка России от 31.03.1997 № 59 “О применении к кредитным организациям мер воздействия”.

Завершена работа по внедрению ряда **стандартов регулирования Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН)**.

Внедрен в банковское регулирование пересмотренный подход Базеля III по оцен-

ке кредитного риска по сделкам секьюритизации. В соответствии с этим подходом фиксированные коэффициенты риска заменяются на расчетные, значение которых определяется качеством секьюритизируемых активов и структурой сделки и не зависит от кредитного рейтинга секьюритизированных ценных бумаг. С введением нового регулирования обязательный ранее коэффициент риска 1250% по младшим траншам будет применяться только при отсутствии информации о качестве секьюритизируемых активов и структуре сделки, при этом расчетное значение коэффициента риска при достижении лучшего качества секьюритизируемых активов и структуры сделки может принимать минимальное значение 15%. Одновременно в рамках подхода выделена так называемая “простая, прозрачная и сопоставимая” секьюритизация (ППС-секьюритизация), коэффициент риска по которой может быть уменьшен до 10% по вложениям в старшие транши.

Завершено<sup>4</sup> внедрение фазы 2 Компонента 3 “Рыночная дисциплина” Базеля II в части раскрытия кредитными организациями широкому кругу пользователей информации об оценочных характеристиках корректировок стоимости отдельных финансовых инструментов, показателях глобальной системной значимости кредитной организации, географическом распределении кредитного и рыночного рисков при расчете антициклической надбавки к нормативам достаточности капитала, а также о расчете норматива структурной ликвидности (норматива чистого стабильного фондирования) и компонентах его расчета.

Внесены изменения<sup>5</sup> в порядок расчета кредитными организациями величины рыночного риска. Целью изменений является

<sup>1</sup> Указание Банка России от 27.11.2018 № 4976-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 3 апреля 2017 года № 4336-У “Об оценке экономического положения банков”.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 27.11.2018 № 4983-У “О формах, порядке и сроках раскрытия кредитными организациями информации о своей деятельности”.

<sup>3</sup> Инструкция Банка России от 21.06.2018 № 188-И “О порядке применения к кредитным организациям (головным кредитным организациям банковских групп) мер, предусмотренных статьей 74 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

<sup>4</sup> Указание Банка России от 12.11.2018 № 4967-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 7 августа 2017 года № 4482-У “О форме и порядке раскрытия кредитной организацией (головной кредитной организацией банковской группы) информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом”.

<sup>5</sup> Указание Банка России от 15.11.2018 № 4969-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П “О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска”.



приведение расчета специального процентного риска по долговым ценным бумагам, кроме инструментов секьюритизации, в торговом портфеле банка в соответствии с упрощенным стандартизированным подходом к расчету кредитного риска, применяемым при расчете обязательных нормативов, а также уточнение порядка расчета рыночного риска по производным финансовым инструментам.

Банк России приступил к реализации стандарта БКБН по оценке риска концентрации, в соответствии с которым все кредитные требования банка к заемщику включаются в расчет без взвешивания по уровню риска за вычетом сформированных резервов на возможные потери. В рамках реализации стандарта внедрен показатель максимального размера концентрации риска (ПКЦ 6.1). Рассчитывать показатель в режиме мониторинга с 1.01.2019 будут только системно значимые кредитные организации.

В рамках введения нового стандарта БКБН по управлению процентным риском по банковскому портфелю подготовлены новый порядок расчета величины процентного риска по банковскому портфелю для крупнейших банков и изменения в требованиях к системе управления рисками в кредитных организациях в части управления процентным риском по банковскому портфелю. Вступление в силу вышеуказанных новаций планируется в 2019 году.

Для подготовки реализации нового стандартизированного подхода БКБН к оценке операционного риска Банком России представлен на обсуждение с профессиональным сообществом проект требований к управлению операционным риском в кредитной организации, включая требования к базе данных о событиях операционного риска. Реализация данных требований позволит банкам единообразно собирать и рассчитывать уровень потерь от реализации операционного риска.

В 2018 году Банком России установлены состав и порядок представления банками

с универсальной лицензией в Банк России информации об **организации внутренних процедур оценки достаточности капитала** (ВПОДК) и их результатах.

По итогам проведенной Банком России оценки соответствия требованиям подхода к **оценке кредитного риска** на основе внутренних рейтингов (далее — ПВР) в 2018 году АО «Райффайзенбанк» получило разрешение на использование ПВР для расчета нормативов достаточности капитала в отношении кредитных требований к корпоративным заемщикам, в частности для крупных и средних заемщиков и для сегмента специализированного кредитования.

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННОГО НАДЗОРА

В октябре 2018 года **Банк России завершил процесс централизации банковского надзора**. Функции надзора за всеми кредитными организациями полностью перешли из территориальных учреждений в Департамент надзора за системно значимыми кредитными организациями (ДНСЗКО) и Службу текущего банковского надзора (СТБН). Важным результатом централизации стала возможность применения единых стандартов в надзорной работе, оперативного реагирования на негативные тенденции в деятельности кредитных организаций и своевременного вступления в профессиональный диалог с собственниками и руководством банков в целях обсуждения путей выхода из сложных ситуаций.

В декабре 2018 года завершился переход к **пропорциональному регулированию**, российские банки с капиталом менее 1 млрд рублей должны были нарастить капитал до уровня не менее 1 млрд рублей либо изменить свой статус на банк с базовой лицензией или небанковскую кредитную организацию. По итогам перехода 149 из 484 действующих кредитных организаций на 1.01.2019 получили статус банка с базовой лицензией. Остальные банки (на 1.01.2019 — 291 банк<sup>1</sup>), в том числе 11 системно значимых, продолжили деятельность на основе

<sup>1</sup> По состоянию на 31.12.2018 ДНСЗКО осуществлял надзор за 28 кредитными организациями. На 1.01.2019 две кредитные организации были реорганизованы (в форме присоединения).



## Завершена централизация банковского надзора

универсальной лицензии. Также на 1.01.2019 действовали 44 небанковские кредитные организации.

Особое внимание Банк России уделял организации **превентивного банковского надзора**. При этом выстроена система идентификации системных рисков на основе постоянного анализа состояния банковского сектора и принимаемых рисков с учетом внешних факторов. В сочетании с инструментами стресс-тестирования, мониторинга рисков, в том числе на консолидированной кросс-секторальной основе, указанная система способна обнаруживать негативные тенденции и явления, которые приводят или могут привести к ухудшению состояния банковского сектора.

В фокусе надзорного внимания оставались вопросы оценки повышенной концентрации рисков на бизнес собственников, отрасль, регион, вложения в непрофильные активы. Способность куратора кредитной организации рассмотреть преднамеренные действия собственников, руководства банка, ведущие к ухудшению качества активов, выводу активов, а также к вовлеченности в обслуживание теневой экономики, являлась важной составляющей надзорной деятельности.

В рамках совершенствования надзорных процессов Банк России в 2018 году продолжил работу по **стандартизации банковского надзора**. В развитие Базового стандарта банковского надзора внедрены как оценочные стандарты (оценка риска ликвидности, оценка качества корпоративного управления), так и процедурные стандарты (подходы к установлению режимов надзора, к осуществлению деятельности уполномоченных представителей), начата разработка стандарта по анализу бизнес-моделей кредитных организаций. В 2019 году работа по стандартизации банковского надзора будет продолжена.

В 2018 году завершена первая **надзорная оценка внутренних процедур оценки достаточности капитала** (ВПОДК) на покрытие значимых рисков в соответствии с Указанием Банка России от 7.12.2015 № 3883-У “О порядке проведения Банком России оценки качества систем управления рисками и капиталом, достаточности капитала кредитной организации и банковской группы” в отношении кредитных организаций, размер активов которых по состоянию на 1.01.2017 составляет 500 млрд рублей и более.

В адрес кредитных организаций — субъектов первой надзорной оценки качества ВПОДК были направлены предписания и рекомендации по устранению выявленных недостатков и совершенствованию систем управления рисками и капиталом.

Наряду с кредитными организациями, размер активов которых превышает 500 млрд рублей, по итогам 2017 года Банк России впервые начал проводить оценку ВПОДК остальных кредитных организаций с универсальной лицензией.

В отношении банков с базовой лицензией и небанковских кредитных организаций оценку качества ВПОДК предполагается осуществлять в рамках оценки их экономического положения в соответствии с Указанием Банка России от 3.04.2017 № 4336-У “Об оценке экономического положения банков”.

Результаты оценки качества ВПОДК свидетельствуют о наличии ряда недостатков их организации, наиболее типичными из которых являются:

- несоответствие внутренних документов банков требованиям Банка России;
- низкая вовлеченность совета директоров и исполнительных органов банков в разработку, реализацию и контроль за исполнением ВПОДК;
- некорректное определение значимых и незначимых рисков кредитной организации;
- несоблюдение внутренних показателей, характеризующих допустимый уровень рисков, достаточность внутреннего капитала на их покрытие;

- несвоевременность сроков утверждения внутренних документов уполномоченным органом, а также доведения внутренних отчетов по рискам до органов управления кредитной организации;
- отсутствие реакции кредитных организаций на факты недооценки рисков, выявленные Банком России в рамках надзора и в ходе инспекционных проверок, до получения предписаний Банка России.

В 2019 году будет проведена первая оценка качества ВПОДК банковских групп.

**Банк России в 2018 году продолжал развитие консолидированного надзора.** Его целями являлись:

- превентивное выявление, анализ и учет внешних рисков, влияющих на финансовое объединение и отдельных его участников, и внутренних рисков, в том числе вытекающих из внутригрупповых транзакций;
- подготовка значимых надзорных решений (мер) в отношении участников финансового объединения;
- выявление фактов регуляторного арбитража и подготовка предложений по его устранению.

На 1.01.2019 в Российской Федерации функционировала 81 банковская группа; надзор за их деятельностью осуществляли: ДНСЗКО (11 банковских групп) и СТБН (70 банковских групп). В отношении ряда системно значимых кредитных организаций, возглавляющих банковские группы, сформированы надзорные группы Банка России в соответствии с Указанием Банка России от 25.10.2013 № 3089-У “О порядке осуществления надзора за банковскими группами”. С учетом структуры банковских групп в состав надзорных групп входят сотрудники, осуществляющие надзор за некредитными финансовыми организациями.

В соответствии с поставленной перед дистанционным банковским надзором задачей по внедрению консолидированных подходов к оценке рисков и надзору за финансовыми группами осуществлялся информационный обмен с профильными подразделениями Банка России по надзору в

сфере финансовых рынков, направленный на оценку взаимного влияния участников групп на их финансовое состояние; вносились предложения по уточнению тематики проверок связанных кредитных организаций в 2018 году. Также в целях внедрения правил консолидированного надзора были разработаны и утверждены Рекомендации по надзору за неформальными финансовыми (банковскими) группами.

Дальнейшее развитие консолидированного надзора за банковскими/финансовыми группами предполагает подготовку концепции кросс-секторального регулирования Банком России деятельности объединений юридических лиц с участием финансовых организаций (банковских/финансовых объединений).

В 2018 году в развитие норм банковского законодательства и в рамках реализации международных рекомендаций, касающихся механизмов восстановления устойчивости финансовых институтов, был издан нормативный акт Банка России, устанавливающий требования к содержанию **планов восстановления финансовой устойчивости** (далее — ПВФУ) кредитных организаций и банковских групп, включая требования к наличию в ПВФУ мероприятий по восстановлению финансовой устойчивости в случае реализации различных стресс-сценариев. В нормативном акте также закреплен порядок представления ПВФУ в Банк России, его оценки Банком России и информирования Банка России о наступлении в деятельности кредитных организаций событий, предусмотренных ПВФУ, и принятии решения о начале его реализации. Системно значимые кредитные организации представляют ПВФУ ежегодно не позднее 1.07.2019, остальные кредитные организации — в течение 30 рабочих дней после поступления соответствующего запроса Банка России.

В целях выявления кредитных организаций, наиболее подверженных отдельным видам рисков, а также для получения оценок потенциально необходимой докапитализации в 2018 году Банк России проводил **надзорные стресс-тесты** на базе сценарного

анализа с использованием макро моделирования. С помощью указанных стресс-тестов оценивался масштаб возможного ущерба для российского банковского сектора в случае возникновения шоков, учитывающих влияние на российскую экономику ухудшения внешнеэкономических условий.

Результаты последних стресс-тестов, проведенных Банком России, свидетельствуют об отсутствии угроз для системной устойчивости банковского сектора: ситуация с возможным дефицитом капитала, возникающим в условиях крайне жесткого сценария (в частности, сценарием предусматривалось снижение средней цены нефти до 25 долларов США за баррель), в целом управляема. Кроме того, результаты стресс-теста по методу “bottom-up”<sup>1</sup>, проведенного в 2018 году по 14 крупнейшим банкам, показали в условиях стрессового сценария умеренное снижение достаточности капитала.

В целях дальнейшего совершенствования подходов к стресс-тестированию, повышения проактивной составляющей процесса банковского надзора в 2018 году в Банке России открыт проект по развитию комплексной системы надзорного стресс-тестирования. В рамках проекта будут созданы инструменты/модели, которые позволят повысить точность оценок стресс-теста и выработать подходы к принятию мер по результатам стресс-тестирования. В целом реализация проекта будет способствовать обеспечению надзорных подразделений Банка России своевременной оценкой устойчивости отдельных банков к макроэкономическим шокам. Реализация данного проекта запланирована на 2019–2020 годы.

Служба анализа рисков в 2018 году продолжила совершенствовать подходы к улучшению качества **независимого дистанционного анализа рисков кредитных и некредитных финансовых организаций**.

В 2018 году выделено новое направление анализа: анализ кредитных рисков крупнейших заемщиков — юридических лиц и крупнейших групп компаний. Проведен анализ

порядка 400 групп компаний и крупнейших заемщиков, совокупная долговая нагрузка которых с учетом связанных компаний составляет около 20 трлн рублей.

В рамках оценки кредитного риска массового сегмента за 2018 год проанализировано более 22 тыс. ссуд юридических лиц.

В 2018 году завершен пилотный проект по анализу розничных кредитных рисков. Сформированы и запущены основные виды анализа, велась активная разработка аналитической системы по обработке больших массивов детальных данных по розничным кредитным портфелям. Проведена оценка более 17 млн розничных кредитов с объемом задолженности свыше 973 млрд рублей.

Комплексной оценке потенциальных кредитных потерь в 2018 году способствовала **экспертиза предметов залога**, принятых кредитными организациями в качестве обеспечения по ссудам, в рамках которой устанавливались фактическое наличие и правовой статус предметов залога, выносилось суждение о стоимости предметов залога. За 2018 год проведена экспертиза более 30 тыс. предметов залога, а также оценка более 15 тыс. активов кредитных организаций.

Для установления фактов передачи одного и того же имущества в залог по нескольким ссудам и контроля за правильностью расчета кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам Банком России велась работа по созданию Реестра залогов. Внедрение Реестра залогов позволит Банку России агрегировать сведения о предметах залога, проводить анализ залоговых портфелей кредитных организаций в целом, а также анализировать обеспеченность отдельных ссуд.

Также в 2018 году осуществлялось пилотирование процесса анализа системы управления операционными рисками кредитной организации. Оценено 11 кредитных организаций.

В целях повышения качества анализа рисков Банк России активно занимается

<sup>1</sup> Банки самостоятельно рассчитывают стресс-тесты по сценариям Банка России, используя свои внутренние модели.

совершенствованием подходов к сбору и обработке первичной информации от кредитных организаций, автоматизации анализа “больших данных” с применением современных технологий, расширяет границы применения в своей деятельности информации из открытых источников:

- запущен процесс разработки автоматизированных механизмов сбора информации об инцидентах операционного риска кредитных организаций для сокращения объемов разовых запросов и упрощения процедуры анализа;
- разработаны, протестированы и применяются при анализе больших объемов данных о розничных кредитных портфелях форматы реестров данных, получаемых от кредитных организаций, совершенствуются технологии их обработки и анализа;
- расширяется периметр процессов, в которых применяются данные открытых источников, в том числе при анализе кредитных и рыночных рисков.

Также в 2018 году в развитие надзорного инструментария были внесены изменения в Федеральный закон № 86-ФЗ, наделяющие Банк России **правом проводить в отношении участников финансового рынка контрольные мероприятия**. Разработаны нормативные акты, в которых закрепляется порядок организации и проведения Банком России контрольной закупки (“тайный покупатель”) в банках, вводящих клиентов в заблуждение относительно финансовых услуг.

В 2018 году Банк России продолжил работу по автоматизации надзорных процессов, что будет также способствовать переходу на консолидированный надзор. В рамках создания функциональной подсистемы “Единое досье поднадзорной организации” реализованы функции в отношении процессов надзора за некредитными финансовыми организациями. В части функций надзора за кредитными организациями в декабре 2018 года Банк России завершил подготовку первой версии системы, которая обеспечивает автоматизацию процессов анализа кредитных портфелей.

С целью снижения нагрузки на кредитные организации, повышения достоверности и оперативности получения отчетных данных и своевременного реагирования на негативные тенденции в деятельности кредитных организаций **Банк России в 2018 году начал реализацию проекта по сбору и анализу учетно-операционной информации кредитных организаций (данных операционного дня)**. Этот проект является первым шагом к переходу на оперативный сбор первичных данных вместо агрегированных данных, представляемых в отчетных формах. Проведен тестовый сбор данных от кредитных организаций, давших согласие на участие в проекте. По итогам тестирования в Банке России разработан новый формат и состав сбора данных операционного дня с целью перехода на ежедневный обязательный сбор с 1.01.2021. Учетно-операционная информация будет использоваться в том числе для контроля достоверности учета вкладов.

Продолжается развитие иных прикладных информационных и аналитических систем, что позволяет повысить оперативность и глубину проводимых надзорных и аналитических процедур, уменьшить объем выделяемых на решение этих задач трудовых ресурсов.

## КОНТАКТНЫЙ НАДЗОР

В 2018 году Банком России начаты проверки 384 кредитных организаций (их филиалов) (в том числе 19 проверок системно значимых кредитных организаций (их филиалов) и кредитных организаций, надзор за деятельностью которых осуществляет ДНСЗКО).

На плановой основе проведено 74,5% проверок (286); 66% всех внеплановых проверок (65 проверок из 98) проведено по решению руководства Банка России в связи с наличием информации о существенных нарушениях в деятельности кредитной организации.

В соответствии с риск-ориентированными подходами к организации и проведению проверок основное внимание уделялось



оценке профилей рисков и их концентрации, осуществлялась оценка качества активов и капитала, выявлялись конечные получатели заемных средств и источники погашения ссудной задолженности, проверялось состояние расчетной дисциплины и соблюдение регулятивных требований.

В целях оценки рисков на консолидированной основе продолжено применение практики проведения скоординированных проверок кредитных организаций и некредитных финансовых организаций (НФО), деятельность которых связана экономически и (или) которые подконтрольны одной группе лиц.

В течение 2018 года на скоординированной основе организовано проведение следующих проверок: 33 кредитных организаций — участников 13 банковских групп, в том числе санируемых кредитных организаций и их инвесторов, а также 17 кредитных организаций и 26 НФО — участников 15 банковских групп/холдингов.

В ходе скоординированных проверок кредитных организаций и НФО выявлялись отдельные факты, свидетельствующие о применении субъектами рынка микрофинансирования и КО бизнес-моделей, направленных на получение экономических выгод за счет разницы в регулировании деятельности различных субъектов финансового рынка. Данные факты не носят системного характера. По выявленным фактам принимались меры надзорного реагирования.

По результатам скоординированных проверок банков-инвесторов и санируемых ими банков установлены признаки фондирования деятельности инвестора за счет средств финансовой помощи, предоставленной АСВ санируемому банку, а также образование значительных убытков у санируемого банка в результате взаимных операций с банком-инвестором; низкое качество активов банка-санатора.

Выявлялись случаи проведения участниками неформализованной финансовой группы (кредитной организацией и инвестиционной компанией) операций с ценными бумагами с юридическими лицами — нере-

зидентами, не имеющих очевидной экономической целесообразности, в результате которых денежные средства в значительных объемах аккумулировались на счетах зарубежных компаний, непосредственно контролируемых конечным бенефициаром группы.

Зафиксированы операции по приобретению негосударственным пенсионным фондом некачественных активов у банков группы за счет средств пенсионных резервов.

Основная доля нарушений (68% от общего количества нарушений, выявленных в ходе проверок кредитных организаций) связана с проведением банками высокорискованной кредитной политики, в том числе в интересах собственников, и неадекватной оценкой качества ссудной задолженности, установлены факты выдачи кредитов, имеющих признаки вывода активов.

Выявлены многочисленные нарушения в сфере кредитования физических лиц, в том числе в части превышения предельного значения ПСК, проведения операций, направленных на камуфлирование реальной величины принятого банком кредитного риска путем предоставления физическим лицам новых кредитов для погашения просроченной задолженности, а также путем уступки юридическому лицу прав требований к физическим лицам с отсрочкой платежа, некорректного определения длительности просроченных платежей, что приводило к сокрытию реального риска по ссудам, а также к формированию доходов кредитных организаций за счет ненадлежащих источников.

Иные нарушения в деятельности кредитных организаций связаны с выявлением признаков манипулирования данными учета и отчетности за счет необеспечения своевременного отражения в регистрах бухгалтерского учета данных, содержащихся в первичных документах банка; проведением фиктивных операций с целью сокрытия недостачи в кассе и вывода высоколиквидных активов банка.

Нарушения требований законодательства в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

(ПОД/ФТ) составили 13% от общего количества нарушений, выявленных в ходе проверок кредитных организаций, и были связаны с ненаправлением (несвоевременным направлением) банками в уполномоченный орган сведений об операциях, подлежащих обязательному контролю; неисполнением обязанностей по принятию обоснованных и доступных мер по идентификации клиентов (их бенефициарных владельцев). Кроме того, установлены факты проведения клиентами банков трансграничных операций, имеющих признаки сомнительных, по которым кредитные организации не направляли сообщения в уполномоченный орган.

Также выявлены нарушения порядка уведомления кредитными организациями уполномоченного органа об открытии/закрытии счетов хозяйственных обществ, имеющих стратегическое значение.

С участием служащих АСВ было организовано проведение 71 проверки, в ходе которых оценивались своевременность и полнота уплаты страховых взносов в фонд обязательного страхования вкладов, а также порядок ведения учета обязательств перед вкладчиками и способность кредитных организаций подготовить реестр данных обязательств в установленный срок.

На всех этапах инспекционных мероприятий осуществлялось активное информационное взаимодействие и информационный обмен с надзорными, контролирующими и правоохранительными органами. На постоянной основе проводились мероприятия по совершенствованию инспекционной деятельности.

#### НАДЗОРНОЕ РЕАГИРОВАНИЕ

Надзорное реагирование Банка России в 2018 году было ориентировано в первую очередь на выявление на ранних стадиях негативных тенденций в деятельности кредитных организаций и применение адекватных мер с целью предупреждения развития этих тенденций. Информация о мерах, примененных к кредитным организациям в 2018 году, представлена в таблице 35 раздела 5.4 “Статистические таблицы”.

Банк России в случае непринятия собственниками эффективных мер по устранению выявленных нарушений и восстановлению финансовой устойчивости при наличии оснований отзывал у кредитных организаций лицензии на осуществление банковских операций. В 2018 году Банком России отозваны лицензии у 60 кредитных организаций (в 2017 году — у 51 кредитной организации) в соответствии со статьей 74 Федерального закона № 86-ФЗ и статьей 20 Федерального закона № 395-1.

Основаниями для отзыва лицензий на осуществление банковских операций в 2018 году явились:

- в 56 случаях (в 2017 году — в 51) — неисполнение федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, если в течение одного года к кредитной организации неоднократно применялись меры, предусмотренные Федеральным законом № 86-ФЗ;
- в 35 случаях (в 2017 году — в 24) — неоднократное нарушение в течение года требований Федерального закона № 115-ФЗ, а также изданных в соответствии с ним нормативных актов Банка России;
- в двух случаях (в 2017 году — в пяти) — установление фактов существенной недостоверности отчетных данных;
- в восьми случаях (в 2017 году — в 14) — снижение достаточности капитала ниже 2%;
- в восьми случаях (в 2017 году — в 14) — снижение размера собственных средств (капитала) кредитной организации ниже минимального значения уставного капитала, установленного на дату ее государственной регистрации.

Кроме того, в отчетном периоде Банком России аннулированы лицензии семи кредитных организаций в связи с принятием их акционерами (участниками) решения о добровольной ликвидации.

Среди кредитных организаций, лицензии которых отозваны в 2018 году, 29 из 60 были зарегистрированы в Московском регионе.

### МОНИТОРИНГ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ ДОКАПИТАЛИЗАЦИИ ЧЕРЕЗ АСВ

В связи с постановлением Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации от 19.12.2014 № 5807-6 ГД “О проекте Федерального закона № 298254-6 “О внесении изменений в статью 11 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и статью 46 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России осуществлял регулярный мониторинг использования средств, полученных банками в соответствии с Федеральным законом от 29.12.2014 № 451-ФЗ “О внесении изменений в статью 11 Федерального закона

“О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и статью 46 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Участие банков в программе повышения капитализации через АСВ позволило обеспечить существенный рост кредитования экономики<sup>1</sup>. С начала реализации программы (2015 год) прирост кредитования, а также размещения средств банками-участниками в облигации организаций приоритетных видов экономической деятельности, субъектов МСП, ипотечного жилищного кредитования, субъектов Российской Федерации у восьми банков, представляющих отчетность в АСВ по состоянию на 1.01.2019, составил 323,6 млрд рублей, что в 11,3 раза больше объема средств, предоставленных на докапитализацию этих банков (28,6 млрд рублей). При этом в 2018 году у 13 банков

### СРЕДНЕМЕСЯЧНЫЕ ТЕМПЫ ПРИРОСТА КРЕДИТОВАНИЯ ГРУППОЙ БАНКОВ, ПОЛУЧИВШИХ СРЕДСТВА ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ ЧЕРЕЗ АСВ, ПО СОСТОЯНИЮ НА 1.01.2019 (ПО СПЕЦИАЛЬНОЙ ОТЧЕТНОСТИ БАНКОВ ПЕРЕД АСВ, %)

Рисунок 36



<sup>1</sup> В соответствии с Порядком и условиями размещения имущественного вклада Российской Федерации в имущество АСВ в субординированные обязательства и привилегированные акции банков (далее – Порядок) одним из основных условий получения этих средств было обязательство банков в течение трех лет после докапитализации увеличивать совокупный объем рублевого кредитования, включая ипотечное (жилищное) кредитование, и (или) кредитование субъектов малого и среднего бизнеса, и (или) субъектов Российской Федерации, и (или) субъектов, осуществляющих деятельность в одной или нескольких отраслях экономики, не менее чем на 1% в месяц. При расчете показателя прироста, помимо собственно кредитов, учитываются вложения банков в ипотечные облигации, номинированные в рублях, а также объем приобретенных банком рублевых облигаций, эмитированных перечисленными выше субъектами.

(на 1.01.2019) завершился трехлетний срок действия обязательства по наращиванию кредитования в рамках программы докапитализации.

По данным отчетов банков перед АСВ, с момента получения облигаций федерального займа предоставлены преимущественно кредиты предприятиям обрабатывающих производств (29% от общего прироста портфеля требований на 1.01.2019), ипотечные жилищные кредиты и вложения в ипотечные облигации (20%), кредиты и вложения в облигации субъектов МСП (14%), а также кредиты предприятиям транспорта и связи (12%).

Результаты мониторинга использования средств государственной поддержки показывают, что в целом по группе докапитализированных банков требование по наращиванию совокупного портфеля соблюдалось: на 1.01.2019 среднемесячный темп прироста кредитования и размещения средств в облигации приоритетных отраслей экономики, субъектов МСП, ипотечного жилищного кредитования, субъектов Российской Федерации по данным банкам составил 1,7%<sup>1</sup>. Вместе с тем один банк из числа представивших отчетность на 1.01.2019 не соблюдал предусмотренные Порядком условия наращивания кредитования.

<sup>1</sup> Среднемесячные показатели рассчитываются по каждому банку за период с момента получения им средств от АСВ.

## 2.2.4.2. НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ

### ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2018 году при участии Банка России внесены изменения в Федеральный закон от 7.05.1998 № 75-ФЗ “О негосударственных пенсионных фондах”.

Федеральным законом № 49-ФЗ<sup>1</sup> введен институт фидуциарной ответственности НПФ.



Введен институт так называемой фидуциарной ответственности НПФ

Установлена обязанность НПФ организовывать инвестирование средств пенсионных накоплений и размещение средств пенсионных резервов исключительно в интересах застрахованных лиц и участников. НПФ обязан приобретать и реализовывать активы на наилучших доступных условиях на момент заключения сделки. НПФ, не проявивший должной степени заботливости об интересах своих клиентов — будущих пенсионеров, обязан возместить полученные убытки за счет собственных средств.

Изменена действующая система вознаграждения НПФ. Установлено, что вознаграждение включает в себя постоянную и переменную части. Оплата постоянной части вознаграждения производится за счет средств пенсионных накоплений, переменной части — за счет дохода от инвестиро-

вания средств пенсионных накоплений. Постоянная часть не зависит от результатов инвестирования. При этом ее размер за отчетный год и размер расходов, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений, не могут в совокупности превышать установленный уровень<sup>2</sup>.

Предусмотрена возможность использования амортизированной, а не рыночной стоимости ценных бумаг в целях расчета результата инвестирования средств пенсионных накоплений (размещения средств пенсионных резервов). Амортизированная стоимость предполагает оценку ценной бумаги исходя из удержания такой ценной бумаги в портфеле до погашения. При этом краткосрочные изменения рыночной стоимости, не связанные с изменением качества ценной бумаги, не подлежат учету.

Принят Федеральный закон № 269-ФЗ<sup>3</sup>, направленный на решение проблем, связанных с нарушением прав застрахованных лиц при смене страховщика.

С 1.01.2019 граждане могут подавать заявление о смене страховщика по обязательному пенсионному страхованию, а также уведомление об отказе от смены страховщика через Единый портал государственных и муниципальных услуг либо в Пенсионный фонд Российской Федерации. До подачи заявления о смене страховщика застрахованное лицо должно быть проинформировано о величине теряемого инвестиционного дохода.

<sup>1</sup> Федеральный закон от 7.03.2018 № 49-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов”. Начало действия документа — 18.03.2018.

<sup>2</sup> Предельная величина установлена пунктом 2 статьи 36.23 Федерального закона от 7.05.1998 № 75-ФЗ “О негосударственных пенсионных фондах”.

<sup>3</sup> Федеральный закон от 29.07.2018 № 269-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в целях обеспечения права граждан на получение информации о последствиях прекращения договоров об обязательном пенсионном страховании”. Начало действия документа — 30.07.2018.



## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА

В целях совершенствования подходов к установлению требований к инвестированию средств пенсионных накоплений НПФ внесены изменения в Положение Банка России № 580-П<sup>1</sup>, предусматривающие:

- постепенное снижение к 1.07.2021 лимита на вложения в активы группы связанных лиц с 15 до 10% стоимости инвестиционного портфеля, а также введение ограничения на вложения в акции одного эмитента в размере 5%;
- возможность размещать средства пенсионных накоплений в кредитных организациях (в отношении которых Советом директоров Банка России утвержден план участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства) в течение срока реализации указанного плана;
- возможность инвестировать средства пенсионных накоплений НПФ в соответствующие определенным требованиям концессионные облигации без кредитного рейтинга;
- уточнение критериев, на основании которых допускается совершение НПФ сделок с акциями российских акционерных обществ, которые впервые предлагаются к публичному обращению, в том числе в ходе их первого публичного размещения.

## КОНТАКТНЫЙ НАДЗОР

В рамках осуществления инспекционной деятельности в отношении НПФ в 2018 году

уполномоченными представителями Банка России начаты проверки 22 НПФ, из них проведение одной проверки НПФ было организовано на скоординированной основе с проверками пяти иных участников финансового рынка в целях комплексного исследования деятельности банковской группы.

В ходе проведения указанных проверок в ряде НПФ выявлялись нарушения при размещении средств пенсионных резервов и инвестировании средств пенсионных накоплений, факты размещения средств в активы с низким инвестиционным качеством, отдельные факты представления и раскрытия недостоверной информации, нарушения требований к осуществлению внутреннего контроля, нарушения при организации системы управления рисками и иные нарушения законодательства о негосударственных пенсионных фондах.

## НАДЗОРНОЕ РЕАГИРОВАНИЕ

В 2018 году Банк России принимал меры по фактам выявленных нарушений пенсионного законодательства Российской Федерации:

- в адрес НПФ и их управляющих компаний (УК) направлено 139 предписаний об устранении нарушений (в том числе 22 предписания по результатам рассмотрения актов проверок). Направлено 141 письмо в рамках надзорного взаимодействия по выявленным нарушениям законодательства Российской Федерации (в том числе одно письмо по результатам рассмотрения акта проверки);

<sup>1</sup> Указание Банка России от 29.11.2018 № 4996-У "О внесении изменений в Положение Банка России от 1 марта 2017 года № 580-П "Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии". Зарегистрировано в Минюсте России 26.12.2018. Начало действия документа — 8.01.2019 (за исключением отдельных положений).

Указание Банка России от 10.01.2019 № 5054-У "О внесении изменений в пункты 1.1 и 1.3 Положения Банка России от 1 марта 2017 года № 580-П "Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии". Зарегистрировано в Минюсте России 1.02.2019. Начало действия документа — 6.02.2019.

- составлено пять протоколов об административных правонарушениях в отношении НПФ и 26 протоколов в отношении УК НПФ;
- аннулирована лицензия одного НПФ за неоднократные нарушения требований пенсионного законодательства;

- аннулированы квалификационные аттестаты двух специалистов финансового рынка по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и НПФ.

По заявлениям лицензиатов об отказе от лицензии аннулированы лицензии 10 НПФ.

### 2.2.4.3. СУБЪЕКТЫ СТРАХОВОГО ДЕЛА

#### ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2018 году при участии Банка России внесены изменения в Закон Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”, а также в ряд других законодательных актов Российской Федерации.

Федеральный закон № 251-ФЗ<sup>1</sup> предусматривает повышение требований к минимальному размеру уставного капитала страховых организаций. С 1.01.2019 для осуществления личного и имущественного страхования данный размер составляет 300 млн рублей; для страхования жизни — 450 млн рублей; для перестрахования — 600 млн рублей. Действующие на дату принятия закона страховые компании должны будут доформировать свои уставные капиталы согласно новым требованиям в три этапа, до 1.01.2022. Рост капитализации будет способствовать повышению финансовой устойчивости и платежеспособности страховых организаций.

Федеральный закон № 320-ФЗ<sup>2</sup> предусматривает упорядочивание механизма оказания помощи гражданам на восстановление (приобретение) имущества, утраченного в результате чрезвычайных ситуаций, в том числе с использованием механизма страхования. Закон предусматривает наделение органов государственной власти субъектов Российской Федерации правом разрабатывать, утверждать и реализовывать программы организации возмещения ущерба жилым помещениям граждан с использованием механизма добровольного страхования. Закон направлен на повышение экономической заинтересованности граж-

дан и страховых организаций в заключении договоров страхования жилых помещений, снижение расходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на восстановление жилых помещений, пострадавших в результате чрезвычайных ситуаций.

Федеральный закон № 563-ФЗ<sup>3</sup> направлен на повышение заинтересованности сельскохозяйственных товаропроизводителей в страховании путем предоставления сторонам договора возможности выбора условий страхования, включая расширение значений его базовых параметров, а также применения инструментов дистанционного мониторинга. Принимая во внимание социальную значимость данного вида страхования, закон расширяет полномочия Банка России по осуществлению контроля за деятельностью Единого общероссийского объединения страховщиков в сфере сельскохозяйственного страхования.

В целях обеспечения защиты прав и законных интересов потребителей финансовых (страховых) услуг принят Федеральный закон № 87-ФЗ<sup>4</sup>, согласно которому с 1.01.2019 Банк России наделен правом отзывать лицензии на осуществление страховой деятельности при неоднократном в течение года существенном нарушении требований финансовой устойчивости, вводить запрет / ограничивать совершение отдельных сделок (связанных с отчуждением/приобретением имущества, проведением финансовых операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами).

Федеральный закон № 478-ФЗ<sup>5</sup>, в частности, направлен на обеспечение исполнения обязательств застройщика перед

<sup>1</sup> Федеральный закон от 29.07.2018 № 251-ФЗ “О внесении изменений в Закон Российской Федерации “Об организации страхового дела в Российской Федерации”. Начало действия документа — 1.01.2019 (за исключением отдельных положений).

<sup>2</sup> Федеральный закон от 3.08.2018 № 320-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”. Начало действия документа — 4.08.2019 (за исключением отдельных положений).

<sup>3</sup> Федеральный закон от 27.12.2018 № 563-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон “О развитии сельского хозяйства”. Начало действия документа — 1.03.2019.

<sup>4</sup> Федеральный закон от 23.04.2018 № 87-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”. Начало действия документа — 8.06.2018 (за исключением отдельных положений).

<sup>5</sup> Федеральный закон от 25.12.2018 № 478-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”. Начало действия документа — 25.12.2018.

дольщиками и закрепляет обязанность застройщика уплачивать отчисления (взносы) в компенсационный фонд публично-правовой компании “Фонд защиты прав граждан — участников долевого строительства”. Отчисления (взносы) осуществляются по договорам участия в долевом строительстве, представленным на государственную регистрацию с 25.12.2018.

### СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА

В 2018 году Банк России продолжил работу над проектом внедрения риск-ориентированного подхода к регулированию страхового сектора в Российской Федерации, основанного на принципах Solvency II<sup>1</sup>. Банком России проведено первое количественное исследование, в рамках которого осуществлен качественный анализ готовности страховой отрасли к требованиям указанного подхода. В частности, оценены готовность системы корпоративного управления, методологическая и технологическая готовность участников страхового сектора к регулярной подготовке экономического баланса, необходимого для расчета показателей достаточности капитала.



#### Стартовала реформа тарифообразования в ОСАГО

В 2018 году Банком России утверждены разработанные Всероссийским союзом страховщиков Базовый стандарт совершенствования страховыми организациями операций на финансовом рынке и Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируе-

мых организаций, объединяющих страховые организации, применение которых будет способствовать защите прав потребителей страховых услуг, повышению качества работы страховых организаций, прозрачности их деятельности. В течение переходного периода до 7.05.2019 страховые организации обязаны привести свою деятельность в соответствие с требованиями базовых стандартов.

В целях совершенствования тарифообразования в обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств в 2018 году принято Указание Банка России № 5000-У<sup>2</sup>, предусматривающее более гибкие по сравнению с ранее действовавшими подходы к определению размера страховой премии. Данное указание является первым шагом по реализации мер, предусматривающих постепенный переход к системе гибкого ценообразования в зависимости от различных факторов риска. В частности, установлены новые значения базовых ставок страховых тарифов по ОСАГО, введен более гибкий учет возраста водителя и его водительского стажа, а также усовершенствован порядок применения коэффициента в зависимости от наличия или отсутствия страхового возмещения, осуществленного страховщиками в предыдущий период.

В целях исполнения обязательств, принятых Российской Федерацией при вступлении во Всемирную торговую организацию<sup>3</sup>, Банком России определены подходы по реализации допуска филиалов иностранных страховых компаний на страховой рынок Российской Федерации после 22.08.2021, которые определяют основные параметры допуска филиалов, в том числе вопросы статуса страховщика и субъекта страхового дела, условия и порядок аккредитации

<sup>1</sup> Информация о ходе исполнения работ оперативно размещается на сайте Банка России в разделе “Финансовые рынки / Внедрение Solvency II”.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 4.12.2018 № 5000-У “О предельных размерах базовых ставок страховых тарифов (их минимальных и максимальных значений, выраженных в рублях), коэффициентах страховых тарифов, требованиях к структуре страховых тарифов, а также порядке их применения страховщиками при определении страховой премии по договору обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств”. Начало действия документа — 9.01.2019 (за исключением отдельных положений).

<sup>3</sup> Протокол от 16.12.2011 “О присоединении Российской Федерации к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации от 15 апреля 1994 г.”.

филиала иностранного страховщика, предоставления им отчетности, гарантии обеспечения финансовой устойчивости филиала и порядка осуществления надзора за его деятельностью, способы обеспечения защиты прав потребителей. В октябре 2018 года предложения Банка России по реализации допуска филиалов иностранных страховых компаний на страховой рынок Российской Федерации направлены в Минфин России для рассмотрения и обсуждения в рамках межведомственной рабочей группы с участием ФАС России, ФНС России, Минфина России, Минэкономразвития России и Банка России. Начата работа по подготовке соответствующего законопроекта.

Ключевым направлением надзорной деятельности Банка России по страховому рынку в 2018 году стало ведение досье страховых организаций, что повысило оперативность при принятии решений в отношении определения риск-профиля страховых организаций и режимов надзора за их деятельностью.

Банк России продолжил мониторинг показателей деятельности страховщиков в сегменте страхования гражданской ответственности застройщиков. По состоянию на 31.12.2018 требованиям Федерального закона № 218-ФЗ<sup>1</sup> соответствовали 11 страховщиков. Всего в 2018 году было заключено 398 494 договора страхования гражданской ответственности застройщиков, сумма страховой ответственности по ним составляет 1458 млрд рублей. Общий объем ответственности на 31.12.2018 по 695 290 действующим договорам гражданской ответственности застройщиков составил 2668 млрд рублей, что на 18% меньше, чем аналогичный показатель на 31.12.2017. По итогам 2018 года страховщиками гражданской ответственности застройщиков осуществлены страховые выплаты на общую сумму 1,1 млрд рублей, что более чем в шесть раз превышает аналогичный показатель за 2017 год. В 2018 году в Банк

России поступило около 1300 обращений по вопросам страхования гражданской ответственности застройщиков от дольщиков, застройщиков, органов государственной власти, иных организаций.

По итогам 2018 года ПАО СК “Росгосстрах”, входившее в периметр санации ПАО Банк “ФК Открытие”, впервые за три последних года показало уверенный положительный финансовый результат. В IV квартале была завершена консолидация дочерних страховых активов группы “Росгосстрах” на базе ПАО СК “Росгосстрах”, что позволило сократить издержки и упрочить позиции компании в корпоративном сегменте.

### КОНТАКТНЫЙ НАДЗОР

В рамках осуществления инспекционной деятельности в отношении субъектов страхового дела (ССД) в 2018 году уполномоченными представителями Банка России были начаты выездные проверки 30 ССД, из них проведение девяти проверок ССД было организовано на скоординированной основе в целях комплексной оценки их деятельности.

В ходе отдельных проверок страховщиков выявлены основания для применения мер по предупреждению банкротства, в том числе связанные с многочисленными нарушениями порядка урегулирования убытков, высокие риски в части возможности обеспечения страховщиком исполнения обязательств по государственному контракту, а также признаки реализации страховыми организациями схем по “псевдострахованию” при осуществлении социально значимых видов страхования. В рамках проведенных проверок двух страховых организаций, осуществляющих страхование гражданской ответственности застройщиков, были установлены факты, свидетельствующие о подверженности таких страховых организаций повышенным рискам, в том числе в связи с нерыночным механизмом формирования страховых тарифов и непроведением

<sup>1</sup> Федеральный закон от 29.07.2017 № 218-ФЗ “О публично-правовой компании по защите прав граждан — участников долевого строительства при несостоятельности (банкротстве) застройщиков и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”.



детального анализа деятельности застройщиков перед заключением соответствующих договоров страхования.

Кроме того, в ходе инспекционных проверок ССД особое внимание уделялось анализу поведенческих аспектов в деятельности ССД, связанных в том числе с представле-

нием страхователям полной и достоверной информации о страховых продуктах, соблюдением порядка информирования и досрочного расторжения договоров страхования, обеспечением возможности заключения договоров ОСАГО в электронном виде с каждым обратившимся лицом.

#### 2.2.4.4. СУБЪЕКТЫ РЫНКА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ

##### ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2018 году при участии Банка России внесены изменения в Федеральный закон от 2.07.2010 № 151-ФЗ “О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях”, а также в ряд других законодательных актов Российской Федерации.

Принят Федеральный закон № 554-ФЗ<sup>1</sup>, предусматривающий в том числе поэтапный переход от 2,5-кратного к 1,5-кратному ограничению предельной задолженности заемщика по договору потребительского кредита (займа), поэтапное ограничение процентной ставки по договорам потребительского кредита (займа) от 1,5 до 1% в день, а также право кредитора предлагать заемщику специальный продукт в сегменте PDL<sup>2</sup> (см. подраздел 2.3.1).

Принят Федеральный закон № 537-ФЗ<sup>3</sup>, предусматривающий увеличение размера микрозайма для МФО предпринимательского финансирования до 5 млн рублей.

##### СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА

Банк России продолжил совершенствование регулирования микрофинансового рынка в целях его дальнейшей социализации, повышения финансовой устойчивости его участников, обеспечения прозрачности рынка в целом.

Продолжено внедрение пропорционального регулирования субъектов микрофинансирования. Установлен новый порядок расчета экономических нормативов для МФК<sup>4</sup> и МКК<sup>5</sup>. В отношении МФК (как более крупных участников) введены дополнительные нормативы, для МКК сохранены ранее действовавшие подходы.

Для стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства при расчете достаточности капитала установлен пониженный коэффициент по портфелю микрозаймов, предоставленных субъектам МСП, а для дестимулирования выдачи микрофинансовыми организациями PDL-займов аналогичный коэффициент повышен.

В целях учета в деятельности сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов (СКПК) большего числа финансовых рисков и поддержания их финансовой стабильности установлены пруденциальные требования к соблюдению СКПК финансовых нормативов<sup>6</sup>.

Для сохранения возможности кредитных потребительских кооперативов (КПК) размещать средства резервных фондов в качестве займов в КПК второго уровня в отсутствие присвоенных кредитных рейтингов кредитных рейтинговых агентств внесены изменения в порядок размещения средств резервных фондов КПК<sup>7</sup>.

<sup>1</sup> Федеральный закон от 27.12.2018 № 554-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О потребительском кредите (займе)” и Федеральный закон “О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях”. Начало действия документа — 28.01.2019 (за исключением отдельных положений).

<sup>2</sup> PDL (payday loans) — краткосрочные потребительские микрозаймы физическим лицам (до 30 дней) на небольшую сумму (до 30 тыс. рублей).

<sup>3</sup> Федеральный закон от 27.12.2018 № 537-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации” и статью 12 Федерального закона “О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях”. Начало действия документа — 8.01.2019.

<sup>4</sup> Указание Банка России от 24.05.2017 № 4382-У “Об установлении экономических нормативов для микрофинансовой компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, и (или) юридических лиц в виде займов, и микрофинансовой компании, осуществляющей выпуск и размещение облигаций”. Зарегистрировано в Минюсте России 21.06.2017. Начало действия документа — 1.01.2018.

<sup>5</sup> Указание Банка России от 24.05.2017 № 4384-У “Об установлении экономических нормативов для микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и (или) юридических лиц в виде займов”. Зарегистрировано в Минюсте России 21.06.2017. Начало действия документа — 1.01.2018.

<sup>6</sup> Указание Банка России от 27.02.2017 № 4299-У “О числовом значении финансового норматива и порядке расчета финансовых нормативов сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов”. Зарегистрировано в Минюсте России 22.03.2017. Начало действия документа — 1.06.2018 (за исключением отдельных положений).

<sup>7</sup> Указание Банка России от 16.11.2017 № 4612-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 24 сентября 2015 года № 3805-У “О порядке размещения средств резервных фондов кредитных потребительских кооперативов”. Зарегистрировано в Минюсте России 23.01.2018. Начало действия документа — 23.01.2018.



## Принят закон о дальнейшем ограничении предельной задолженности заемщика МФО и существенном снижении ежедневной стоимости микрозайма

В 2018 году Банк России обсудил с участниками рынка особенности текущих подходов к регулированию и надзору за НФО (в том числе — за МФО), а также основные направления будущих изменений. Опубликована Концепция пропорционального регулирования и риск-ориентированного надзора за НФО<sup>1</sup>. В ее развитие был опубликован доклад для общественных консультаций “Совершенствование регулирования деятельности субъектов микрофинансового рынка”, в котором изложены предложения по дифференциации требований к допуску на рынок микрофинансовых институтов, деловой репутации менеджмента и собственников, порядку представления и составления отчетности, порядку расчета и значениям нормативов, совершенствованию надзора за мелкими участниками рынка через саморегулируемые организации (СРО). По результатам его обсуждения получено мнение профессионального сообщества и подготовлена дорожная карта по дальнейшему развитию принципов пропорционального регулирования и риск-ориентированного надзора на микрофинансовом рынке.

### КОНТАКТНЫЙ НАДЗОР

В рамках осуществления инспекционной деятельности в отношении субъектов рынка микрофинансирования в 2018 году уполномоченными представителями Банка России начаты выездные проверки 41 КПК, 125 МФО, 12 ломбардов, трех СКПК, из них проведение 15 проверок МФО, 15 проверок КПК, семи проверок ломбардов и одной проверки СКПК было организовано на скоординированной основе в целях комплексной оценки их деятельности.

В деятельности отдельных субъектов рынка микрофинансирования выявлены факты необеспечения финансовой устойчивости в части несоблюдения финансовых нормативов и требований к минимальному размеру собственных средств МФО, установлены факты неоднократного представления субъектами рынка микрофинансирования в Банк России существенно недостоверных отчетных данных, а также признаки финансовой пирамиды в деятельности МФО.

В ходе скоординированных проверок кредитных организаций и НФО выявлялись отдельные факты, свидетельствующие о применении субъектами рынка микрофинансирования и кредитными организациями бизнес-моделей, направленных на получение экономических выгод за счет разницы в регулировании деятельности различных субъектов финансового рынка. Данные факты не носят системного характера. По выявленным фактам предпринимались меры надзорного реагирования.

### НАДЗОРНОЕ РЕАГИРОВАНИЕ

В рамках осуществления надзорных полномочий Банка России за деятельностью субъектов рынка микрофинансирования в течение 2018 года МФО, КПК, СКПК, ЖНК и ломбардам выдано 2432 предписания об устранении нарушений законодательства Российской Федерации, 68 предписаний о запрете осуществлять привлечение денежных средств, прием новых членов и выдачу займов, возбуждено 78 дел об административных правонарушениях в отношении МФК, крупных КПК и их должностных лиц.

<sup>1</sup> Регулирование большинства НФО в той или иной степени уже носит пропорциональный характер, базирующийся на риск-ориентированном подходе (объем регуляторных требований зависит от объема рисков, принимаемых НФО). Так, в действующем законодательстве в отношении микрофинансовых институтов уже реализованы принципы пропорционального регулирования. В отдельную группу выделены крупные участники рынка (либо имеющие большой объем полномочий), постоянный надзор за которыми осуществляет Банк России. За исполнением законодательства небольшими участниками установлен надзор со стороны СРО, а при наличии информации о нарушениях в деятельности микрофинансовых институтов — со стороны Банка России.

В целях обеспечения финансовой устойчивости и развития финансового рынка Банк России продолжил работу по исключению из государственного реестра МФО организаций, не соблюдающих требования законодательства Российской Федерации, нарушающих права потребителей финансовых услуг, не выполняющих требования к финансовой устойчивости и надежности, не вступивших в саморегулируемые организации, а также не предоставивших в течение года ни одного микрозайма. В 2018 году из государственного реестра МФО исключены сведения о 611 юридических лицах: 290 организаций прекратили деятельность в связи с неоднократными в течение года нарушениями законодательства Российской Федерации, 321 организация добровольно прекратила деятельность, утратив статус МФО на основании заявлений.

В 2018 году Банк России продолжил системную работу по применению мер надзорного реагирования в части несостоятельности (банкротства). Осуществлялся регулярный мониторинг деятельности КПК и МФО на предмет выявления оснований для применения мер по предупреждению банкротства, в том числе посредством анализа отчетов о деятельности, бухгалтерской отчетности, сайтов арбитражных судов и ФНС России, а также поступающих в Банк России обращений граждан и юридических лиц. Осуществлялось взаимодействие с СРО, были даны рекомендации КПК по представлению необходимых документов, разработке планов восстановления платежеспособности. В течение года основания для принятия решений о назначении временных администраций МФО и КПК отсутствовали.

## 2.2.4.5. ДРУГИЕ УЧАСТНИКИ

### СУБЪЕКТЫ РЫНКА КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ (КРОМЕ НПФ)

#### *Совершенствование регулирования и надзора*

В целях совершенствования регулирования деятельности субъектов коллективных инвестиций принято Указание Банка России № 4885-У<sup>1</sup>, направленное на расширение инвестиционных возможностей инвестиционных фондов и предусматривающее передачу в доверительное управление закрытым и биржевым паевым инвестиционным фондом любого имущества, предусмотренного инвестиционной декларацией, если такая возможность содержится в правилах доверительного управления указанными фондами. Также данным указанием предусмотрена возможность заключения договоров займа и кредитных договоров, а также сделок по приобретению ценных бумаг (долей), выпущенных аффилированными лицами управляющей компании и организациями, оказывающими услуги инвестиционному фонду, при условии, что такая возможность предусмотрена уставом (правилами доверительного управления) инвестиционного фонда для квалифицированных инвесторов.

#### *Контактный надзор*

При осуществлении инспекционной деятельности в 2018 году уполномоченными представителями Банка России начаты выездные проверки четырех управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, одного

специализированного депозитария, из них проведение трех проверок управляющих компаний было организовано на скоординированной основе в целях комплексной оценки их деятельности. По результатам проведенных проверок устанавливались нарушения законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, регламентирующих соответствующий вид деятельности.

#### *Надзорное реагирование*

В 2018 году Банком России принимались меры по фактам выявленных нарушений требований законодательства Российской Федерации:

- направлено 1186 предписаний<sup>2</sup> о предоставлении информации и 240<sup>3</sup> об устранении нарушений;
- аннулировано девять квалификационных аттестатов;
- издано 65 приказов о продлении срока прекращения ПИФ;
- рассмотрено 90 административных дел, из них по 20 назначен штраф;
- обеспечено участие представителей Банка России в трех судебных заседаниях по рассмотрению исков поднадзорных лиц.

### ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

#### *Совершенствование регулирования и надзора*

В отношении профессиональных участников рынка ценных бумаг (ПУРЦБ) начато внедрение опубликованной в 2018 году Концепции пропорционального регулиро-

<sup>1</sup> Указание Банка России от 29.08.2018 № 4885-У "О возможности передачи в доверительное управление закрытым паевым инвестиционным фондом и биржевым паевым инвестиционным фондом имущества (помимо денежных средств), предусмотренного инвестиционной декларацией, содержащейся в правилах доверительного управления соответствующим фондом, о случае, когда срок формирования закрытого паевого инвестиционного фонда не может превышать шесть месяцев, а также о случаях неприменения ограничений на заключение управляющей компанией акционерного инвестиционного фонда или паевого инвестиционного фонда, акции (инвестиционные паи) которого предназначены для квалифицированных инвесторов, договоров займа и кредитных договоров, а также на совершение сделок по приобретению ценных бумаг, выпущенных (выданных) лицами, указанными в подпункте 8 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах", либо долей в уставном капитале указанных лиц и выдачу поручений на заключение (совершение) таких договоров (сделок)". Зарегистрировано в Минюсте России 25.09.2018. Начало действия документа — 20.10.2018.

<sup>2</sup> Из них 122 — по вопросу прекращения ПИФ.

<sup>3</sup> Из них 41 — по вопросу прекращения ПИФ.





### Введено пропорциональное регулирование профессиональных участников рынка ценных бумаг

вания и риск-ориентированного надзора за НФО<sup>1</sup>. Принято Указание Банка России № 5013-У<sup>2</sup>, в котором определены показатели, позволяющие условно разделить профессиональных участников рынка ценных бумаг на малых, средних и крупных. Деление на категории осуществляется на основе простых показателей: объема сделок, заключенных при осуществлении брокерской деятельности и деятельности по доверительному управлению; количества клиентов по договорам на брокерское обслуживание и доверительное управление; стоимости ценных бумаг, учитываемых на счетах, открытых в депозитарии; количества лиц, которым в регистраторе открыты личные счета, где учитываются ценные бумаги. Такой минимальный набор показателей позволит ПУРЦБ самостоятельно относить себя к той или иной категории и тем самым выбирать степень регуляторной нагрузки для своего бизнеса. Данным нормативным актом<sup>3</sup> также установлена обязанность с 1.10.2020 осуществлять внутренний аудит только для крупных профессиональных

участников. Установлено, что только крупные регистраторы будут обязаны формировать совет директоров. Для депозитариев в зависимости от выбранной категории дифференцированы требования к минимальной численности квалифицированных работников.

Приняты Указание Банка России № 4805-У<sup>4</sup> и Указание Банка России № 4928-У<sup>5</sup>, направленные на повышение защиты клиента брокера от ценовых колебаний на различных сегментах финансового рынка (помимо фондового рынка).

В 2018 году в части установления регулирования деятельности по инвестиционному консультированию приняты три нормативных акта. Указанием Банка России № 4956-У<sup>6</sup> законодательно установленные требования<sup>7</sup> к инвестиционным советникам были дополнены общими требованиями, которым юридическое лицо или индивидуальный предприниматель должны соответствовать для включения в единый реестр инвестиционных советников. Указанием Банка России № 4980-У<sup>8</sup> определен круг лиц, которые могут обратиться за получением аккредитации программы, определен перечень документов, необходимых для аккредитации программы, а также установлен порядок принятия решения об аккредитации программы, решения об отказе в аккредитации программ и решения об отзыве аккре-

<sup>1</sup> См. подраздел 2.2.4.4 "Субъекты рынка микрофинансирования".

<sup>2</sup> Указание Банка России от 17.12.2018 № 5013-У "О внесении изменений в Положение Банка России от 27 июля 2015 года № 481-П "О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг". Зарегистрировано в Минюсте России 22.01.2019. Начало действия документа — 17.02.2019 (за исключением отдельных положений).

<sup>3</sup> В целом Указанием Банка России № 5013-У заложена основа для внедрения принципа пропорционального регулирования, в том числе в отношении требований к порядку и срокам предоставления отчетности, к внутреннему контролю, системе управления рисками, непрерывности деятельности, а также к корпоративному управлению.

<sup>4</sup> Указание Банка России от 1.06.2018 № 4805-У "О внесении изменений в Указание Банка России от 18 апреля 2014 года № 3234-У "О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов". Зарегистрировано в Минюсте России 13.08.2018. Начало действия документа — 28.08.2018.

<sup>5</sup> Указание Банка России от 8.10.2018 № 4928-У "О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок с ценными бумагами и заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, критериях ликвидности ценных бумаг, предоставляемых в качестве обеспечения обязательств клиента перед брокером, при совершении брокером таких сделок и заключении таких договоров, а также об обязательных нормативах брокера, совершающего такие сделки и заключающего такие договоры". Зарегистрировано в Минюсте России 4.03.2019. Начало действия документа — 1.07.2019.

<sup>6</sup> Указание Банка России от 2.11.2018 № 4956-У "О требованиях к инвестиционным советникам". Зарегистрировано в Минюсте России 14.01.2019. Начало действия документа — 19.02.2019.

<sup>7</sup> Установлены Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг".

<sup>8</sup> Указание Банка России от 27.11.2018 № 4980-У "О порядке аккредитации программ для электронных вычислительных машин, посредством которых осуществляется предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций". Зарегистрировано в Минюсте России 14.02.2019. Начало действия документа — 5.03.2019.

дитации программ. Указанием Банка России № 5014-У<sup>1</sup> установлен порядок определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, а также установлены требования к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и требования к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию.

Уточнены объекты внутреннего учета, осуществляемого ПУРЦБ. В связи с этим принято Указание Банка России № 5034-У<sup>2</sup>, которое исключает из объектов внутреннего учета совершенные ПУРЦБ за свой счет сделки с иностранной валютой или товарами, допущенными к организованным торгам. Уточнены нормы об отражении обязательств по счетам внутреннего учета клиентов ПУРЦБ, установлены правила внутреннего учета для случаев, при которых в кассе ПУРЦБ находятся денежные средства его клиентов, уточнены правила сверки данных об остатках денежных средств клиентов по счетам внутреннего учета.

В целях поддержания стабильности и целостности учетной инфраструктуры оптимизированы требования к собственным средствам депозитариев. Принято Указание Банка России № 4761-У<sup>3</sup>, которым исключено требование о применении повышенных нормативов к размеру собственных средств депозитариев, имеющих счета номинального держателя в банке-депозитарии, в отношении которого назначена временная администрация по управлению кредитной организацией или утвержден план участия Банка

России в осуществлении мер по предупреждению банкротства. Исключение указанного требования позволит сохранить рыночные позиции saniруемых банков-депозитариев в сфере оказания депозитарных услуг и тем самым будет способствовать минимизации затрат государства на восстановление их финансовой устойчивости.

Для предоставления возможности осуществления депозитарного учета электронной закладной принято Указание Банка России № 4944-У<sup>4</sup>, предусматривающее внесение точечных нововведений, а также ряда изменений и дополнений, выявленных в ходе практического применения действующей редакции Положения Банка России № 503-П<sup>5</sup>.

Принято Указание Банка России № 4748-У<sup>6</sup>, обеспечивающее регулирование максимальной платы, взимаемой держателем реестра с зарегистрированных лиц за проведение операций по лицевым счетам и за предоставление информации из реестра владельцев ценных бумаг. Данное указание направлено на повышение доступности и прозрачности стоимости финансовых услуг.

В целях совершенствования действующей процедуры раскрытия информации ПУРЦБ принято Указание Банка России № 4743-У<sup>7</sup>, уточняющее порядок раскрытия информации о тарифах регистраторов за проведение операций по лицевым счетам зарегистрированных лиц, за предоставление информации из реестра владельцев

<sup>1</sup> Указание Банка России от 17.12.2018 № 5014-У "О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию". Зарегистрировано в Минюсте России 11.02.2019. Начало действия документа — 5.03.2019.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 24.12.2018 № 5034-У "О внесении изменений в Положение Банка России от 31.01.2017 № 577-П "О правилах ведения внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами". Зарегистрировано в Минюсте России 23.01.2019. Начало действия документа — 12.02.2019.

<sup>3</sup> Указание Банка России от 2.04.2018 № 4761-У "О внесении изменений в Указание Банка России от 11.05.2017 № 4373-У "О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг". Зарегистрировано в Минюсте России 23.04.2018. Начало действия документа — 14.05.2018.

<sup>4</sup> Указание Банка России от 25.10.2018 № 4944-У "О внесении изменений в Положение Банка России от 13 ноября 2015 года № 503-П "О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов".

<sup>5</sup> Положение Банка России от 13.11.2015 № 503-П "О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов".

<sup>6</sup> Указание Банка России от 22.03.2018 № 4748-У "О максимальной плате, взимаемой держателем реестра владельцев ценных бумаг с зарегистрированных лиц за проведение операций по лицевым счетам и за предоставление информации из реестра владельцев ценных бумаг, и порядке ее определения". Зарегистрировано в Минюсте России 17.04.2018. Начало действия документа — 1.10.2018.

<sup>7</sup> Указание Банка России от 19.03.2018 № 4743-У "О внесении изменений в Указание Банка России от 28.12.2015 № 3921-У "О составе, объеме, порядке и сроках раскрытия информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг". Зарегистрировано в Минюсте России 11.04.2018. Начало действия документа — 28.04.2018.

ценных бумаг, а также порядок раскрытия информации о расчете собственных средств и сведений об аффилированных лицах. Вне-сенные изменения будут способствовать повышению прозрачности деятельности поднадзорных Банку России субъектов.

В 2018 году вступило в силу Указание Банка России № 4622-У<sup>1</sup>, конкретизирующее требования к порядку проведения организованных торгов, ранее установленному регулятором, в целях обеспечения ценовой стабильности, повышения доступности финансовых услуг, а также дестимулирования недобросовестного поведения.

Приняты нормативные акты, устанавливающие требования в части организации и осуществления внутреннего контроля и внутреннего аудита в инфраструктурных организациях финансового рынка<sup>2</sup>, разработанные с учетом международных стандартов и сложившейся российской практики.

С целью обеспечения устойчивости и стабильности финансового рынка и его инфраструктурных организаций принято Указание Банка России № 4791-У<sup>3</sup>, конкретизирующее меры, которые надлежит принимать организаторам торговли в рамках осуществления процессов по выявлению, анализу, оценке, мониторингу, контролю и снижению рисков, связанных с деятельностью по организации торгов. Аналогичную задачу решает Указание Банка России

№ 4905-У<sup>4</sup>, устанавливающее требования к организации системы управления рисками центрального депозитария.

Для обеспечения стабильности финансового рынка было принято Указание Банка России № 4824-У<sup>5</sup>, устанавливающее норматив достаточности собственных средств организатора торговли, который определяет объем капитала, достаточный для поддержания повседневных функций, обеспечивающих проведение организованных торгов в течение шестимесячного периода<sup>6</sup>.

Опубликован доклад для общественных консультаций "Совершенствование регулирования учетной инфраструктуры". Целью доклада являлось обсуждение с профессиональным сообществом возможных моделей учетной инфраструктуры, ее прямого участия в операциях кредитования ценными бумагами, модификации прав, обязанностей и ответственности учетных институтов, вопросов распределения рисков, а также механизмов защиты имущественных прав инвесторов, с последующим определением направлений реформирования регулирования учетной инфраструктуры.

Продолжена работа по повышению транспарентности деятельности Банка России. Утверждена Концепция по совершенствованию процедур аннулирования (отзыва) лицензий (исключения из реестра / государственного реестра) НФО и аннулирования

<sup>1</sup> Указание Банка России от 27.11.2017 № 4622-У "О внесении изменений в Положение Банка России от 17 октября 2014 года № 437-П "О деятельности по проведению организованных торгов". Зарегистрировано в Минюсте России 16.02.2018. Начало действия документа — 1.07.2018.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 15.03.2018 № 4739-У "О требованиях к организации и осуществлению клиринговой организацией внутреннего контроля и внутреннего аудита". Зарегистрировано в Минюсте России 25.05.2018. Начало действия документа — 1.09.2018.

Указание Банка России от 7.05.2018 № 4792-У "О требованиях к порядку осуществления организатором торговли внутреннего контроля и внутреннего аудита". Зарегистрировано в Минюсте России 23.08.2018. Начало действия документа — 20.03.2019.

Указание Банка России от 12.09.2018 № 4904-У "О требованиях к порядку осуществления центральным депозитарием внутреннего контроля и внутреннего аудита, правилам внутреннего аудита центрального депозитария и плану работы службы внутреннего аудита центрального депозитария". Зарегистрировано в Минюсте России 4.10.2018. Начало действия документа — 30.05.2019.

<sup>3</sup> Указание Банка России от 7.05.2018 № 4791-У "О требованиях к организации организатором торговли системы управления рисками, связанными с организацией торгов, а также с осуществлением операций с собственным имуществом, и к документам организатора торговли, определяющим меры, направленные на снижение указанных рисков и предотвращение конфликта интересов". Зарегистрировано в Минюсте России 4.10.2018. Начало действия документа — 20.03.2019.

<sup>4</sup> Указание Банка России от 12.09.2018 № 4905-У "О требованиях к деятельности центрального депозитария в части организации управления рисками, связанными с осуществлением деятельности центрального депозитария, а также к правилам управления рисками, связанными с осуществлением деятельности центрального депозитария". Зарегистрировано в Минюсте России 16.11.2018. Начало действия документа — 30.05.2019.

<sup>5</sup> Указание Банка России от 18.06.2018 № 4824-У "О величине и методике определения норматива достаточности собственных средств организатора торговли". Зарегистрировано в Минюсте России 16.07.2018. Начало действия документа — 20.07.2019.

<sup>6</sup> В том числе в случае существенного сокращения доходов (возникновения убытков) организатора торговли в связи с утратой доверия определенной доли участников торгов.

квалификационных аттестатов специалистов финансового рынка. В целях обеспечения прозрачного механизма осуществления Банком России мер, направленных на предупреждение банкротства ПУРЦБ, управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, клиринговых организаций, организаторов торговли, а также регулирования отношений, связанных с взаимодействием Банка России и временных администраций таких финансовых организаций, принято Положение Банка России № 664-П<sup>1</sup>, которым установлен порядок осуществления Банком России контроля за исполнением плана восстановления платежеспособности, урегулированы отношения, связанные с взаимодействием Банка России и временной администрации.

В 2018 году принято Указание Банка России № 5015-У<sup>2</sup>, направленное:

- на установление порядка выбора Банком России кандидатуры руководителя временной администрации ПУРЦБ, УК инвестиционных фондов, ПИФ и НПФ, негосударственного пенсионного фонда, не осуществляющего деятельность по обязательному пенсионному страхованию, клиринговой организации, организатора торговли, КПК, МФО и ее членов;
- на установление порядка утверждения Банком России состава временной администрации;
- на установление оснований изменения состава временной администрации.

#### *Контактный надзор*

В 2018 году уполномоченными представителями Банка России начаты выездные

проверки 25 профессиональных участников рынка ценных бумаг, включая скоординированные проверки 17 организаций. В ходе проведения двух скоординированных проверок профессиональных участников рынка ценных бумаг выявлены факты совершения “схемных” сделок (операций) с ценными бумагами, не имеющих очевидного экономического смысла.

Кроме того, в ходе проведения проверки организатора торговли установлены отдельные нарушения при организации системы управления рисками, а также организации и осуществлении внутреннего контроля, нарушения порядка проведения стресс-тестирования программно-технических средств, а также недостатки при обеспечении защиты информации.

#### *Надзорное реагирование*

В целях повышения эффективности надзора, применения единых подходов к реализации надзорных процедур, а также минимизации рисков, присущих надзорной деятельности, продолжено развитие риск-ориентированного подхода к осуществлению надзорной деятельности за ПУРЦБ. Надзорные процедуры проводятся в соответствии с разработанной матрицей режимов надзора и зависят от категории, к которой отнесен риск-профиль ПУРЦБ, рассчитываемый и обновляемый автоматически на ежемесячной основе. Развитие проекта “Сигнальные индикаторы — триггеры” способствовало переходу к превентивному надзору, неотъемлемой чертой которого является концентрация внимания кураторов на оценке рисков, присущих деятельности поднадзорных организаций.

<sup>1</sup> Положение Банка России от 5.12.2018 № 664-П “О временной администрации финансовой организации, являющейся профессиональным участником рынка ценных бумаг, управляющей компанией инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, клиринговой организацией, организатором торговли, порядке осуществления Банком России контроля за исполнением плана восстановления платежеспособности такой финансовой организации и случаях принятия Банком России решения о проведении выездной проверки ее деятельности по результатам анализа плана восстановления платежеспособности”. Зарегистрировано в Минюсте России 25.03.2019. Начало действия документа — 14.04.2019.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 18.12.2018 № 5015-У “О порядке выбора Банком России кандидатуры руководителя временной администрации финансовой организации, являющейся профессиональным участником рынка ценных бумаг, управляющей компанией инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, негосударственным пенсионным фондом, не осуществляющим деятельность по обязательному пенсионному страхованию, клиринговой организацией, организатором торговли, кредитным потребительским кооперативом, микрофинансовой организацией, и ее членов, порядке утверждения Банком России состава временной администрации такой финансовой организации, порядке и основаниях изменения ее состава”. Зарегистрировано в Минюсте России 7.02.2019.

В 2018 году Банк России провел 231 дистанционное надзорное мероприятие в отношении ПУРЦБ, 29 — в отношении инфраструктурных организаций финансового рынка, включая два дистанционных надзорных мероприятия по оценке стратегического риска; проведено анкетирование 35 регистраторов, 11 депозитариев и всех поднадзорных инфраструктурных организаций по вопросам организации системы управления рисками и внутреннего контроля.

### **САМОРЕГУЛИРУЕМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ В СФЕРЕ ФИНАНСОВОГО РЫНКА**

#### *Законодательное обеспечение деятельности*

В 2018 году при участии Банка России внесены изменения в Федеральный закон № 223-ФЗ<sup>1</sup>.

Федеральным законом № 397-ФЗ<sup>2</sup> в перечень видов деятельности финансовых организаций, на которые распространяются принципы и условия саморегулирования на финансовом рынке, включена деятельность инвестиционных советников.

#### *Совершенствование регулирования и надзора*

В целях стандартизации деятельности финансовых организаций Банком России в 2018 году утверждены следующие базовые стандарты саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка:

- Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке;
- Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций, объединяющих брокеров;
- Базовый стандарт совершения депозитарием операций на финансовом рынке;
- Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг, оказыва-

емых членами саморегулируемых организаций, объединяющих управляющих;

- Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций, объединяющих страховые организации;
- Базовый стандарт совершения страховыми организациями операций на финансовом рынке;
- Базовый стандарт по управлению рисками кредитных потребительских кооперативов;
- Базовый стандарт совершения микрофинансовой организацией операций на финансовом рынке;
- Базовый стандарт по управлению рисками микрофинансовых организаций.

На конец 2018 года разработаны СРО и утверждены Банком России 15 базовых стандартов, устанавливающих требования к деятельности микрофинансовых организаций, кредитных потребительских кооперативов, брокеров, депозитариев, управляющих, форекс-дилеров, страховых организаций. В том числе завершено формирование системы базовых стандартов МФО и КПК. Банком России утверждены все обязательные для разработки СРО МФО и СРО КПК базовые стандарты:

- Базовый стандарт управления рисками МФО, Базовый стандарт совершения МФО операций на финансовом рынке, Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг, оказываемых членами СРО, объединяющих МФО;
- Базовый стандарт управления рисками КПК, Базовый стандарт совершения КПК операций на финансовом рынке, Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг, оказываемых членами СРО, объединяющих КПК, Базовый стандарт корпоративного управления КПК.

<sup>1</sup> Федеральный закон от 13.07.2015 № 223-ФЗ "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка".

<sup>2</sup> Федеральный закон от 20.12.2017 № 397-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" и статью 3 Федерального закона "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка". Начало действия документа — 21.12.2018.



Продолжено развитие института саморегулирования на микрофинансовом рынке. В 2018 году на рынке микрофинансирования действовали три СРО в сфере финансового рынка, объединяющие МФО, и восемь СРО в сфере финансового рынка, объединяющие КПК (одна СРО в сфере финансового рынка, объединяющая КПК, утратила статус в августе 2018 года); членами указанных СРО являются 100% МФК, 95% МКК, 72% КПК (от количества действующих КПК без учета находящихся в ликвидации).

Установлен порядок направления Банком России запросов, предписаний и ответов на них через СРО СКПК<sup>1</sup> в целях упрощения взаимодействия Банка России и СКПК. В целях минимизации арбитража между СРО установлены требования к мерам воздействия, применяемым СРО МФО к своим членам, что обеспечит единообразие их применения<sup>2</sup>.

#### *Контактный надзор*

В рамках осуществления инспекционной деятельности в 2018 году Банком России начаты три выездные проверки трех СРО КПК. По результатам проведения двух выездных проверок двух СРО КПК установлены факты ненадлежащего осуществления указанными СРО функций контроля за соблюдением КПК требований федеральных законов, нормативных правовых актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, базовых стандартов, внутренних стандартов и иных внутренних документов саморегулируемой организации, факты непредставления (представления с нарушением сроков) отчетности в Банк России. В отношении одной СРО КПК проверка продолжена в 2019 году.

#### *Надзорное реагирование*

В 2018 году проведены контрольно-надзорные мероприятия с целью выявления нарушений СРО КПК и СРО МФО требований, установленных федеральными законами, нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России, базовыми стандартами, внутренними стандартами, по итогам которых:

- выдано 27 предписаний об устранении нарушений требований законодательства Российской Федерации;
- возбуждено 53 дела об административных правонарушениях.

В связи с нарушением требований законодательства Российской Федерации, неоднократным несоблюдением сроков исполнения запросов Банка России, а также непредставлением информации и представлением заведомо недостоверной информации Банк России принял решение о прекращении статуса одной СРО в сфере финансового рынка, объединяющей КПК.

К СРО, объединяющим НПФ, УК и специализированные депозитарии, не применялись меры надзорного реагирования.

### **КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГОВЫЕ АГЕНТСТВА**

#### *Совершенствование регулирования и надзора*

В 2018 году Банк России опубликовал на официальном сайте пять информационных писем о подтверждении соответствия методологии кредитных рейтинговых агентств требованиям Федерального закона № 222-ФЗ<sup>3</sup>. По состоянию на 31.12.2018 Банком России подтверждено соответствие

<sup>1</sup> Указание Банка России от 9.04.2018 № 4770-У "О порядке направления через саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, объединяющую сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы, запросов и предписаний Банка России и ответов на них". Зарегистрировано в Минюсте России 27.04.2018. Начало действия документа — 3.06.2018.

<sup>2</sup> Указание Банка России № 4788-У от 3.05.2018 "О требованиях к мерам, применяемым саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка за несоблюдение микрокредитными компаниями Федерального закона от 2 июля 2010 года № 151-ФЗ "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях" и принятых в соответствии с ним нормативных актов Банка России и установленным внутренним стандартом саморегулируемой организации". Зарегистрировано в Минюсте России 3.08.2018. Начало действия документа — 20.08.2018.

<sup>3</sup> Федеральный закон от 13.07.2015 № 222-ФЗ "О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации". В соответствии с положениями Федерального закона № 222-ФЗ в случае, если законодательством Российской Федерации предусмотрено использование кредитных рейтингов органами государственной власти Российской Федерации, органами государственной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, Банком России, для российских объектов рейтинга применяются кредитные рейтинги, присвоенные по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации.

10 методологий АКРА (АО) и 11 методологий АО “Эксперт РА” требованиям Федерального закона № 222-ФЗ.

В целях повышения эффективности надзора в 2018 году принято решение о распространении положений стандарта надзорной деятельности Банка России в отношении НФО на кредитные рейтинговые агентства. На постоянной основе осуществляется ведение досье кредитных рейтинговых агентств, включающего сведения о структуре владения кредитного рейтингового агентства, корпоративном управлении, системе внутреннего контроля и управления рисками, дополнительных услугах, раскрытии информации, финансовых показателях деятельности, а также статистике по рейтинговым действиям.

В 2018 году Банком России в постоянную эксплуатацию принята система<sup>1</sup>, предназначенная для обеспечения сбора и хранения информации о рейтинговых действиях, совершаемых кредитными рейтинговыми агентствами, внесенными Банком России в реестр кредитных рейтинговых агентств. В состав информации о рейтинговых действиях включены в том числе сведения о кредитном рейтинге и прогнозе по кредитному рейтингу, объекте рейтинга, типе и причине рейтингового действия, пресс-релизе о совершении рейтингового действия. На постоянной основе обеспечен мониторинг присвоенных кредитных рейтингов. На базе релевантной внутренней и внешней информации проводится проверка достоверности отдельных кредитных рейтингов, присвоенных российскими кредитными рейтинговыми агентствами.

В рамках работы Экспертного совета по вопросам деятельности кредитных рейтинговых агентств<sup>2</sup> согласованы принципы, которыми следует руководствоваться кредитным

рейтинговым агентствам в целях предотвращения конфликта интересов при оказании дополнительных (в том числе аналитических) услуг юридическими лицами, входящими в группу связанных с кредитным рейтинговым агентством лиц.

В 2018 году рейтинговая деятельность включена<sup>3</sup> в Общероссийский классификатор видов экономической деятельности и Общероссийский классификатор продукции по видам экономической деятельности.

#### *Контактный надзор*

В ходе проведенной в 2018 году инспекционной проверки кредитного рейтингового агентства установлены факты ненадлежащей организации и осуществления внутреннего контроля, а также отдельные недостатки при присвоении кредитных рейтингов нефинансовым организациям.

#### *Надзорное реагирование*

В 2018 году к кредитным рейтинговым агентствам применялись принудительные меры воздействия: направлено семь предписаний об устранении нарушений законодательства Российской Федерации и наложен административный штраф.

### **АКТУАРИИ**

#### *Совершенствование регулирования и надзора*

В целях совершенствования регулирования актуарной деятельности было издано Указание Банка России № 4731-У<sup>4</sup>.

В 2018 году Банком России были согласованы:

- федеральный стандарт актуарной деятельности по анализу активов и сопоставлению активов и обязательств при акту-

<sup>1</sup> Правовые основы этой системы установлены Указанием Банка России от 4.07.2016 № 4062-У “О порядке представления кредитными рейтинговыми агентствами в Банк России информации о рейтинговых действиях, составе такой информации, форме и сроках ее представления”.

<sup>2</sup> Основными задачами Экспертного совета являются сбор и обобщение мнений участников российского финансового рынка по актуальным проблемам деятельности кредитных рейтинговых агентств.

<sup>3</sup> На основании приказов Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 29.03.2018 № 158-ст и от 29.03.2018 № 159-ст.

<sup>4</sup> Указание Банка России от 2.03.2018 № 4731-У “О неприменении приказа Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации от 12.02.2001 № 15 “Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов”. Начало действия документа – 13.03.2018.

арном оценивании деятельности страховщиков и негосударственных пенсионных фондов;

- федеральный стандарт актуарной деятельности, посвященный актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов, в новой редакции.

В целях совершенствования системы доступа в профессию актуариев было издано Указание Банка России № 5053-У<sup>1</sup>.

#### *Надзорное реагирование*

В рамках реализации надзорных мероприятий были направлены в СРО актуариев требования Банка России о проведении проверок деятельности отдельных членов, по результатам которых, в частности, было принято решение об исключении одного ответственного актуария из единого реестра ответственных актуариев. Кроме того, один ответственный актуарий был исключен из единого реестра ответственных актуариев по заявлению.

В 2018 году Банк России провел два квалификационных экзамена для лиц, желающих вступить в саморегулируемые организации актуариев, который успешно сдали 20 претендентов. В рамках реализации процедур, необходимых для получения статуса ответственного актуария, Банк России в 2018 году принял участие в аттестациях, проводимых саморегулируемыми организациями актуариев, по результатам которых один из претендентов получил статус ответственного актуария.

### **ЦЕНТРАЛЬНЫЕ КОНТРАГЕНТЫ**

#### *Законодательное обеспечение деятельности*

В 2018 году при участии Банка России внесены изменения в Федеральный закон от 7.02.2011 № 7-ФЗ “О клиринге, клиринговой

деятельности и центральном контрагенте” и Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ “Об организованных торгах”.

Федеральным законом № 132-ФЗ<sup>2</sup> установлено использование банковских счетов в драгоценных металлах при осуществлении клиринга и расчетов по итогам клиринга, а также исключено требование в отношении организатора торговли по соблюдению нормативов ликвидности.

#### *Совершенствование регулирования и надзора*

В 2018 году Банк России продолжил работу по гармонизации российского регулирования деятельности центрального контрагента с общепринятыми международными стандартами. С целью нормативного закрепления изложенных в федеральном законодательстве в отношении центрального контрагента подходов разработаны подзаконные акты Банка России, устанавливающие:

- уточненный перечень банковских операций центрального контрагента в части открытия и ведения банковских счетов юридических лиц в драгоценных металлах;
- переход от использования центральным контрагентом кредитных рейтингов рейтинговых агентств эмитентов и контрагентов при установлении требований в отношении принимаемого обеспечения, а также в отношении инструментов и контрагентов при размещении временно свободных средств к оценке их финансового положения;
- требования к содержанию, порядок и сроки представления в Банк России плана восстановления финансовой устойчивости центрального контрагента;
- дополнительные требования (к общеустановленным для центральных контрагентов иными нормативными актами Банка России) в части управления рыночным и

<sup>1</sup> Указание Банка России от 10.01.2019 № 5053-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 6.11.2014 № 3435-У “О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев”. Зарегистрировано в Минюсте России 30.01.2019. Начало действия документа – 15.02.2019.

<sup>2</sup> Федеральный закон от 4.06.2018 № 132-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте” и статью 8 Федерального закона “Об организованных торгах”. Начало действия документа – 4.06.2018.

кредитным рисками, а также порядок признания Банком России качества управления центрального контрагента удовлетворительным при соблюдении требований к квалифицированному центральному контрагенту;

- методику оценки экономического положения центрального контрагента;
- порядок и сроки принятия Банком России решения о прекращении статуса центрального контрагента.

#### *Надзорное реагирование*

Банком России подтверждено качество управления НКО НКЦ (АО) (далее — НКЦ) на уровне “удовлетворительно” в соответствии с Указанием Банка России № 2919-У<sup>1</sup>.

В рамках наблюдения за НКЦ и НКО АО НРД как за системно значимыми инфраструктурными организациями финансового рынка Банк России проводил анализ рисков, в том числе посредством проведения стресс-тестирования. В рамках примененных стресс-сценариев данные организации сохраняют финансовую устойчивость без угрозы нарушения непрерывности своей деятельности.

#### **РЕПОЗИТАРИИ**

Продолжено развитие регулирования репозитариев. В 2018 году вступило в силу Указание Банка России № 4660-У<sup>2</sup>, установившее объем и порядок раскрытия информации, в соответствии с которым репозитарий обязан раскрывать:

- обобщенные показатели, рассчитанные репозитарием на основании информации, внесенной в реестр договоров<sup>3</sup>;
- порядок расчета обобщенных показателей, установленный и применяемый репозитарием;
- изменения, вносимые в порядок расчета обобщенных показателей.

#### **БЮРО КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ**

В 2018 году мероприятия Банка России в сфере регулирования деятельности бюро кредитных историй (БКИ) были направлены на комплексную модернизацию существующей системы формирования кредитных историй с учетом уровня развития современного кредитного рынка и финансовых технологий. В частности, прорабатывались следующие вопросы:

- установление обязанности проверки у гражданина обязательств по кредитным договорам при выдаче потребительского кредита;
- введение института квалифицированных БКИ, которые будут вправе оказывать услуги по предоставлению пользователям кредитных историй сведений о долговой (платежной) нагрузке субъектов кредитных историй;
- предоставление права поднадзорным Банку России организациям выполнять операции по приему и передаче заявлений в БКИ, что позволит субъектам кредитных историй, проживающим и (или) временно находящимся в отдаленных регионах Российской Федерации, не имеющим доступа к сети Интернет и электронным каналам связи, реализовать право на получение кредитного отчета или оспаривание кредитной истории (при наличии такой необходимости);
- повышение качества и доступности кредитной информации;
- совершенствование надзорных полномочий Банка России относительно деятельности БКИ.

В 2018 году Банк России принимал участие в работе над проектом федерального закона № 542749-7 “О внесении изменений в статью 4 Федерального закона “О кредитных историях”, предусматривающего вве-

<sup>1</sup> Указание Банка России от 3.12.2012 № 2919-У “Об оценке качества управления кредитной организацией, осуществляющей функции центрального контрагента”.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 22.12.2017 № 4660-У “Об объеме и порядке раскрытия информации репозитарием”. Зарегистрировано в Минюсте России 14.03.2018. Начало действия документа — 9.04.2018.

<sup>3</sup> Ведение данного реестра осуществляется репозитарием в соответствии с Указанием Банка России от 16.08.2016 № 4104-У “О видах договоров, заключенных не на организованных торгах, информация о которых предоставляется в репозитарий, лицах, предоставляющих в репозитарий информацию о таких договорах, порядке, составе, форме и сроках предоставления ими информации в репозитарий, дополнительных требованиях к порядку ведения репозитарием реестра договоров, порядке и сроках предоставления информации репозитарием, а также порядке, составе, форме и сроках предоставления репозитарием в Банк России реестра договоров”.

дение уникального идентификатора сделки и направленного на решение следующих задач:

- повышение достоверности данных в кредитных историях физических и юридических лиц за счет обеспечения точности идентификации договоров кредита (займа), информация по которым передается в БКИ;
- исключение “разрывов” в кредитной истории при смене паспорта или ФИО;
- исключение дублирования данных по договорам.

Законопроект принят Государственной Думой в первом чтении 7.11.2018 (внесен Правительством Российской Федерации 3.09.2018).

В 2018 году принят Федеральный закон от 3.08.2018 № 327-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О кредитных историях”, в соответствии с которым с 31.01.2019 субъекты кредитных историй через Единый портал государственных услуг (функций) могут получить сведения о БКИ, в которых хранится их кредитная история. Также субъектам кредитных историй предоставлена возможность удаленного получения кредитного отчета на сайтах БКИ посредством идентификации в Единой системе идентификации и аутентификации.

В 2018 году в рамках проведения работы по надзору за деятельностью БКИ начаты плановые проверки пяти БКИ, из них проведение одной проверки БКИ было организовано на скоординированной основе с проверками трех иных участников

финансового рынка в том числе в целях оценки достоверности представляемых ими в БКИ данных. В ходе проведения проверок установлены отдельные факты несоблюдения требований к содержанию кредитных историй, нарушения порядка и сроков предоставления кредитных отчетов, непроведения проверок наличия у пользователей кредитных историй согласий субъектов кредитных историй, а также ряд случаев непринятия организационных и технических мер по обеспечению защиты информации при ее обработке, хранении и передаче. В связи с выявленными нарушениями законодательства о кредитных историях и нормативных актов Российской Федерации в БКИ было направлено восемь предписаний об устранении указанных нарушений, составлено два протокола об административных правонарушениях.

В 2018 году в целях создания на финансовых рынках условий для обеспечения свободного движения товаров, услуг, капитала и рабочей силы, а также для минимизации кредитных рисков, обеспечения защиты прав и законных интересов потребителей и поставщиков финансовых услуг Банк России участвовал в разработке международного соглашения, связанного с определением порядка обмена сведениями, входящими в состав кредитных историй в рамках ЕАЭС, и использования данной информации для углубления интеграционных процессов в сфере финансовых рынков и формирования в рамках ЕАЭС общего финансового рынка.



#### 2.2.4.6. СУБЪЕКТЫ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

Банк России осуществляет деятельность по надзору за соблюдением операторами по переводу денежных средств, операторами платежных систем и операторами услуг платежной инфраструктуры требований Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ “О национальной платежной системе” (далее — Федеральный закон № 161-ФЗ) и принятых в соответствии с ним нормативных актов Банка России.

В течение 2018 года по вопросам соблюдения требований Федерального закона № 161-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов Банка России проведено 119 проверок кредитных организаций, а также семь проверок операторов платежных систем<sup>1</sup>, операторов услуг платежной инфраструктуры, не являющихся кредитными организациями.

По результатам проведенных проверок были установлены нарушения в части обеспечения защиты информации при осуществлении переводов денежных средств и бесперебойности функционирования платежных систем, ненадлежащей организации системы управления рисками, неосуществления операторами платежных систем контроля за соблюдением участниками платежной системы и операторами услуг платежной инфраструктуры правил платежной системы, представления в Банк России недостоверных сведений в составе отчетности.

В соответствии с требованиями Федерального закона № 86-ФЗ по состоянию на 1.01.2019 два оператора платежных систем, не являющихся национально значимыми, сформировали обеспечительный взнос в полном объеме, одному оператору платежной системы взнос был возвращен в полном объеме в связи с исключением из реестра операторов платежных систем.

В 2018 году внедрены риск-ориентированные подходы к осуществлению проактивного надзора в НПС, процедуры оценки и контроля качества бизнес-процесса “Надзор и наблюдение в НПС”, завершено формирование базы нормативных актов Банка России, учитывающих результаты реинжиниринга бизнес-процесса Банка России “Надзор и наблюдение в НПС” и централизацию функций по надзору и наблюдению в НПС, уточнен порядок направления запросов в организации федеральной почтовой связи<sup>2</sup>.

В целях обеспечения бесперебойности и эффективности функционирования платежных систем в 2018 году проведена разъяснительная работа с операторами платежных систем в части вопросов доработки правил и внутренних документов платежных систем с учетом требований Банка России к порядку обеспечения и показателям бесперебойности функционирования платежной системы, методикам анализа рисков в платежной системе, включая профили рисков.

<sup>1</sup> Пять из этих операторов проверялись также в качестве операторов услуг платежной инфраструктуры.

<sup>2</sup> Изданы нормативные акты Банка России:

– Положение Банка России от 16.04.2018 № 640-П “О порядке осуществления Банком России надзора за соблюдением не являющимися кредитными организациями операторами платежных систем, операторами услуг платежной инфраструктуры требований Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ “О национальной платежной системе” и принимаемых в соответствии с ним нормативных актов Банка России”;

– Указание Банка России от 26.11.2018 № 4973-У “О порядке направления Банком России запросов и получения от организаций федеральной почтовой связи информации об осуществлении ими почтовых переводов денежных средств”.

## 2.2.5. ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2018 году Банк России продолжил работу по предупреждению банкротства кредитных организаций в рамках Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ “О несостоятельности (банкротстве)” (далее — Федеральный закон № 127-ФЗ).

При принятии решения об участии Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства или о направлении в государственную корпорацию “Агентство по страхованию вкладов” (далее — АСВ) предложения Банка России об участии в осуществлении указанных мер учитывается системная значимость банка как на уровне финансовой системы в целом, так и на региональном уровне, отдельных сегментов финансового рынка, а также возможные последствия для функционирования финансового рынка, отдельных отраслей, регионов и для экономики Российской Федерации в целом в случае принятия Банком России решения об отзыве лицензии у банка.

Меры по предупреждению банкротства с участием АСВ на начало 2018 года осуществлялись в отношении 26 банков. В течение отчетного периода:

- в отношении четырех кредитных организаций было принято решение о завершении мероприятий по их финансовому оздоровлению с участием АСВ при одновременном утверждении планов участия Банка России. При этом впоследствии в отношении АО Банк “Советский” было принято решение об урегулировании обязательств и отзыве лицензии на осуществление банковских операций;
- в отношении ПАО “ОФК Банк”, Банк МБСП (АО) были утверждены планы участия АСВ, но по результатам проведенного анализа финансового состояния кредитных организаций выполнение планов участия АСВ было признано невозможным, в результате чего у данных банков были отозваны лицензии на осуществление банковских операций.

Меры по предупреждению банкротства с участием Банка России на начало 2018 года

осуществлялись в отношении трех системно значимых кредитных организаций. В течение отчетного периода:

- Банком России было принято решение о начале процедуры финансового оздоровления “Азиатско-Тихоокеанского Банка” (ПАО);
- АО “РОСТ БАНК” было реорганизовано в форме присоединения к Банку “ТРАСТ” (ПАО);
- к ПАО Банк “ФК Открытие” 1.01.2019 были присоединены ПАО “БИНБАНК” и АО “БИНБАНК Диджитал”.

По состоянию на 1.01.2019 в отношении 21 кредитной организации продолжилось осуществление мер по предупреждению банкротства с участием АСВ, в отношении пяти банков — с участием Банка России. Таким образом, в 2018 году Банком России не было принято ни одного решения о начале реализации мероприятий по предупреждению банкротства с участием АСВ, предусматривающих выделение финансовой помощи.

Суммарная стоимость активов банков, в отношении которых утверждены планы участия Банка России или АСВ в осуществлении мер по предупреждению банкротства, по состоянию на 1.01.2019 составила 9,95 трлн рублей, или 10,6% от совокупного показателя по банковскому сектору.

Доля кредитов нефинансовым организациям, предоставленных указанными банками, составила 7,5%, кредитов физическим лицам — 4,4%, привлеченных средств населения — 6,6%. При этом на долю банков, в отношении которых осуществляются меры по предупреждению банкротства с участием Банка России, приходится 6,7% активов банковского сектора; 4,7% корпоративных кредитов; 2,7% кредитов физическим лицам и 4,5% вкладов населения.

Остаток задолженности АСВ перед Банком России по кредитам, полученным для осуществления мер по предупреждению банкротства банков, на конец отчетного периода составил 1082,89 млрд рублей. Информация об общей задолженности АСВ перед Банком



В короткие сроки стабилизирована деятельность группы “Открытие”, ПАО “Промсвязьбанк” и “Азиатско-Тихоокеанского Банка” (ПАО). Все банки докапитализированы и выполняют нормативы достаточности капитала

России представлена в таблице 36 раздела 5.4 “Статистические таблицы”.

По состоянию на 1.01.2019 остаток задолженности кредитных организаций по депозитам, предоставленным Банком России в рамках финансовой помощи в соответствии с утвержденными планами участия Банка России за счет денежных средств, составляющих Фонд консолидации банковского сектора (ФКБС), составил 1791,18 млрд рублей (без учета начисленных процентов). На конец 2018 года все кредитные организации, которые соблюдают требования к достаточности капитала, погасили свою задолженность перед Банком России по депозитам, предоставленным в соответствии с планами участия Банка России.

Банк России в отчетном периоде продолжил реализацию мер по предупреждению банкротства ПАО Банк “ФК Открытие”, ПАО “БИНБАНК” и ПАО “Промсвязьбанк”, начатых в 2017 году.

В 2018 году принято решение о гарантировании непрерывности деятельности ПАО Банк “ФК Открытие”, ПАО “БИНБАНК”, ПАО “Промсвязьбанк” и “Азиатско-Тихоокеанского Банка” (ПАО) в течение сроков реализации планов участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства указанных кредитных организаций.

С целью оказания финансовой помощи кредитным организациям Банк России с использованием средств, составляющих ФКБС, в 2018 году осуществил докапитализацию кредитных организаций, став владельцем свыше 99,99% обыкновенных акций ПАО “БИНБАНК”, АО “РОСТ БАНК”, АО Банк АВБ, Банка “ТРАСТ” (ПАО) и “Азиатско-Тихоокеанского Банка” (ПАО). Размер докапитализации ПАО Банк “ФК Открытие”, проведенной в 2018 году, предусматривал оказание финан-

совой помощи ПАО “РГС Банк” и АО НПФ “Открытие”<sup>1</sup>, а также компенсацию убытка ПАО Банк “ФК Открытие” от обесценения стоимости ПАО СК “Росгосстрах”. По состоянию на 1.01.2019 размер участия Банка России в капиталах указанных кредитных организаций составил 565,84 млрд рублей.

В результате докапитализации ПАО “БИНБАНК”, ПАО Банк “ФК Открытие”, “Азиатско-Тихоокеанского Банка” (ПАО) выполняют все требования к достаточности капитала.

В 2018 году ПАО Банк “ФК Открытие” и Банком России была проведена работа по формированию универсальной финансовой группы на базе ПАО Банк “ФК Открытие”. Так, 1.01.2019 к ПАО Банк “ФК Открытие” были присоединены ПАО “БИНБАНК” и АО “БИНБАНК Диджитал”. Постоянными органами управления ПАО Банк “ФК Открытие” продолжится работа по развитию бизнеса группы “Открытие” с целью достижения показателей деятельности, сопоставимых с результатами ведущих участников рынка.

В отчетном периоде проведена работа по созданию на базе Банка “ТРАСТ” (ПАО) банка непрофильных активов (БНА), которому были переданы непрофильные и проблемные активы, предусмотренные планами участия Банка России. Кроме того, в рамках формирования БНА к Банку “ТРАСТ” (ПАО) был присоединен АО “РОСТ БАНК”, часть активов БНА сформирована путем выделения из ПАО Банк “ФК Открытие” отдельного юридического лица с одновременным его присоединением к Банку “ТРАСТ” (ПАО). АО Банк АВБ было присоединено к Банку “ТРАСТ” (ПАО) 7.03.2019.

По результатам проведенного анализа финансового положения АО Банк “Советский” Банк России с целью обеспечения за-

<sup>1</sup> Ранее — АО “НПФ “ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ”.



### Создан банк непрофильных активов на базе Банка “ТРАСТ” (ПАО)

щиты интересов кредиторов и вкладчиков банка принял решение об урегулировании обязательств банка (и соответственно об отзыве у него лицензии на осуществление банковских операций). По результатам конкурсного отбора, проведенного АСВ, был выбран банк-приобретатель, которому была передана часть имущества и обязательств АО Банк “Советский”.

Федеральным законом от 7.03.2018 № 53-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации” была обеспечена возможность передачи ПАО “Промсвязьбанк” в собственность Российской Федерации для создания опорного банка по обслуживанию предприятий оборонно-промышленного комплекса Российской Федерации. В рамках реализации указанных изменений Банк России привлек АСВ в качестве инвестора для его докапитализации и оказания финансовой помощи. Источником соответствующего финансирования со стороны АСВ стал имущественный взнос Банка России в имущество АСВ.

В результате приобретения дополнительного выпуска обыкновенных именных акций ПАО “Промсвязьбанк” АСВ стало владельцем свыше 99,99% обыкновенных акций ПАО “Промсвязьбанк”, которые впоследствии были переданы в казну Российской Федерации. В результате указанных мер ПАО “Промсвязьбанк” выполняет все требования к достаточности капитала.

Продажа акций “Азиатско-Тихоокеанского Банка” (ПАО), принадлежащих Банку России, планируется в 2020 году после раскрытия информации о результатах его деятельности за 2019 год широкому кругу лиц, включая потенциальных инвесторов.

В рамках подготовки “Азиатско-Тихоокеанского Банка” (ПАО) к продаже новому собственнику принято решение о создании

Закрытого паевого инвестиционного фонда комбинированного “Специальный” (далее — ЗПИФ) под управлением Общества с ограниченной ответственностью “Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора” (далее — ООО “УК ФКБС”) с использованием средств, составляющих ФКБС. Механизм, предусматривающий создание ЗПИФ с целью выкупа активов кредитной организации, в отношении которой действует план участия Банка России, может быть использован и в дальнейшем как альтернатива прямой докапитализации. Решение о применении данного механизма будет зависеть от характера проблемных активов, прогнозов по взысканию в результате работы с ними и комплекса иных мер, направленных на финансовое оздоровление кредитной организации.

Новый механизм финансового оздоровления кредитных организаций в 2018 году зарекомендовал себя как эффективный инструмент восстановления финансового состояния банков, который позволяет обеспечить соблюдение ими нормативных требований в короткие сроки. Кроме того, прямое участие Банка России в капиталах saniруемых кредитных организаций позволило исключить зависимость финансового оздоровления кредитной организации от финансового состояния инвестора и обеспечить возможность санации крупных кредитных организаций, включая системно значимые кредитные организации.

В 2018 году велась работа по взысканию в судебном порядке убытков, причиненных виновными действиями (бездействием) лиц, контролировавших кредитную организацию до начала осуществления мер по предупреждению банкротства банков. При этом в рамках данной работы был применен порядок определения убытков, причиненных виновными действиями (бездействием) контролирующих кредитную организацию лиц, которые могут быть взысканы Банком России с контролирующих лиц в судебном порядке, установленном Федеральным законом от 23.04.2018 № 87-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Россий-

ской Федерации". Это позволит компенсировать расходы Банка России на проведение финансового оздоровления кредитных организаций, а также повысить ответственность контролирующих банк лиц за принимаемые ими решения. Также информация об операциях, совершенных до введения временных администраций по управлению банками, которые имели признаки противозаконных и принесли ущерб кредитным организациям, направлена в правоохранительные органы.

Важным направлением деятельности Банка России в области предупреждения банкротства банков является работа временных администраций по управлению кредитными организациями, имеющими основания для осуществления мер по предупреждению банкротства, назначенных до отзыва лицензии на осуществление банковских операций.

Всего в 2018 году осуществлялся контроль за деятельностью 16 временных администраций по управлению кредитными организациями, из которых девять временных администраций по управлению кредитными организациями были назначены в отчетном периоде:

- пять временных администраций назначены в банки согласно утвержденным планам участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства банков, их функции возложены на ООО "УК ФКБС";
- три временные администрации назначены в банки согласно утвержденным планам участия АСВ в осуществлении мер по предупреждению банкротства банков;
- одна временная администрация назначена после отзыва у банка лицензии на осуществление банковских операций (в связи с утверждением плана участия АСВ в урегулировании обязательств банка).

В 2018 году была прекращена деятельность 15 временных администраций по управлению кредитными организациями. По состоянию на 1.01.2019 временная администрация продолжила работу в одной кредитной организации.

Также в отчетном периоде 31 кредитная организация имела основания для осуществ-

ления мер по предупреждению банкротства, предусмотренные статьей 189.10 Федерального закона № 127-ФЗ, в отношении которых не осуществлялись меры по предупреждению банкротства с участием Банка России или АСВ, из которых:

- 10 кредитных организаций самостоятельно устранили имевшиеся основания для осуществления мер по предупреждению банкротства;
- одна кредитная организация самостоятельно разработала и представила на рассмотрение в Банк России план мер по финансовому оздоровлению, не предусматривающий предоставление финансовой помощи Банком России или АСВ;
- у 20 кредитных организаций отозвана лицензия на осуществление банковских операций, в том числе у ПАО "Уралтрансбанк", который осуществлял мероприятия по предупреждению банкротства в соответствии с самостоятельно разработанным планом мер по финансовому оздоровлению, не предусматривающим предоставление кредитной организации средств Банка России или АСВ, но не обеспечил выполнение в полном объеме ключевых мероприятий этого плана, что повлекло отзыв лицензии на осуществление банковских операций.

#### **ИНФОРМАЦИЯ ГЛАВНОГО АУДИТОРА БАНКА РОССИИ ОБ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ ФОНДА КОНСОЛИДАЦИИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА**

В соответствии со статьей 76.12 Федерального закона № 86-ФЗ эффективность использования средств, составляющих ФКБС, ежегодно оценивается главным аудитором Банка России.

Под эффективностью для целей настоящей оценки понимается достижение поставленных целей и желаемых результатов с максимальной отдачей от доступных ресурсов при минимизации ресурсозатрат.

Оценка эффективности осуществлена по направлениям использования средств ФКБС в соответствии с планами участия Банка



России в осуществлении мер по предупреждению банкротства банков:

1. Оказание финансовой помощи для бесперебойной деятельности банков в целях обеспечения финансовой устойчивости банковской системы (сравнительная эффективность объема выделенных Банком России средств с величиной ущерба экономике в случае реализации сценария банкротства кредитной организации).
2. Докапитализация банков (достаточность использования ресурсов на восстановление показателей финансового состояния кредитной организации).
3. Управление докапитализированными банками постоянными органами управления до момента их продажи, работа с непрофильными и проблемными активами (эффективность использования средств менеджментом кредитной организации).
4. Продажа акций санируемых банков сторонним инвесторам (эффективность реализации Банком России акций кредитной организации в условиях существующей конъюнктуры рынка).

По состоянию на 1.01.2019 в санируемых банках было размещено 2357 млрд руб-

лей из средств, составляющих ФКБС: на приобретение акций — 565,8 млрд рублей, предоставление денежных средств в депозиты — 1791,2 млрд рублей.

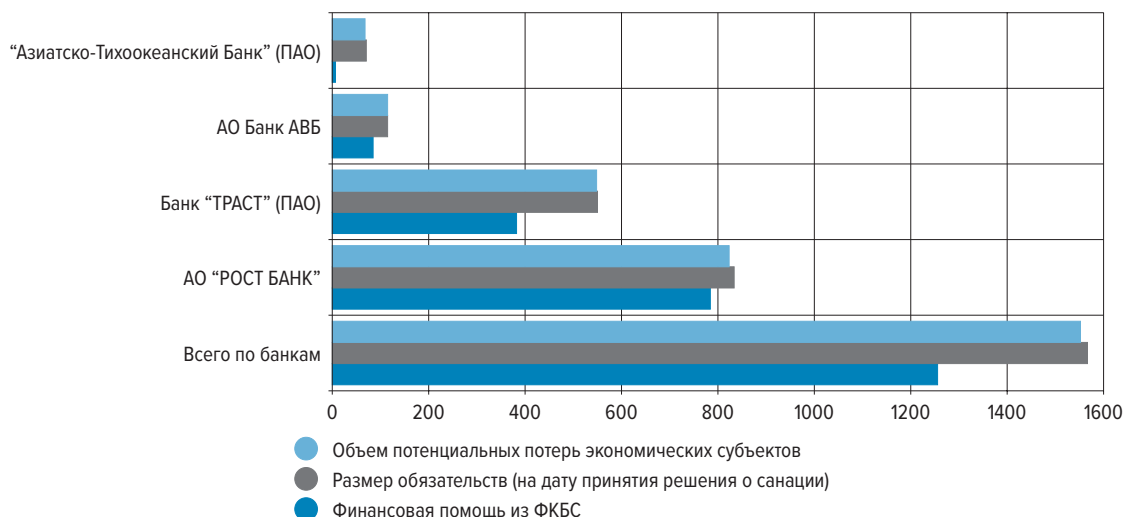
Моделирование сценария банкротства АО Банк АББ, “Азиатско-Тихоокеанского Банка” (ПАО), Банка “ТРАСТ” (ПАО), АО “РОСТ БАНК”, решения о санации которых с участием Банка России приняты в 2018 году, показало, что использование средств ФКБС в сумме 1248,9 млрд рублей позволило предотвратить потенциальный возможный ущерб экономике в размере 1543,9 млрд рублей.

По результатам мер, принятых в соответствии с планами участия, ПАО Банк “ФК Открытие”, Банк “ТРАСТ” (ПАО), АО “РОСТ БАНК”, АО Банк АББ, “Азиатско-Тихоокеанский Банк” (ПАО) и ПАО “БИНБАНК” докапитализированы.

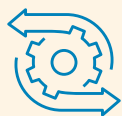
Докапитализация ПАО Банк “ФК Открытие” позволила обеспечить соблюдение банком пруденциальных требований Банка России с учетом компенсации убытка банка от обесценения стоимости ПАО СК “Росгосстрах” и предоставления финансовой помощи ПАО “РГС Банк” и АО НПФ “Открытие”<sup>1</sup>.

**ОБЪЕМ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ СРЕДСТВ ФКБС И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ БАНКОВ, РЕШЕНИЕ О САНАЦИИ КОТОРЫХ С УЧАСТИЕМ БАНКА РОССИИ ПРИНЯТО В 2018 ГОДУ. РАССЧИТАННЫЙ РАЗМЕР ВОЗДЕЙСТВИЯ НА ЭКОНОМИКУ В СЛУЧАЕ РЕАЛИЗАЦИИ СЦЕНАРИЯ БАНКОТСТВА БАНКОВ (МЛРД РУБЛЕЙ)**

Рисунок 37



<sup>1</sup> Ранее — АО “НПФ “ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ”.



### Создан механизм санации страховых компаний

Докапитализация ПАО “БИНБАНК” и “Азиатско-Тихоокеанского Банка” (ПАО) в общей сумме 65,9 млрд рублей позволила обеспечить соблюдение указанными кредитными организациями пруденциальных требований Банка России. В случае проведения финансового оздоровления ПАО “БИНБАНК” и “Азиатско-Тихоокеанского Банка” (ПАО) с участием АСВ объемом средств, предоставляемых на льготных условиях на срок 10 лет, составил бы 134,4 млрд рублей.

Докапитализация Банка “ТРАСТ” (ПАО), АО “РОСТ БАНК”, АО Банк АВБ проведена в минимально достаточном объеме для обеспечения их стабильного функционирования, так как соблюдение ими обязательных нормативов не предусмотрено планами участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства банков.

Поскольку работа по формированию универсальной финансовой группы на базе ПАО Банк “ФК Открытие” и присоединенного к нему 1.01.2019 ПАО “БИНБАНК”, а также по созданию БНА на базе Банка “ТРАСТ” (ПАО) будет завершена в 2019 году, оценка эффективности управления указанными КО будет осуществляться начиная с 2019 года.

### ВНЕДРЕНИЕ МЕХАНИЗМА САНАЦИИ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Учитывая успешный опыт финансового оздоровления кредитных организаций при участии Банка России, в 2018 году в законодательство были внесены изменения, распространяющие применение аналогичного механизма для осуществления мер по предупреждению банкротства страховых организаций.

В случае возникновения в деятельности страховой организации признаков неустойчивого финансового положения, создающих угрозу правам и законным интересам ее страхователей, застрахованных лиц, выгодоприобретателей, иных заинтересованных лиц и (или) угрозу стабильности финансового (страхового) рынка, Банком России может быть применен механизм финансового оздоровления страховых организаций<sup>1</sup>.

В осуществлении мер по предупреждению банкротства страховых организаций, как и при финансовом оздоровлении кредитных организаций, будет участвовать ООО “УК ФКБС”. При этом финансовая помощь страховым организациям будет предоставлена за счет денежных средств Банка России, составляющих Фонд консолидации страхового сектора.

В целях введения возможности реализации механизма финансового оздоровления страховых организаций Банком России обеспечено подзаконное нормативное регулирование отдельных этапов финансового оздоровления страховой организации<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Федеральный закон Российской Федерации от 23.04.2018 № 87-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 30.07.2018 № 4876-У “О порядке разработки и утверждения Банком России плана участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства страховой организации, внесения изменений в утвержденный план участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства страховой организации, о составе отчета ООО “УК ФКБС” о ходе выполнения мероприятий, предусмотренных планом участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства страховой организации, и порядке его представления в Банк России”; Указание Банка России от 3.09.2018 № 4896-У “О методике определения величины собственных средств (капитала) страховщика (за исключением общества взаимного страхования)”; Указание Банка России от 3.09.2018 № 4898-У “О порядке принятия Банком России решения об уменьшении размера уставного капитала страховой организации до величины собственных средств (капитала) или до одного рубля”; Указание Банка России от 29.11.2018 № 4995-У “О порядке проведения анализа финансового положения страховой организации для решения вопроса об осуществлении Банком России мер по предупреждению банкротства страховой организации”; Указание Банка России от 12.09.2018 № 4901-У “О порядке приведения страховой организацией размера уставного капитала и величины собственных средств (капитала) в соответствие с требованием пункта 6 статьи 25 Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”.

## 2.2.6. ПРЕКРАЩЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

### КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

После отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций (далее — лицензия) Банк России в соответствии с Федеральным законом № 127-ФЗ обязан не позднее дня, следующего за днем отзыва у кредитной организации лицензии, назначить временную администрацию по управлению кредитной организацией, которая реализует полномочия исполнительных органов кредитной организации со дня своего назначения до дня вынесения арбитражным судом решения о признании кредитной организации несостоятельной (банкротом) и об открытии конкурсного производства (утверждения конкурсного управляющего) или до дня вступления в законную силу решения арбитражного суда о назначении ликвидатора кредитной организации.

По состоянию на 1.01.2018 действовало 12 временных администраций по управлению кредитными организациями, назначенных в связи с отзывом у кредитных организаций лицензий.

В 2018 году назначено 59 временных администраций по управлению кредитными организациями в связи с отзывом лицензий<sup>1</sup>.

Прекращена деятельность 55 временных администраций по управлению кредитными организациями, назначенных в связи с отзывом лицензий.

По состоянию на 1.01.2019 действовало 16 временных администраций по управлению кредитными организациями, назначенных в связи с отзывом у кредитных организаций лицензий.

По состоянию на 1.01.2019 подлежали ликвидации 398 кредитных организаций, у которых отозваны (аннулированы) лицензии и Банком России из уполномоченного регистрирующего органа не получены свидетельства об их государственной регистрации в связи с ликвидацией, в том числе ликвидационные процедуры осуществлялись

в 382 кредитных организациях, в отношении 16 кредитных организаций по состоянию на 1.01.2019 не приняты соответствующие судебные решения после отзыва у них лицензий.

Из указанных 382 ликвидируемых кредитных организаций 342 признаны несостоятельными (банкротами), и в них открыто конкурсное производство, в том числе в 2018 году банкротом признана 41 кредитная организация. В отношении 34 кредитных организаций арбитражными судами приняты решения о принудительной ликвидации, в том числе в 2018 году решения о принудительной ликвидации приняты по 16 кредитным организациям. Кроме того, шесть кредитных организаций ликвидируются в добровольном порядке на основании решений их учредителей (участников).

В 357 кредитных организациях ликвидационные процедуры по состоянию на 1.01.2019 осуществлялись государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов», из них в 333 кредитных организациях АСВ осуществляло функции конкурсного управляющего и в 24 — функции ликвидатора. В 19 кредитных организациях по состоянию на 1.01.2019 ликвидация осуществляется арбитражными управляющими, аккредитованными при Банке России в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций, в том числе в девяти кредитных организациях проводится процедура конкурсного производства и в 10 — принудительная ликвидация.

По состоянию на 1.01.2019 ликвидационные процедуры завершены в отношении 388 кредитных организаций, у которых лицензии на осуществление банковских операций отозваны (аннулированы) ранее — начиная с 2004 года, когда был создан институт корпоративного ликвидатора. По данным представляемой в Банк России от-

<sup>1</sup> Без учета временной администрации по управлению банком Акционерное общество Банк «Советский», исполнение функций и иных полномочий которого возложено на АСВ.

четности, средний процент удовлетворения требований кредиторов этих кредитных организаций составляет 35,3%, в том числе кредиторов первой очереди — 58,2%. По ликвидированным кредитным организациям указанной выше группы, в которых функции конкурсного управляющего (ликвидатора) осуществляло АСВ, средний процент удовлетворения требований кредиторов составляет 37,3%, в том числе кредиторов первой очереди — 57,3%.

В целях реализации предоставленных Банку России законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) полномочий по осуществлению контроля за деятельностью конкурсных управляющих (ликвидаторов) кредитных организаций Банком России в соответствии со Сводным планом проверок деятельности конкурсных управляющих (ликвидаторов) кредитных организаций в 2018 году проведено 68 проверок. Кроме того, проведено шесть внеплановых проверок. В 68 случаях объектом проверки была деятельность АСВ и в шести — арбитражных управляющих, аккредитованных при Банке России в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций.

В 2018 году 24 арбитражных управляющих аккредитованы при Банке России в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций и продлена аккредитация 30 арбитражным управляющим. Кроме того, четырем арбитражным управляющим отказано в аккредитации либо в продлении аккредитации в связи с несоответствием арбитражных управляющих условиям аккредитации.

По состоянию на 1.01.2019 аккредитация при Банке России имела у 54 арбитражных управляющих.

#### **СУБЪЕКТЫ СТРАХОВОГО ДЕЛА**

В течение 2018 года Банком России отозваны лицензии на осуществление страховой деятельности у 36 субъектов страхового дела: у 26 страховых организаций (в том числе у 12 в связи с добровольным отказом от осуществления страховой деятельности),

у семи страховых брокеров (в том числе у двух в связи с добровольным отказом от осуществления страховой деятельности), у трех обществ взаимного страхования (в том числе у одного в связи с добровольным отказом от осуществления страховой деятельности).

По состоянию на 1.01.2019 пять временных администраций страховых организаций действовали после отзыва лицензии.

По состоянию на 1.01.2019 в отношении 19 страховых организаций, признанных несостоятельными (банкротами), функции конкурсного управляющего осуществляло АСВ.

#### **НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ, УПРАВЛЯЮЩИЕ КОМПАНИИ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ**

В 2018 году Банк России аннулировал одну лицензию у НПФ за нарушение и 10 лицензий по заявлению НПФ.

По состоянию на 1.01.2019 ликвидационные процедуры осуществлялись в 56 НПФ, в том числе в отношении 25 НПФ введена процедура конкурсного производства (в 2018 году признаны банкротами 15 НПФ), а в 31 НПФ — процедура принудительной ликвидации (в 2018 году решения о ликвидации приняты в отношении восьми НПФ). При этом в 33 НПФ ликвидационные процедуры осуществлялись АСВ, из них в 24 НПФ АСВ осуществляло функции конкурсного управляющего и в девяти НПФ — функции ликвидатора. В 2018 году завершены процедуры ликвидации в четырех НПФ.

В течение 2015—2018 годов во исполнение части 6 статьи 23 Федерального закона от 28.12.2013 № 422-ФЗ “О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений” произведено перечисление денежных средств пенсионных накоплений застрахованных лиц Пенсионному фонду Российской Федерации в размере 66 872 266,1 тыс. рублей в связи с аннулированием у НПФ лицензий на осу-

ществование деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию. По состоянию на 1.01.2019 процент удовлетворения требований Банка России, приобретенных в результате перечисления денежных средств Пенсионному фонду Российской Федерации, составляет 39% (26 062 227,5 тыс. рублей).

В 2018 году Банком России аннулировано семь лицензий управляющих компаний по фактам выявленных нарушений требований законодательства Российской Федерации и 25 лицензий по заявлению.

По состоянию на 1.01.2019 действовали три временные администрации управляющих компаний.

#### **ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ**

В 2018 году в отношении паевых инвестиционных фондов утвержден 141 отчет о прекращении деятельности. Аннулирована одна лицензия акционерного инвестиционного фонда по заявлению.

#### **СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЕ ДЕПОЗИТАРИИ**

В 2018 году Банк России аннулировал одну лицензию у специализированного депозитария за неосуществление деятельности в течение более чем полутора лет и одну лицензию по заявлению.

По состоянию на 1.01.2019 действовали две временные администрации специализированных депозитариев.

#### **НЕКРЕДИТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ – ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ**

В 2018 году у 107 профессиональных участников рынка ценных бумаг аннулирована 231 лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке

ценных бумаг<sup>1</sup>, из них 86 профессиональных участников рынка ценных бумаг прекратили осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Банк России в 2018 году проводил мероприятия по контролю за прекращением деятельности в отношении 24 некредитных финансовых организаций – профессиональных участников рынка ценных бумаг (в том числе в отношении пяти форекс-дилеров). Проводилась работа по урегулированию процедур, связанных с возвратом имущества клиентам ПУРЦБ, у которых аннулированы лицензии. В отношении ПУРЦБ, документально подтвердивших возврат имущества клиентам по профессиональной деятельности:

- обязательства по возврату ценных бумаг исполнены на 91,2% (2,68 млрд штук);
- обязательства по возврату денежных средств исполнены на 88% (3,02 млрд рублей), 99,9% (1,5 млн долларов США) и 99,9% (1,84 тыс. евро).

У 12 ПУРЦБ выявлены основания<sup>2</sup> для принудительной ликвидации по иску Банка России.

В 2018 году Банк России назначил одну временную администрацию профессионального участника рынка ценных бумаг в связи с неоднократным отказом ПУРЦБ в течение месяца в удовлетворении требований кредиторов по денежным обязательствам и непредставлением в Банк России уведомления о наличии соответствующих обстоятельств, действовавшую по состоянию на 1.01.2019.

#### **СУБЪЕКТЫ РЫНКА МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ**

В 2018 году Банком России проведена работа по прекращению деятельности (ликвидации) 1902 субъектов рынка микрофинансирования<sup>3</sup> (далее – субъекты), подлежа-

<sup>1</sup> Банком России принято решение об аннулировании: 60 лицензий на осуществление брокерской деятельности; 64 лицензий на осуществление дилерской деятельности; 51 лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами; 51 лицензия на осуществление депозитарной деятельности; 5 лицензий на осуществление деятельности форекс-дилера. Решением Банка России 50 лицензий аннулировано в связи с нарушениями, 87 лицензий аннулировано по заявлению организаций, 70 лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг аннулированы в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций, 4 – в связи с неосуществлением деятельности более 18 месяцев, прекращено действие 20 лицензий в связи с реорганизацией, ликвидацией.

<sup>2</sup> Неисполнение ПУРЦБ обязательств перед клиентами в полном объеме и в установленный решением Банка России срок, непредставление в Банк России отчетности в порядке, в форме и в сроки, установленные Банком России.

<sup>3</sup> Ломбарды, кредитные потребительские кооперативы и сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы.



щих ликвидации, но не имеющих денежных средств для проведения ликвидационных процедур.

В целях организации межведомственного взаимодействия по вопросу ликвидации указанных субъектов Банком России проведены рабочие встречи с ФНС России и ФССП

России. Обеспечивалось межведомственное взаимодействие по данному вопросу.

По результатам проведенной работы из указанных 1902 субъектов из Единого государственного реестра юридических лиц исключено 924 субъекта, дополнительно приняты решения об исключении 194 субъектов.

## 2.2.7. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ НЕДОБРОСОВЕСТНОМУ ПОВЕДЕНИЮ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

В соответствии с Основными направлениями развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016—2018 годов в 2018 году Банк России продолжил деятельность по дестимулированию недобросовестного поведения на финансовом рынке.

Банк России продолжил работу по противодействию злоупотреблениям на российских организованных торгах в форме **неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком** (см. таблицу 38 раздела 5.4 “Статистические таблицы”).

В условиях возрастающей сложности проверок на предмет неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком в 2018 году увеличилось количество случаев раскрытия на сайте Банка России информации по фактам установленных Банком России нарушений законодательства Российской Федерации. Это обусловлено в том числе развитием механизма проведения Банком России соответствующих проверок, в рамках которого в 2018 году Банк России продолжил осуществлять обмен информацией с иностранными регуляторами финансового рынка (см. таблицу 41 раздела 5.4 “Статистические таблицы”), и повышением результативности мероприятий, предшествующих таким проверкам.

также влекущих экономические последствия для лиц, в отношении которых установлены факты неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком. Так, количество направленных Банком России предписаний об устранении нарушений законодательства Российской Федерации и принятии мер по недопущению нарушений в дальнейшей деятельности в 2018 году сопоставимо с суммарным количеством таких предписаний за предыдущие два года. Также в 2018 году Банк России продолжил применять такую меру воздействия, как блокировка счетов лиц, совершавших операции, направленные на неправомерное использование инсайдерской информации и (или) манипулирование рынком. Количество таких блокировок увеличилось в 2018 году в 2,5 раза по сравнению с 2017 годом.

В 2018 году в Банке России начал функционировать Ситуационный центр мониторинга биржевых торгов (далее — Ситуационный центр). Работа Ситуационного центра построена на поступающих в реальном времени в Банк России биржевых данных, которые обрабатываются посредством ряда алгоритмов, с одной стороны, формирующих сигналы о нестандартных процессах (ценовые и объемные аномалии, поведенческие корреляции и так далее), вероятной противоправности действий конкретных участников торгов, с другой — генерирующих массив аналитических данных, позволяющих отслеживать динамику рыночных показателей, в частности ликвидности, волатильности ключевых финансовых инструментов и индикаторов, в том числе в соотношении с историческими данными. В 2018 году Банк России начал использовать инструментарий Ситуационного центра в целях выявления злоупотреблений на организованных торгах, включая неправомерное использование инсайдерской информации и манипулирование рынком<sup>1</sup>.



Создан Ситуационный центр  
мониторинга биржевых торгов

В 2018 году сократилось количество примененных по результатам проведенных проверок крайних мер воздействия в отношении квалифицированных участников финансового рынка. При этом наблюдалось существенное увеличение количества примененных мер воздействия, имеющих превентивный характер, а

<sup>1</sup> Результаты работы Ситуационного центра в 2018 году начали использоваться в том числе в целях принятия Банком России решений, направленных на обеспечение финансовой устойчивости финансового рынка (см. подраздел 2.2.1.1 “Мониторинг рисков финансовой стабильности”).

Аналитический инструментарий Ситуационного центра будет последовательно расширяться и актуализироваться; он разрабатывается с учетом адаптивности к постоянству новых вызовов в условиях существенной изменчивости финансового рынка.

Банк России в 2018 году в целях профилактики возможных злоупотреблений при формировании признанных им финансовых индикаторов продолжал проводить начатый в 2017 году мониторинг качества формирования финансового индикатора MOEX USD / RUB FX Fixing (администратор — ПАО Московская Биржа, далее — фиксинг) и финансового индикатора MosPrime Rate (администратор — СРО «Национальная финансовая ассоциация»), модель расчета фиксинга была внедрена в рамках Ситуационного центра. Банк России начал осуществлять мониторинг качества функционирования Ценового центра НКО АО НРД (далее — Ценовой центр) при определении стоимости рублевых облигаций. По итогам 2018 года Банком России не выявлено фактов, свидетельствующих о невозможности признания удовлетворительным качества формирования указанных финансовых индикаторов и качества функционирования Ценового центра. Также следует отметить, что Ценовой центр в 2018 году вел активную работу по расширению списка объектов, в отношении которых Ценовой центр может предоставлять оценку их стоимости.

В целях дальнейшего совершенствования системы противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком в 2018 году был принят закон, которым внесены изменения в Федеральный закон от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении

изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее — Закон об инсайте)<sup>1</sup>, вступивший в силу с 1 мая 2019 года.

Для оказания методологической помощи организаторам торговли в части установления критериев существенного отклонения объема торгов иностранной валютой, необходимых для выявления манипулирования рынком на организованных торгах иностранной валютой, Банк России в 2018 году издал соответствующие методические рекомендации<sup>2</sup>.

В целях оказания методологической помощи юридическим лицам, являющимся инсайдерами в соответствии с Законом об инсайте, по исполнению требований Закона об инсайте Банк России издал методические рекомендации, содержащие принципы и меры, которыми указанным лицам целесообразно руководствоваться при разработке и утверждении ими порядка доступа к инсайдерской информации и правил охраны ее конфиденциальности<sup>3</sup>.

В 2018 году с учетом имеющейся практики Банк России издал информационное письмо, содержащее разъяснения требований законодательства Российской Федерации в отношении осуществления деятельности маркет-мейкера и возможностей применения изъятий из Закона об инсайте, а также рекомендации организаторам торговли и маркет-мейкерам, направленные на недопущение злоупотреблений при осуществлении соответствующей деятельности<sup>4</sup>.

В целях повышения эффективности пресечения и предотвращения неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком в 2018 году Московская академия Следственного комитета Российской Федерации при участии Банка России разработала учебно-методическое

<sup>1</sup> Федеральный закон от 3.08.2018 № 310-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

<sup>2</sup> Методические рекомендации по установлению критериев существенного отклонения объема торгов иностранной валютой от 13.04.2018 № 10-МР.

<sup>3</sup> Методические рекомендации по разработке и утверждению порядка доступа к инсайдерской информации и правил охраны ее конфиденциальности от 14.09.2018 № 23-МР.

<sup>4</sup> Информационное письмо от 7.08.2018 № ИН-06-59/53 «Об участии физических лиц в деятельности участников торгов по выполнению функций и обязанностей маркет-мейкеров».



### Внедрена региональная модель по борьбе с нелегальной деятельностью на финансовом рынке

пособие по теме “Основания и порядок взаимодействия следственных органов с кредитными организациями по выявлению и расследованию преступлений, связанных с манипулированием рынком и неправомерным использованием инсайдерской информации” и начала его применение в образовательном процессе.

Законопроект, направленный на создание нового для российской правовой системы института соглашения с регулятором (Банком России) как основания освобождения от административной ответственности по составам правонарушений, связанным с неправомерным использованием инсайдерской информации и (или) манипулированием рынком<sup>1</sup>, в 2018 году был принят Государственной Думой Федерального Собрания Российской Федерации (далее — Государственная Дума) в первом чтении. Законопроект, разработанный в развитие указанного законопроекта<sup>2</sup>, был внесен в Государственную Думу также в 2018 году.



### В 2018 году выявлено почти 2,3 тыс. нелегальных кредиторов

В рамках внедрения в Банке России целевого бизнес-процесса “Выявление субъектов, осуществляющих **деятельность на финансовом рынке без лицензий**” в 2018 году начата полноценная работа отделов противодействия нелегальной деятельности, созданных в главных управлениях Банка России, а также Центра компетенции по противодействию нелегальной деятельности на финансовом рынке (Краснодар).

Данная территориальная модель позволила увеличить охват территорий Российской Федерации в части выявления безлицензионной деятельности на финансовом рынке и обеспечить информацией компетентные органы государственной власти для ее пресечения. Создание Центра компетенции позволило централизовать распределение информационных потоков для подразделений противодействия нелегальной деятельности и обеспечило скоординированную работу по данному направлению деятельности.

Количество выявленных Банком России в 2018 году субъектов, предположительно осуществляющих деятельность нелегальных кредиторов, увеличилось более чем на 70% по сравнению с 2017 годом и составило 2293 субъекта (см. таблицу 40 раздела 5.4 “Статистические таблицы”). В отношении 697 таких субъектов в 2018 году были приняты следующие меры государственного реагирования: возбуждение административных и уголовных дел, исключение юридических лиц из ЕГРЮЛ, делегирование сайтов и другое.

Увеличилось количество выявленных Банком России сайтов нелегальных фокс-дилеров: данный показатель увеличился в 2018 году более чем на 70% в сравнении с его значением за 2017 год. Информация о таких сайтах в целях принятия мер воздействия направлялась в Генеральную прокуратуру Российской Федерации, а также в Центр мониторинга и реагирования на компьютерные атаки в кредитно-финансовой сфере Департамента информационной безопасности Банка России (ФинЦЕРТ).

Всего за 2018 год ФинЦЕРТ инициировал снятие с делегирования 454 доменов, на которых размещалась информация о деятельности на финансовом рынке, имеющей признаки безлицензионной.

В течение 2018 года подразделениями Банка России по противодействию нелегальной деятельности на финансовом рынке про-

<sup>1</sup> Проект федерального закона № 220190-7 “О внесении изменений в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях”.

<sup>2</sup> Проект федерального закона № 564013-7 “О внесении изменений в статью 76.3 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и Федеральный закон “О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”.

водилась систематическая работа по созданию и реализации механизмов эффективного взаимодействия с органами исполнительной власти и правоохранительными органами, в рамках которой представители указанных подразделений Банка России принимали участие в заседаниях межведомственных рабочих групп по противодействию преступлениям и правонарушениям в сфере экономики, а также проводили совещания с представителями органов исполнительной власти и правоохранительных органов.

В рамках такого взаимодействия рассмотрены основные задачи и проблемы противодействия безлицензионной деятельности на финансовом рынке, проведены обучающие мероприятия для сотрудников правоохранительных органов, разработаны способы оптимизации процесса осуществления мер по оперативному пресечению безлицензионной деятельности на финансовом рынке.

Одним из результатов усиления взаимодействия Банка России с правоохранительными органами и органами исполнительной власти стало увеличение за 2018 год доли рассмотренных указанными органами писем Банка России, содержащих информацию о признаках осуществления безлицензионной деятельности на финансовом рынке.

В рамках процесса выявления безлицензионной деятельности на финансовом рынке в сети Интернет Банк России в 2018 году активизировал использование информации, полученной при помощи методов работы с Big Data (“большими данными”).

Помимо этого, в целях получения необходимой информации для выявления безлицензионной деятельности на финансовом рынке Банк России в 2018 году начал направлять запросы иностранным регуляторам финансовых рынков об оказании содействия в предоставлении такой информации. Всего Банк России направил 28 таких запросов, что во многом обусловило значительное увеличение в 2018 году в сравнении с 2017 годом количества направленных Банком России запросов о предоставлении информации и документов иностранным регуляторам финансовых рынков (подробные данные

об обмене информацией с иностранными регуляторами финансового рынка в рамках IOSCO MMoU см. в таблице 41 раздела 5.4 “Статистические таблицы”). В большей части таких запросов содержались просьбы к иностранным регуляторам финансовых рынков об оказании содействия в пресечении осуществления деятельности данных компаний на территории Российской Федерации и распространения информации о такой деятельности среди широкого круга граждан.

Благодаря тесному сотрудничеству с Комиссией по ценным бумагам и биржам Республики Кипр (CySEC) стало возможным довести до сведения организаций, зарегистрированных на территории Республики Кипр, информацию о действующих ограничениях в отношении предоставления финансовых услуг на территории Российской Федерации.

В результате такого взаимодействия три компании приняли решение о прекращении своей деятельности на территории Российской Федерации и ограничении доступа с территории Российской Федерации к своим официальным сайтам.

С учетом эффективности территориальной модели противодействия безлицензионной деятельности на финансовом рынке в 2018 году на базе территориального учреждения Банка России был создан Центр компетенции **по противодействию финансовым пирамидам** (Хабаровск). Его основной функционал — выявление субъектов, в деятельности которых имеются признаки построения финансовых пирамид, и направление соответствующей информации в правоохранительные органы и органы исполнительной власти в целях принятия ими мер реагирования в соответствии с предоставленными полномочиями.

В 2018 году количество выявленных Банком России организаций, в деятельности которых имеются признаки построения финансовых пирамид, увеличилось по сравнению с 2017 годом, но осталось меньше, чем в 2016 году (см. таблицу 39 раздела 5.4 “Статистические таблицы”). С одной стороны, такая динамика является подтверждением развития системы противодействия финан-





## В 2018 году выявлено 168 финансовых пирамид

совым пирамидам. С другой стороны, она также свидетельствует о постоянной адаптации финансовых пирамид к меняющимся реалиям. В частности, наблюдается снижение количества “классических” финансовых пирамид при росте количества финансовых пирамид, созданных в форме публичных интернет-проектов, которые часто имеют сайт в сети Интернет, зарегистрированный за пределами Российской Федерации, что ограничивает возможность влияния на их деятельность.

В целях совершенствования выявления субъектов, в деятельности которых имеются признаки построения финансовых пирамид, в сети Интернет Банк России ведет работы по обеспечению возможности использования для этого информации, полученной при помощи методов работы с Big Data, в рамках которых осуществляются корректировка и дополнение соответствующей системы новыми критериями и алгоритмами отбора.

Для повышения результативности противодействия финансовым пирамидам в 2018 году утверждены методические рекомендации по теме “Квалификация и расследование организации деятельности “финансовых пирамид”, разработанные Всероссийским научно-исследовательским институтом МВД России совместно с Банком России.

Законопроект, предусматривающий ограничение по требованию Банка России (вне судебную блокировку) доступа к сайтам в сети Интернет, используемым для распространения информации, связанной с предложением и (или) предоставлением на территории Российской Федерации финансовых услуг, определенных в Федеральном

законе “О защите конкуренции”, лицами, не имеющими права их оказывать в соответствии с законодательством Российской Федерации<sup>1</sup>, а также связанной с деятельностью финансовых пирамид, был внесен в Государственную Думу в декабре 2018 года.

Также в 2018 году Банк России принимал активное участие в доработке законопроекта, направленного на предотвращение незаконных организации и проведения азартных игр и лотерей под видом осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг<sup>2</sup>, который был принят Государственной Думой в первом чтении.

С целью выработки результативных методов **борьбы с мошенничеством на финансовом рынке** Банком России в 2018 году разработана Концепция противодействия недобросовестным действиям на финансовом рынке (далее — Концепция), в которой на основе анализа международного и российского опыта сформулированы предложения по борьбе с негативными и противоправными явлениями, нарушающими принципы деловой этики и ведения бизнеса, включая злоупотребление правом и осуществление недобросовестных практик на финансовом рынке<sup>3</sup>.

Концепция направлена на обеспечение защиты прав и законных интересов добросовестных потребителей финансовых услуг, снижение потерь финансовых организаций (в том числе страховых организаций) от недобросовестных действий, совершенствование инфраструктуры выявления неблагоприятных действий.

При участии Банка России в 2018 году в целях разработки теоретической базы совершенствования предупреждения преступлений в сфере финансового рынка Университетом Генеральной прокуратуры Российской Федерации проводилось криминологическое исследование преступности в сфере страхования.

<sup>1</sup> Проект федерального закона № 605945-7 “О внесении изменений в Федеральный закон “Об информации, информационных технологиях и о защите информации” и Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации”.

<sup>2</sup> Проект федерального закона № 501874-7 “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” (в части установления ответственности за незаконные организацию и проведение азартных игр и лотерей под видом осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг”).

<sup>3</sup> Концепция размещена на сайте Банка России 31.10.2018.

В конце 2018 года Банк России провел учебные сессии в рамках Комплексного учебного курса для сотрудников Генеральной прокуратуры Российской Федерации и

Следственного комитета Российской Федерации, в том числе по вопросам противодействия недобросовестным практикам на финансовом рынке.

## 2.2.8. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

В 2018 году Банк России продолжал работу, направленную на либерализацию требований валютного законодательства Российской Федерации в целях упрощения процедур валютного контроля для участников внешнеэкономической деятельности.



Упрощена процедура валютного контроля для участников внешнеэкономической деятельности

Так, при участии Банка России в Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее — Федеральный закон № 173-ФЗ) был внесен ряд концептуальных изменений, предусматривающих:

- признание резидента исполнившим требование о репатриации валютной выручки в случае, если в отношении такого резидента иностранными государствами введены меры ограничительного характера и такой резидент включен в перечень указанных лиц (санкционных компаний), утвержденный ФНС России, согласованный с Минфином России<sup>1</sup>;
- возможность совершать валютные операции между резидентами, связанные с исполнением и (или) прекращением договора репо, а также рассчитываться за внешние ценные бумаги в иностранной валюте по итогам клиринга;
- право Банка России устанавливать для кредитных организаций требования к

размещению информации о курсах иностранных валют к валюте Российской Федерации и (или) кросс-курсах иностранных валют при совершении купли-продажи наличной иностранной валюты и чеков<sup>2</sup>.

Кроме того, по предложениям Банка России в Федеральном законе № 173-ФЗ закреплены механизмы, позволяющие препятствовать незаконному выводу денежных средств за рубеж, в частности установлена обязанность резидента по репатриации на свои счета в уполномоченных банках денежных средств от нерезидентов, причитающихся в соответствии с условиями договоров займа в случае предоставления резидентом нерезиденту займа<sup>3</sup>.

Для обеспечения контроля за исполнением резидентами обязанности по репатриации на свои счета в уполномоченных банках денежных средств от нерезидентов, причитающихся в соответствии с условиями договоров займа в случае предоставления такого займа нерезиденту<sup>4</sup>, Банком России установлен порядок осуществления уполномоченными банками контроля за исполнением резидентами указанной обязанности<sup>5</sup>, установлены формы отчетности по валютным операциям, связанным с предоставлением и возвратом таких займов<sup>6</sup>.

С 1.03.2018 вступил в силу новый механизм валютного контроля, существенно повысивший минимальную величину обязательств, при которой необходима постановка на учет экспортных сделок, и упростивший процедуру контроля<sup>7</sup>. На сайте Банка России

<sup>1</sup> Федеральный закон от 29.07.2018 № 246-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле».

<sup>2</sup> Федеральный закон от 18.12.2018 № 474-ФЗ «О внесении изменений в статьи 9 и 11 Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле».

<sup>3</sup> Федеральный закон от 3.04.2018 № 64-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» и статью 15.25 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях».

<sup>4</sup> Такая обязанность введена Федеральным законом от 3.04.2018 № 64-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» и статью 15.25 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях», вступившим в силу 14.04.2018.

<sup>5</sup> Указание Банка России от 5.07.2018 № 4855-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 августа 2017 года № 181-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации при осуществлении валютных операций, о единых формах учета и отчетности по валютным операциям, порядке и сроках их представления».

<sup>6</sup> Указание Банка России от 8.10.2018 № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

<sup>7</sup> Подробные сведения о данном механизме приводятся в подразделе II.2.8 Годового отчета Банка России за 2017 год.

опубликованы правила составления и представления информации, предусмотренной данной процедурой<sup>1</sup>.

Банк России издал и разместил на официальном сайте методические рекомендации по вопросу представления резидентами подтверждающих документов в уполномоченные банки по поставленным в уполномоченных банках на учет контрактам. Данные рекомендации позволяют обеспечить единство подходов к приему уполномоченными банками подтверждающих документов от резидентов во исполнение требований нормативного акта Банка России в области валютного контроля<sup>2</sup>.

В 2018 году объемы покупки населением у уполномоченных банков наличной иностранной валюты сократились на 5% по сравнению с объемами покупки в 2017 году, составив 34 млрд долларов США (здесь и далее до конца раздела показатели приведены в долларовом эквиваленте). Объемы

ее продаж населением уполномоченным банкам возросли на 10%, до 17,4 млрд долларов США.

В этих условиях уполномоченные банки сократили ввоз в страну наличной иностранной валюты и увеличили ее вывоз. Всего в 2018 году было ввезено наличной иностранной валюты на сумму 40,2 млрд долларов США, что на 17% меньше, чем в 2017 году. Объемы вывоза наличной иностранной валюты уполномоченными банками по сравнению с 2017 годом выросли на 29% и составили 13 млрд долларов США.

При этом чистый спрос на наличную иностранную валюту (разница между объемами наличной иностранной валюты, проданной физическим лицам и выданной с их валютных счетов, и объемами наличной иностранной валюты, купленной у физических лиц и зачисленной на их счета) по сравнению с 2017 годом практически не изменился и составил 21 млрд долларов США.

<sup>1</sup> Правила составления и представления информации в электронном виде, предусмотренной Указанием Банка России от 16.08.2017 № 4498-У "О порядке передачи уполномоченными банками, государственной корпорацией "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)" органам валютного контроля информации о нарушениях лицами, осуществляющими валютные операции, актов валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования"; Правила составления и представления информации в электронном виде, предусмотренной Указанием Банка России от 30.08.2017 № 4512-У "Об объеме и порядке передачи уполномоченными банками как агентами валютного контроля информации органам валютного контроля".

<sup>2</sup> Методические рекомендации Банка России по вопросу представления резидентами подтверждающих документов в уполномоченные банки по поставленным в уполномоченных банках на учет контрактам от 12.09.2018 № 22-МР ("Вестник Банка России" № 71 от 19.09.2018, с. 45).

## 2.2.9. ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА

В 2018 году Банк России продолжил работу по исполнению полномочий, установленных Федеральным законом от 7.08.2001 № 115-ФЗ “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (далее — Федеральный закон № 115-ФЗ). При этом особое внимание уделялось повышению эффективности функционирования системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ).

В целях приведения национального законодательства в соответствие с международными стандартами в сфере ПОД/ФТ при непосредственном участии Банка России в 2018 году в Федеральный закон № 115-ФЗ был внесен ряд концептуальных изменений:

- законодательно закреплён механизм противодействия финансированию рас-

пространения оружия массового уничтожения<sup>1</sup>;

- на законодательном уровне установлена обязанность аудиторов по уведомлению Федеральной службы по финансовому мониторингу о наличии любых оснований полагать, что сделки или финансовые операции аудируемого лица связаны с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, или финансированием терроризма<sup>2</sup>.

Также в 2018 году особое внимание Банка России было уделено вопросам приведения нормативной базы в области ПОД/ФТ в соответствие с новыми требованиями законодательства в этой области<sup>3</sup>.

В 2018 году Банк России продолжал проводить планомерную и системную работу по сокращению объемов сомнительных операций<sup>4</sup>, результатом которой стала устойчивая

<sup>1</sup> Федеральный закон от 23.04.2018 № 90-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части противодействия финансированию распространения оружия массового уничтожения”.

<sup>2</sup> Федеральный закон от 23.04.2018 № 112-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” и статью 13 Федерального закона “Об аудиторской деятельности”.

<sup>3</sup> Указание Банка России от 29.01.2018 № 4707-У “О внесении изменений в пункты 2.1 и 2.3 Положения Банка России от 2 марта 2012 года № 375-П “О требованиях к правилам внутреннего контроля кредитной организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”; Указание Банка России от 29.01.2018 № 4708-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 15 декабря 2014 года № 445-П “О требованиях к правилам внутреннего контроля некредитных финансовых организаций в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”; Указание Банка России от 30.03.2018 № 4758-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 2 марта 2012 года № 375-П “О требованиях к правилам внутреннего контроля кредитной организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”; Указание Банка России от 30.03.2018 № 4759-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 15 декабря 2014 года № 445-П “О требованиях к правилам внутреннего контроля некредитных финансовых организаций в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”; Указание Банка России от 30.03.2018 № 4760-У “О требованиях к заявлению, составе межведомственной комиссии, порядке и сроках рассмотрения межведомственной комиссией заявления и документов и (или) сведений, представленных заявителем, порядке принятия решения по результатам такого рассмотрения и порядке сообщения межведомственной комиссией о принятом решении заявителю и финансовой организации”; Положение Банка России от 30.03.2018 № 639-П “О порядке, сроках и объеме доведения до сведения кредитных организаций и некредитных финансовых организаций информации о случаях отказа от проведения операции, отказа от заключения договора банковского счета (вклада) и (или) расторжения договора банковского счета (вклада) с клиентом, об устранении оснований принятия решения об отказе от проведения операции, об устранении оснований принятия решения об отказе от заключения договора банковского счета (вклада), об отсутствии оснований для расторжения договора банковского счета (вклада) с клиентом”; Указание Банка России от 3.07.2018 № 4846-У “О порядке и сроках направления Банком России банку уведомления о принятии решения, указанного в абзаце первом пункта 5.11 статьи 7 Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”; Указание Банка России от 17.10.2018 № 4936-У “О порядке представления кредитными организациями в уполномоченный орган сведений и информации в соответствии со статьями 7, 7.5 Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (опубликовано 21.01.2019, вступило в силу с 22.04.2019); Указание Банка России от 17.10.2018 № 4937-У “О порядке представления некредитными финансовыми организациями в уполномоченный орган сведений и информации в соответствии со статьями 7, 7.5 Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (опубликовано 21.01.2019, вступило в силу с 23.03.2019).

<sup>4</sup> Операции, осуществляемые клиентами кредитных организаций, имеющие необычный характер и признаки отсутствия явного экономического смысла и очевидных законных целей, которые могут проводиться для вывода капитала из страны, финансирования “серого” импорта, перевода денежных средств из безналичной в наличную форму и последующего ухода от налогового обложения, а также для финансовой поддержки коррупции и других противозаконных целей.





### Незаконный вывод средств за рубеж сократился в 1,2 раза, обналичивание в банковском секторе — в 1,9 раза

динамика уменьшения объемов сомнительных операций в банковском секторе.

По сравнению с 2017 годом объемы вывода денежных средств за рубеж клиентами кредитных организаций в 2018 году сократились в 1,2 раза (с 77 до 65 млрд рублей), обналичивания денег в банковском секторе — в 1,9 раза (с 326 до 176 млрд рублей), объемы сомнительных транзитных операций — почти в 2 раза (с 2,5 до 1,3 трлн рублей).

При ощутимом снижении в 2018 году обналичивания денег в банковском секторе усилился его переток в нефинансовый сектор. Банком России выявлены в значительных объемах сомнительные операции, направленные на безналичную компенсацию наличной торговой выручки, “продаваемой” третьим лицам оптово-розничными компаниями, а также валютно-обменные операции и трансграничные переводы, связанные с обслуживанием теневого оборота денежных и товарных потоков на крупных рынках страны.

В связи с этим в 2018 году Банк России принимал дополнительные меры по оперативному выявлению и пресечению сомнительных операций.

В рамках реализации надзорных функций Банком России в 2018 году было завершено 146 проверок кредитных организаций (их филиалов)<sup>1</sup> по вопросам ПОД/ФТ, что составило 35% от всех завершенных в 2018 году плановых и внеплановых проверок кредитных организаций (их филиалов), из них пять проверок были прекращены в период проведения проверки по причине отзыва у кредитных организаций лицензий на осуществление банковских операций.

За нарушения требований законодательства, в том числе в области ПОД/ФТ, в 2018 году были отозваны лицензии на осу-

ществление банковских операций у 35 кредитных организаций (всего в 2018 году отозваны лицензии у 60 кредитных организаций).

В 2018 году за нарушения требований нормативных актов в области ПОД/ФТ и Федерального закона № 115-ФЗ<sup>2</sup> в отношении 316 кредитных организаций были применены меры на основании статьи 74 Федерального закона № 86-ФЗ, в том числе: штрафы — в отношении 211 кредитных организаций; ограничения на осуществление отдельных операций — в отношении 37 кредитных организаций; запрет на осуществление отдельных операций — в отношении трех кредитных организаций; требования об устранении нарушений нормативных актов в области ПОД/ФТ — в отношении 256 кредитных организаций.

Кроме того, в рамках консультативного надзора Банком России были применены меры в виде письменной информации руководству и (или) совету директоров кредитной организации о недостатках в ее деятельности и рекомендаций по их исправлению — в отношении 346 кредитных организаций; проведены совещания с 17 кредитными организациями.

В рамках реализации надзорных функций Банком России и его территориальными учреждениями в 2018 году были завершены 32 проверки НФО по вопросам соблюдения ими требований законодательства в сфере ПОД/ФТ<sup>3</sup>. Вопросы законодательства в сфере ПОД/ФТ рассматривались в 12% всех завершенных плановых и внеплановых проверок НФО.

В 2018 году за нарушения требований нормативных актов в области ПОД/ФТ, а также требований Федерального закона № 115-ФЗ на основании статьи 76.5 Федерального закона № 86-ФЗ в отношении 1419 НФО применены меры в виде предписаний с требованиями об устранении нарушений и (или) о принятии мер, направленных на недопущение нарушений в дальнейшей деятельности; в отношении 640 НФО при-

<sup>1</sup> По данным Банка России.

<sup>2</sup> За исключением пункта 3 статьи 7 Федерального закона № 115-ФЗ.

<sup>3</sup> По данным Банка России.

менены меры в виде направления в адрес НФО рекомендательных писем о наличии недостатков в работе, проведения совещаний с их руководителями.

Банк России продолжил реализацию своих полномочий в части возбуждения и рассмотрения дел об административных правонарушениях, связанных с неисполнением НФО и их должностными лицами, а также должностными лицами кредитных организаций требований законодательства о ПОДУФТ<sup>1</sup>.

В 2018 году Банком России было возбуждено 466 дел об административных правонарушениях, предусмотренных статьей 15.27 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях<sup>2</sup>, в отношении должностных лиц 236 кредитных организаций. В течение 2018 года было завершено рассмотрение 431 дела об административных правонарушениях (в том числе дел, возбужденных в 2017 году), по которым вынесено в отношении должностных лиц кредитных организаций 128 постановлений о наложении штрафа, 115 постановлений о

назначении предупреждения и 188 постановлений о прекращении производства по делам об административных правонарушениях в отношении должностных лиц кредитных организаций.

В течение 2018 года Банком России в отношении НФО было возбуждено 2859 дел об административных правонарушениях, предусмотренных статьей 15.27 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях (из них 1306 дел в отношении должностных лиц). Завершено рассмотрение 2726 дел об административных правонарушениях (в том числе дел, возбужденных в 2017 году), по которым вынесено 217 постановлений о наложении штрафа (из них 81 постановление в отношении должностных лиц НФО), 2137 постановлений о назначении предупреждения (из них 992 постановления в отношении должностных лиц НФО) и 372 постановления о прекращении производства по делам об административных правонарушениях (из них 176 постановлений в отношении должностных лиц НФО)<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> Предусмотрены статьей 15.27 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях (КоАП).

<sup>2</sup> По данным раздела 3 формы отчетности 0409028 "Отчет о работе по контролю за соблюдением кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями требований валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования и валютного контроля и законодательства Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма".

<sup>3</sup> Данные об общем количестве дел об административных правонарушениях, возбужденных и рассмотренных должностными лицами Банка России, содержатся в подразделе 2.6.9 "Административно-правовая работа".

## 2.2.10. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ИНСТРУМЕНТАРИЯ И ИНФРАСТРУКТУРЫ ФИНАНСОВОГО И ТОВАРНОГО РЫНКОВ

В 2018 году Банк России принимал активное участие в работе над федеральными законами, реализация которых в том числе направлена на совершенствование инструментария и инфраструктуры финансового рынка.

Созданы правовые основы для выпуска нового вида финансовых инструментов — **структурных облигаций**<sup>1</sup>, которые предусматривают возможность неполной защиты капитала и выплату владельцам структурных облигаций номинальной стоимости или части номинальной стоимости и (или) выплату дохода по таким облигациям в зависимости от определенных обстоятельств, указанных в решении об их выпуске.

Представляется, что новый вид эмиссионных ценных бумаг в условиях сложившейся экономической ситуации и с учетом снижения процентных ставок по традиционным облигациям позволит предлагать участникам рынка более интересные продукты с более высокой доходностью.

Банком России разработаны необходимые изменения в нормативные акты<sup>2</sup>, регулирующие процедуру эмиссии ценных бумаг, обеспечивающие возможность до-

пуска на финансовый рынок структурных облигаций.

В Банке России создана рабочая группа по разработке критериев структурных облигаций, предлагаемых неквалифицированным инвесторам, в состав которой вошли представители как Банка России, так и участников финансового рынка.

Установлен **порядок передачи акций эмитентов**<sup>3</sup>, зарегистрированных на территории Республики Крым или города федерального значения Севастополя до 16.03.2014, в собственность Республики Крым или города федерального значения Севастополя в зависимости от места нахождения эмитента в связи с прекращением автономной некоммерческой организацией «Фонд защиты вкладчиков» доверительного управления акциями эмитента.

Введено **использование банковских счетов в драгоценных металлах** при осуществлении клиринга и расчетов по итогам клиринга<sup>4</sup>.

Проводилась работа по законодательному закреплению<sup>5</sup> отдельного способа обеспечения исполнения обязательств из



Созданы правовые основы для выпуска структурных облигаций, неголосующих привилегированных акций и бессрочных облигаций

<sup>1</sup> Федеральный закон от 18.04.2018 № 75-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» в части регулирования структурных облигаций».

<sup>2</sup> Указание Банка России от 28.08.2018 № 4884-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 13 октября 2014 года № 3417-У «О порядке присвоения и аннулирования государственных регистрационных номеров или идентификационных номеров выпуска (дополнительным выпуском) эмиссионных ценных бумаг»; Указание Банка России от 12.09.2018 № 4903-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 3 октября 2017 года № 4561-У «О порядке квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг»; Указание Банка России от 18.12.2018 № 5020-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 11.08.2014 № 428-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг».

<sup>3</sup> Указание Банка России от 16.04.2018 № 4776-У «О порядке передачи акций эмитентов, зарегистрированных на территории Республики Крым или на территории города федерального значения Севастополя до 16 марта 2014 года, в собственность Республики Крым или города федерального значения Севастополя в связи с прекращением автономной некоммерческой организацией «Фонд защиты вкладчиков» доверительного управления указанными акциями».

<sup>4</sup> Федеральный закон от 4.06.2018 № 132-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и статью 8 Федерального закона «Об организованных торгах».

<sup>5</sup> В III квартале 2018 года Банком России были направлены ко второму чтению в Комитет Государственной Думы по финансовому рынку поправки к проекту федерального закона № 177953-7 «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» в части совершенствования регулирования отдельных финансовых договоров».

договоров, предусмотренных пунктом 1 статьи 51.5 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ “О рынке ценных бумаг”, посредством **договора о предоставлении финансового обеспечения**, который предполагает передачу лицу, получающему обеспечение, “права собственности” на деньги и (или) ценные бумаги.

В целях развития механизма **финансирования предприятий агропромышленного комплекса** через механизмы государственно-частного партнерства принят федеральный закон<sup>1</sup>, устраняющий правовые риски реализации проектов по строительству и (или) реконструкции объектов по хранению и переработке сельскохозяйственной продукции.

Расширен круг операций с использованием иностранной валюты — разрешается совершать **валютные операции между резидентами**, связанные с исполнением и (или) прекращением договора репо, и **операции с внешними ценными бумагами** при условии проведения расчетов по итогам клиринга<sup>2</sup>.

В целях развития лизинга разработан законопроект<sup>3</sup>, предусматривающий введение **регулирования деятельности лизинговых компаний**, связанных с государством, а также компаний, получающих государственную поддержку.

Во исполнение решений, принятых главами государств “Группы двадцати”, Банком России проводится **реформирование рынка внебиржевых производных финансовых инструментов**. Сроки проведения этапов реформирования были скорректированы Банком России<sup>4</sup>. Вступление в силу

регулирования в отношении обязательного централизованного клиринга внебиржевых своп-договоров запланировано на вторую половину 2019 года, а обязательного маржирования внебиржевых ПФИ, в отношении которых не осуществляется централизованный клиринг, — на вторую половину 2020 года.

В целях **развития иных инструментов долевого и долгового финансирования** принят Федеральный закон от 27.12.2018 № 514-ФЗ<sup>5</sup>, направленный в том числе на совершенствование регулирования следующих инструментов:

- конвертируемых ценных бумаг (установление требований к процедуре конвертации эмиссионных ценных бумаг, направленных на снижение рисков владельцев таких бумаг и повышение их инвестиционной привлекательности);
- неголосующих привилегированных акций, которые представляют собой гибридный инструмент для увеличения капитала без увеличения долговой нагрузки (альтернатива бессрочным облигациям) с преимуществом в очередности получения дивидендов перед другими категориями (типами) акций и предоставлением права голоса только по вопросам, связанным с ликвидацией акционерного общества;
- бессрочных облигаций, решение о выпуске которых не содержит срока их погашения и может предусматривать право эмитента отказаться в одностороннем порядке от выплаты процентов по таким облигациям. При этом законом установлены дополнительные, более жесткие

<sup>1</sup> Федеральный закон от 29.07.2018 № 281-ФЗ “О внесении изменений в статью 4 Федерального закона “О концессионных соглашениях” и в статью 7 Федерального закона “О государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”

<sup>2</sup> Федеральный закон от 18.12.2018 № 474-ФЗ “О внесении изменений в статьи 9 и 11 Федерального закона “О валютном регулировании и валютном контроле”.

<sup>3</sup> Проект федерального закона № 586986-7 “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части регулирования деятельности специальных субъектов лизинговой деятельности” разработан Банком России совместно с Министерством финансов Российской Федерации, одобрен Правительством Российской Федерации, 14.11.2018 внесен в Государственную Думу Российской Федерации.

<sup>4</sup> С учетом совместного доклада Совета по финансовой стабильности (Financial Stability Board), Базельского комитета по банковскому надзору (Basel Committee on Banking Supervision), Комитета по платежам и рыночным инфраструктурным организациям (Committee on Payments and Market Infrastructures) и Международной организации комиссий по ценным бумагам (International Organization of Securities Commissions) на тему “Стимулы для централизованного клиринга внебиржевых производных финансовых инструментов”. Информационное сообщение “Об этапах реформирования рынка внебиржевых производных финансовых инструментов в России” опубликовано на сайте Банка России 21.12.2018.

<sup>5</sup> Федеральный закон от 27.12.2018 № 514-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг”.

требования к эмитентам бессрочных облигаций.

Для организации учета депозитарием нового финансового инструмента — **электронной закладной**, выдача которой предусмотрена Федеральным законом от 16.07.1998 № 102-ФЗ “Об ипотеке (залоге недвижимости)”, перечень счетов депозитария дополнен новым активным счетом — счетом хранения бездокументарных ценных бумаг<sup>1</sup>.

В целях **установления правового регулирования сделок с использованием электронной платформы**<sup>2</sup> Банк России принимал участие в разработке проекта федерального закона № 617867-7 “О совершении сделок с использованием электронной платформы” (далее — Законопроект о Маркетплейс), а также проекта федерального закона № 617880-7 “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О совершении сделок с использованием электронной платформы”.

Законопроектом о Маркетплейс регулируются отношения по заключению сделок с финансовыми организациями с использованием информационных технологий, а также определяются правовые основы деятельности операторов электронной платформы. Указанный законопроект направлен в том числе на обеспечение доступности финансовых услуг для широких слоев населения, прозрачности и оперативности получения достоверной информации о финансовых продуктах и действующих обязательствах финансовых организаций перед клиентами, увеличение конкуренции на рынке финансовых услуг.

В отчетном году **продолжилось развитие организованных торгов товарами и расширение перечня инструментов товарного рынка**. В этом направлении осуществлено следующее:

- в рамках реализации Плана мероприятий (“дорожная карта”) по развитию конкуренции в отраслях экономики Российской Федерации и переходу отдельных сфер естественных монополий из состояния естественной монополии в состояние конкурентного рынка на 2018—2020 годы<sup>3</sup> на АО “Национальная Товарная Биржа” 23.05.2018 состоялся запуск торгов производными финансовыми инструментами на сою, 20.12.2018 — на подсолнечник;
- в рамках реализации Плана мероприятий по развитию организованной торговли агропродукцией<sup>4</sup> на АО “Национальная Товарная Биржа” 20.06.2018 состоялась реализация зерна из запасов федерального фонда по правилам организованных торгов;
- 16.07.2018 в Секции срочного рынка Акционерного общества “Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа” состоялся запуск торгов новым поставочным инструментом срочного рынка — поставочным фьючерсным контрактом на бензин с базовой точкой ценообразования. Кроме того, 15.10.2018 был запущен аналогичный инструмент на сжиженные углеводородные газы.

В целях развития посттрейдинговой инфраструктуры товарного рынка и работы по гарантированию исполнения договоров, заключенных на организованных торгах, Банком России 25.01.2018 было принято решение об аккредитации на осуществление функций оператора товарных поставок организатора транспортировки природного газа.

В 2018 году Банком России разработана Концепция осуществления надзора за деятельностью операторов товарных поставок (далее — Концепция). Концепцией предлагается к рассмотрению сбалансированный подход к организации надзорных процессов за деятельностью операторов товарных по-

<sup>1</sup> Указание Банка России от 25.10.2018 № 4944-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 13 ноября 2015 года № 503-П “О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов”.

<sup>2</sup> Законопроекты 27.12.2018 были внесены на рассмотрение в Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации, 14.01.2019 были рассмотрены Советом Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации и включены в программу законопроектной работы Государственной Думы в период весенней сессии 2019 года.

<sup>3</sup> Утвержден распоряжением Правительства Российской Федерации от 16.08.2018 № 1697-р.

<sup>4</sup> Утвержден в IV квартале 2017 года профильными ведомствами (Банк России, ФАС России, Минсельхоз России, ФНС России).



ставок с учетом существующих полномочий Банка России (опосредованно через организации торгово-клиринговой инфраструктуры). Результатом внедрения предлагаемой Концепции должно стать своевременное предоставление Банку России инструмента-

рия по контролю за рисками, возникающими на организованном рынке товаров в связи с появлением на нем новых организаций посттрейдинговой инфраструктуры и процессов по их интеграции в существующую торгово-клиринговую инфраструктуру.

### 2.2.11. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Для достижения стратегической цели Банка России по обеспечению устойчивости финансового рынка в части соответствия регулирования и надзора на финансовых рынках международным стандартам в 2018 году проведены мероприятия в области совершенствования бухгалтерского учета кредитных организаций и некредитных финансовых организаций.

С целью обеспечения перехода кредитных организаций с 1 января 2019 года на новый порядок бухгалтерского учета финансовых инструментов, основанный на принципах МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты”, Банком России изданы Указание Банка России № 4826-У<sup>1</sup>, Указание Банка России № 4827-У<sup>2</sup> и Указание Банка России № 4828-У<sup>3</sup>, предусматривающие упрощение порядка бухгалтерского учета финансовых инструментов для банков с базовой лицензией и для небанковских кредитных организаций, а также подготовлено информационное письмо Банка России № ИН-18-18/21<sup>4</sup> с рекомендациями, связанными с началом применения новых требований.

В 2018 году были изданы нормативные акты Банка России, определяющие порядок бухгалтерского учета договоров аренды кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями в соответствии с МСФО (IFRS) 16 “Аренда” (введен в действие

на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 11.07.2016 № 111-н “О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации”)<sup>5</sup>.

В связи с изменением законодательства Российской Федерации в нормативные акты Банка России по бухгалтерскому учету для кредитных организаций в 2018 году внесены изменения в части:

- учета расчетов физических лиц по договорам участия в долевом строительстве и по сделкам купли-продажи недвижимого имущества;
- ведения учета на клиринговых и торговых банковских счетах индивидуального и коллективного клирингового обеспечения в драгоценных металлах.

По предложению органов государственной власти и ходатайству саморегулируемых организаций — участников финансового рынка были подготовлены и изданы:

- Указание Банка России № 4966-У<sup>6</sup>, в соответствии с которым дата начала применения кредитными потребительскими кооперативами, жилищными накопительными кооперативами, сельскохозяйственными кредитными потребительскими кооперативами и ломбардами 18 нормативных актов Банка России, регулирующих

<sup>1</sup> Указание Банка России от 21.06.2018 № 4826-У “О внесении изменений в пункты 1.3 и 1.6 Положения Банка России от 2 октября 2017 года № 604-П “О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций по привлечению денежных средств по договорам банковского вклада (депозита), кредитным договорам, операциям по выпуску и погашению (оплате) облигаций, векселей, депозитных и сберегательных сертификатов”.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 21.06.2018 № 4827-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 2 октября 2017 года № 605-П “О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций по размещению денежных средств по кредитным договорам, операциям, связанным с осуществлением сделок по приобретению права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме, операций по обязательствам по выданным банковским гарантиям и предоставлению денежных средств”.

<sup>3</sup> Указание Банка России от 21.06.2018 № 4828-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 2 октября 2017 года № 606-П “О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций с ценными бумагами”.

<sup>4</sup> Информационное письмо Банка России от 23.04.2018 № ИН-18-18/21 “О некоторых вопросах, связанных с вступлением в силу с 1 января 2019 года нормативных актов Банка России по бухгалтерскому учету”.

<sup>5</sup> Положение Банка России от 22.03.2018 № 635-П “О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета договоров аренды некредитными финансовыми организациями”, вступившее в силу с 1 января 2019 года; Положение Банка России от 12.11.2018 № 659-П “О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета договоров аренды кредитными организациями”, вступающее в силу с 1 января 2020 года.

<sup>6</sup> Указание Банка России от 12.11.2018 № 4966-У “О применении отдельных нормативных актов Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности”.

бухгалтерский учет для некредитных финансовых организаций, перенесена на 1 января 2022 года;

- Указание Банка России № 5021-У<sup>1</sup>, в соответствии с которым страховые брокеры, не относящиеся к субъектам малого предпринимательства, получили право с 1 января 2019 года при выполнении определенных условий применять более простой порядок бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, предусмотренный Положением Банка России № 612-П<sup>2</sup> и Положением Банка России № 613-П<sup>3</sup>.

В части работы по внедрению сбора и обработки отчетности финансовых организаций на основе XBRL (eXtensible Business Reporting Language) в 2018 году выполнены следующие мероприятия.

В соответствии с утвержденными нормативными актами<sup>4</sup> с 1 января 2018 года представление отчетности, в том числе бухгалтерской (финансовой) отчетности, в новом электронном формате XBRL стало обязательным для страховых организаций и обществ

взаимного страхования (ССД), НПФ, ПУРЦБ, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента.

С 4 мая 2018 года осуществляется прием отчетности, в том числе бухгалтерской (финансовой) отчетности, в формате XBRL акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов в соответствии с Указанием Банка России № 4715-У<sup>5</sup>. Первый отчетный период, за который представляется регулярная отчетность в соответствии с новыми требованиями, — май 2018 года (для бухгалтерской (финансовой) отчетности — первое полугодие 2018 года).

Планируется постепенный переход на представление в Банк России отчетности, в том числе бухгалтерской (финансовой) отчетности, посредством таксономии XBRL следующих некредитных финансовых организаций: специализированных депозитариев, страховых брокеров, кредитных рейтинговых агентств.

<sup>1</sup> Указание Банка России от 18.12.2018 № 5021-У “О внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций”.

<sup>2</sup> Положение Банка России от 25.10.2017 № 612-П “О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета объектов бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями”.

<sup>3</sup> Положение Банка России от 25.10.2017 № 613-П “О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности”.

<sup>4</sup> Указание Банка России от 25.10.2017 № 4584-У “О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности, необходимой для осуществления контроля и надзора в сфере страховой деятельности, и статистической отчетности страховщиков, а также формах, сроках и порядке представления в Банк России бухгалтерской (финансовой) отчетности отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в Центральный банк Российской Федерации”; Указание Банка России от 27.11.2017 № 4621-У “О формах, сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в Центральный банк Российской Федерации”; Указание Банка России от 27.11.2017 № 4623-У “О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности о деятельности, в том числе в требованиях к отчетности по обязательному пенсионному страхованию, негосударственных пенсионных фондов”.

<sup>5</sup> Указание Банка России от 8.02.2018 № 4715-У “О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов”.

## 2.3. Повышение доступности финансовых продуктов (услуг) для населения и бизнеса

### 2.3.1. ЗАЩИТА ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ И ИНВЕСТОРОВ

В 2018 году Банк России продолжил системную работу по защите прав потребителей финансовых услуг и обеспечению финансовой доступности, совершенствовал систему превентивного и реактивного поведенческого надзора за деятельностью участников финансового рынка. Постоянное взаимодействие с участниками рынка, разъяснение позиции регулятора и поддержка добросовестных практик в сочетании с мониторингом реализации надзорных мер представляется одним из эффективных способов защиты прав потребителей финансовых услуг.

#### *Поведенческий надзор*

Создание системы поведенческого надзора — одна из стратегических задач Банка России, тесно связанная с повышением доверия населения к финансовому рынку, качества и доступности финансовых услуг, а также развитием финансового рынка в целом. Внедрение поведенческого надзора будет способствовать комплексному решению этих задач через осуществление контроля за поведением финансовых компаний при взаимодействии с потребителями их услуг.

Банк России выпустил информационное письмо<sup>1</sup> с рекомендациями использовать сценарии (скрипты) продаж, предусматрива-

ющие максимально полное информирование граждан об особенностях и рисках предлагаемого им финансового продукта.

Утверждены<sup>2</sup> Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг, оказываемых членами СРО, объединяющих страховые организации<sup>3</sup>, и Базовый стандарт совершения микрофинансовыми организациями операций на финансовом рынке, устанавливающий, что проценты за пользование денежными средствами, выданными получателю финансовых услуг на основании договора микрозайма, должны начисляться со дня, следующего за днем выдачи микрозайма, по день возврата займа включительно (за исключением случаев погашения микрозайма в день его выдачи).

На фоне роста числа потребителей финансовых услуг Банк России отмечает в 2018 году впервые за последние годы снижение количества жалоб. Всего в отчетном году в Банк России поступило 243,5 тыс. жалоб, что на 2,3% меньше, чем годом ранее.

При этом на кредитные организации поступило 130,3 тыс. жалоб, что на 6,5% больше показателя 2017 года, на некредитные финансовые организации и участников корпоративных отношений — 87,4 тыс. жалоб,



В Банк России поступило 243,5 тыс. жалоб, большая часть которых пришлась на банки. Количество жалоб на ОСАГО существенно снизилось

<sup>1</sup> Информационное письмо от 28.11.2018 № ИН-01-59/69 “О продаже финансовых продуктов” размещено на сайте Банка России в разделе “Финансовые рынки / Регулирование финансовых рынков / Информационные письма”.

<sup>2</sup> Размещены на сайте Банка России в разделе “События и комментарии” в сообщении от 10.08.2018.

<sup>3</sup> См. подраздел 2.3.3 “Повышение доступности финансовых продуктов и услуг”.

что на 28,2% меньше, чем за 2017 год. Количество прочих жалоб и иных обращений составило 25,8 и 19,6 тыс. соответственно.

#### *Кредитные организации и иные профессиональные кредиторы*

В отношении деятельности кредитных организаций лидируют жалобы по вопросам потребительского и ипотечного кредитования. В четверти всех поступивших жалоб заявители говорят о проблемах с погашением кредита. Кроме того, в преддверии отзыва у кредитных организаций лицензий на осуществлении банковских операций поступали жалобы на отказ в выдаче вклада и (или) непроведение платежей.

При осуществлении поведенческого надзора (как реактивного, так и превентивного) в 2018 году Банк России направил 21 кредитной организации в общей сложности 240 рекомендаций об устранении выявленных в их деятельности нарушений, недостатков и недобросовестных практик.

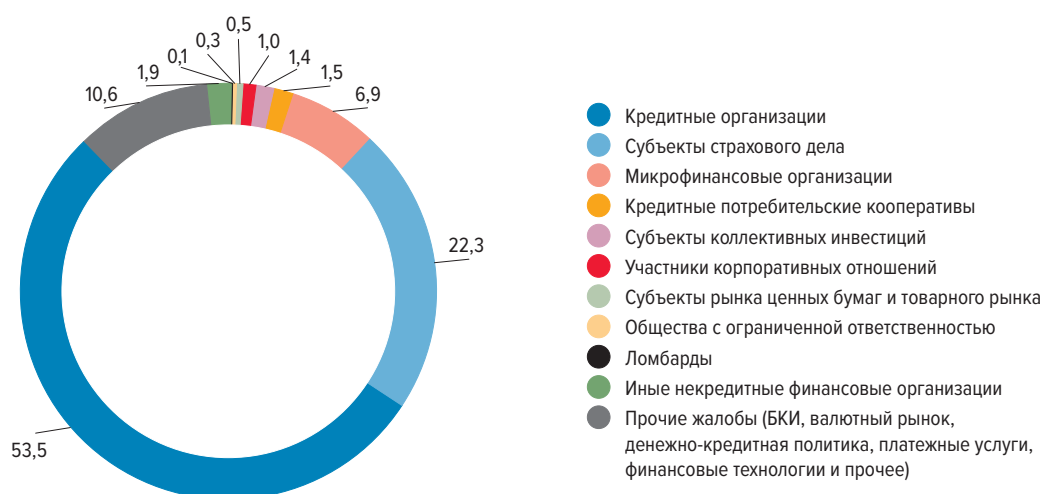
В целях повышения защиты прав граждан и недопущения применения кредиторами недобросовестных практик в сфере потребительского кредитования принят федеральный закон<sup>1</sup>, предусматривающий:

- трехэтапный переход от 2,5-кратного (с 28.01.2019) к 2-кратному (с 1.07.2019) и затем к 1,5-кратному (с 1.01.2020) ограничению предельной задолженности заемщика по договору потребительского кредита (займа);
- поэтапное ограничение процентной ставки по договорам потребительского кредита (займа) от 1,5% (с 28.01.2019) до 1% в день к 1.07.2019;
- ограничение ПСК наименьшей из величин: 365% годовых или 1/3 от среднерыночного значения ПСК (с 1.07.2019);
- право кредитора предлагать заемщику специальный продукт по займам до 10 тыс. рублей на срок до 15 дней (с максимально возможной суммой платежей не более 3 тыс. рублей).

В целях расчета показателя долговой нагрузки (ПДН) в отчетном году Банком России издано указание<sup>2</sup>, определяющее порядок расчета примерного размера среднемесячного платежа заемщика по кредитному договору, договору займа, которые заключены с физическим лицом в целях, не связанных с осуществлением им предпринимательской деятельности, и обязательства заемщика по которым обеспечены ипотекой.

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПОСТУПИВШИХ В БАНК РОССИИ В 2018 ГОДУ ЖАЛОБ ПО ОСНОВНЫМ СЕКТОРАМ ФИНАНСОВОГО РЫНКА (%)**

Рисунок 38



<sup>1</sup> Федеральный закон от 27.12.2018 № 554-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О потребительском кредите (займе)" и Федеральный закон "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях".

<sup>2</sup> Указание Банка России от 15.05.2018 № 4795-У "О порядке расчета примерного размера среднемесячного платежа заемщика по кредитному договору, договору займа, которые заключены с физическим лицом в целях, не связанных с осуществлением им предпринимательской деятельности, и обязательства заемщика по которым обеспечены ипотекой".



С начала реализации Программы помощи<sup>1</sup> ипотечным заемщикам с кредитами в иностранной валюте Банком России была проведена системная работа по выстраиванию диалога между ипотечными заемщиками, имеющими такие обязательства, и кредиторами с привлечением участвующих в реализации Программы помощи министерств, АО «ДОМ.РФ», был организован учет и анкетирование обратившихся в Общественную приемную Банка России ипотечных заемщиков. Под контролем Банка России подготовлено свыше 1930 решений по ипотечным валютным кредитам с учетом рассмотрения письменных обращений, по 1600 кредитам решения приняты, по 1410 — реализованы. Кроме того, по данным АО «ДОМ.РФ», одобрено выделение средств кредиторам на компенсацию части убытков при проведении реструктуризации 3043 ипотечных кредитов, по 2577 из них сделки проведены. В результате принятых усилий объем просроченной задолженности по кредитам, номинированным в иностранной валюте, за время действия Программы помощи сократился на 48,5% за счет реструктуризации таких кредитов и перевода их в валюту Российской Федерации.

В декабре Банк России концептуально поддержал поступивший на рассмотрение от АО «ДОМ.РФ» Стандарт ответственного ипотечного кредитования<sup>2</sup> (далее — Стандарт). В данном документе содержатся унифицированные правила поведения, охватывающие все этапы жизненного цикла ипотечного кредита (займа): от продвижения ипотечного продукта до полного погашения задолженности. Особое внимание уделено процедурам досудебного урегулирования задолженности и судебного взыскания, традиционно характеризующимся особой напряженностью отношений между кредитором и заемщиком. Стандарт преследует достижение социальных целей, в число которых входят поддержка заемщиков, испытыва-

ющих проблемы с обслуживанием кредита, и минимизация потерь заемщиков при невозможности вернуть кредит. Стандарт исходит из приоритета досудебного урегулирования над досрочным истребованием долга и обращением взыскания на предмет ипотеки.

В рамках превентивного поведенческого надзора, осуществляемого Банком России за соблюдением источниками кредитных историй (кредиторами) законодательства о кредитных историях за 2018 год, в бюро кредитных историй актуализировано около 5 млн кредитных историй заемщиков кредитных организаций.

В целях информирования широкого круга заинтересованных лиц, в том числе кредиторов, о состоянии дел в кредитных организациях, у которых отозвана лицензия на осуществление банковских операций, с 15 июня 2018 года временные администрации по управлению кредитными организациями, назначенные Банком России в связи с отзывом лицензии, на сайтах соответствующих кредитных организаций регулярно раскрывают информацию:

- о выплате страхового возмещения;
- об оценке финансового состояния кредитной организации;
- о залоговом обеспечении, принятом кредитной организацией во исполнение обязательств заемщиков;
- о расходах на обеспечение деятельности;
- о судебных разбирательствах в отношении кредитной организации;
- о взаимодействии временной администрации с правоохранительными органами.

Банк России в целях повышения прозрачности ликвидационных процедур кредитных организаций разместил на своем сайте<sup>3</sup> публичный отчет «Прекращение деятельности кредитных организаций за первое полугодие 2018 года», содержащий в том числе сведения:

<sup>1</sup> Утверждена постановлением Правительства Российской Федерации от 11.08.2017 № 961 «О дальнейшей реализации программы помощи отдельным категориям заемщиков по ипотечным жилищным кредитам (займам), оказавшихся в сложной финансовой ситуации».

<sup>2</sup> Стандарт ответственного ипотечного кредитования является первой частью Стандарта ипотечного кредитования, который разрабатывается в рамках федерального проекта «Ипотека» АО «ДОМ.РФ».

<sup>3</sup> В разделе «Информация по кредитным организациям / Ликвидация кредитных организаций / Информационные материалы».

- о работе временных администраций;
- о способах ликвидации кредитных организаций и полномочиях конкурсных управляющих (ликвидаторов) кредитных организаций;
- о порядке удовлетворения требований кредиторов при банкротстве (ликвидации) кредитных организаций;
- статистические данные, характеризующие основные результаты работы с имуществом ликвидируемых кредитных организаций и удовлетворения требований кредиторов при проведении в кредитных организациях ликвидационных процедур;
- о порядке аккредитации арбитражных управляющих при Банке России в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций.

#### *Субъекты страхового дела*

На втором месте по доле жалоб, поступивших в Банк России, находятся страховые организации (22,3%). В 2018 году на страховщиков и иных субъектов страхового дела поступило 54,3 тыс. жалоб, что на 40% меньше, чем в 2017 году. При этом тенденция последних лет сохраняется — подавляющее число жалоб (81,5%) приходится на проблемы при заключении и исполнении договоров ОСАГО.

Банк России отмечает значительное в сравнении с предыдущим годом (в 2,7 раза) снижение числа жалоб по вопросам заключения договора ОСАГО в виде электронного документа (е-полис), на 41% — количества жалоб по вопросам применения коэффициента бонус-малус (КБМ) и на 40% — на навязывание дополнительных услуг и отказ в заключении договора ОСАГО.

Улучшение ситуации с покупкой е-полиса можно объяснить повышением качества работы сайтов страховых компаний. Большинство страховщиков оперативно устранили

выявленные при проверке Банком России недостатки в работе сайтов. Кроме того, страхователям обеспечили возможность получения е-полиса с использованием так называемой системы гарантирования заключения электронного договора ОСАГО.

Снижение числа жалоб по вопросам применения КБМ, по мнению Банка России, обосновано введенным и все чаще используемым упрощенным порядком исправления КБМ у заявителей, предусматривающим направление запросов не в Банк России, а напрямую своим страховщикам.

Часть жалоб по вопросам ОСАГО была обусловлена необходимостью совершенствования тарификации, что нашло отражение в Указании Банка России № 5000-У<sup>1</sup>.

Банк России опубликовал Концепцию совершенствования регулирования инвестиционного страхования жизни (ИСЖ), согласно которой запланирован ряд дополнительных системных мер, способствующих снижению недобросовестных продаж и повышению удовлетворенности потребителей качеством услуг ИСЖ. На 2019 год Банком России запланированы мероприятия, направленные на повышение уровня финансовой грамотности потребителей по тематике ИСЖ, предусматривающие распространение информационных буклетов, освещение темы ИСЖ на тематических мероприятиях и включение ее в обучающие программы по финансовой грамотности.

Кроме того, учитывая продолжившийся в 2018 году рост страхования жизни и возросшее число жалоб граждан из-за неудовлетворенности качеством предоставления услуг по накопительному и инвестиционному страхованию жизни, Банк России продолжил активную работу по недопущению мисселинга<sup>2</sup> при продаже таких страховых продуктов.

<sup>1</sup> Указание Банка России от 4.12.2018 № 5000-У "О предельных размерах базовых ставок страховых тарифов (их минимальных и максимальных значений, выраженных в рублях), коэффициентах страховых тарифов, требованиях к структуре страховых тарифов, а также порядке их применения страховщиками при определении страховой премии по договору обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств".

<sup>2</sup> Мисселинг — недобросовестная практика продаж потребителям финансовых продуктов (услуг) в части предоставления полной, прозрачной и ясной информации о характере финансовой услуги и условиях финансового продукта, а также о сопутствующих им рисках, их стоимости и иных существенных условиях.

В частности, издано указание<sup>1</sup>, предусматривающее обязанность страховщика информировать потребителя о том, что страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика не является банковским вкладом и что в случае отзыва лицензии страховщика на договоры страхования не распространяются механизмы гарантирования возврата страховой премии, аналогичные системе страхования вкладов физических лиц<sup>2</sup> в банках.

С 1.01.2018 вступил в силу нормативный акт Банка России<sup>3</sup>, в соответствии с которым расширен до 14 календарных дней период охлаждения, дающий право страхователю отказаться от договора добровольного страхования с момента его заключения и вернуть страховую премию полностью или частично в зависимости от начала срока страхования.

В Банк России поступают жалобы на порядок применения периода охлаждения в договорах комбинированного страхования, где большая часть страховой премии приходится на страхование выезжающих за рубеж, то есть на тот вид страхования, на который требования Указания Банка России от 20.11.2015 № 3854-У “О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления отдельных видов добровольного страхования” не распространяются. По результатам рассмотрения таких жалоб Банк России доводит до сведения получателей финансовых услуг информацию о наличии возможности отказаться от договора добровольного комбинированного страхования в течение периода охлаждения и вернуть страховую премию в соответствии с требованиями вышеназванного указания вне зависимости от комбинации объектов страхования, в том числе в случае, если часть страховой премии по такому договору

комбинированного страхования приходится на страхование выезжающих за рубеж.

В 2018 году в Банк России поступило около 1300 обращений по вопросам страхования гражданской ответственности застройщиков, связанных с введением процедур, применяемых в деле о банкротстве застройщиков, ответственность которых была застрахована, и значительным увеличением количества страховых случаев по указанному виду страхования.

Все поступившие обращения были рассмотрены Банком России, заявителям направлены разъяснения об условиях и порядке осуществления страхования гражданской ответственности застройщиков.

Кроме того, учитывая социальную значимость указанного вида страхования, Банк России осуществляет мониторинг показателей деятельности страховщиков в сегменте страхования гражданской ответственности застройщиков, а также активно взаимодействует с Минстроем России, Росреестром и другими органами государственной власти по вопросам страхования гражданской ответственности застройщиков, в частности, являясь участником Рабочей группы Государственной Думы по защите прав участников долевого строительства.

В 2018 году принят разработанный при участии Банка России Федеральный закон от 25.12.2018 № 478-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”, предусматривающий в том числе уплату обязательных отчислений (взносов) в компенсационный фонд публично-правовой компании “Фонд защиты прав граждан — участников долевого строитель-

<sup>1</sup> Указание Банка России от 11.01.2019 № 5055-У “О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления страхования жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика”. Зарегистрировано в Минюсте России 21.03.2019. Начало действия документа — 1.04.2019.

<sup>2</sup> Федеральный закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов в банках Российской Федерации”.

<sup>3</sup> Указание Банка России от 21.08.2017 № 4500-У “О внесении изменения в пункт 1 Указания Банка России от 20 ноября 2015 года № 3854-У “О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления отдельных видов добровольного страхования”.

ства” вместо заключения договора страхования ответственности застройщика.

На сайте Банка России<sup>1</sup> в целях информирования кредиторов страховых организаций (в том числе застрахованных лиц) о вопросах деятельности временных администраций страховых организаций после отзыва лицензии размещена информация:

- о возможности внесения в страховой полис ОСАГО новых сведений, указанных в заявлении о заключении договора ОСАГО в период деятельности временной администрации страховой организации после отзыва лицензии;
- о порядке удовлетворения требований кредиторов страховой организации после отзыва у нее лицензии на осуществление страхования;
- о прекращении договоров обязательного или добровольного страхования в период после отзыва лицензии у страховой организации на осуществление страхования;
- о действиях, которые необходимо предпринять застрахованному лицу после отзыва лицензии у страховой организации.

#### *Участники рынка ценных бумаг*

В рамках регулирования деятельности организаций на рынке ценных бумаг в целях защиты прав инвесторов:

- в перечень активных счетов введен счет хранения бездокументарных ценных бумаг, предназначенный для учета электронных документов, хранящихся в депозитарии, закрепляющих права по бездокументарным ценным бумагам<sup>2</sup> (см. подраздел 2.2.10);
- создана Рабочая группа из числа профессиональных участников рынка ценных бумаг и членов СРО НАУФОР, целью которой стала разработка стандартов раскрытия информации и порядка продаж

сложных (структурных) продуктов неквалифицированным инвесторам.

Банк России проводил рабочие встречи с руководством компаний, на которые поступали жалобы о некомпетентности менеджеров, предлагающих вместо депозитов размещение денежных средств клиентов в доверительное управление и не информирующих о рисках и последствиях досрочного вывода денежных средств, а также о том факте, что на денежные средства, переданные по договору доверительного управления, не будут распространяться гарантии системы страхования вкладов.

Для информирования населения о рисках, связанных с приобретением векселей, Банком России выпущено соответствующее информационное письмо<sup>3</sup>.

#### *Участники корпоративных отношений*

Федеральным законом от 19.07.2018 № 209-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “Об акционерных обществах”<sup>4</sup> (далее — Закон), в разработке которого участвовал Банк России, урегулированы существовавшие на протяжении длительного времени проблемы с определением в уставе минимального размера дивидендов по привилегированным акциям и возникновением права голоса у акционеров — владельцев таких привилегированных акций. Так, в случае, если уставом общества установлен минимальный размер дивиденда по привилегированным акциям, то размер дивиденда считается определенным, а такие акции в ситуациях, предусмотренных пунктом 5 статьи 32 Закона, становятся голосующими.

Закон устранил неопределенность относительно возникновения у акционерного общества обязанности по выкупу акций в случае принятия решений о передаче вопросов из компетенции общего собрания в ком-

<sup>1</sup> В разделе “Ответы на вопросы / Страхование / Вопросы, касающиеся деятельности временных администраций страховых организаций”.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 25.10.2018 № 4944-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 13 ноября 2015 года № 503-П “О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов”.

<sup>3</sup> Информационное письмо от 17.12.2018 № ИН-01-59/74 “Об информировании физических лиц о рисках, связанных с приобретением векселей” размещено на сайте Банка России в разделе “Информационно-аналитические материалы / Нормативные и иные акты / Прочее”.

<sup>4</sup> Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ “Об акционерных обществах”.

петенцию совета директоров. У акционеров не возникает права требовать выкуп акций при решении данных вопросов.

Поступавшие в Банк России обращения указывали на наличие правовой неопределенности по вопросу раскрытия эмитентами информации о не востребовавшихся дивидендах. Положение Банка России от 30.12.2014 № 454-П “О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг” дополнено<sup>1</sup> нормами, уточняющими раскрытие информации в случае неисполнения обязательств по выплате доходов по эмиссионным ценным бумагам по обстоятельствам, не зависящим от эмитента (пункты 37.4 и 37.5 указанного положения).

В связи с поступавшими вопросами и выявлением случаев проведения акционерными обществами реорганизации без предоставления акционерам доли (пая) в уставном (складочном) капитале создаваемого юридического лица Банк России выпустил информационное письмо<sup>2</sup>, разъясняющее недопустимость непредоставления доли (пая) в уставном (складочном) капитале создаваемого юридического лица акционерам, которые не принимали участия в голосовании по вопросу о реорганизации или голосовали против принятия такого решения в целях исключения из акционерного общества акционеров, связь с которыми утеряна.

#### *Участники рынка микрофинансирования*

Банк России разработал проект нового указания<sup>3</sup>, устанавливающего правила проведения наличных расчетов в Российской Федерации, согласно которому субъекты рынка микрофинансирования получают право расходовать в пределах установленных лимитов выручку из кассы в целях осуществления операций по выдаче (возврату) займов, уплаты процентов по займам без ее предварительного зачисления на банковский счет. Проект указания направлен на повышение доступности услуг по выдаче (возврату)

займов, оказываемых участниками микрофинансового рынка.

#### *Участники платежной системы*

В Банк России поступают жалобы, касающиеся следующих вопросов:

- использования электронных средств платежа (ЭСП) — “электронных кошельков” и банковских карт (в основном из-за блокировки ЭСП), несанкционированного списания денежных средств, задержки зачисления денежных средств при пополнении ЭСП, расторжения договоров об использовании ЭСП кредитными организациями в одностороннем порядке;
- порядка и сроков осуществления переводов денежных средств, розыска осуществленных заявителями переводов;
- приема наличных денежных средств через точки приема платежей, в том числе платежные терминалы кредитных организаций и банковских платежных агентов (субагентов), в целях их дальнейшего перевода по назначению.

По результатам анализа поступающих в Банк России жалоб к поднадзорным организациям применялись соответствующие меры регуляторного и надзорного характера, в том числе в виде штрафа, направления писем с требованием об устранении нарушений, проведения рабочих встреч с руководителями кредитных организаций.

#### *Наличное денежное обращение*

В связи с поступающими в Банк России вопросами о приобретении памятных монет из драгоценных и недрагоценных металлов с 2018 года на сайте Банка России с информационной целью размещен список организаций, с которыми он заключил соглашение о передаче им на реализацию памятных и инвестиционных монет.

В 2018 году в Банк России поступали жалобы от потребителей финансовых услуг на полученные по электронной почте

<sup>1</sup> Указание Банка России от 25.05.2018 № 4803-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 30.12.2014 № 454-П “О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг”.

<sup>2</sup> Информационное письмо от 1.02.2019 № ИН-06-28/11 размещено на сайте Банка России в разделе “Финансовые рынки / Регулирование финансовых рынков / Информационные письма”.

<sup>3</sup> “О внесении изменений в Указание Банка России от 7 октября 2013 года № 3073-У “Об осуществлении наличных расчетов”.



предложения оптовой покупки полиграфических изделий, частично воспроизводящих изображение и защитные признаки банкнот Банка России, принимаемых банкоматами и другими программно-техническими средствами. Эта информация была передана Банком России в Главное управление экономической безопасности и противодействия коррупции МВД РФ.

По решению руководства Банка России возобновлена работа над проектом закона “О внесении изменений в статью 29 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях”, направленного на противодействие изготовлению и сбыту банкнотоподобных изделий, устранение условий для совершения противоправных действий с использованием копий денежных знаков.

#### *Противодействие недобросовестным практикам*

Жалобы по направлению противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком содержали сведения о возможных фактах манипулирования финансовыми инструментами, товарами, иностранной валютой на организованных торгах. Большая часть таких жалоб была связана с признаками нелегальной деятельности при привлечении денежных средств от населения и почти четверть — с выдачей займов населению лицами, не имеющими права на осуществление данной деятельности.

Необходимо отметить, что по результатам рассмотрения вышеуказанных жалоб выявлены категории пользователей финансовых услуг, попадающие в наиболее высокую зону риска:

- молодые люди в возрасте до 25 лет, привлекаемые технологичностью предлагаемых услуг, желанием самостоятельного получения дохода и имеющие поверхностное представление о предлагаемой услуге;
- пенсионеры, стремящиеся сберечь накопления, а порой и ищущие способ бы-

стро их приумножить. Основная причина использования ими услуг нелегальных участников рынка заключается не только в недостаточном уровне их финансовой грамотности, но и в отсутствии знаний и опыта работы с новыми технологиями, что приводит к низкому порогу критического восприятия информации, предоставляемой нелегальными участниками финансового рынка, агрессивно привлекающими новых потребителей.

Более подробная информация о мероприятиях, направленных на противодействие недобросовестному поведению на финансовом рынке, приведена в подразделе 2.2.7.

#### *Работа Общественной приемной Банка России*

Банк России продолжил деятельность по снижению уровня социальной напряженности в ряде сегментов финансового рынка. В отчетном году на площадке Общественной приемной Банка России осуществлялся прием граждан по вопросам валютных ипотечных кредитов, блокировки счета, получения кредитной истории, а также отзыва лицензии у кредитных организаций.

Граждане также обращались по вопросам привлечения денежных средств организациями, не включенными в реестр, несоблюдения договоров передачи личных сбережений кредитным кооперативам, неисполнения обязательств по договорам добровольного страхования от несчастных случаев и болезней.

В течение года в Общественной приемной принято 2,2 тыс. человек, в том числе представителей юридических лиц, иностранных граждан и индивидуальных предпринимателей.

#### *Начало деятельности финансового уполномоченного*

3 сентября 2018 года вступил в силу Федеральный закон от 4.06.2018 № 123-ФЗ “Об уполномоченном по правам потребителей финансовых услуг”.

Институт финансового уполномоченного предполагает наличие независимого должностного лица, рассматривающего в



### Создан институт финансового уполномоченного

досудебном порядке споры имущественного характера между потребителями финансовых услуг (гражданами или лицами, к которым перешли права граждан по договору с финансовой организацией) и финансовыми организациями.

Финансовый уполномоченный рассматривает требования о взыскании денежных сумм до 500 тыс. рублей либо требования потребителя финансовых услуг, вытекающие из нарушения страховщиком порядка осуществления страхового возмещения, установленного Федеральным законом от 25.04.2002 № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

Рассмотрение обращений является бесплатным для потребителей финансовых услуг. Для составления обращения не требуется специальных юридических знаний (в отличие от случаев составления искового заявления в суд).

Решение финансового уполномоченного обязательно для исполнения сторонами спора (потребители финансовых услуг и финансовые организации).

Функционирование института финансового уполномоченного позволит сократить число судебных споров, уменьшить затраты граждан на рассмотрение споров и сократить сроки рассмотрения споров, что в результате будет способствовать снижению нагрузки на судебную систему и повышению уровня защиты прав потребителей финансовых услуг в целом.

В качестве обязательного досудебного элемента рассмотрения жалоб клиентов на нарушения условий договоров или ненадлежащее исполнение договоров институт финансового уполномоченного изначально будет функционировать для сегментов ОСАГО и каско (с 1.06.2019). С 28.11.2019 — для страховых организаций, осуществляющих иные виды страхования (кроме ОМС), с 1.01.2020 — для микрофинансовых организаций, с 1.01.2021 — для КПК, ломбардов, кредитных организаций, НПФ. Вместе с тем финансовые организации в добровольном порядке уже могут взаимодействовать с финансовым уполномоченным с 3.12.2018.

### 2.3.2. ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

Доверие населения к финансовой системе и соответствие ожиданиям от оказываемых услуг напрямую зависят от уровня финансовой грамотности. Банк России в своей просветительской работе направляет усилия на формирование у граждан ответственного отношения к деньгам, навыков эффективного управления личными финансами, адекватной оценки рисков, стремится расширить их знания финансовых продуктов. В первую очередь речь идет о школьниках, а также о наименее защищенных и уязвимых категориях граждан — пенсионерах и людях с ограниченными возможностями.

#### ДЛЯ ДЕТЕЙ И МОЛОДЕЖИ

При формировании программ по повышению финансовой грамотности Банк России особое внимание уделяет детям и молодежи. Банк России и Правительство Российской Федерации в 2018 году утвердили План мероприятий по реализации Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017—2023 годы.

Совместно с Минпросвещения России в проект федерального государственного образовательного стандарта (ФГОС) подготовлены и будут включены материалы изучения основ финансовой грамотности в предмет “Обществознание”<sup>1</sup>. Дополнительно разработаны образовательные модули по финансовой грамотности и включены в примерную основную образовательную программу по направлениям подготовки и специальностям высшего образования, в том числе для лиц с инвалидностью.

Разработана и одобрена Минобрнауки России дополнительная общеразвивающая программа “С финансами на “ты”!” из

трех модулей: “Личный финансовый план”, “Инвестирование” (изучение рынка ценных бумаг) и “Инвестируй в мечту!” (подходы к открытию бизнес-проектов).

Подготовленный при содействии Банка России учебно-методический комплект “Основы финансовой грамотности” вошел в федеральный перечень учебников. Разработанный при участии специалистов Банка России модуль по основам финансовой грамотности впервые включен в линейку учебников “Обществознание” под редакцией Л.Н. Боголюбова.

В 2018 году было проведено около 87 тыс. онлайн-уроков для учащихся общеобразовательных организаций, общее число просмотров уроков составило более 1,7 миллиона. Онлайн-уроками охвачено почти 14,4 тыс. школ (34% от общего количества).

В поддержку внедрения финансовой грамотности в образование Банк России выпускает для преподавателей методические и учебные материалы, которые находятся в свободном доступе на сайте “Финансовая культура” ([fincult.info](http://fincult.info)).

Проведенный мониторинг показал, что более 70% организаций начального, основного и среднего общего образования и свыше 80% организаций среднего профессионального образования включили финансовую грамотность в свои программы. В 1152 организации по работе с детьми-сиротами поставлено 4320 учебно-методических комплектов “Основы финансовой грамотности”.

#### ДЛЯ ВЗРОСЛОГО НАСЕЛЕНИЯ

В апреле 2018 года Банк России и АНО “Агентство стратегических инициатив” подписали соглашение о продвижении новых



Более трети российских школ присоединились к онлайн-урокам Банка России по финансовой грамотности. Проведено 87 тыс. онлайн-уроков для школьников

<sup>1</sup> ФГОС находится на утверждении в Минпросвещения России.



Более 200 тыс.  
предпринимателей приняли  
участие в вебинарах  
Банка России для МСП

проектов по повышению уровня финансовой грамотности населения, предусматривающее проведение совместных мероприятий в 2018–2021 годах, первым из которых стал Всероссийский финансовый зачет, в котором приняли участие 300 тыс. человек.

В 26 городах проведены занятия с пенсионерами по курсу “Прививаем финансовую культуру”. При разработке курса учтены особенности целевой аудитории, печатные рабочие материалы удобны и понятны слушателям. Материалы подходят не только для организации целого курса из четырех занятий, но и для проведения отдельных мероприятий и лекций для пожилых. В 2018 году через обучение прошли более 800 человек. Сейчас эти лекции и занятия проводят не только специалисты Банка России, но и представители некоммерческих организаций и волонтеры.

Состоялось 15 лекций по финансовой грамотности на популярных площадках Москвы (библиотеки, Культурный центр ЗИЛ) с привлечением экспертов Банка России, специалистов финансового рынка, блогеров и журналистов.

Большую роль в финансовом просвещении играет онлайн-ресурс “Финансовая культура”. Посещаемость сайта в течение 2018 года возрастала и в среднем составила 90,4 тыс. посетителей ежемесячно. Материалы сайта используются как потребителями финансовых услуг, так и преподавателями, волонтерами финансового просвещения. Особенно широкое распространение получили видеоролики: они размещаются в помещениях многофункциональных центров,

кинотеатрах, на экранах в общественном транспорте.

В соответствии с Планом мероприятий Минобороны России и Банка России по повышению финансовой грамотности военнослужащих Вооруженных Сил Российской Федерации на 2017–2019 годы в ноябре 2018 года в Минобороны России передано 1000 учебно-методических комплектов “Основы финансовой грамотности” для комплектования библиотек в 10 воинских частях.

### **ДЛЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА**

Для предпринимателей, занятых в компаниях малого и среднего бизнеса, проведено более 40 обучающих семинаров, а также организованы вебинары “Деньги для дела”. В вебинарах приняли участие более 200 тыс. предпринимателей.

Сотрудники Банка России приняли участие в Национальном чемпионате — 2018 WorldSkillsRussia, в рамках которого проведен эксперимент по внедрению тематики использования финансовых инструментов на разных стадиях жизненного цикла бизнеса в компетенции “Предпринимательство”.

### **ДЛЯ СРЕДСТВ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ**

В 2018 году проведен цикл семинаров для журналистов региональных СМИ из всех субъектов Российской Федерации (по округам). Программа семинаров, направленная на развитие региональной социально-экономической журналистики и качественное освещение вопросов управления личными финансами, состояла из пяти блоков: денежно-кредитная политика, мошенничество на финансовом рынке, банковская система, микрофинансирование и страхование. Около 500 журналистов прошли обучение очно, еще 700 — в режиме онлайн.

### 2.3.3. ПОВЫШЕНИЕ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ И УСЛУГ

#### СТРАТЕГИЯ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ДОСТУПНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА ПЕРИОД 2018–2020 ГОДОВ

26 марта 2018 года Совет директоров Банка России одобрил Стратегию повышения финансовой доступности в Российской Федерации на период 2018–2020 годов, в которой приоритетными целями определены:

- 1) повышение уровня доступности и качества финансовых услуг для потребителей финансовых услуг на отдаленных, малонаселенных или труднодоступных территориях, субъектов МСП и групп населения с ограниченным доступом к финансовым услугам (лиц с низким уровнем дохода, людей с инвалидностью, пожилых и других маломобильных групп населения);
- 2) повышение скорости и качества доступа к финансовым услугам для населения, имеющего доступ к сети Интернет.

#### ПРОВЕДЕНИЕ ЕЖЕГОДНОГО МОНИТОРИНГА ФИНАНСОВОЙ ДОСТУПНОСТИ

Банк России провел четвертый ежегодный замер индикаторов финансовой доступности и по его результатам подготовил третий ежегодный выпуск Обзора состояния финансовой доступности в Российской Федерации<sup>1</sup> (далее — Обзор). Согласно полученным данным, более половины взрослого населения России (54,3%) готово начать регулярно пользоваться дистанционными

каналами доступа к финансовым услугам при наличии такой возможности<sup>2</sup>. Доля тех, кто уже использует интернет-банкинг или мобильный банкинг, выросла в 2018 году до 45,1% (в 2017 году — 31,5%).

К Глобальному форуму Альянса за финансовую доступность<sup>3</sup> впервые была опубликована англоязычная версия Обзора на официальных сайтах Банка России и Альянса за финансовую доступность.

В рамках пилотного проекта по региональному мониторингу финансовой доступности проведен опрос<sup>4</sup> субъектов МСП — юридических лиц на предмет доступности финансовых услуг.

#### ПОВЫШЕНИЕ УРОВНЯ ДОСТУПНОСТИ И КАЧЕСТВА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ НА ОТДАЛЕННЫХ, МАЛОНАСЕЛЕННЫХ И ТРУДНОДОСТУПНЫХ ТЕРРИТОРИЯХ

В августе 2018 года на базе Дальневосточного главного управления Банка России запущен пилотный проект по повышению финансовой доступности на отдаленных, малонаселенных и труднодоступных территориях и утвержден План мероприятий (дорожная карта) пилотного проекта.

В течение года Банк России подписал два соглашения с крупнейшими операторами, обеспечивающими доступ в Интернет, в том числе с использованием спутникового сегмента.

С июля 2018 года при Банке России действует Рабочая группа по повышению финансовой доступности на отдаленных, малонаселенных и труднодоступных территориях (далее — Рабочая группа). В рамках ее работы в том числе проводится мониторинг сетей крупнейших банков с государственным участием, сеть которых охватывает более 95%



Стартовал пилотный проект  
по повышению финансовой  
доступности на Дальнем Востоке

<sup>1</sup> Размещен на сайте Банка России в разделе “Финансовые рынки / Развитие финансового рынка / Финансовая доступность / Обзор состояния финансовой доступности”.

<sup>2</sup> Индикатор рассчитывается только для взрослого населения, не использующего дистанционное обслуживание при помощи интернет-банкинга или мобильного банкинга на постоянной основе.

<sup>3</sup> Проведен 3–7 сентября 2018 года в Сочи (см. подраздел 2.6.4 “Международное взаимодействие и сотрудничество”).

<sup>4</sup> Опрос проведен в 82 субъектах Российской Федерации без учета автономных округов, входящих в состав субъектов Российской Федерации.



располагающихся в сельских населенных пунктах подразделений всех кредитных организаций. Несмотря на общее сокращение подразделений кредитных организаций в России на 10,9% в 2018 году, за период второго полугодия 2018 года (с момента начала деятельности Рабочей группы) сеть точек доступа к финансовым услугам кредитных организаций — членов Рабочей группы (подразделений и иных форматов, в которых возможен прием документов на открытие счета) в сельских населенных пунктах увеличилась примерно на 60% (около 2,7 тыс. точек), а охват сельских населенных пунктов — более чем на 60% (порядка 2,5 тыс. пунктов).

На конец 2018 года более чем в 30 тыс. отделений почтовой связи (далее — ОПС) (количество действующих ОПС на конец года составляло более 40 тыс.) теперь возможно осуществление отдельных банковских операций за счет оборудования их автоматическими устройствами (банкоматами и POS-терминалами). При этом активно используются модели размещения в ОПС банковских работников, привлечения работников ОПС как агентов, а также привлечения непосредственно работников ФГУП «Почта России», выступающего в качестве банковского платежного агента.

В условиях снижения привлекательности полноформатного обслуживания через подразделения и банкоматы кредитных организаций, кроме развития цифровых каналов предоставления финансовых услуг и общего сохранения физических точек обслуживания в сельской местности (как наиболее уязвимой в плане распространения цифровых услуг территории), в 2018 году банки стали более активно использовать различные форматы удаленных точек обслуживания с работниками или агентами кредитных организаций (вне места расположения подразделений кредитных организаций), предоставляющих широкий набор финансовых продуктов и услуг. Одновременно с этим появились и

новые форматы обслуживания: например, начал развиваться сервис выдачи наличных денежных средств через организации торговли (оказания услуг) с использованием POS-терминалов. Согласно результатам проведенного Банком России сплошного обследования кредитных организаций, всего в России на 1.01.2019 насчитывалось более 27 тыс. удаленных точек обслуживания с работниками кредитных организаций и более 196 тыс. удаленных точек обслуживания с агентами кредитных организаций.

### **ДОСТУПНОСТЬ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ ДЛЯ ЛЮДЕЙ С ИНВАЛИДНОСТЬЮ, ПОЖИЛЫХ И ДРУГИХ МАЛОМОБИЛЬНЫХ ГРУПП НАСЕЛЕНИЯ**

Банк России провел анализ исполнения кредитными организациями рекомендаций<sup>1</sup> регулятора по формированию безбарьерной среды. Более половины кредитных организаций (68%) практически завершили их исполнение, включая 43% кредитных организаций, которые полностью исполнили рекомендации, 25% находятся в стадии разработки и внедрения изменений с планируемым завершением работ до конца 2020 года. Рекомендации по модернизации либо закупке технического оборудования находятся в процессе исполнения.

По итогам анализа планов мероприятий, полученных от 50 банков<sup>2</sup>, 38% банков планировали завершить адаптацию своих услуг и инфраструктуры для людей с инвалидностью, пожилых и других маломобильных групп населения до конца 2018 года, 44% банков планируют завершить адаптацию до конца 2019 года, 4% — до конца 2020 года, 10% — в срок с 2021 по 2033 год, и 4% банков не определили срок завершения реализации своих планов мероприятий.

Результаты исследования «Оценка финансовой доступности для лиц с инвалидностью в 2017–2018 годах», проведенного ООО «Национальное агентство финансовой

<sup>1</sup> Информационное письмо Банка России от 12.05.2017 № ИН-03-59/20.

<sup>2</sup> Банки, не направлявшие ранее планы мероприятий по обеспечению доступности своих услуг и инфраструктуры для людей с инвалидностью, пожилых и других маломобильных групп населения и преимущественно отметившие проблемы в соблюдении рекомендаций Банка России.

информации” по заказу Банка России, свидетельствуют, что в 2018 году 31% людей с инвалидностью (на 7 процентных пунктов больше, чем в 2017 году) полностью удовлетворены обслуживанием банков. С остальными результатами исследования можно ознакомиться в рамках обзора “Исследование состояния финансовой доступности для лиц с инвалидностью за 2018 год”<sup>1</sup>.

По итогам взаимодействия Банка России в рамках Рабочей группы с Минстроем России пандусы и другие приспособления, обеспечивающие доступ клиентов из числа представителей маломобильных групп населения в офисы финансовых организаций, внесены<sup>2</sup> в список объектов благоустройства<sup>3</sup>.

В отчетном году Банком России опубликованы<sup>4</sup> обзор “Международный опыт регуляторных новаций в части обслуживания лиц с инвалидностью и маломобильных групп населения. Опыт отдельных стран в части обеспечения финансовой доступности” и обзор по итогам первого этапа проекта “Исследование состояния финансовой доступности для лиц с инвалидностью” за 2017 год.

## МОНИТОРИНГ РЫНКА КРАУДФАНДИНГА

Банк России продолжает проводить ежеквартальный мониторинг деятельности краудфандинговых площадок на основании отчетности, добровольно сдаваемой основными участниками рынка, входящими в Рабочую группу по мониторингу, оценке потребительских рисков и разработке предложений по регулированию сектора краудфандинга. По результатам мониторинга объем рынка краудфандинга за 2018 год<sup>5</sup> составил 15,2 млрд рублей, из которых значимая часть (14,85 млрд рублей) приходится на

финансирование субъектов МСП (из которых сегмент площадок с нефинансовым вознаграждением инвесторов (Rewards), составляющий 163,2 млн рублей по итогам 2018 года, может включать инвестирование в проекты как физических, так юридических лиц).

Разработанный законопроект № 419090-7 “О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ” был принят Государственной Думой Федерального Собрания Российской Федерации в первом чтении<sup>6</sup>.

Его цель — создать благоприятные условия для долгосрочного развития рынка краудфандинга, стимулирования развития финансирования сегмента МСП и усиления защиты прав заимодавцев и розничных инвесторов.

Проведено добровольное тестирование принципов регулирования рынка краудфандинга при участии 10 крупнейших участников рынка. Тестируемые регуляторные требования не выходили за рамки действующего законодательства Российской Федерации и были направлены на улучшение системы управления рисками, совершенствование процедур раскрытия информации о деятельности площадок и реализуемых на них проектах, разделения участников на группы в зависимости от наличия квалификации, улучшение положений, нацеленных на исключение конфликта интересов, на осознание и принятие риска, присущего инвестированию, участниками площадки, а также оптимизацию процессов, связанных с раскрытием информации, в том числе о процедурах отбора проектов. Кроме того, требования были направлены на создание документов, описывающих правила ведения

<sup>1</sup> Размещен на сайте Банка России в разделе “Финансовые рынки / Развитие финансового рынка / Финансовая доступность / Повышение финансовой доступности для людей с инвалидностью, маломобильных групп населения и пожилого населения”.

<sup>2</sup> Постановление Правительства Российской Федерации от 30.06.2018 № 765 “О внесении изменений в перечень видов объектов, размещение которых может осуществляться на землях или земельных участках, находящихся в государственной или муниципальной собственности, без предоставления земельных участков и установления сервитутов”.

<sup>3</sup> Приведенный в постановлении Правительства Российской Федерации от 3.12.2014 № 1300 “Об утверждении перечня видов объектов, размещение которых может осуществляться на землях или земельных участках, находящихся в государственной или муниципальной собственности, без предоставления земельных участков и установления сервитутов”.

<sup>4</sup> Размещены на сайте Банка России в разделе “Финансовые рынки / Развитие финансового рынка / Финансовая доступность / Повышение финансовой доступности для людей с инвалидностью, маломобильных групп населения и пожилого населения”.

<sup>5</sup> На основании обработки отчетности по состоянию на 1.03.2019. Следует отметить, что в силу добровольного характера предоставления отчетности ряд площадок, участвующих в мониторинге, не предоставили отчетность до вышеуказанной даты.

<sup>6</sup> Постановление Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации от 22.05.2018 № 4031-7 ГД.

деятельности, процессы взаимодействия между участниками и площадкой и другие аспекты краудфандинговой деятельности. Результаты добровольного тестирования были использованы в процессе работы над законопроектом № 419090-7.

### **ПОВЫШЕНИЕ УРОВНЯ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ ДЛЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА**

Банк России в 2018 году продолжил применять специализированные инструменты рефинансирования Банка России (далее — специнструменты) для поддержки кредитования крупных инвестиционных проектов, несырьевого экспорта, лизинга и малого и среднего предпринимательства. Такая поддержка позволила банкам привлекать кредиты по льготным ставкам на срок до 3 лет.

Спрос кредитных организаций на использование инструментов в 2018 году сокращался благодаря смягчению денежно-кредитных условий в первой половине года и ранее, а также на фоне сохраняющегося профицита ликвидности банковского сектора. В течение года общая задолженность по специнструментам снизилась на 18%, до 235 млрд рублей. В этих условиях Банк России продолжал следовать стратегии выхода из применения специнструментов — в 2018 году лимиты по ним не увеличивались.

В рамках реализации концепции стимулирующего регулирования и с целью повышения привлекательности кредитования субъектов МСП для банков в 2018 году были внесены изменения в Положение Банка России от 28.06.2017 № 590-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолжен-

ности”<sup>1</sup>. Благодаря этим изменениям расширено применение льготных подходов при расчете резервов на возможные потери по ссудам, выданным субъектам МСП, что позволит сократить операционные затраты банков при кредитовании субъектов МСП.

Предусмотрено увеличение пороговой суммы кредитов МСП для включения в портфель однородных ссуд (ПОС) с 0,5 до 1,5% от величины капитала банков с базовой лицензией. Кроме того, для всех банков увеличено с 5 до 10 млн рублей пороговое значение величины ссуд МСП, которые могут включаться в ПОС при среднем финансовом положении заемщика.

Независимые гарантии и поручительства АО “Корпорация “МСП” могут относиться к обеспечению I категории качества при соблюдении им законодательно установленных нормативов.

Перечень источников информации, используемых для анализа финансового положения заемщиков МСП, для всех банков дополнен сведениями о движении их денежных средств, информацией бюро кредитных историй и официальных интернет-ресурсов федеральных служб.

При расчете обязательных нормативов применение пониженного коэффициента риска 75% к малому бизнесу распространено также на средний бизнес<sup>2</sup>. При этом максимальная сумма требований к одному заемщику (группе связанных заемщиков) — субъекту МСП для применения пониженного коэффициента риска 75% увеличена с 60 до 70 млн рублей<sup>3</sup>.

Максимальный размер микрозайма для микрофинансовых организаций предпринимательского финансирования увеличен до 5 млн рублей<sup>4</sup> для расширения возможностей субъектов МСП привлекать денежные сред-

<sup>1</sup> Указание Банка России от 26.07.2018 № 4874-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности” вступило в силу с 19.10.2018.

<sup>2</sup> Введено Указанием Банка России от 6.12.2017 № 4635-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И “Об обязательных нормативах банков”, вступившим в силу с 27.01.2018.

<sup>3</sup> Введено Указанием Банка России от 3.09.2018 № 4899-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И “Об обязательных нормативах банков”, вступившим в силу с 8.10.2018.

<sup>4</sup> Федеральный закон от 27.12.2018 № 537-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации” и статью 12 Федерального закона “О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях” (в части расширения возможностей субъектов малого и среднего предпринимательства по привлечению доступного финансирования).



Существенно расширены возможности привлечения финансирования для МСП. Введено страхование средств малых предприятий на счетах в кредитных организациях в размере 1,4 млн рублей

ства. Повышение планки обусловлено формированием устойчивого спроса со стороны субъектов МСП на микрозаймы микрофинансовых организаций, созданных в рамках государственной программы поддержки МСП.

В целях повышения защищенности средств малых предприятий, размещенных на банковских вкладах, с 1.01.2019 вступают в силу изменения в отдельные законодательные акты Российской Федерации<sup>1</sup>, в соответствии с которыми система страхования вкладов теперь распространяется на малые предприятия с сохранением страхового лимита, аналогичного лимиту для физических лиц и индивидуальных предпринимателей (1,4 млн рублей).

В сентябре 2018 года Банком России утверждена дорожная карта по развитию финансирования субъектов МСП на период 2019—2021 годов (далее — дорожная карта)<sup>2</sup>. Ее основными направлениями стали развитие кредитования субъектов МСП с помощью совершенствования подходов к стимулирующему регулированию банков, а также повышение доступа субъектов МСП к финансовым ресурсам за счет развития альтернативных источников финансирования: инструментов фондового рынка, лизинга, факторинга, микрофинансирования. В дорожной карте предусмотрено повышение доступности финансовых услуг для МСП, в том числе в интернет-сегменте с помощью реализации концепции “цифровой клиент”. Она позволит перевести некоторые этапы взаимодействия клиента — субъекта МСП с банком в электронный формат, тем самым повысив скорость обслуживания.

На основании согласованных стандартов секьюритизации портфелей кредитов субъектам МСП, разработанных АО “Корпорация “МСП” и АО “МСП Банк” при консультационной поддержке Банка России, в IV квартале 2018 года были проведены две сделки секьюритизации, в том числе одна — с использованием мультиоригинаторной платформы<sup>3</sup>.

### **ПОВЫШЕНИЕ ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ И УСЛУГ (В ЧАСТИ РАЗВИТИЯ ЭЛЕКТРОННОГО СТРАХОВАНИЯ И СОЦИАЛЬНО ЗНАЧИМЫХ ВИДОВ СТРАХОВАНИЯ)**

#### *Развитие электронного страхования*

Минфин России совместно с Банком России доработал и внес в Правительство Российской Федерации законопроект<sup>4</sup>, позволяющий страховым агентам и страховым брокерам оказывать услуги, связанные с заключением договора страхования в виде электронных документов. Принятие закона позволит повысить доступность страховых услуг, в том числе для лиц с ограниченными возможностями.

#### *Контроль за недопущением дискриминационных условий в правилах страхования*

Всероссийский союз страховщиков (ВСС), объединяющий все страховые организации, по инициативе Банка России провел анализ правил и договоров личного страхования в целях выявления в них условий, ограничивающих права социально уязвимых категорий граждан.

<sup>1</sup> Федеральный закон от 3.08.2018 № 322-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”.

<sup>2</sup> Размещена на сайте Банка России в разделе “События и комментарии” в сообщении от 10.10.2018.

<sup>3</sup> Мультиоригинаторная платформа секьюритизации предполагает, что одновременно секьюритизируются портфели не одного, а нескольких банков.

<sup>4</sup> Проект федерального закона “О внесении изменений в Закон Российской Федерации “Об организации страхового дела в Российской Федерации” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”.

Результаты указанного анализа учтены ВСС при разработке Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций, объединяющих страховые организации (далее — Базовый стандарт)<sup>1</sup>. Пункт 3.2.3 Базового стандарта устанавливает запрет дискриминации получателей страховых услуг при заключении договора страхования.

Страховые организации обязаны привести свою деятельность в соответствие с требованиями Базового стандарта до 7.05.2019. Регулятор направил в адрес ВСС письмо о необходимости обеспечения контроля за соблюдением страховыми организациями требований данного Базового стандарта.

#### *Страхование жилья*

В 2018 году принят разработанный при участии Банка России закон<sup>2</sup>, упорядочивший механизм оказания помощи гражданам на восстановление (приобретение) имущества, утраченного в результате чрезвычайных ситуаций, в том числе с использованием механизма страхования. Закон предусматривает наделение органов государственной власти субъектов Российской Федерации правом разрабатывать, утверждать и реализовывать программы организации возмещения ущерба жилым помещениям граждан с использованием механизма добровольного страхования. Закон направлен на повышение экономической заинтересованности граждан и страховых организаций в заключении договоров страхования жилых помещений, снижение расходов бюджетов бюджетной системы на восстановление жилых помещений, пострадавших при чрезвычайных ситуациях.

#### *Сельскохозяйственное страхование*

В 2018 году принят разработанный при участии Банка России закон<sup>3</sup>, направленный

на повышение заинтересованности сельскохозяйственных товаропроизводителей в страховании, предоставление сторонам договора возможности выбора оптимальных условий страхования, включая расширение значений базовых параметров страхования, а также применение инструментов дистанционного мониторинга.

Принимая во внимание социальную значимость данного вида страхования, закон расширяет полномочия Банка России по контролю за деятельностью Единого общероссийского объединения страховщиков в сфере сельскохозяйственного страхования (установление форм и сроков предоставления сведений об осуществлении компенсационных выплат).

#### *Страхование гражданской ответственности застройщиков*

В 2018 году принят разработанный при участии Банка России закон<sup>4</sup>, предусматривающий изменение способа обеспечения исполнения обязательств застройщика перед дольщиками по договорам участия в долевом строительстве, представленным на государственную регистрацию с 25.12.2018. В соответствии с положениями закона застройщик вместо заключения договора страхования уплачивает обязательные отчисления (взносы) в компенсационный фонд публично-правовой компании "Фонд защиты прав граждан — участников долевого строительства".

#### *Переход к индивидуальным тарифам ОСАГО*

Банк России в 2018 году разработал комплекс мер, направленных на совершенствование тарифообразования в ОСАГО путем перехода в перспективе к установлению для владельца транспортного средства индивидуального тарифа в зависимости от

<sup>1</sup> Размещен на сайте Банка России в разделе "События и комментарии" в сообщении от 10.08.2018.

<sup>2</sup> Федеральный закон от 3.08.2018 № 320-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации".

<sup>3</sup> Федеральный закон от 27.12.2018 № 563-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон "О развитии сельского хозяйства".

<sup>4</sup> Федеральный закон от 25.12.2018 № 478-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации" и отдельные законодательные акты Российской Федерации".



опыта и качества управления транспортным средством.

В качестве первого шага по реализации указанных мер Банком России принято указание<sup>1</sup>, предусматривающее более гибкие подходы к определению размера страховой премии.

Указание устанавливает новые значения базовых ставок страховых тарифов, значи-

тельно расширяющие размер “тарифного коридора”, вносит изменения в систему действия коэффициента в зависимости от возраста и водительского стажа водителя, увеличивает количество тарифных категорий. Кроме того, внесены изменения в систему присвоения коэффициента в зависимости от наличия или отсутствия страхового возмещения в предыдущий период.

---

<sup>1</sup> Указание Банка России от 4.12.2018 № 5000-У “О предельных размерах базовых ставок страховых тарифов (их минимальных и максимальных значений, выраженных в рублях), коэффициентах страховых тарифов, требованиях к структуре страховых тарифов, а также порядке их применения страховщиками при определении страховой премии по договору обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств”.

### 2.3.4. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ ОТНОШЕНИЙ

В 2018 году была продолжена реализация одного из приоритетных направлений развития финансового рынка Российской Федерации<sup>1</sup> — повышение инвестиционной привлекательности российских публичных компаний. Банком России осуществлялась работа по совершенствованию корпоративного законодательства, формированию практики применения вступивших в силу федеральных законов, регулирующих корпоративные отношения, обеспечению защиты прав акционеров и инвесторов.

Одним из важнейших мероприятий в сфере регулирования корпоративных отношений стало закрепление на законодательном уровне<sup>2</sup> правил, направленных на усиление роли совета директоров в системе корпоративного управления компаний и повышение их внутренней эффективности:

- предоставление совету директоров права выдвигать кандидатов для избрания в новый состав совета директоров в целях формирования эффективного, профессионального и сбалансированного состава совета директоров, способного выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров, а также обеспечения преемственности совета директоров;
- устранение препятствий эффективной реализации советом директоров функций по контролю за реализацией стратегии развития и действиями менеджмента компании — формирование советом директоров исполнительных органов управления;
- формирование в совете директоров публичного общества комитета по аудиту для предварительной проработки вопросов, связанных с контролем за финан-

сово-хозяйственной деятельностью, и организация в публичном акционерном обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, а также внутреннего аудита.

Другим значительным мероприятием в сфере регулирования корпоративных отношений стало принятие в отчетном году федерального закона<sup>3</sup>, направленного на оптимизацию требований к раскрытию информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг. Законом уточнены основания возникновения обязанности по раскрытию информации. Банк России получил возможность устанавливать дифференцированные требования к раскрытию информации в форме отчета эмитента и в форме сообщений о существенных фактах. Требования могут различаться в зависимости от вида, категории (типа) ценных бумаг, включения ценных бумаг в котировальный список или допуска ценных бумаг к организованным торгам без их включения в котировальный список, вида основной деятельности эмитента, а также в зависимости от того, является ли эмитент субъектом малого и среднего предпринимательства.

В целях стимулирования перехода в российскую юрисдикцию иностранных компаний Банк России принимал участие в разработке федерального закона, направленного на обеспечение редомициляции<sup>4</sup> международных компаний в специальные административные районы<sup>5</sup>. Введенное регулирование уточняет порядок применения к международным компаниям требований российского законодательства, иностранного корпоративного законодательства и правил иностранных бирж, а также обеспечивает сохранение существующего объема прав акционеров иностранных компаний при редомициляции.

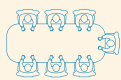
<sup>1</sup> Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2016—2018 годы одобрены Советом директоров Банка России 26.05.2016.

<sup>2</sup> Федеральный закон от 19.07.2018 № 209-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “Об акционерных обществах”.

<sup>3</sup> Федеральный закон от 27.12.2018 № 514-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг”.

<sup>4</sup> Смена юрисдикции компании.

<sup>5</sup> Федеральный закон от 25.12.2018 № 485-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”.



## Усилена роль совета директоров в системе корпоративного управления публичных компаний

Для установления ясного, непротиворечивого и адекватного механизма приобретения крупных пакетов акций публичных акционерных обществ, обеспечивающего баланс интересов участников соответствующих отношений, Банком России совместно с Минфином России реализовывались мероприятия по совершенствованию правового регулирования приобретения крупных пакетов акций. В связи с отклонением Государственной Думой проекта федерального закона, планировавшегося к рассмотрению во втором чтении, работа по указанному направлению продолжена в рамках нового законопроекта<sup>1</sup>. Реализация данного мероприятия запланирована в рамках единой дорожной карты “Трансформация делового климата”<sup>2</sup>.

С целью реализации механизма раскрытия информации эмитентами по принципу “единого окна” и обеспечения возможности одновременного направления идентичной по содержанию информации о корпоративных действиях в адрес центрального депозитария Банком России в отчетном году приняты нормативные акты<sup>3</sup>, направленные на обеспечение возможности внедрения технологической агентской схемы “единое окно”.

Основываясь на произошедших изменениях законодательства, а также принимая во внимание изменения в развитии информационных технологий с целью обеспече-

ния комфортной реализации акционерами своих прав, принят нормативный акт Банка России<sup>4</sup>, устанавливающий дополнительные требования к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров. Нормативный акт определяет особенности участия в общем собрании акционеров, права которых на акции учитываются номинальным держателем, голосования путем заполнения электронного бюллетеня в сети Интернет, а также порядок совместной реализации акционерами своих прав.

В рамках деятельности по совершенствованию корпоративного управления Банк России продолжил работу по стимулированию публичных акционерных обществ к соблюдению Кодекса корпоративного управления<sup>5</sup> (далее — Кодекс) и надлежащему раскрытию в годовых отчетах сведений о причинах отклонения от рекомендуемой Кодексом практики. По итогам анализа годовых отчетов обществ за 2017 год, акции которых включены в котировальные списки Московской Биржи, на сайте Банка России 4 декабря 2018 года опубликован очередной Обзор практики корпоративного управления в российских публичных обществах.

По итогам 2017 года наблюдался дальнейший рост внедрения акционерными обществами принципов и рекомендаций Кодекса, хотя динамика такого роста замедлилась по сравнению с 2016 годом. По отношению к 2015 году в 2017 году на 26 процентных пунктов увеличилась доля обществ, внедривших более 75% принципов Кодекса (по сравнению с 2016 годом рост составил 6 процентных пунктов), и более чем в три раза сократилось количество обществ, соблюдающих менее 50% принципов Кодекса.

<sup>1</sup> Проект федерального закона “О внесении изменений в Федеральный закон “Об акционерных обществах” и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации” (в части совершенствования правового регулирования приобретения крупных пакетов акций публичных акционерных обществ).

<sup>2</sup> Распоряжение Правительства Российской Федерации от 17.01.2019 № 20-р об утверждении плана мероприятий “Трансформация делового климата”.

<sup>3</sup> Указание Банка России от 25.05.2018 № 4803-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П “О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг” и Указание Банка России от 25.05.2018 № 4804-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 1 июня 2016 года № 546-П “О перечне информации, связанной с осуществлением прав по ценным бумагам, предоставляемой эмитентами центральному депозитарию, порядке и сроках ее предоставления, а также о требованиях к порядку предоставления центральным депозитарием доступа к такой информации”.

<sup>4</sup> Положение Банка России от 16.11.2018 № 660-П “Об общих собраниях акционеров”, вступившее в силу 25.01.2019.

<sup>5</sup> Одобрен Советом директоров Банка России 21.03.2014 и рекомендован к применению акционерными обществами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам, письмом Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463.

Улучшилось качество объяснений причин отклонений от принципов Кодекса, указываемых компаниями. Так, средний уровень качества объяснений по итогам 2017 года составил 53%, что на 14 процентных пунктов выше, чем в 2016 году, и на 20 процентных пунктов превышает показатель 2015 года.

Банком России продолжена работа по взаимодействию с публичными обществами и оказанию им методической поддержки при внедрении принципов Кодекса и подготовке объяснений причин несоблюдения принципов Кодекса надлежащего качества, а также проведению выборочных проверок достоверности сведений, раскрываемых акционерными обществами в отчетах о соблюдении принципов Кодекса.

Всего в течение 2018 года Банком России рассмотрено более 1,8 тыс. обращений физических и юридических лиц, органов государственной власти и иных организаций в части разъяснения вопросов в сфере корпоративных отношений и раскрытия информации. В рамках осуществления государственного контроля за приобретением крупных пакетов акций рассмотрено 538 комплектов документов. Рассмотрено 305 заявлений об освобождении эмитентов от обязанности по раскрытию информации. В рамках текущего надзора в области корпоративных отношений и раскрытия информации вынесено более 5,5 тыс. предписаний и выявлено более 3 тыс. фактов совершения административных правонарушений.

### 2.3.5. РАЗВИТИЕ РЫНКА ОБЛИГАЦИЙ

В декабре 2018 года принят разработанный при участии Банка России Федеральный закон от 27.12.2018 № 514-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг”, направленный в том числе на упрощение и сокращение процедуры эмиссии облигаций. Основные положения закона вступают в силу 1.01.2020, и в течение 2019 года нормативные акты Банка России, регулирующие

процедуру допуска на финансовый рынок эмиссионных ценных бумаг, должны быть приведены в соответствие с положениями закона.

Более подробная информация о положениях закона содержится в подразделе 2.2.3.7 “Финансовые инструменты”.

Кроме того, в 2018 году были внесены изменения в положение Банка России<sup>1</sup>, регулирующее порядок представления уведомления (содержащего сведения о представителе владельцев облигаций), совершенствующие указанную процедуру.

<sup>1</sup> Указание Банка России от 9.06.2018 № 4818-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 29 октября 2014 года № 439-П “О порядке включения лиц в список лиц, осуществляющих деятельность представителей владельцев облигаций, и исключения лиц из указанного списка, порядке информирования владельцев облигаций их представителем, порядке представления уведомления, содержащего сведения о представителе владельцев облигаций, и требованиях к его форме и содержанию” (вступило в силу 19.08.2018).



## 2.4. Развитие национальной платежной системы

### 2.4.1. ЭМИССИЯ И ОБРАЩЕНИЕ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ

Важными задачами Банка России являются стабильное обеспечение платежного оборота банкнотами и монетой при снижении издержек на организацию наличного денежного обращения и минимизации рисков.

Расширение использования безналичных платежных инструментов оказало влияние на снижение доли наличных платежей в совокупном обороте розничной торговли, общественного питания и объеме платных услуг с 52,6% в 2017 году до 44,4% в 2018 году.

При этом в отчетном году наблюдалось увеличение наличных денег<sup>1</sup> в обращении (с учетом наличных денег в кассах подразделений Банка России), которое составило 775,2 млрд рублей (8,1% по сравнению с 2017 годом), в том числе количество банкнот увеличилось на сумму 768,5 млрд рублей, количество монеты — на сумму 6,7 млрд рублей.

По состоянию за 31.12.2018 в обращении находилось денежных знаков Банка России, включая монету из драгоценных металлов, на сумму 10 323,2 млрд рублей, в том числе банкнот — на сумму 10 220,4 млрд рублей (6,3 млрд листов), монеты — на сум-

му 102,4 млрд рублей (66,9 млрд кружков), монеты из драгоценных металлов — на сумму 0,4 млрд рублей. В общей сумме наличных денег банкноты составили 99,0%, монета — 1,0%, в общем количестве денежных знаков банкноты составили 8,6%, монета — 91,4%.

За 2018 год количество банкнот увеличилось на 0,1 млрд листов, количество монеты (без учета монеты из драгоценных металлов) — на 1,3 млрд кружков.

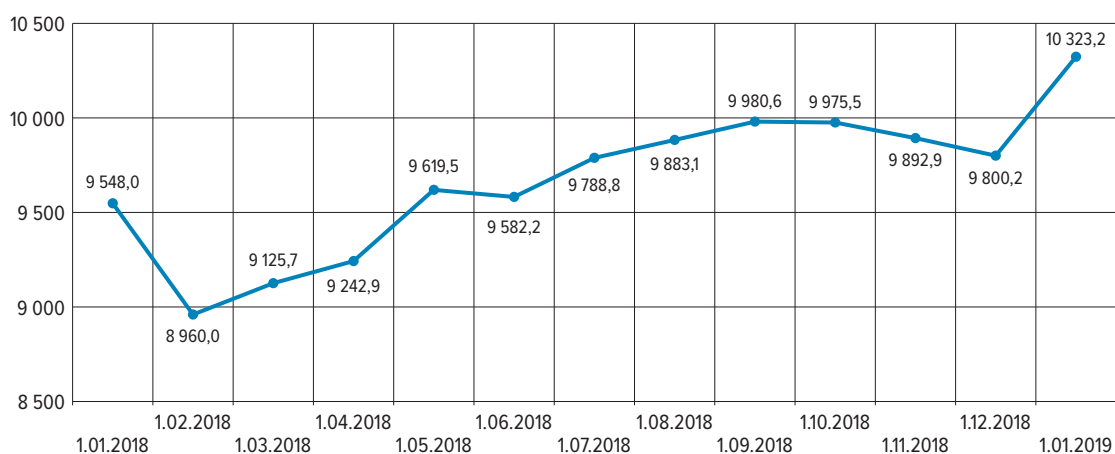
В купюрном составе наличной денежной массы, находящейся в обращении, удельный вес банкнот номиналом 2000 рублей увеличился за отчетный период с 0,3 до 4,4%. Одновременно сократились доли банкнот номиналом 1000 рублей (с 20,4 до 16,3%) и номиналом 500 рублей (с 3,2 до 2,6%). Удельные веса банкнот номиналом 5000, 200, 100, 50, 10 и 5 рублей остались примерно на уровне 2017 года.

В 2018 году банкноты номиналом 10 рублей замещались монетой аналогичного номинала, количество которой возросло на 7,3%.

Банком России осуществлялись мониторинг состояния наличного денежного

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ В ОБРАЩЕНИИ  
(МЛРД РУБЛЕЙ)

Рисунок 39



<sup>1</sup> Увеличение суммы денежных знаков Банка России, включая монету из драгоценных металлов, по данным баланса.

оборота и изучение его структуры, анализ купюрного состава наличной денежной массы, находящейся в обращении и в резервных фондах подразделений Банка России, его соответствие потребностям платежного оборота.

По итогам 2018 года наличный денежный оборот, проходящий через кассы подразделений Банка России и кредитных организаций, не изменился по сравнению с предыдущим годом и составил 100,0 трлн рублей.

В 2018 году проводилась работа по совершенствованию нормативной базы Банка России в области организации наличного денежного обращения, ведения эмиссионных и кассовых операций, хранения, перевозки и инкассации наличных денег с учетом изменений, произошедших в экономике, законодательстве Российской Федерации и технологии работы с денежными знаками.

По состоянию на 1.01.2019 на кассовом обслуживании в подразделениях Банка России находились 3904 кредитные организации и их подразделения и 7613 организаций, не являющихся кредитными. В 2018 году количество кредитных организаций и их подразделений, находящихся на кассовом обслуживании в подразделениях Банка России, уменьшилось на 787 единиц вследствие структурных изменений в банковском секторе. Количество находящихся на кассовом обслуживании в подразделениях Банка России организаций, не являющихся кредитными, снизилось на 990 единиц, что объясняется

закрытием банковских счетов в территориальных учреждениях Банка России.

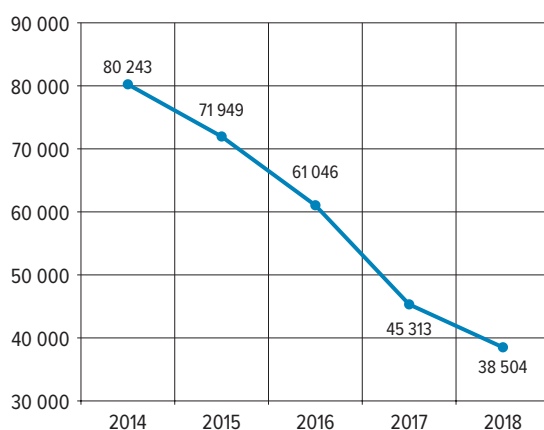
Банк России продолжал работу по оптимизации количества кассовых подразделений и численности работников, занятых организацией наличного денежного обращения.

В 2018 году подразделениями Банка России было проведено 0,95 млн экспертиз денежных знаков Банка России, в том числе 0,47 млн экспертиз по исследованию сомнительных денежных знаков и 0,48 млн экспертиз контроля правильности обмена банкнот и монеты. В отчетном году в банковской системе Российской Федерации были обнаружены, изъяты из платежного оборота и переданы в органы внутренних дел 38 504 поддельных денежных знака, что на 15,0% меньше, чем в 2017 году. Количество поддельных банкнот номиналом 1000 рублей уменьшилось с 17 218 штук в 2017 году до 9310 штук в 2018 году, количество поддельных банкнот номиналом 5000 рублей увеличилось с 26 948 штук в 2017 году до 27 763 штук в 2018 году.

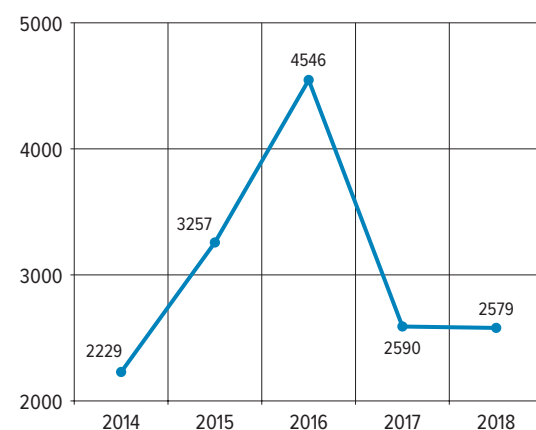
Доля поддельных банкнот номиналом 1000 рублей в общем числе подделок в 2018 году составила 24,2% (в 2017 году — 38,0%). Доля поддельных банкнот номиналом 5000 рублей увеличилась на 12,6 процентного пункта и составила 72,1%.

Наибольшее количество поддельных денежных знаков выявлено в Центральном федеральном округе.

**ДИНАМИКА ВЫЯВЛЕНИЯ ПОДДЕЛЬНЫХ  
ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ БАНКА РОССИИ (ШТУК)** Рисунок 40



**ДИНАМИКА ВЫЯВЛЕНИЯ ПОДДЕЛЬНЫХ  
БАНКНОТ ИНОСТРАННЫХ ГОСУДАРСТВ (ШТУК)** Рисунок 41



Доля поддельных денежных знаков Банка России, выявленных в кредитных организациях, уменьшилась на 2 процентных пункта по сравнению с соответствующим показателем 2017 года и составила 35,6% от общего объема выявленных подделок.

Подразделениями Банка России и кредитными организациями в 2018 году были выявлены и переданы в органы внутренних дел поддельные банкноты иностранных государств (группы иностранных государств) в количестве 2579 штук, что на 0,4% меньше аналогичного показателя 2017 года.

В 2018 году Банком России введена в платежный оборот памятная банкнота номиналом 100 рублей, посвященная чемпионату мира по футболу FIFA 2018 года. Банкнота изготовлена на полимерном субстрате.

Банк России в 2018 году выпустил в обращение 44 вида монет из драгоценных металлов (четыре золотые, 40 серебряных), а также восемь видов памятных монет из недрагоценных металлов, в том числе одну монету с цветным лакокрасочным покрытием в сувенирной упаковке.

## 2.4.2. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНЫХ ПЛАТЕЖНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В 2018 году Банком России было продолжено развитие национальной системы платежных карт (НСПК). Одним из приоритетных направлений в данной области являлось продвижение национальных платежных инструментов — карт «Мир». На конец 2018 года участниками платежной системы «Мир» являлись 322 кредитные организации, из которых 304 осуществляли прием национальных платежных инструментов в своей инфраструктуре, 160 — их эмиссию.

По итогам 2018 года доля эмитированных кредитными организациями карт платежной системы «Мир» в общероссийской эмиссии платежных карт составила 19,2%. Одновременно выросла эффективность их использования: был перевыполнен целевой показатель доли объема внутрироссийских операций по картам «Мир» в общем объеме операций по платежным картам, который по итогам отчетного года при запланированных 12% фактически составил 14,5%. Количество операций с картами «Мир» увеличилось по сравнению с 2017 годом более чем в 6 раз, объем операций — более чем в 5 раз (до 5,4 млрд операций на сумму 11,1 трлн рублей). Доля безналичных операций в общем количестве и объеме операций с картами «Мир» достигла 85,7 и 55,6% соответственно, операций по снятию наличных денег — 14,3 и 44,4% соответственно.

В 2018 году согласно требованиям, установленным законодательством Российской Федерации, Банком России и АО «НСПК» совместно с органами исполнительной власти, осуществлен переход работников бюджетной сферы на карты «Мир».

В отчетном году реализованы проекты по размещению нефинансовых сервисов на карте «Мир» — в основном в Хабаровском и Краснодарском краях, Свердловской, Ростовской и Московской областях. В частности, обеспечена возможность оплаты проезда на общественном транспорте по карте «Мир» в 34 регионах, в том числе с учетом

проезда льготных категорий граждан. Реализован сервис прямых выплат из Фонда социального страхования Российской Федерации на карты «Мир» застрахованным лицам в 50 регионах Российской Федерации.

В рамках развития перспективных платежных продуктов и сервисов НСПК начата промышленная эксплуатация сервиса мобильных бесконтактных платежей — Mir Pay, являющегося собственной разработкой АО «НСПК», а также подключены к сервису Samsung Pay крупные банки — участники платежной системы «Мир», что обеспечивает доступность данного сервиса для держателей национальных платежных инструментов.

В целях продвижения национальных платежных инструментов на внутреннем рынке реализованы проекты по запуску кобрендинговых продуктов на картах «Мир» и проведены индивидуальные маркетинговые акции с крупнейшими российскими кредитными организациями. Для повышения привлекательности национальных платежных инструментов к программе лояльности (кешбэк-сервис) платежной системы «Мир» присоединены крупнейшие кредитные организации, а также подключено более 50 федеральных интернет-магазинов, осуществляющих доставку товаров по основным регионам страны. С участием более 80 торгово-сервисных предприятий, в составе которых представлены крупные федеральные сети, проведена федеральная рекламная кампания программы лояльности платежной системы «Мир».

В рамках продвижения карт «Мир» за пределы Российской Федерации обеспечен прием карт «Мир» в Южной Осетии, Абхазии, Киргизии, Казахстане, Беларуси. В 2018 году первые операции по картам «Мир» проведены на территории Турции.

Также осуществлялось взаимодействие с иными странами (Таджикистан, Узбекистан, Азербайджан, Вьетнам, Таиланд) по обеспечению приема карт «Мир» на территориях данных стран.

### 2.4.3. РАЗВИТИЕ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

Через платежную систему Банка России в течение 2018 года осуществлено 1,6 млрд переводов денежных средств на сумму 1715,1 трлн рублей (их количество и объем возросли на 4,1 и 19,0% соответственно). В среднем ежедневно осуществлялось 6,4 млн переводов на сумму 6,9 трлн рублей.

За 2018 год количество обслуживаемых Банком России клиентов уменьшилось на 21,8% и на 1.01.2019 составило 2011. Такое сокращение связано с проведением Банком России мероприятий по финансовому оздоровлению банковского сектора, а также с мероприятиями кредитных организаций по оптимизации собственной филиальной сети.

Банком России в 2018 году в рамках проведения мероприятий по созданию новых платежных сервисов<sup>1</sup> осуществлена централизация обработки информации всех региональных компонент платежной системы Банка России и выполнен переход подразделений Банка России и клиентов Банка России на использование новых, централизованных на единой платформе платежных сервисов, предусматривающих высокий уровень бесперебойности, единый расширенный регламент, новые механизмы управления ликвидностью, косвенное участие в платежной системе Банка России.

В 2018 году выпущены изменения нормативных и иных актов Банка России, обеспечивающих реализацию проекта по созданию Системы быстрых платежей (СБП), утверждены и опубликованы тарифы на услуги СБП.



#### Создана Система быстрых платежей

Разработана и протестирована СБП для запуска в 2019 году, предоставляющая возможность физическим лицам совершать мгновенные переводы в круглосуточном режиме по номеру мобильного телефона неза-

висимо от того, в каких банках открыты счета плательщика и получателя средств, и направленная на обеспечение равных условий для банков-участников при минимальных тарифах. В рамках второго этапа, запуск которого планируется во второй половине 2019 года, будут реализованы сервисы по оплате товаров и услуг в пользу юридических лиц, в том числе с использованием QR-кодов.

В целях повышения эффективности обмена платежными и финансовыми сообщениями с клиентами Банка России введен в эксплуатацию Единый централизованный платежный шлюз (транспортный шлюз), в котором реализуется высокая доступность и надежность подключения участников к платежной системе Банка России с применением различных схем подключения. Обеспечено выделение критичного платежного трафика в отдельный поток и его полная централизация в единой точке, минуя региональные транспортные узлы, а также инфраструктурные компоненты телекоммуникационной системы Банка России.

В соответствии с программой оптимизации расчетной сети Банка России в течение 2018 года сокращено 35 расчетно-кассовых центров (32,1% от действовавших на начало года).

Количество пользователей системы передачи финансовых сообщений Банка России (СПФС) в 2018 году увеличилось до 403 участников. Пользователями СПФС было направлено 5,4 млн сообщений, что в два раза превысило количество сообщений, направленных в 2017 году. В 2018 году 85% от общего количества электронных сообщений SWIFT были представлены в формате MT103 "Однократный клиентский перевод" (4,6 млн сообщений).

В рамках развития СПФС Банком России в 2018 году была обеспечена готовность Банка России к подключению иностранных кредитных организаций к СПФС, полная правовая, техническая и технологическая

<sup>1</sup> В соответствии с Положением Банка России от 6.07.2017 № 595-П "О платежной системе Банка России".



готовность к внедрению с января 2019 года приема сообщений от участников СПФС в режиме 24 часа / 7 дней в неделю, а также нового формата электронных специа-

лизированных финансовых сообщений по казначейскому обеспечению обязательств при банковском сопровождении государственных контрактов.

#### 2.4.4. РАЗВИТИЕ ДРУГИХ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ

Объем переводов денежных средств в рамках платежных систем, включенных в реестр операторов платежных систем (без учета ПС НРД), увеличился в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 40% и составил 35 трлн рублей.

В общем объеме переводов в платежных системах 41,2% приходилось на переводы, осуществленные через социально значимую платежную систему “Сбербанк”.

В соответствии с Федеральным законом № 161-ФЗ в рамках наблюдения за системно и социально значимыми платежными системами завершены оценки второго цикла системно значимой платежной системы НРД и социально значимых платежных систем “Сбербанк” и “Мастеркард” на соответствие международному стандарту Комитета по платежам и рыночным инфраструктурам и Международной организации комиссий по ценным бумагам “Принципы для инфраструктур финансового рынка” (далее — Принципы для ИФР). Кроме того, на соответствие Принципам для ИФР проводилась оценка социально значимой платежной системы Виза. Результаты проведенных оценок подтвердили высокий уровень соответствия платежных систем Принципам для ИФР.

По результатам проведенных оценок Банком России даны рекомендации операторам платежных систем по совершенствованию их деятельности на территории Российской Федерации для включения в разрабатываемые операторами платежных систем планы

мероприятий по изменению их деятельности, подлежащие согласованию Банком России.

В целях раскрытия информации о деятельности Банка России по наблюдению в НПС опубликованы “Результаты наблюдения в национальной платежной системе за 2016—2018 годы”, включающие общие итоги деятельности Банка России по наблюдению в НПС, в том числе итоги оценки значимых платежных систем на соответствие международным стандартам, а также информацию об основных показателях и тенденциях развития НПС и ее отдельных субъектов, о ключевых изменениях в регулировании в НПС за указанный период и о результатах международного сотрудничества по вопросам наблюдения и надзора в НПС.

В 2018 году в рамках развития международного сотрудничества по вопросам надзора и наблюдения в НПС заключен Меморандум о взаимопонимании между Центральным банком Российской Федерации и Государственным Банком Вьетнама об обмене информацией и сотрудничеству в области наблюдения (оверсайта) за платежными системами. Продолжена работа по обмену опытом и сближению подходов в части регулирования, надзора и наблюдения за платежными системами в рамках ранее заключенных между Банком России и центральными (национальными) банками государств — членов ЕАЭС двусторонних соглашений в области надзора/наблюдения за платежными системами.

## 2.5. Развитие технологий и поддержка инноваций на финансовом рынке

### 2.5.1. РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

При участии Банка России разработан и принят Федеральный закон от 3.08.2018 № 327-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О кредитных историях”. Федеральный закон предусматривает право субъектов кредитных историй два раза в год бесплатно получать кредитный отчет в каждом БКИ, в том числе дистанционно в электронном виде, а также подписывать согласие на получение пользователями кредитных историй кредитного отчета с использованием Единой системы идентификации и аутентификации (ЕСИА). Указанный механизм позволяет осуществлять **дистанционное кредитование клиентов**, проходящих удаленную идентификацию в банках с использованием ЕСИА и Единой биометрической системы (данные нормы уже вступили в силу).

С 30 июня 2018 года запущен **механизм биометрической удаленной идентификации**. Регистрация в Единой биометрической системе, обеспечивающей хранение и обработку биометрических данных в целях проведения удаленной идентификации граждан, доступна более чем в 3250 точках банковского обслуживания в 61 банке и вне офисов во всех субъектах Российской Федерации (курьерская модель). Обеспечена возможность дистанционного получения банковских услуг (открытие счетов (вкладов), получение кредитов и осуществление переводов) после прохождения удаленной идентификации.

Банковские услуги с использованием механизма удаленной идентификации начали предоставлять пять банков, в том числе с использованием мобильного приложения на платформе Android для прохождения удаленной идентификации на смартфонах. Мобильное приложение на платформе iOS доступно для тестирования банками.

Внедрение удаленной идентификации является одной из ключевых задач для перевода финансовых услуг в цифровую среду и будет способствовать повышению финансовой доступности, развитию конкуренции и снижению издержек на финансовом рынке.

В апреле 2018 года Банком России утвержден порядок работы регулятивной “песочницы” Банка России, основной целью которой является создание механизма быстрого и безопасного внедрения инновационных продуктов, услуг и технологий на российском финансовом рынке.

Регулятивная “песочница” обеспечивает проверку гипотез о положительных эффектах применения финансовых сервисов и технологий, выявление соответствующих рисков, а также определение мероприятий, необходимых для создания правовых и технологических условий их внедрения. На сайте Банка России создан раздел “Регулятивная площадка”, в котором размещена общая информация о ее работе, а также форма заявки на пилотирование и порядок ее направления в Банк России. В целях экспертной поддержки мероприятий, проводимых в регулятивной



Запущен механизм биометрической удаленной идентификации для дистанционного получения банковских услуг

“песочнице”, созданы Экспертный совет участников финансового рынка и Межведомственный экспертный совет.

В 2018 году в Банк России поступило более 20 заявок от банков, финтех- и иных компаний на участие в регулятивной “песочнице”. Успешно проведены:

- пилотирование механизма управления полномочиями по банковским счетам корпоративных клиентов в электронном виде. 15.02.2019 вступило в силу Указание Банка России от 28.12.2018 № 5035-У, направленное на создание правовых условий для внедрения сервиса на рынке;
- пилотирование сервиса проведения ICO на базе платформы на основе технологии распределенных реестров. Решением Комитета Банка России по развитию финансового рынка одобрена дорожная карта по созданию соответствующих правовых условий.

Банк России продолжает работу по **исследованию и анализу инновационных технологий** на финансовом рынке. В 2018 году на сайте Банка России опубликованы доклады для общественных консультаций “Вопросы и направления развития регуляторных и надзорных технологий (RegTech и SupTech) на финансовом рынке в России” и “Применение облачных технологий на финансовом рынке”, а также аналитические обзоры в сфере финансовых технологий.

В Сочи 17–19 октября 2018 года проведен очередной Форум инновационных финансовых технологий Finopolis 2018 с участием более 1400 топ-менеджеров крупнейших финансовых компаний, ИТ-разработчиков. В рамках Форума особое внимание было уделено Молодежному дню, который включал шесть воркшопов, восемь мастер-классов, а также решение бизнес-кейсов, представленных партнерами Форума, в которых участвовали команды российских студентов.

Кроме того, проведен конкурс финтех-стартапов, по итогам которого определены четыре победителя.

В рамках выполнения перечня поручений Президента Российской Федерации от 21.10.2017 № Пр-2132, а также программы “Цифровая экономика Российской Федерации” при участии Банка России подготовлены и приняты в первом чтении законопроект, направленные на регулирование отношений, возникающих при создании, выпуске, хранении и обращении цифровых финансовых активов<sup>1</sup>.

В Государственную Думу внесен законопроект<sup>2</sup>, направленный на создание **Единой информационной системы проверки сведений об абоненте** — физическом лице и о пользователях услугами связи абонента — юридического лица либо индивидуального предпринимателя, позволяющей финансовым организациям:

- обеспечить противодействие мошенничеству на финансовом рынке при обслуживании (приеме на обслуживание) физических и юридических лиц, в том числе при осуществлении операций по переводу денежных средств;
- использовать получаемые от операторов связи сведения для идентификации физических лиц при их обслуживании (приеме на обслуживание).

В рамках создания **Системы быстрых платежей** (СБП)<sup>3</sup> Банком России, АО “НСПК” при участии Ассоциации ФинТех завершено тестирование прототипа системы с участием 12 банков.

Внесены изменения в нормативные и иные акты Банка России, обеспечивающие реализацию проекта по созданию сервиса СБП в платежной системе Банка России, утверждены и опубликованы тарифы на услуги СБП, проведены информационно-консультационные семинары для клиентов по вопросам функционирования СБП.

<sup>1</sup> Проект федерального закона “О цифровых финансовых активах” (подготовлен Минфином России совместно с Банком России), проекты федеральных законов “О внесении изменений в части первую, вторую и четвертую Гражданского кодекса Российской Федерации” и “О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ”.

<sup>2</sup> Проект федерального закона “О внесении изменений в Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” и иные законодательные акты Российской Федерации”.

<sup>3</sup> О функционировании Системы быстрых платежей см. подраздел 2.4.3 “Развитие платежной системы Банка России”.

СБП предполагает возможность проведения платежей и переводов в режиме реального времени 24/7/365 между физическими лицами, а также в дальнейшем — в адрес юридических лиц за товары и услуги в пределах установленных лимитов, с возможностью использования простых и удобных идентификаторов получателя платежа (например, номера мобильного телефона для физических лиц и ИНН для юридических лиц).

Внедрение СБП позволит повысить доступность финансовых услуг для населения, в том числе в удаленных районах, поддержит развитие конкуренции на финансовом рынке и будет способствовать снижению издержек его участников.

На платформе **мастерчейн**, разработанной Банком России совместно с участниками финансового рынка на площадке Ассоциации ФинТех, осуществляется пилотирование следующих проектов:

- учет электронных закладных — проект предполагает учет и хранение электронных закладных в децентрализованной депозитарной системе (первая ипотечная сделка с электронной закладной проведена в сентябре 2018 года);
- проведение операций с цифровыми банковскими гарантиями (первые пилотные сделки проведены в декабре 2018 года);
- проведение сделок торгового финансирования с использованием цифровых аккредитивов.

В 2018 году Банком России изданы указания, регулирующие открытие и ведение счетов для учета и хранения электронных закладных<sup>1</sup> и особенности представления и проверки документов в электронном виде с использованием информационных систем при расчетах по цифровому аккредитиву<sup>2</sup>.

Банк России является инициатором и координатором работы по созданию си-

стемы **маркетплейс**. В ее рамках будет создана площадка для реализации финансовых услуг и продуктов, которая позволит физическим лицам получить доступ к сервисам различных финансовых организаций через “единое окно”, в том числе открывать вклады, осуществлять денежные переводы. В Государственную Думу внесены законопроекты, регулирующие совершение сделок с использованием электронной платформы<sup>3</sup>.

Банком России совместно с Минкомсвязью России и ПАО “Ростелеком” разработана концепция и архитектура создания **цифрового профиля** в рамках программы “Цифровая экономика”. Ведется разработка проекта федерального закона, предполагающего создание цифрового профиля.

Цифровой профиль предусматривает создание удобной и безопасной инфраструктуры для обмена данными между государством и бизнесом в режиме онлайн, которая позволит гражданам управлять своими цифровыми данными.

Создание такой среды позволит упростить доступ организаций к данным, хранящимся в государственных информационных системах, улучшить клиентский опыт при предоставлении коммерческих и государственных услуг, снизить их стоимость и повысить качество.

В рамках заседания Рабочей группы по координации **развития национальных платежных систем стран ЕАЭС**, участниками которой являются центральные (национальные) банки стран ЕАЭС, в ноябре 2018 года подведены итоги работы за 2018 год: сформирован перечень понятий в сфере финансовых технологий для гармонизации на пространстве ЕАЭС, определены подходы по реализации трансграничной удаленной идентификации, подготовлены предложения по развитию открытых API, определены

<sup>1</sup> Указание Банка России от 25.10.2018 № 4944-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 13.11.2015 № 503-П “О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов”.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 11.10.2018 № 4930-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 19.06.2012 № 383-П “О правилах осуществления перевода денежных средств”.

<sup>3</sup> Проекты федеральных законов “О совершении сделок с использованием электронной платформы” и “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации по вопросам совершения сделок с использованием электронной платформы”.



подходы по реализации системы учета банковских гарантий на пространстве ЕАЭС. Кроме того, одобрены дорожные карты мероприятий на 2019 год: “Сотрудничество в области развития финансовых технологий”, “Системы быстрых платежей”, “Сотрудничество в области передачи финансовых сообщений и расчетов”, “Цифровые аккредитивы, банковские гарантии и зкладные”, “Национальные системы платежных карт”, “Внедрение стандарта ISO 20022”, “Обеспечение кибербезопасности”.

В марте 2018 года утверждена концепция создания **финтех-хаба Банка России** в рамках лаборатории математики и информационных технологий Образовательного центра “Сириус” (ОЦ “Сириус”), на площадке которого будут реализовываться инновационные проекты в интересах участников рынка с привлечением студентов ОЦ “Сириус” по следующим направлениям: Big Data, технология распределенных реестров, информационная безопасность. Ведется работа по созданию финтех-хаба.

## 2.5.2. РАЗВИТИЕ МЕХАНИЗМОВ ЭЛЕКТРОННОГО ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ

С января 2018 года функционирует механизм предоставления заинтересованным банкам в электронной форме информации о результатах оказания отдельных государственных и муниципальных услуг, включая информацию из информационных систем ПФР, ФНС России, МВД России, ФССП России и Росреестра. Информация предоставляется посредством Единого портала государственных и муниципальных услуг (функций) (ЕПГУ) при наличии согласия клиента, выраженного через ЕПГУ.

Банк России с ноября 2018 года начал взаимодействие с физическими лицами через ЕПГУ. Через портал предоставляется информация из Центрального каталога кредитных историй о том, в каком БКИ хранится кредитная история гражданина.

В 2018 году Банк России установил новый порядок информационного взаимодействия по различным направлениям деятельности с участниками финансового рынка и иными лицами посредством единого личного кабинета участника информационного обмена (ЛК).

ЛК стал основным каналом обмена юридически значимыми электронными документами между участниками рынка и Банком России, в том числе информацией, содержащей конфиденциальные данные, объединив на одной технологической платформе взаимодействие Банка России со всеми некредитными и кредитными финансовыми организациями.

В результате перехода на взаимодействие через ЛК значительно увеличилась доля электронного документооборота — по итогам 2018 года доля документов, направляемых КО посредством ЛК, достигла 68%, а НФО — 74%.

Банк России начал промышленный прием **отчетности поднадзорных организаций** (некредитных финансовых организаций) **в формате XBRL**<sup>1</sup>. В Банке России запущена система автоматической проверки отчетно-

сти согласно таксономии XBRL и автоматизированного формирования протоколов для поднадзорных организаций, разработаны и осуществлены регуляторные меры по поддержке участников рынка НФО на начальном этапе перехода на XBRL. Осуществлялось взаимодействие с поднадзорными организациями в части устранения ошибок, содержащихся в представленных в Банк России отчетах.

Разработана и размещена на сайте Банка России корректировочная версия таксономии XBRL Банка России (версия 1.3.1), в которой обновлены контрольные соотношения и визуализация табличного слоя, что позволяет упростить процессы подготовки отчетных данных поднадзорными организациями, а также улучшить качество представляемой в Банк России отчетности, разработана и опубликована на сайте Банка России финальная таксономия XBRL версии 3.0. Также в таксономию версии 3.0 включены надзорные требования по новым сегментам рынка, перевод которых на представление отчетности в формате XBRL запланирован на 2020 год.

Банк России совместно с Минэкономразвития России, иными государственными органами и участниками финансового рынка ведет работу по расширению перечня сведений, которые могут быть получены банками в электронной форме с использованием единой системы межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ) и ЕПГУ. Проект соответствующего распоряжения Правительства Российской Федерации, включающий более 20 видов сведений, предоставление которых согласовано с банковским сообществом, внесен в Правительство Российской Федерации.

При участии Банка России разработан законопроект, направленный на создание правовых оснований и технологических условий хранения и использования электронных документов. Законопроект предусматривает

<sup>1</sup> См. подраздел 2.2.11 "Совершенствование бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности финансовых организаций".

замещающее сканирование, которое позволит переводить документы на бумажном носителе в электронную форму с сохранением их юридической силы, а также нормы о конвертации и миграции, позволяющие

обеспечить сохранность и преемственность форматов электронных документов. Переход на электронное хранение значительно снизит издержки на организацию документооборота.

### 2.5.3. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИНФОРМАЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ПОВЫШЕНИЕ КИБЕРУСТОЙЧИВОСТИ

Вопросы обеспечения киберустойчивости организаций кредитно-финансовой сферы являются важным направлением деятельности Банка России.

В области функционирования единой системы противодействия информационным угрозам в кредитно-финансовой сфере Банк России проводит работу:

- по минимизации риска нарушения финансовой стабильности в деятельности организаций кредитно-финансовой сферы в результате реализации компьютерных атак на их информационные ресурсы;
- по минимизации риска возникновения непосредственного финансового ущерба клиентов и контрагентов организаций кредитно-финансовой сферы, связанного с несанкционированными финансовыми транзакциями, в том числе несанкционированными переводами денежных средств;
- по обеспечению доверия клиентов и контрагентов организаций кредитно-финансовой сферы к безопасности реализуемых электронных технологий и сервисов;
- по повышению достоверности данных о событиях, связанных с нарушением защиты информации при осуществлении переводов денежных средств.

Банк России принимает участие в совершенствовании законодательства Российской Федерации, направленного на

развитие правовой основы противодействия мошенничеству на финансовом рынке, обеспечение возможности создания автоматизированной системы противодействия хищениям денежных средств на финансовом рынке.

При решении задач обеспечения и контроля информационной безопасности (ИБ), противодействия информационным угрозам в кредитно-финансовой сфере основные усилия были направлены на реализацию требований Федерального закона № 167-ФЗ<sup>1</sup>.

С этой целью организован информационный обмен между Банком России и кредитными организациями обо всех случаях и (или) покушениях на хищения денежных средств на базе автоматизированной системы обработки инцидентов (далее — АСОИ) Центра мониторинга и реагирования на компьютерные атаки в кредитно-финансовой сфере Департамента информационной безопасности Банка России (далее — ФинЦЕРТ). Разработано и утверждено Указание Банка России № 4926-У<sup>2</sup>, которое устанавливает:

- форму направления участниками информационного обмена информации обо всех случаях и (или) попытках осуществления переводов денежных средств без согласия клиента;
- порядок информационного взаимодействия между участниками информационного обмена и Банком России;



Принят закон о противодействии кибермошенничеству. Все кредитные организации обязаны выявлять и при необходимости блокировать операции, проводимые без согласия клиента, а также участвовать в информационном обмене с Банком России

<sup>1</sup> Федеральный закон от 27.06.2018 № 167-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части противодействия хищению денежных средств”.

<sup>2</sup> Указание Банка России от 8.10.2018 № 4926-У “О форме и порядке направления операторами по переводу денежных средств, операторами платежных систем, операторами услуг платежной инфраструктуры в Банк России информации обо всех случаях и (или) попытках осуществления переводов денежных средств без согласия клиента и получения ими от Банка России информации, содержащейся в базе данных о случаях и попытках осуществления переводов денежных средств без согласия клиента, а также о порядке реализации операторами по переводу денежных средств, операторами платежных систем, операторами услуг платежной инфраструктуры мероприятий по противодействию осуществлению переводов денежных средств без согласия клиента”.

- порядок реализации участниками информационного обмена мероприятий по противодействию осуществлению переводов денежных средств без согласия клиента.

С 1 ноября 2018 года введен в действие стандарт Банка России СТО БР БФБО-1.5-2018<sup>1</sup>, установивший формы и сроки взаимодействия Банка России с участниками информационного обмена по выявлению инцидентов, связанных с нарушением требований к обеспечению защиты информации.

На базе АСОИ ФинЦЕРТ сформирована база данных о случаях и попытках осуществления перевода денежных средств без согласия клиента, используемая операторами по переводу денежных средств, операторами платежных систем, операторами услуг платежной инфраструктуры для выявления операций, имеющих признаки осуществления перевода денежных средств без согласия клиента.

По состоянию на 31 декабря 2018 года к АСОИ ФинЦЕРТ подключены все кредитные организации.

В АСОИ ФинЦЕРТ в 2018 году (начиная с 26 сентября 2018 года) зарегистрировано 15 607 операций без согласия клиента. При участии АСОИ ФинЦЕРТ оказано содействие в предотвращении попыток хищения денежных средств в результате доступа злоумышленников к автоматизированным системам кредитных организаций на общую сумму более 131 млн рублей и клиентов кредитных организаций на сумму более 50 млн рублей.

В целях реализации части 14 статьи 14.1 Федерального закона № 149-ФЗ<sup>2</sup> разработано и утверждено совместное Указание Банка

России и Публичного акционерного общества “Ростелеком” № 4859-У/01/01/782-18<sup>3</sup>, которое направлено:

- на обеспечение защиты прав человека и гражданина при обработке его биометрических персональных данных при проведении идентификации;
- на формирование основы для установления требований к информационным технологиям и техническим средствам, предназначенным для обработки биометрических персональных данных в целях проведения идентификации;
- на обеспечение необходимого уровня защиты биометрических персональных данных при их обработке, включая сбор и хранение, в единой информационной системе персональных данных, обеспечивающей обработку, включая сбор и хранение биометрических персональных данных, их проверку и передачу информации о степени их соответствия предоставленным биометрическим персональным данным гражданина Российской Федерации при проведении идентификации.

Реализация указанных мер позволила повысить выявляемость несанкционированных операций, что обусловило корректировки в ряде наблюдавшихся в предыдущие годы трендов в динамике показателей хищений. Так, снижение в 2016–2017 годах доли несанкционированных операций в общем объеме операций, совершенных с использованием платежных карт, сменилось ее незначительным ростом. В 2018 году этот показатель вырос до 0,0018%, или 1,8 копейки на 1000 рублей переводов (в 2016 году – 0,0021%, в 2017 году – 0,0016%). Всего за

<sup>1</sup> Стандарт Банка России СТО БР БФБО-1.5-2018 “Безопасность финансовых (банковских) операций. Управление инцидентами информационной безопасности. О формах и сроках взаимодействия Банка России с участниками информационного обмена при выявлении инцидентов, связанных с нарушением требований к обеспечению защиты информации”, введенный в действие приказом Банка России от 14.09.2018 № ОД-2403.

<sup>2</sup> Федеральный закон от 27.07.2006 № 149-ФЗ “Об информации, информационных технологиях и о защите информации”.

<sup>3</sup> Указание Банка России и Публичного акционерного общества “Ростелеком” от 9.07.2018 № 4859-У/01/01/782-18 “О перечне угроз безопасности, актуальных при обработке, включая сбор и хранение, биометрических персональных данных, их проверке и передаче информации о степени их соответствия предоставленным биометрическим персональным данным гражданина Российской Федерации в государственных органах, банках и иных организациях, указанных в абзаце первом части 1 статьи 14.1 Федерального закона от 27 июля 2006 года № 149-ФЗ “Об информации, информационных технологиях и о защите информации” в единой информационной системе”. В соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации от 22.02.2018 № 293-р на ПАО “Ростелеком” возложены функции оператора единой информационной системы персональных данных, обеспечивающей обработку, включая сбор и хранение биометрических персональных данных, их проверку и передачу информации о степени их соответствия предоставленным биометрическим персональным данным гражданина Российской Федерации.





### Банк России инициировал блокировку более 2,6 тыс. мошеннических сайтов

отчетный период с использованием платежных карт было совершено 416,9 тыс. несанкционированных операций на общую сумму 1384,7 млн рублей (в 2017 году — 317 тыс. операций на сумму 961,3 млн рублей соответственно). В условиях прогнозируемого дальнейшего роста числа и объема безналичных платежей Банк России ставит перед собой цель удержать показатель доли несанкционированных операций в общем объеме операций, совершенных с использованием платежных карт, ниже уровня 0,005%.

В 2018 году кредитные организации предоставили в Банк России данные о 6151 несанкционированной операции со счетов юридических лиц на общую сумму 1,47 млрд рублей (в 2017 году — о 841 операции на общую сумму 1,57 млрд рублей). При этом что банки существенно (в 7,3 раза) увеличили количество сообщений о несанкционированных операциях по счетам юридических лиц, их объем практически не изменился. Данный тренд, как и повышение доли несанкционированных операций с использованием платежных карт, обусловлен ростом качества представляемых в Банк России данных, а также более ответственным подходом поднадзорных организаций к обеспечению информационной безопасности. Как следствие, банки начали отчитываться не только о серьезных инцидентах, но и о менее значительных кибератаках.

По итогам 59 проверок, которые прошли в организациях кредитно-финансовой сферы после вступления в силу нового законодательства (с 1 июля 2018 года), установлено, что выявленные нарушения требований к обеспечению ИБ связаны с недостаточным знанием и пониманием нормативной базы по вопросам ИБ, недостаточной ответственностью работников поднадзорных организаций в отношении выполнения требований к обе-

спечению ИБ, недостатками в организации внутреннего аудита и внутреннего контроля по вопросам ИБ.

По результатам отчетности, представляемой в Банк России, в качестве основной причины большинства хищений денежных средств кредитные организации указывают использование мошенниками приемов социальной инженерии для воздействия на владельцев электронных средств платежа. Согласно законодательству, кредитные организации должны информировать клиентов о возможных рисках. Банк России также регулярно проводит мероприятия по повышению информированности населения о способах обеспечения финансовой безопасности платежных услуг. В отчетном году прошло 24 таких мероприятия.

В 2018 году ФинЦЕРТ разослал более чем 700 участникам информационного обмена об инцидентах в сфере информационной безопасности 155 оперативных бюллетеней по фактам компьютерных атак, а также шесть бюллетеней об отдельных особо опасных угрозах с подробными рекомендациями по их предотвращению. Частота рассылки увеличилась благодаря запуску прототипа автоматизированной системы «Фид-Антифрод».

Специалисты Банка России оказали помощь более чем 200 кредитным организациям в расследовании хищений денежных средств.

В рамках борьбы с мошенническими интернет-ресурсами Банк России инициировал прекращение функционирования в российском сегменте сети Интернет (снятие с делегирования) 2643 сайтов, используемых для совершения мошеннических действий в кредитно-финансовой сфере (фишинговые сайты).

В результате совместной работы с операторами связи по противодействию мобильному мошенничеству Банк России направил на блокировку в сигнальной сети 462 номера (включая номера мобильных операторов и номера в коде 8-800), задействованные в мошеннических СМС-рассылках, получении рассылок, атаках, заражениях ВПО и так далее.

Кроме того, в 2018 году были заключены соглашения о взаимодействии в области обеспечения ИБ с финансовыми регуляторами всех стран Евразийского экономического союза (ЕАЭС). Расширение междуна-

родного сотрудничества по вопросам ИБ со странами ЕАЭС направлено на создание единого киберпространства и заслуживающей доверия финансовой среды на пространстве ЕАЭС.

## 2.6. Другие направления деятельности

### 2.6.1. ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

Информационная политика Банка России в 2018 году была нацелена на расширение коммуникационного взаимодействия с участниками финансового рынка и населением в целом, на повышение доверия к деятельности Банка России и ее прозрачности. Формирование информационной политики с учетом мнений целевых аудиторий, получение обратной связи при подготовке основополагающих документов стали непременными условиями работы Банка России.

В 2018 году приоритетным направлением коммуникационной политики регулятора было информирование населения о значении стабильно низкой инфляции для экономического роста и социального благополучия населения, о надзорной политике Банка России в целях повышения устойчивости и оздоровления банковской системы, а также защиты прав потребителей, предотвращения мошенничества, противодействия недобросовестным практикам.

Продвижение информации осуществлялось в различных форматах через медиаресурсы с учетом целевых аудиторий. В 2018 году Банк России продолжил наращивать свое присутствие в сети Интернет, открывая новые аккаунты в социальных сетях для эффективной коммуникации с аудиторией различных площадок, а также для достижения максимального охвата распространения информации. В дополнение к уже существующим аккаунтам в Facebook и Twitter Банк России создал страницы в "Одноклассниках", "ВКонтакте", Instagram, а также канал в "Яндекс.Дзен".

В 2018 году Банк России работал над повышением качества коммуникаций с российскими и зарубежными институциональными инвесторами, фондовыми аналитиками и экспертами по экономике.

На регулярной основе проводились конференц-звонки с институциональными инвесторами, очные встречи с аналитиками и экспертами по итогам опорных заседаний Совета директоров Банка России по денежно-кредитной политике. На сайте Банка России у инвесторов появилась возможность задать вопрос, направить запрос на встречу с представителями Банка России и подписаться на рассылку основных публикаций.

Коммуникационная стратегия Банка России нацелена как на разъяснение позиции Банка России по различным направлениям деятельности, так и на предупреждение населения о возможных рисках развивающегося финансового рынка.

В сфере денежно-кредитной политики Банк России продолжил активную работу по информированию населения, бизнеса, экспертного сообщества и участников финансового рынка обо всех принимаемых решениях, их основаниях, причинах и потенциальном влиянии на финансовый рынок, экономику и инфляцию. Такая систематическая, развернутая и оперативная коммуникация посредством СМИ и социальных медиа позволяет гражданам и деловому сообществу объективно оценивать ситуацию, планировать и формировать стратегию поведения. Особое внимание в 2018 году Банк России уделил развитию взаимодействия с ключевыми ре-



Информационная политика нацелена на разъяснение позиции Банка России, а также на предупреждение населения о рисках финансового рынка

гиональными аудиториями. Продолжились регулярные встречи с представителями регионального бизнеса, банков, органов власти, научного сообщества, СМИ. Ежемесячное информирование общественности о динамике инфляции в федеральных округах, просветительские и аналитические материалы для СМИ, выступления на местных телеканалах с разъяснением действий Банка России в сфере денежно-кредитной политики — все это способствовало повышению доверия к политике Банка России и определенной стабилизации инфляционных ожиданий. Важным направлением работы стало упрощение формата и языка коммуникации, его подстройка под широкую аудиторию.

В области банковского регулирования и надзора в 2018 году особое место занимало информационное сопровождение нового механизма санации банков с использованием средств Фонда консолидации банковского сектора и создания Банка непрофильных активов.

Большое внимание уделялось освещению процесса реформирования и централизации функций банковского надзора, который начался весной 2017 года и завершился осенью 2018 года. Представители руководства Банка России провели серию региональных встреч с банковским сообществом, посвященных как обеспечению непрерывности надзорного процесса в ходе его централизации, так и переходу банков на универсальные и базовые лицензии, который был завершен к началу 2019 года в рамках реализации концепции пропорционального регулирования. Одновременно для повышения информационной прозрачности деятельности регулятора была проведена серия брифингов представителей руководства Банка России с региональными СМИ.

Внимание медиа также было сосредоточено на таких важных регуляторных новациях в банковской сфере, как переход Банка России от нейтрального к стимулирующему банковскому регулированию, направленному на развитие экономики; подготовка к реформе финансирования строительства и переход от долевого участия к проектному финан-

сированию; предложения о проведении реформы банковских залогов; перспективы развития регуляторных и надзорных технологий (RegTech и SupTech) на российском финансовом рынке. Важным направлением информирования общественности стали и изменения в законодательстве, распространяющие с 1 января 2019 года действие системы страхования вкладов на средства малого бизнеса в размере до 1,4 млн рублей.

В сфере защиты прав потребителей особое внимание уделялось противодействию недобросовестным продажам финансовых продуктов, или мисселингу. Как на федеральном, так и на региональном уровне с привлечением средств массовой информации всех форматов, через сайт и аккаунты регулятора в социальных сетях до населения доводились сведения о возможном неполном или заведомо неправильном информировании потребителей в офисах кредитных организаций, продающих небанковские продукты под видом депозитов с более высокой доходностью. В 2018 году Банк России представил широкой общественности реформу ОСАГО, направленную на поэтапный переход к установлению индивидуального тарифа для каждого водителя. Для разъяснения сути предлагаемых новаций и информирования автовладельцев о новых подходах к определению тарифов ОСАГО Банк России организовал и провел широкомасштабные информационные кампании на федеральном и региональном уровнях. Обсуждение реформы также состоялось на парламентских слушаниях в Государственной Думе и Совете Федерации, где представители депутатского корпуса, общественных организаций, профессионального и экспертного сообщества смогли высказать свою точку зрения и получить ответы на актуальные вопросы. Проведенная информационная кампания позволила развеять мифы о предстоящей реформе и повысить уровень информированности автовладельцев. Другое важное направление коммуникационной деятельности Банка России в сфере ОСАГО касалось вступления в силу новых законодательных норм и правил осуществления ОСАГО: увеличения в два

раза выплаты по европротоколу, введения новой формы полисов, увеличения периода охлаждения, изменения порядка заключения договора ОСАГО в электронном виде. Значительного сокращения числа жалоб потребителей на ОСАГО (более чем на 40%) удалось достичь в том числе благодаря активной разъяснительной работе Банка России.

В 2018 году Банком России была проведена работа по информированию общественности о запуске механизма удаленной идентификации, который позволяет гражданам дистанционно получать финансовые услуги, подтверждая свою личность с помощью биометрических данных. Реализация проекта требовала коммуникации на всех этапах: от проработки и информационного сопровождения соответствующего законопроекта до вступления закона в силу с последующим разъяснением сути механизма, его преимуществ и особенностей, а также работы кредитных организаций в этом направлении.

В конце сентября 2018 года вступил в силу закон о противодействии кибермошенничеству, в соответствии с которым все банки обязаны выявлять подозрительные транзакции и при необходимости их блокировать. Основные акценты в коммуникации касались механизма исполнения банками требований закона, их взаимодействия с клиентами при выявлении подозрительных операций, рекомендаций гражданам, как действовать в случае блокировки счета.

В начале 2018 года было организовано публичное информирование участников микрофинансового рынка, представителей СМИ и общественности о предложениях Банка России по дальнейшему ограничению предельной задолженности гражданина по краткосрочным кредитам (займам), установлению ежедневной процентной ставки, а также противодействию нелегальным кредиторам. В течение всего года велось активное разъяснение сути законодательных изменений, которые в итоге зафиксировали предложения регулятора. При этом особый акцент в информационных кампаниях был сделан на новых инструментах борьбы с

организациями, занимающимися нелегальной деятельностью по выдаче микрозаймов и взысканию просроченной задолженности. Кроме того, с января по май 2018 года продолжалась работа по разъяснению ключевых особенностей микрофинансового рынка и рисков для потребителей услуг МФО в рамках совместного проекта Банка России и МИА «Россия сегодня». Одновременно была усилена просветительская работа в регионах, нацеленная на максимально широкое информирование граждан обо всех особенностях взаимодействия с кредитными потребительскими кооперативами.

В рамках работы Банка России по пресечению деятельности нелегальных организаций на финансовом рынке одним из наиболее резонансных стал случай с финансовой пирамидой «Кэшбери». Банк России передал материалы о ее деятельности в правоохранительные органы. Комментарии и интервью представителей регулятора в прессе, популярных теле- и радиопрограммах, в том числе в региональных СМИ, и социальных сетях позволили проинформировать население о рисках, связанных с вложениями в эту структуру. Статистика выявленных случаев нелегальной деятельности на финансовом рынке, а также информация об основных тенденциях в этой сфере ежеквартально раскрываются в интервью и комментариях Банка России для СМИ как на федеральном, так и региональном уровне.

В 2018 году была продолжена практика информирования общественности о предложениях Банка России по актуальным вопросам регулирования, надзора и развития финансового рынка. В течение года на официальном сайте было опубликовано семь консультативных докладов. В числе тем, которые обсуждались с профессиональным и экспертным сообществом, — совершенствование регулирования учетной инфраструктуры рынка ценных бумаг, деятельности субъектов МФО и залогового обеспечения, стимулирующее банковское регулирование, концептуальные подходы к регулированию вопросов листинга и включения облигаций в котировальные списки.

Формат консультативных докладов предусматривает получение обратной связи от неограниченного круга лиц, включая профессиональное и экспертное сообщество. Результаты обсуждения консультативных докладов, замечания и предложения, полученные от участников рынка и заинтересованных лиц, были опубликованы на сайте Банка России.

Особое внимание Банк России уделил созданию авторитетной площадки по обсуждению научных идей, проблем и задач в сферах экономики, финансов, банков-

ской деятельности, финансовых технологий. Такой площадкой стал журнал “Деньги и кредит” — старейшее банковское издание, основанное в 1938 году на базе выпускавшегося с 1927 года бюллетеня Госбанка СССР. С 2018 года журнал перезапущен в новом формате. Он стал рецензируемым научным изданием и выходит на русском и английском языках. Доступ к его статьям полностью открыт на сайте Банка России, что позволило существенно расширить аудиторию читателей журнала.



## 2.6.2. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

В 2018 году экономические исследования в Банке России были сосредоточены главным образом на следующих основных направлениях:

- анализ свойств и прогнозирование инфляционных процессов;
- вопросы финансовой стабильности;
- взаимодействие между денежно-кредитной, налогово-бюджетной и макропродвинутой политикой;
- экономический рост и производительность;
- развитие модельного аппарата для анализа и прогнозирования макроэкономических показателей.

Банком России в 2018 году была продолжена работа по *развитию модельного аппарата для анализа и прогнозирования макроэкономических показателей*. В рамках объединенного прогнозного раунда для среднесрочного прогнозирования в Банке России широко использовалась динамическая стохастическая модель общего равновесия (модель DSGE) с банковским сектором. Велась работа над динамической стохастической моделью общего равновесия, учитывающей взаимодействие бюджетно-налоговой и денежно-кредитной политики, в том числе в контексте введения бюджетного правила и повышения налога на добавленную стоимость. Одновременно велась разработка ряда других продвинутых статистических методов для анализа и краткосрочного прогнозирования макроэкономических показателей. Данные методы направлены главным образом на улучшение качества макроэкономических прогнозов в условиях российской экономики, характеризующихся относительно коротким временным отрезком наблюдаемых данных и частой сменой режимов экономической политики. Результаты, в частности, представлялись на семинарах Банка России с участием внешних экспертов, а также на международной научной конференции.

Одним из основных направлений исследовательской деятельности Банка России в

2018 году оставался анализ свойств *инфляционных процессов* в российской экономике. В исследовании “Обзор методологических особенностей сезонной корректировки индекса потребительских цен в Банке России”, опубликованном в виде доклада на сайте Банка России, а также в журнале “Вопросы статистики”, предлагаются подходы к решению концептуальных вопросов, связанных с сезонной корректировкой индекса потребительских цен. Понимание того, каким образом с учетом имеющихся краткосрочных статистических данных развивается динамика потребительских цен с поправкой на сезонные колебания, позволяет значительно повысить качество определения и интерпретации краткосрочных колебаний индекса потребительских цен, учитываемых Банком России при принятии решений в области денежно-кредитной политики.

В докладе “Отраслевые и региональные факторы инфляции в России”, опубликованном на сайте Банка России и (в виде статьи на английском языке) в международном рецензируемом журнале *Economic Change and Restructuring*, исследуются данные об уровне инфляции в разрезе регионов и категорий товаров и услуг. В работе показано, что существенное влияние на динамику инфляции в России оказывает изменение относительных цен на товары и услуги, а не региональные факторы.

Еще в одном докладе “Forecasting Inflation in Russia by Dynamic Model Averaging”, опубликованном на англоязычной версии сайта Банка России, были описаны результаты внедрения современного статистического подхода к прогнозированию инфляции в России на основе широкого спектра краткосрочных макроэкономических показателей.

В статье “Факторы ценовой инерции: результаты опроса предприятий”, опубликованной в журнале “Вопросы экономики”, представлен анализ результатов опроса предприятий, проведенного в интересах Банка России в 2018 году с целью выявления основных факторов ценообразования

для потребителей в российской экономике. Работа в указанном направлении будет продолжена.

Другое важное направление исследований в 2018 году было связано с вопросами *финансовой стабильности*. В статье “Финансы домохозяйств в России: шоки дохода и сглаживание потребления” в журнале “Вопросы экономики” исследуется изменение модели принятия финансовых решений домашними хозяйствами на фоне структурных изменений в российской экономике.

В опубликованном на сайте Банка России докладе “Анализ долговой нагрузки в отраслях российской экономики” приводится анализ неоднородности долговой нагрузки компаний в различных отраслях российской экономики. Помимо таких показателей, как рентабельность, размер компании, оборачиваемость активов, фондовооруженность, уровень долговой нагрузки компаний различных отраслей российской экономики в значительной степени определяется специфическими отраслевыми факторами. Понимание структуры долговой нагрузки в отраслях важно для финансовой стабильности и проведения микро- и макропруденциальной политики.

В статье “Анализ долговой нагрузки и кредита нефинансовому сектору: оценки для России и межстрановые сопоставления” в журнале “Вопросы экономики” на основе широкой выборки стран за длительный период (около 35 стран за 1991–2017 годы) проведен анализ динамики отношения долга частного нефинансового сектора к ВВП и коэффициента обслуживания долга. Один из основных выводов указанного исследования заключается в том, что в странах, где применяется режим таргетирования инфляции, колебания долговой нагрузки сглаживаются быстрее, чем в странах, использующих иной режим денежно-кредитной политики.

Важным критерием финансовой стабильности является кредитный разрыв, то есть разность между отношением совокупного кредита в экономике к ВВП и средним показателем этого соотношения за прошедшие периоды. В опубликованном на сайте Банка

России докладе “Когда оценки кредитных разрывов являются достоверными?” показано, что имеющихся данных за 12–15 лет достаточно для обеспечения достоверности оценки кредитных разрывов.

В 2018 году Банк России провел исследование по теме “Оценка влияния высокочастотной торговли на параметры финансового рынка Российской Федерации”, в рамках которого впервые была оценена степень присутствия высокочастотных участников на российском финансовом рынке и их влияние на изменение показателей рынка. В исследовании, результаты которого были размещены на сайте Банка России, рассматриваются особенности процессов изъятия и предоставления ликвидности высокочастотными участниками на организованных торгах и делается вывод о значительности их влияния на доступную рыночную ликвидность.

С финансовой стабильностью тесно связана еще одна тема исследований в Банке России в 2018 году — *взаимодействие между денежно-кредитной, налогово-бюджетной и макропруденциальной политикой*. В докладе “Should Central Banks Prick Asset Price Bubbles? An Analysis Based on a Financial Accelerator Model with an Agent-Based Financial Market”, размещенном на англоязычной версии сайта Банка России, показано, что повышение ставки денежно-кредитной политики при фундаментально необоснованном повышении цен на активы способно уменьшить колебания ВВП и инфляции, особенно если “пузыри” вызваны ростом кредитования в экономике.

В работе “Фискальные мультипликаторы в России”, опубликованной сначала в виде доклада на сайте Банка России, а затем в виде статьи в “Журнале Новой экономической ассоциации”, исследуется влияние налогово-бюджетной политики на рост ВВП России. В исследовании даны оценки фискальных мультипликаторов совокупных доходов и расходов бюджетной системы России. Сделан вывод, что отрицательный эффект на рост ВВП от бюджетной консолидации, проводимой в основном за счет расходной части бюджета, оценивается как

умеренный. Прямой эффект от сокращения расходной части бюджета может быть компенсирован существенным положительным косвенным эффектом на ВВП за счет повышения уверенности в долгосрочной стабильности бюджета.

Важным элементом стабилизационной политики в условиях открытой экономики является управление золотовалютными резервами. Для оценки эффекта политики накопления международных резервов на экономику страны необходимо уметь прогнозировать изменение денежной массы. В докладе “Прогнозирование последствий накопления международных резервов при помощи агентной модели”, размещенном на сайте Банка России, смоделирован механизм для прогнозирования денежной массы и кредитов от начала и до прекращения накопления международных резервов Банком России.

Сотрудники Банка России также проводили исследования теоретических аспектов денежного обращения. В работе “Денежный мультипликатор в контексте современных представлений о создании денег: теория и факты”, опубликованном в журнале “Вопросы экономики”, рассматривается возможность мультипликации денег в современных финансовых системах, то есть степень роста количества денег в экономике за счет кредитных банковских операций. Феномен мультипликации был характерен для этапа становления денежных систем, когда банковское кредитование было ограничено объемом банковских резервов; в настоящее время банковское кредитование ограничено главным образом спросом на кредит. Выводы сделаны на основе исследования структуры балансов российских банков и анализа факторов динамики банковского кредитования в России в 2005—2017 годах.

Банк России продолжил активно участвовать в работе Международной сети банковских исследований (*International Banking Research Network — IBRN*), к которой присоединился в 2017 году. Это международный исследовательский консорциум, который объединяет центральные банки как развитых, так и развивающихся стран и координируется

Федеральным резервным банком Нью-Йорка. В 2018 году результаты одного из раундов исследований были опубликованы в виде доклада на сайте Банка России — “Transmission of Foreign Monetary Shocks to a Small Open Economy under Structural Instability: The Case of Russia”. В работе с помощью микроданных по отдельным банкам исследуется влияние нормализации денежно-кредитной политики США на кредитование экономики российскими банками. Сотрудники Банка России продолжили работу в рамках проекта *IBRN* также по другой теме, связанной с особенностями взаимодействия макропруденциальной и денежно-кредитной политики с учетом современных вызовов для мировой экономики.

Важной темой исследований в Банке России в 2018 году была проблема стимулирования *экономического роста и производительности* в российской экономике. В статье “Анализ динамики совокупной производительности факторов на российских предприятиях (2009—2015 гг.)”, опубликованной сотрудниками Банка России в журнале “Вопросы экономики”, на основе данных по отдельным предприятиям промышленности и сферы услуг проанализирована динамика совокупной производительности факторов производства и выявлены риски накопления в российской экономике разрыва в производительности между наиболее эффективными и отстающими предприятиями.

Тема производительности и структурных изменений также связана с вопросами сбережений, инвестиций и накопления капитала. В статье на английском языке “Что (не) показывают совокупные нормы сбережений?” в журнале *Economics: The Open-Access, Open-Assessment E-Journal* показано, что изменение совокупной нормы сбережений из системы национальных счетов не обязательно отражает изменение склонности к сбережениям отдельных индивидов, так как совокупная норма сбережений на самом деле измеряет изменения чистых активов.

Помимо публикаций статей в научных журналах и докладов на сайте, важным инструментом взаимодействия Банка России с

российским и международным экспертным сообществом является участие в международных научно-практических конференциях и семинарах. Так, на XIX Апрельской международной научной конференции по проблемам развития экономики и общества в Москве, организованной НИУ “Высшая школа экономики” 10–13 апреля 2018 года, Банк России выступил организатором специальной сессии “Развитие прогнозирования для центральных банков”. Также совместно с Банком России был организован круглый стол “Взаимосвязь денежно-кредитной и бюджетной политики в свете перехода к новому бюджетному правилу”. Доклады нескольких сотрудников Банка России по традиции были представлены и на других сессиях конференции НИУ ВШЭ.

Сотрудники Банка России в 2018 году представили результаты экономических исследований на международных научных конференциях (с предварительным конкурсным отбором докладчиков), среди которых:

- “Прогнозирование последствий накопления международных резервов при помощи агентной модели” — на 24-й Международной конференции по вычислительным методам в экономике и финансах Общества вычислительной экономики в Католическом университете Святого Сердца в Милане (Италия);
- “Когда оценки кредитных разрывов являются достоверными?” — на Ежегодной конференции Общества экономических измерений в Сямыньском университете в городе Сямынь (КНР);
- “Финансы домохозяйств в России: шоки дохода и сглаживание потребления” — на 3-м Ежегодном конгрессе Европейской экономической ассоциации в Кельне (Германия);
- “Как лучше измерять разрыв производства или избыток рабочей силы на рынке труда с точки зрения прогнозирования инфляции?” — на 5-й Международной конференции “Современные эконометрические методы и их применение” на базе нижегородского кампуса НИУ ВШЭ в Нижнем Новгороде.

В июне 2018 года на полях XXVII Международного финансового конгресса (МФК-2018) в Санкт-Петербурге Банк России провел международную конференцию по экономическим исследованиям “Инфляция: Новые выводы для центральных банков”. При участии научного комитета конференции, состоящего из членов консультативного совета по экономическим исследованиям при Банке России, из более чем 40 заявок было отобрано пять докладов для основной программы конференции и девять — для специально организованной постер-сессии. Исследователи из российских и зарубежных университетов, центральных банков и прикладных исследовательских институтов представили и обсудили новые результаты по теме инфляции в разных странах. Представленные работы можно разделить на три темы: инфляционные ожидания, структурные факторы и денежно-кредитная политика.

Также в рамках МФК-2018 Банк России во второй раз провел Летнюю макроэкономическую школу для магистрантов, аспирантов, молодых ученых и преподавателей экономики. Программа мероприятия состояла из двухдневного курса и охватывала вопросы современной макроэкономической концепции и денежной теории в приложении к России, банковского регулирования, финансовой стабильности и макропруденциального регулирования.

Среди презентаций МФК-2018 следует особо выделить доклад сотрудников Банка России “Итоги десятилетия 2008–2017 годов в российском банковском секторе: тенденции и факторы”. В докладе рассматриваются изменения в банковском секторе России, произошедшие с 2008 по 2017 год, изучается влияние этих изменений на устойчивость банков и состояние межбанковской конкуренции.

Банк России в 2018 году продолжил проводить регулярные семинары с презентацией результатов исследований как своих сотрудников, так и приглашенных экспертов по важным для политики Банка России темам. Список приглашенных

экспертов включал представителей большого числа высших учебных заведений, научно-исследовательских организаций и федеральных органов исполнительной власти. Всего в 2018 году было проведено 12 семинаров, на которых выступили 20 докладчиков.

В 2018 году в обновленном журнале “Деньги и кредит” сотрудниками Банка России по итогам конкурсного отбора, проведенного на основании независимого анонимного рецензирования, было опубликовано несколько статей с результатами оригинальных научных исследований.



### 2.6.3. СТАТИСТИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В соответствии со Стратегией статистической деятельности Банка России на 2016—2020 годы работа в отчетном году была нацелена на системное развитие макроэкономической финансовой статистики для формирования и публикации новых наборов статистических данных в соответствии с продвинутыми международными стандартами и инициативами, повышение качества статистических публикаций, развитие перспективных направлений работы с данными.

В ходе реализации рекомендаций второго этапа инициативы международных организаций и стран “Группы двадцати” по восполнению пробелов в статистических данных Банк России расширил состав публикуемой информации детализированным представлением международной инвестиционной позиции Российской Федерации с дополнительным выделением показателей накопленных иностранных активов и обязательств сектора нефинансовых организаций. Кроме того, перечень публикуемой статистической информации расширен за счет сведений о валютной структуре внешних долговых требований и обязательств экономики. С опережением планового срока на три года разработаны и направлены для публикации в МВФ данные Координированного обследования портфельных инвестиций в разрезе секторов контрагентов.

С 2018 года Банк России приступил к регулярной публикации квартальных секторальных финансовых счетов и балансов финансовых активов и обязательств Системы национальных счетов Российской Федерации. Одновременно расширена информация, характеризующая долг нефинансового сектора и домашних хозяйств. В дополнение к месячному индикатору внутренних обязательств указанных секторов по банковским кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам в 2018 году Банк России приступил к публикации квартального расширенного показателя долга сектора нефинансовых корпораций и домашних хозяйств. Новый показатель улучшает возможности мониторин-

га финансового состояния хозяйствующих субъектов экономики страны, позволяя оценить не только внутреннюю, но и внешнюю задолженность нефинансовых организаций и домашних хозяйств в разрезе финансовых инструментов и валюты.

В рамках рабочих групп международных организаций по совершенствованию методических подходов к статистическому учету трансграничных операций Банк России принял активное участие в подготовке Руководства по измерению электронной торговли, а также выработке рекомендаций по оценке неформальной экономики.

Развитие статистической деятельности Банка России осуществлялось и по линии взаимодействия с министерствами и ведомствами Российской Федерации в рамках реализации государственных программ по увеличению экспорта услуг в соответствии с положениями Указа Президента Российской Федерации от 7.05.2018 № 204 “О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года”. Для удовлетворения потребностей пользователей, а также мониторинга исполнения реализации задач национального проекта “Международная кооперация и экспорт” Банк России разработал новую ежемесячную публикацию оперативных данных по экспорту и импорту наиболее значимых категорий услуг. Впервые были опубликованы сведения об объемах внешней торговли по отдельным укрупненным группам услуг в разрезе субъектов Российской Федерации, что позволило расширить возможности анализа развития несырьевого экспорта и вклада регионов страны в международную торговлю Российской Федерации услугами.

Новые региональные публикации 2018 года дополнили статистику иностранных инвестиций данными о накопленной величине кредитов и займов, привлеченных и предоставленных прочими секторами, а также динамическими рядами показателей прямых инвестиций в экономику субъектов



Российской Федерации в процентах к валовому региональному продукту — индикаторами, включенными в перечень показателей национальных целей устойчивого развития Российской Федерации.

В целях повышения оперативности представления статистической информации пользователям Банк России в 2018 году продолжил переход к более сжатым срокам подготовки публикаций статистических материалов на сайте Банка России. Со второго полугодия 2018 года Банк России начал гораздо раньше представлять пользователям данные по портфельным инвестициям резидентов за рубеж в формате продвинутого стандарта МВФ ССРД<sup>1</sup>-плюс.

В рамках реализации “Плана работы по взаимодействию Российской Федерации с Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) на 2017—2018 годы” в Банке России проведена работа по переводу информационного взаимодействия на новые принципы функционирования на основе международных принципов классификации и использования форматов передачи данных стандарта Statistical Data and Metadata Exchange (SDMX).

Продолжилась работа по сотрудничеству с Евразийской экономической комиссией (ЕЭК) по вопросам цифровизации обмена статистической информацией и классификации статистических показателей в целях гармонизации методологий их формирования. Банк России принял участие в проекте ЕЭК по внедрению новых принципов классификации статистических показателей и разработке новой методологии информационного взаимодействия стран — участниц Евразийского экономического союза на основе стандарта SDMX.

В рамках унификации и оптимизации процессов сбора и обработки дополнительной информации от участников финансовых рынков и разработки единых подходов к управлению данными Банк России приступил в 2018 году к публикации на сайте Программы обследований Банка России. Программа раскрывает перечень предстоящих обследований, по которым Банк России будет запрашивать информацию от участников финансовых рынков в целях мониторинга и (или) изучения финансовых рынков и отдельных аспектов деятельности организаций.

<sup>1</sup> ССРД — специальный стандарт распространения данных.

#### 2.6.4. МЕЖДУНАРОДНОЕ ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ И СОТРУДНИЧЕСТВО

Банк России утвердил “Приоритетные направления международной деятельности Банка России на период 2019–2021 годов”. Это первый документ Банка России, определяющий единый подход к международной деятельности, прозрачный перечень основных задач и мер по их реализации.

В 2018 году одним из ключевых направлений было **создание общего финансового рынка государств – членов ЕАЭС**. В частности, центральными банками и правительствами данных государств подписано Соглашение о гармонизации законодательства государств – членов ЕАЭС в сфере финансового рынка. Оно определяет направление и порядок сближения требований к регулированию и надзору в банковском, страховом секторах, а также в секторе рынка ценных бумаг.

Кроме того, Банк России продолжил активное взаимодействие с регуляторами финансового рынка государств – членов ЕАЭС по завершению работы над проектом концепции формирования общего финансового рынка ЕАЭС и разработке следующих проектов других соглашений, направленных на формирование общего финансового рынка:

- Дорожной карты формирования общего биржевого пространства Евразийского экономического союза;
- Соглашения о допуске брокеров и дилеров одного государства – члена ЕАЭС к участию в организованных торгах на биржах (организаторов торговли) других государств-членов;
- Соглашения о взаимном допуске к размещению и обращению ценных бумаг на организованных торгах в государствах – членах ЕАЭС;

- Соглашения о порядке обмена сведениями, входящими в состав кредитных историй, в рамках ЕАЭС;
- Соглашения о правилах выпуска (выдачи), обращения и погашения в рамках ЕАЭС складских свидетельств на сельскохозяйственную продукцию;
- Соглашения о согласованных подходах к регулированию валютных правоотношений и принятии мер либерализации.

Большое внимание в отчетный период уделялось развитию двустороннего механизма обмена информацией и вопросу информационной безопасности на пространстве ЕАЭС. Так, 7 июня 2018 года Банком России и Национальным Банком Республики Казахстан подписан Договор о сотрудничестве и обмене информацией, в том числе конфиденциальной, в области надзора за финансовым рынком. В июне Республика Армения присоединилась к Соглашению об обмене информацией в финансовой сфере от 2014 года<sup>1</sup>. Банком России также заключены соглашения по вопросам противодействия компьютерным атакам с центральными (национальными) банками Республики Армения, Республики Беларусь, Республики Казахстан и Киргизской Республики.

Банк России участвовал в проекте Евразийской экономической комиссии по внедрению новых принципов классификации статистических показателей и разработке новой методологии информационного взаимодействия стран – участниц ЕАЭС на основе стандарта SDMX.

С 2018 года при Банке России функционирует Экспертный совет по финансовой



Подписано Соглашение о гармонизации законодательства стран – участниц ЕАЭС для создания общего финансового рынка

<sup>1</sup> Протокол о присоединении Республики Армения к Соглашению об обмене информацией, в том числе конфиденциальной, в финансовой сфере в целях создания условий на финансовых рынках для обеспечения свободного движения капитала от 23 декабря 2014 года был подписан 18 июня 2018 года.

интеграции государств — членов ЕАЭС<sup>1</sup>. Его цель — подготовка предложений по созданию условий для развития общего финансового рынка ЕАЭС на основе позиций представителей структур государственного управления, научного и бизнес-сообщества.

В мае и ноябре 2018 года Банк России провел два расширенных семинара для представителей центральных (национальных) банков государств — членов ЕАЭС с приглашением ведущих зарубежных экспертов: “Использование DSGE-моделей для анализа макропруденциальной и денежно-кредитной политики” и “Опыт и вызовы таргетирования инфляции в странах с формирующимися рынками”.

Продолжилось сотрудничество по линии СНГ (Совет руководителей уполномоченных органов по регулированию рынков ценных бумаг государств — участников СНГ, Межгосударственный координационный совет руководителей органов страхового надзора государств — участников СНГ). В частности, Банк России в качестве председательствующего регулятора принял активное участие в деятельности Межгосударственного координационного совета руководителей органов страхового надзора государств — участников СНГ (далее — Совет). Совет подготовил проект меморандума об электронном ОСАГО и продолжил разработку способов правомерного обмена информацией в отношении трансграничного страхового мошенничества.

В отчетный период Банк России принимал участие в подготовке предложений в контексте председательства России в **Шанхайской организации сотрудничества** в 2019—2020 годах.

По линии Союзного государства продолжилась работа Межбанковского валютного совета Центрального банка Российской Федерации и Национального банка Республики Беларусь, на заседаниях которого обсуждались актуальные вопросы валютно-финансовых отношений.

В 2018 году Банк России продолжил активное взаимодействие с **Международным валютным фондом**. В частности, в ходе

консультаций в соответствии со статьей IV Устава МВФ международные эксперты поддержали политику Банка России по оздоровлению банковского сектора. Эксперты МВФ положительно оценили проводимые Банком России таргетирование инфляции и реализацию гибкого курса национальной валюты, способствующие снижению влияния на российскую экономику негативных внешних факторов.

В апреле 2018 года Банк России провел консультации с МВФ по вопросам разработки и реализации макропруденциального стресс-теста. В сентябре 2018 года Банк России совместно с МВФ провел международный семинар по макропруденциальному стресс-тестированию, в котором приняли участие представители Банка России, зарубежных центральных банков, регуляторов и научного сообщества.

В рамках Комитета МВФ по статистике платежного баланса Банк России участвовал в определении единых подходов к отражению новых экономических явлений, снижению асимметрии в данных и формированию рекомендаций для стран по сбору и распространению статистической информации. Дальнейшее развитие получил вопрос двусторонних сопоставлений данных статистики прямых инвестиций: в 2018 году Банк России смог представить ряду крупнейших европейских стран-партнеров статистическую оценку накопленных инвестиций российских резидентов в недвижимость каждой из этих стран.

Председатель Банка России Э.С. Набиуллина в сентябре 2018 года выступила на конференции МВФ в Вашингтоне с лекцией в честь Мишеля Камдессю “Трудный путь России к цели по инфляции”.

По линии взаимодействия с **Всемирным банком** продолжена деятельность по выработке единых методологических подходов к учету новых форм трансграничных денежных переводов физических лиц (бесконтактные переводы, переводы с использованием криптовалют и так далее).

<sup>1</sup> В течение 2018 года состоялось два заседания.

Банк России в отчетном периоде координировал формирование повестки заседаний **Клуба управляющих центральных банков стран Средней Азии, Черноморского региона и Балкан**. Российский мегарегулятор представил доклады о текущем состоянии мировой экономики и финансового сектора, устойчивости восстановления глобального экономического роста, а также о вызовах и возможностях систем быстрых платежей.

Активная работа велась в рамках **БРИКС**. В июле 2018 года успешно прошло первое тестирование Пула условных валютных резервов стран БРИКС, методология которого была разработана при участии Банка России. Состоялось первое заседание временного управляющего органа Фонда облигаций в национальных валютах стран БРИКС на уровне заместителей управляющих центральными банками. Начата подготовка плана мероприятий и возможных тем председательства России на форуме БРИКС в 2020 году.

В 2018 году эксперты Банка России вошли в состав Исследовательской группы Системы обмена макроэкономической информацией БРИКС и приняли участие в ее пяти телеконференциях, подготовили информацию для аналитических докладов Исследовательской группы. Кроме того, Банк России принял участие в обзоре практик регулирования цифровых активов в странах БРИКС.

В рамках взаимодействия с **“Группой двадцати”** Банк России участвовал в разработке международных подходов к ограничению рисков, связанных с трансграничными потоками капитала, параллельной банковской системой и финансовыми технологиями. В 2018 году была продолжена работа по обновлению национальных стратегий экономического роста, реформированию финансового регулирования и международной финансовой архитектуры. Существенное внимание уделялось оценке эффективности международных реформ финансового регулирования.

Банк России активно участвовал в обмене опытом по наиболее актуальным проблемам международной финансовой повестки в рамках заседаний управляющих центральных банков в **Банке международных расчетов (БМР)**<sup>1</sup>. Развивалось взаимодействие Банка России с профильными комитетами БМР, включая Комитет по платежам и рыночным инфраструктурам (КПРИ), Комитет по статистике центральных банков (Комитет Ирвинга Фишера), Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН). В частности, была завершена разработка новых стандартов **БКБН**, в том числе стандарта по расчету рыночного риска, включающего новый упрощенный стандартизированный подход, а также обновленного стандарта по раскрытию информации в рамках Компонента 3 Базеля II. Представители Банка России также участвовали в работе региональной Группы органов банковского надзора стран Центральной и Восточной Европы.

При участии специалистов Банка России в рамках деятельности **КПРИ** в 2018 году были опубликованы доклады в области трансграничных платежей, цифровых валют центральных банков, снижения риска мошенничества с оптовыми платежами с учетом безопасности конечного пользователя, стресс-тестирования контрагентов.

В отчетном году продолжилось взаимодействие Банка России с Международной ассоциацией органов страхового надзора (МАСН)<sup>2</sup>. В январе 2018 года Банк России присоединился к Многостороннему меморандуму о взаимопонимании по сотрудничеству и обмену информацией (IAIS MMoU), в июле 2018 года выступил организатором заседаний комитетов МАСН и Глобального семинара для участников рынка в Москве.

В рамках деятельности рабочих органов МАСН представители Банка России участвовали в совершенствовании Основных принципов, стандартов, руководств и методологии оценки в страховании (далее —

<sup>1</sup> В том числе глобализация и деглобализация, влияние финтеха и поведения глобальных инвесторов на страны с формирующимися рынками, направления развития Глобальной системы Единого кода юридических лиц, завершение работы над Базелем III, макропруденциальные меры и исследовательская деятельность центральных банков.

<sup>2</sup> International Association of Insurance Supervisors, IAIS.

Основных принципов МАСН), пересмотре руководства по оценке принципов МАСН, проведении широких обзоров (peer review) внедрения юрисдикциями — членами МАСН Основных принципов МАСН, подготовке обзора ключевых рисков и тенденций в страховом секторе и доклада о глобальном страховом рынке, а также ряда докладов и практических рекомендаций, в том числе по надзору за обеспечением страховщиками кибербезопасности, о составе и роли советов директоров, о проактивном надзоре за корпоративным управлением, о повышении использования цифровых технологий в страховании и его воздействии на потребителей, о защите персональных данных и иной информации. Помимо этого, Банк России начал оценку степени соответствия законодательства и практики осуществления надзора за субъектами страхового дела Основным принципам МАСН.

В 2018 году продолжилось активное участие представителей Банка России в десяти рабочих органах МАСН, в том числе в Комитете по внедрению (и оценке) (IC/IAC), Комитете по разработке регуляторных мер (PDC), Макропруденциальном комитете (MPC). Также в 2018 году Банк России присоединился к работе шести рабочих и экспертных групп МАСН.

В апреле 2018 года Банк России совместно с Институтом финансовой стабильности<sup>1</sup> и МАСН организовал семинар для регуляторов из Центральной и Восточной Европы и Закавказья, посвященный вопросам риск-ориентированного страхового надзора, макропруденциального регулирования и защиты страхователей.

В ходе сотрудничества с **Советом по финансовой стабильности (СФС)** Банк России принял участие в подготовке восьмого ежегодного обзора тенденций и рисков параллельной банковской системы, тринадцатого регулярного доклада о достигнутом прогрессе в области реформирования рынка внебиржевых деривативов, шестого доклада о достигнутом прогрессе в области внедрения

рекомендаций СФС по наилучшим практикам оплаты труда и концепции мониторинга рынка криптоактивов.

Банк России также участвовал в очередной оценке СФС хода реализации Ключевых атрибутов эффективных режимов урегулирования несостоятельности для банков и страховых компаний; в опросах СФС по структуре и формам привлечения финансирования малыми и средними предприятиями, по подходам к управлению операционным риском и киберрисками, по сбору и агрегированию данных об операциях финансирования ценными бумагами, по внедрению рекомендаций СФС в области регулирования данных операций, тематической оценке планирования урегулирования несостоятельности кредитных организаций; в исследовании правовых препятствий предоставлению информации о финансовых операциях в торговые репозитории, а также в пополнении международного списка терминов по информационной безопасности.

В 2018 году Банк России продолжил работу по развитию глобальной системы Единого кода юридических лиц. Представитель Банка России принял участие в работе экспертной группы СФС по проведению оценки мировых практик внедрения идентификатора юридических лиц (LEI)<sup>2</sup>. Итоговый доклад, содержащий рекомендации национальным органам и международным организациям, будет представлен в II квартале 2019 года.

Основными направлениями взаимодействия Банка России с **Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР)** стали вопросы либерализации движения капитала, статистики иностранных инвестиций, страхования и пенсионного обеспечения, корпоративного управления, ответственного ведения бизнеса и повышения финансовой грамотности. Банк России предложил наполнить формирующийся План взаимодействия Российской Федерации с ОЭСР на 2019—2020 годы новыми направлениями работы, представляющими интерес для российского мегарегулятора.

<sup>1</sup> Институт финансовой стабильности (Financial Stability Institute, FSI) создан совместно БМР и БКБН.

<sup>2</sup> Legal Entity Identifier, LEI.



В 2018 году Банк России участвовал в анализе целесообразности присоединения России к Декларации ОЭСР по международным инвестициям и многонациональным предприятиям. В рамках имплементации стандартов ОЭСР Банк России подготовил предложения по внесению изменений в законодательство в сфере корпоративного управления и страхования. С 2018 года обмен статистическими данными между Банком России и ОЭСР осуществляется на основе международных принципов классификации и использования форматов передачи данных стандарта SDMX.

В отчетном периоде Банк России принимал участие в работе ряда комитетов **Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO)**<sup>1</sup>. Ключевыми темами были: надлежащие практики в деятельности комитетов по аудиту, направленных на обеспечение качества аудита; механизмы, используемые торговыми площадками для управления экстремальной волатильностью и поддержания организованной торговли; розничные внебиржевые продукты, предусматривающие использование заемных средств; аутсорсинг; рекомендации по управлению риском ликвидности для институтов коллективного инвестирования; надлежащие практики в отношении инфраструктурных организаций, осуществляющих поставку по итогам биржевых торгов и хранение данных; применение поведенческого подхода к вопросам финансовой грамотности, образовательным программам и инициативам для инвесторов.

Кроме того, Банк России присоединился к консультационным сетям по первичному размещению токенов (initial coin offering, ICO) и по финансовым технологиям (FinTech), продолжил работу над более полной имплементацией Целей и принципов регулирования рынка ценных бумаг IOSCO<sup>2</sup>. Помимо этого, в 2018 году достигнута договоренность о проведении Банком России в сентябре 2019 года в Санкт-Петербурге заседания Европейского регионального комитета, а

также заседания и конференции Комитета по растущим и развивающимся рынкам IOSCO. Также в 2018 году Банк России, наряду с регуляторами из более чем 90 стран, вновь провел Международную неделю инвесторов — информационную кампанию, инициированную IOSCO и нацеленную на просвещение и защиту прав инвесторов.

Банк России активно участвует в деятельности постоянных рабочих комитетов Международной организации по защите прав потребителей финансовых услуг (**FinCoNet**). В конце 2018 года начато исследование с целью выявления наилучших надзорных практик в области финансовой рекламы, в частности рекламы с использованием цифровых каналов. Материалы, получаемые в рамках участия в деятельности FinCoNet, активно использовались Банком России в развитии регулирования относительно вопросов защиты прав потребителей финансовых услуг.

В период с 3 по 7 сентября 2018 года в Сочи Банк России совместно с Альянсом за финансовую доступность (AFI) провел X Юбилейный Глобальный форум AFI, в котором приняли участие более 550 представителей регуляторов финансового рынка и частного сектора. В рамках форума были приняты Концепция о дальнейшем движении Альянса в сторону получения статуса международного института, вырабатывающего стандарты в финансовой сфере, и Сочинское соглашение о развитии финтех для повышения финансовой доступности (Sochi Consensus); была запущена Региональная инициатива по финансовой доступности для стран Центральной Европы и Средней Азии; состоялась встреча лидеров Региональной инициативы; прошли заседания рабочих групп и подгрупп, членами которых являются представители Банка России.

В 2018 году большое внимание уделялось развитию двустороннего сотрудничества Банка России с зарубежными партнерами с целью поддержки международного

<sup>1</sup> Европейский региональный комитет (European Regional Committee, ERC), Комитет по растущим и развивающимся рынкам (Growth and Emerging Markets Committee, GEMC), Президентский комитет (Presidents Committee), Комитет по оценке (Assessment Committee), Группа мониторинга исполнения IOSCO MMoU (IOSCO MMoU Monitoring Group), семь из восьми Комитетов по разработке политики (IOSCO Policy Committees).

<sup>2</sup> IOSCO Objectives and Principles of Securities Regulation, IOSCO OPSR.



торгово-экономического сотрудничества и стимулирования взаимодействия на уровне финансовых организаций. В ходе заседаний финансово-банковских рабочих групп Банка России с финансовыми регуляторами Китая, Индии, Турции и Вьетнама были достигнуты договоренности в области межбанковского взаимодействия, интеграции платежных систем, сотрудничества на финансовых рынках. Продолжается работа над проектами меморандумов о взаимопонимании с другими зарубежными финансовыми регуляторами.

Университет Банка России провел ряд крупных международных мероприятий с участием представителей Банка Италии, Немецкого федерального банка, Центрального банка Республики Азербайджан, Европейского центрального банка, Народного банка Китая, Международного валютного фонда, Агентства по обмену финансовыми технологиями, Объединенного Венского института, Центрального банка Республики Узбекистан, Центрального банка Турецкой Республики, Банка Финляндии.

Продолжается сотрудничество Банка России с центральными (национальными) банками в рамках Соглашения о сотрудничестве в области обучения персонала центральных (национальных) банков, подписанного 12 марта 2004 года в Минске. В соответствии с Программой профессионального обучения персонала центральных (национальных) банков в 2018 году состоялось 27 международных семинаров, 14 из которых были проведены в Банке России (в 2017 году — 30 и 13 соответственно); организовано 15 стажировок представителей банков стран ЕАЭС в различных подразделениях Банка России (в 2017 году — 16) и три видеоконференции (в 2017 году — одна). Всего в рамках данной программы в 2018 году обучено 458 пред-

ставителей центральных (национальных) банков (в 2017 году — 330).

В рамках сотрудничества в области обучения персонала с центральными банками других стран и международными финансовыми организациями повысили уровень профессиональных компетенций около 700 специалистов Банка России, принявшие участие в 163 учебных мероприятиях: учебных визитах в европейские центральные банки, а также в международных семинарах, проведенных в Банке России с участием ведущих специалистов зарубежных финансовых организаций (в 2017 году — 659 и 212 соответственно). Помимо очных учебных мероприятий, активно практиковался обмен опытом с зарубежными коллегами посредством дистанционного обучения, видеоконференций и онлайн-новых информационных ресурсов. В Банке России проведен ряд крупных международных мероприятий, в том числе высокого уровня, с участием представителей европейских центральных банков и организаций, регуляторов из азиатского и южноамериканского регионов и стран — участниц СНГ. Кроме того, в Банке России были организованы семинары и стажировки для делегаций Палаты по надзору за финансовыми рынками Республики Азербайджан и Центрального банка Турецкой Республики. Банк России продолжает оказывать образовательную поддержку Национальному банку Республики Южная Осетия и Национальному банку Республики Абхазия.

В 2018 году Банк России стал членом двух международных ассоциаций, объединяющих крупнейшие бизнес-школы и корпоративные университеты ведущих организаций мира, — Европейского фонда развития менеджмента (European Foundation for Management Development, EFMD) и Корпоративного образовательного форума для руководителей (Executive Corporate Learning Forum, ECLF).

### 2.6.5. УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОБЩЕСТВ

В соответствии со статьей 8 Федерального закона № 86-ФЗ Банк России участвует в уставном капитале ПАО Сбербанк и в уставных капиталах организаций, обеспечивающих деятельность Банка России: ПАО Московская Биржа и АО СПВБ. Участие в деятельности указанных организаций направлено на реализацию стратегических задач государственной экономической политики и последовательное развитие инфраструктуры финансовых рынков для успешного проведения Банком России операций на открытом рынке.

Доля участия Банка России в уставном капитале ПАО Сбербанк в 2018 году не изменилась и составила 50% плюс одна голосующая акция. Сумма дивидендов, причитающихся Банку России от ПАО Сбербанк за 2017 год, составила 135,5 млрд рублей и была полностью перечислена в доходы федерального бюджета в соответствии с требованиями Федерального закона от 5.12.2017 № 370-ФЗ “Об особенностях перечисления в 2018 году доходов, полученных Центральным банком Российской Федерации от участия в капитале публичного акционерного общества “Сбербанк России” по итогам 2017 года” (за 2016 год — 67,8 млрд рублей). Рост суммы дивидендов произошел в результате увеличения размера чистой прибыли ПАО Сбербанк по МСФО и утверждения в декабре 2017 года новой дивидендной политики ПАО Сбербанк, предусматривающей последовательное повышение в течение трех лет доли дивидендных выплат в чистой прибыли Группы ПАО Сбербанк в соответствии с МСФО до 50%.

В отчетном году на годовом общем собрании акционеров по итогам 2017 года был утвержден в новой редакции Устав ПАО Сбербанк. В частности, были исключены сведения о филиалах и представительствах, уточнен порядок одобрения сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, уточнены права и обязанности акционеров

и компетенции органов управления ПАО Сбербанк в части системы внутреннего контроля. Кроме того, Наблюдательным советом ПАО Сбербанк утверждены новая редакция Стратегии управления рисками и капиталом Группы ПАО Сбербанк, определяющая базовые принципы формирования системы управления рисками и капиталом, и основные направления развития системы корпоративного управления на 2019 год.

Доля участия Банка России в уставном капитале ПАО Московская Биржа в 2018 году не изменилась и составила 11,78%. Выплаченные ПАО Московская Биржа Банку России в отчетном году дивиденды за 2017 год составили 1,8 млрд рублей (за 2016 год — 1,8 млрд рублей), из которых 0,6 млрд рублей были выплачены Банку России в 2017 году в виде промежуточных выплат за первое полугодие 2017 года.

В отчетном году ПАО Московская Биржа и Банк России представили прототип платформы маркетплейс финансовых продуктов, призванной повысить доступность финансовых услуг для населения и сделать их более удобными для использования. ПАО Московская Биржа был также реализован проект “Единый пул обеспечения”, в рамках которого обеспечено построение единого клиринга по всем рынкам.

В 2018 году ПАО Московская Биржа с целью реализации мер по обеспечению информационной безопасности учредило 100-процентную дочернюю компанию ООО “МБ Защита Информации”.

Доля участия Банка России в капитале АО СПВБ в 2018 году не изменилась и составила 8,9%. По решению годового общего собрания акционеров АО СПВБ дивиденды за 2017 год не выплачивались.

Банк России является единственным акционером Акционерного общества “Национальная система платежных карт” (АО “НСПК”)<sup>1</sup>. Уставный капитал АО “НСПК” в

<sup>1</sup> Создано в 2014 году во исполнение требований частей 1 и 2 статьи 30.2 Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ “О национальной платежной системе”.

отчетном году не изменился и составил 4,3 млрд рублей. Сумма дивидендов, полученных Банком России от АО “НСПК” в 2018 году по итогам работы за 2017 год, составила 0,8 млрд рублей (в 2017 году — 0,65 млрд рублей).

Банк России является единственным акционером Акционерного общества “Российская Национальная Перестраховочная Компания” (АО РНПК)<sup>1</sup>, созданного с целью обеспечения российского рынка перестрахования дополнительной емкостью для создания механизма защиты имущественных интересов страхователей, в отношении которых введены санкции решениями органов иностранных государств или международных организаций, и обеспечения финансовой устойчивости страховщиков.

Уставный капитал АО РНПК в 2018 году не изменился и составил 21,3 млрд рублей. В отчетном году АО РНПК впервые были выплачены Банку России дивиденды за 2017 год, сумма которых составила 23,4 млн рублей.

В отчетном году годовым решением единственного акционера АО РНПК были утверждены в новой редакции Положение о Совете по перестрахованию и Положение о Ревизионной комиссии. Наблюдательным советом АО РНПК была утверждена Стратегия деятельности АО РНПК на рынках за пределами Российской Федерации с целью диверсификации портфеля рисков, получения доступа к новым страховым продуктам и создания перестраховочного пространства в рамках Таможенного союза Евразийского экономического союза, а также в новой редакции утверждены Политика перестрахования АО РНПК и Положение об оценке страховых рисков и управлении страховыми рисками АО РНПК.

В апреле 2018 года кредитное рейтинговое агентство АКРА (АО) подтвердило рейтинг АО РНПК на уровне “AAA (RU)” со стабильным прогнозом. В мае 2018 года международное рейтинговое агентство Fitch

Ratings подтвердило рейтинг финансовой устойчивости страховщика на уровне “BBB–” с позитивным прогнозом.

Банк России является единственным участником общества с ограниченной ответственностью “Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора”, созданного в 2017 году в соответствии со статьей 76.10 Федерального закона № 86-ФЗ.

В 2018 году объем вложений Банка России в уставный капитал ООО “УК ФКБС” не изменился и составил 1,5 млрд рублей.

В отчетном году Федеральным законом от 23.04.2018 № 87-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации” введена возможность осуществления комплекса мер по предупреждению банкротства страховых организаций с использованием средств Банка России с привлечением ООО “УК ФКБС” (по аналогии с механизмом предупреждения банкротства банков с участием Банка России).

Основными видами деятельности ООО “УК ФКБС” являются:

- участие<sup>2</sup> от имени Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства кредитных организаций и страховых организаций с использованием денежных средств, составляющих ФКБС или Фонд консолидации страхового сектора, включая выполнение функций временной администрации по управлению банками и страховыми организациями;
- доверительное управление акциями (долями) кредитных организаций или страховых организаций, передаваемыми ему в управление Банком России, а также паевыми инвестиционными фондами, создаваемыми по решению Банка России в целях осуществления мер по предупреждению банкротства кредитных организаций или страховых организаций;
- учет и хранение имущества, составляющего паевые инвестиционные фонды, за исключением учета прав на ценные бумаги.

<sup>1</sup> Создано в 2016 году согласно части 1 статьи 13.1 Закона Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”.

<sup>2</sup> В соответствии с Федеральным законом от 26.10.2002 № 127-ФЗ “О несостоятельности (банкротстве)”.

### 2.6.6. УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ОСУЩЕСТВЛЯЮТСЯ МЕРОПРИЯТИЯ ПО ФИНАНСОВОМУ ОЗДОРОВЛЕНИЮ

В 2018 году Банком России были приобретены акции следующих кредитных организаций в соответствии с утвержденными планами участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению их банкротства: ПАО “БИНБАНК”, АО “РОСТ БАНК”, АО Банк АВБ, Банка “ТРАСТ” (ПАО) и “Азиатско-Тихоокеанского Банка” (ПАО). В результате проведенной докапитализации Банк России стал владельцем свыше 99,9% обыкновенных акций указанных кредитных организаций. Также в 2018 году Банк России приобрел дополнительный выпуск обыкновенных акций ПАО Банк “ФК Открытие”, докапитализация которого была проведена в декабре 2017 года. Информация об участии Банка России в капиталах кредитных организаций, в отношении которых осуществляются мероприятия по финансовому оздоровлению, представлена в Отчете об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России (см. главу 4).

Принадлежащие Банку России акции АО “РОСТ БАНК” в 2018 году были конвертированы в акции Банка “ТРАСТ” (ПАО) при присоединении АО “РОСТ БАНК” к Банку “ТРАСТ” (ПАО), на базе которого сформирован банк по работе с непрофильными и проблемными активами кредитных организаций, в отношении которых утверждены планы участия Банка России в осуществлении мер

по предупреждению их банкротства. АО Банк АВБ было присоединено к Банку “ТРАСТ” (ПАО) 7.03.2019.

С целью формирования универсальной финансовой группы на базе ПАО Банк “ФК Открытие” 1.01.2019 приобретенные Банком России акции ПАО “БИНБАНК” были конвертированы в акции ПАО Банк “ФК Открытие” в результате реорганизации в форме присоединения ПАО “БИНБАНК” к ПАО Банк “ФК Открытие”.

В 2018 году в ПАО “БИНБАНК”, АО “РОСТ БАНК”, АО Банк АВБ, Банке “ТРАСТ” (ПАО) были сформированы органы постоянного управления, в связи с чем исполнение обществом с ограниченной ответственностью “Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора” функций временной администрации по управлению указанными банками было прекращено. Акции указанных кредитных организаций были переданы Банком России в доверительное управление обществу с ограниченной ответственностью “Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора” наряду с приобретенными в 2017 году акциями ПАО Банк “ФК Открытие”.

Продажу акций “Азиатско-Тихоокеанского Банка” (ПАО), принадлежащих Банку России, планируется осуществить в 2020 году после раскрытия информации о результатах его деятельности за 2019 год широкому кругу лиц, включая потенциальных инвесторов.

### 2.6.7. УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В соответствии со статьей 9 Федерального закона № 86-ФЗ Банк России в 2018 году участвовал в капиталах таких международных организаций, как Банк международных расчетов, Базель (0,57% уставного капитала) и Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (SWIFT, Бельгия) (0,006% уставного капитала). Одновременно на балансе Банка России отражается участие Российской Федерации в капитале Межгосударственного банка (Москва). Российская Федерация владеет 50% уставного капитала Межгосударственного банка и соответствующей долей голосов в совете банка, который является высшим органом управления Межгосударственного банка.

В соответствии со статьей 4 Федерального закона № 86-ФЗ Банк России является депозитарием средств МВФ в валюте Российской Федерации и осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения МВФ и договорами с МВФ. Начиная с 2011 года в балансе Банка России учитывается квота Российской Федерации в МВФ, размер которой по состоянию на 31.12.2018 составил 12 903,7 млн СДР. Доля участия Российской Федерации в совокупных квотах (капитале) МВФ в течение 2018 года не изменилась и по состоянию на 31.12.2018 составила 2,71%, а в общем числе голосов стран-участниц — 2,59%.



## 2.6.8. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

В 2018 году было принято около 70 федеральных законов, направленных на совершенствование законодательства, регулирующего финансовый рынок, работа над которыми шла с активным участием Банка России.

Принятие целого блока федеральных законов оказало существенное влияние на функционирование финансового рынка России в целом.

В первую очередь необходимо упомянуть Федеральный закон от 4.06.2018 № 123-ФЗ “Об уполномоченном по правам потребителей финансовых услуг”, которым был определен правовой статус, цели деятельности и полномочия уполномоченного по правам потребителей финансовых услуг, порядок досудебного урегулирования финансовым уполномоченным споров между потребителями финансовых услуг и финансовыми организациями, а также правовые основы взаимодействия финансовых организаций с финансовым уполномоченным<sup>1</sup>. Федеральный закон вступил в силу 3.09.2018, за исключением отдельных положений, для которых предусмотрено поэтапное вступление в силу в зависимости от вида финансовой организации. В соответствии с данным законом Банком России была учреждена автономная некоммерческая организация “Служба обеспечения деятельности финансового уполномоченного”.

Принятие Федерального закона от 27.12.2018 № 514-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг” было обусловлено необходимостью уточнения прав и обязанностей эмитентов и владельцев эмиссионных ценных бумаг, усовершен-

ствования порядка эмиссии и обращения конвертируемых ценных бумаг, предоставления хозяйственным обществам механизма привлечения инвестиций в виде выпуска облигаций без срока погашения (субординированных займов) и нового вида привилегированных акций<sup>2</sup>.

В целях совершенствования порядка формирования, получения и хранения кредитных историй был принят Федеральный закон от 3.08.2018 № 327-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О кредитных историях”, который предусмотрел возможность направления запросов о предоставлении кредитных отчетов в бюро кредитных историй через кредитные организации с использованием удаленной идентификации. Кроме того, закон установил, что запросы субъекта кредитной истории могут направляться в Центральный каталог кредитных историй с использованием Единого портала государственных услуг (при этом ответы направляются Банком России также с использованием ЕПГУ), и увеличил с двух до шести месяцев срок действия согласия субъекта кредитной истории на предоставление кредитного отчета пользователю кредитной истории бюро кредитных историй.

Федеральным законом от 27.12.2018 № 554-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О потребительском кредите (займе)” и Федеральный закон “О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях” был предусмотрен в том числе поэтапный переход от 2,5-кратного к 1,5-кратному ограничению фиксируемой суммы платежей по договорам потребительского кредита (займа), заключенным на срок до 1 года, а также поэтапное ограничение процентной ставки от 1,5 до 1% в день. Данным законом также был введен запрет требовать от заемщика исполнения обязательств по до-

<sup>1</sup> Некоторые положения Федерального закона от 4.06.2018 № 123-ФЗ более подробно рассмотрены в пункте “Начало деятельности финансового уполномоченного” подраздела 2.3.1.

<sup>2</sup> Подробнее отдельные положения Федерального закона от 27.12.2018 № 514-ФЗ рассмотрены в подразделе 2.2.3.7 (в части упрощения и сокращения сроков процедуры эмиссии долговых и долевого ценных бумаг), в подразделе 2.2.10 (в части совершенствования регулирования ценных бумаг), в подразделе 2.3.4 (в части оптимизации требований к раскрытию информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг).



говорам потребительского кредита (займа), заключенным с нелегальными кредиторами, и ограничено право уступки прав (требований) по договору потребительского кредита (займа) только профессиональному кредитору, юридическому лицу, осуществляющему деятельность по возврату просроченной задолженности физических лиц в качестве основного вида деятельности, специализированному финансовому обществу или физическому лицу, указанному в письменном согласии заемщика.

Принятие Федерального закона от 3.08.2018 № 310-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” было направлено на повышение эффективности регулирования в сфере неправомерного использования инсайдерской информации, а также оптимизацию административной нагрузки на участников рынка в связи с необходимостью соблюдения ими мер, направленных на противодействие неправомерному использованию инсайдерской информации. Для обеспечения более гибкого подхода в части определения перечня инсайдерской информации для различных категорий инсайдеров законом была предусмотрена обязанность инсайдеров самостоятельно определять порядок отнесения сведений к инсайдерской информации в соответствии с нормативным актом Банка России и составлять собственный перечень инсайдерской информации. В целях осуществления контроля за соблюдением требований законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком Банку России было предоставлено право проводить проверки в отношении лиц, не являющихся кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями, путем осмотра их территорий, помещений и документов.

Федеральным законом от 29.07.2018 № 263-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации” Банк России был наделен полномочиями при осуществлении банковского надзора (контроля и надзора в сфере финансовых рынков) проводить контрольные мероприятия (в том числе осуществляемые дистанционно с использованием информационно-коммуникационных технологий), представляющие собой аналог контрольной закупки. В ходе таких мероприятий служащими Банка России могут осуществляться действия по совершению сделки (либо созданию условий для совершения сделки) в рамках обычной хозяйственной деятельности кредитной организации (некредитной финансовой организации).

Необходимо также упомянуть Федеральный закон от 27.12.2018 № 530-ФЗ “О внесении изменений в Уголовный кодекс Российской Федерации и Уголовно-процессуальный кодекс Российской Федерации”, которым было предусмотрено ужесточение наказания по статье 172.1 “Фальсификация финансовых документов учета и отчетности финансовой организации” Уголовного кодекса Российской Федерации (УК РФ), введение нового состава преступления (статья 172.3 УК РФ) — невнесение в финансовые документы учета и отчетности кредитной организации сведений о размещенных физическими лицами и индивидуальными предпринимателями денежных средствах, дополнение статьи 170.1 УК РФ новым составом, предусматривающим ответственность за внесение в системы учета заведомо неполных или недостоверных сведений в “интересах” клиента (клиентов) организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги.

Принятие целого блока федеральных законов было направлено на совершенствование деятельности кредитных организаций. Среди них следует назвать Федеральный закон от 23.04.2018 № 105-ФЗ “О внесении изменений в главу 25 части второй Налогового кодекса Российской Федерации”, распространивший особенности налогообложения для банков в части возможности

переноса неиспользованных сумм резервов на возможные потери по ссудам на следующий отчетный (налоговый) период также на случаи отзыва (аннулирования) у банка лицензии на осуществление банковских операций. Этим же законом были предусмотрены особенности налогообложения доходов государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” (АСВ) и банков при прекращении обязательств по субординированным инструментам в рамках процедур санации банков.

Федеральным законом от 23.04.2018 № 106-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации” был определен порядок выпуска, выдачи и обращения сберегательных и депозитных сертификатов, а также порядок перехода прав на них, установлен запрет на выдачу кредитными организациями сберегательных и депозитных сертификатов на ранее зарегистрированных условиях выпуска и обращения, внесены изменения, связанные с исключением из законодательства Российской Федерации института сберегательных сертификатов на предъявителя и сберегательных книжек на предъявителя.

Федеральным законом от 3.08.2018 № 322-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” действие системы страхования вкладов было распространено на малые предприятия. Таким образом, денежные средства субъектов малого предпринимательства, размещенные на счетах и во вкладах в банках, включенных в систему страхования вкладов, теперь подлежат страхованию на сумму, не превышающую 1,4 млн рублей.

Следует также упомянуть Федеральный закон от 7.03.2018 № 53-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”, которым к полномочиям Совета директоров Банка Рос-

сии было отнесено установление надбавок к коэффициентам риска, применяемых в качестве меры, направленной на снижение угроз финансовой стабильности Российской Федерации, а также был исключен норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией (банковской группой) своим участникам (акционерам) (обязательный норматив Н9.1). Кроме того, законом были уточнены полномочия Управляющей компании Фонда консолидации банковского сектора по предоставлению субординированных займов кредитным организациям, в отношении которых осуществляются меры по предупреждению банкротства, порядок действий Банка России и АСВ в ходе проведения процедур банкротства кредитных организаций, порядок оплаты акций (долей) банков АСВ с использованием облигаций федерального займа, а также источники формирования имущества АСВ. Этим же законом было введено требование об обязательном информировании кредитором заемщика о задолженности и об остатке лимита кредитования по потребительскому кредиту (займу), предоставленному с использованием электронного средства платежа.

Для снижения нагрузки на банки с базовой лицензией, связанной с необходимостью формирования отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета и по международным стандартам финансовой отчетности, Федеральным законом от 27.12.2018 № 567-ФЗ “О внесении изменения в статью 2 Федерального закона “О консолидированной финансовой отчетности” было предусмотрено нераспространение его положений на банки с базовой лицензией, которые не создают группу в соответствии с МСФО.

В целях создания механизма по противодействию несанкционированным переводам денежных средств был принят Федеральный закон от 27.06.2018 № 167-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части противодействия хищению денежных средств”. Этим законом был установлен порядок дей-

ствий кредитных организаций при выявлении признаков совершения перевода денежных средств без согласия плательщика. Кроме того, закон определил порядок действий кредитных организаций, обслуживающих плательщика и получателя, по возврату денежных средств, если от плательщика — юридического лица получено уведомление о списании денежных средств без его согласия, а также полномочия Банка России по формированию и ведению базы данных о случаях совершения перевода денежных средств без согласия клиента.

В сфере деятельности некредитных финансовых организаций в первую очередь следует назвать Федеральный закон от 23.04.2018 № 87-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”, направленный на совершенствование законодательства Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) страховых организаций. Указанным законом по аналогии с процедурой финансового оздоровления кредитных организаций была введена возможность участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства страховой организации путем оказания финансовой помощи за счет средств специально созданного фонда — Фонда консолидации страхового сектора.

Для устранения системных проблем, связанных с нарушением прав застрахованных лиц при смене страховщика по обязательному пенсионному страхованию, был принят Федеральный закон от 29.07.2018 № 269-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в целях обеспечения права граждан на получение информации о последствиях прекращения договоров об обязательном пенсионном страховании”, предусмотревший подачу заявления о смене страховщика в Пенсионный фонд Российской Федерации

либо через Единый портал государственных и муниципальных услуг, либо лично или через доверенное лицо. При этом застрахованное лицо до подачи указанного заявления информируется о величине теряемого им в связи с досрочным переходом к другому страховщику инвестиционного дохода.

Федеральным законом от 7.03.2018 № 49-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов” была установлена обязанность негосударственного пенсионного фонда организовывать управление средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов исключительно в интересах застрахованных лиц и участников, при неисполнении которой фонд обязан возместить убытки за счет собственных средств. Указанным законом также была усовершенствована система вознаграждений фонда, управляющей компании, специализированного депозитария (выделены постоянная и переменная части вознаграждений).

Наряду с работой, связанной с участием в подготовке и рассмотрении названных федеральных законов, проектов иных федеральных законов, Банком России за период с 1 января по 31 декабря 2018 года были изданы 164 нормативных акта Банка России. Они прошли государственную регистрацию в Минюсте России. Кроме того, прошли государственную регистрацию в Минюсте России 46 нормативных актов Банка России, изданных в 2017 году.

В информационно-разъяснительных и информационно-методических целях были подготовлены и направлены в территориальные учреждения Банка России 84 информационных письма Банка России, а также 33 методические рекомендации Банка России.

### 2.6.9. АДМИНИСТРАТИВНО-ПРАВОВАЯ РАБОТА

В 2018 году должностными лицами Банка России возбуждено 23 458 дел об административных правонарушениях.

При этом:

- рассмотрено должностными лицами Банка России 13 402 дела об административных правонарушениях (с учетом переходящих дел за предыдущие периоды);
- рассмотрено арбитражными судами 4301 заявление о привлечении к административной ответственности некредитных финансовых организаций по части 3 статьи 14.1 и статье 14.36 КоАП РФ (с учетом переходящих за предыдущие периоды);
- рассмотрено мировыми судьями 986 протоколов об административных правонарушениях, составленных по части 1 статьи 20.25 КоАП РФ.

В 2018 году должностными лицами Банка России рассмотрено 1278 жалоб на постановления по делам об административных правонарушениях и определения об отказе в

возбуждении дел об административных правонарушениях, по результатам рассмотрения которых вынесено 204 решения об удовлетворении жалоб; 770 решений об оставлении жалоб без удовлетворения; 304 решения об изменении ранее вынесенных постановлений в части назначенных субъектам административной ответственности административных штрафов.

По результатам рассмотрения административных дел должностными лицами Банка России и судами в 2018 году наложено административных штрафов на общую сумму 1 797 876,6 тыс. рублей. За тот же период в бюджеты Российской Федерации в счет оплаты административных штрафов поступило 453 210,2 тыс. рублей<sup>1</sup>, из которых 380 358,5 тыс. рублей уплачено субъектами административной ответственности в добровольном порядке; 72 851,7 тыс. рублей взыскано с субъектов административной ответственности в принудительном порядке.

<sup>1</sup> Разница сумм начисленных и уплаченных административных штрафов в рамках обозначенного периода обусловлена в основном нарушением привлеченными лицами срока уплаты административных штрафов, что является основанием для направления Банком России соответствующих материалов в Федеральную службу судебных приставов Российской Федерации для принудительного исполнения постановлений о назначении административных наказаний, а также банкротством и (или) принудительной ликвидацией поднадзорных Банку России организаций, привлеченных к административной ответственности.

## 2.6.10. СУДЕБНАЯ РАБОТА

Банком России в рамках осуществления функций по контролю и надзору за деятельностью КО и НФО в судебном порядке было подано 651 заявление, из них:

- 69 — о признании несостоятельными (банкротами) и о принудительной ликвидации в отношении КО;
- 568 — о признании несостоятельными (банкротами) и о принудительной ликвидации в отношении НФО;
- 14 — по спорам, связанным с применением мер надзорного реагирования к НФО.

В 2018 году удовлетворено 518 заявлений Банка России (с учетом переходящих дел за предыдущие периоды), из них 59 — к КО, 459 — к НФО.

За 2018 год КО было подано 61 заявление об оспаривании действий и решений Банка России; удовлетворено в 2018 году — 5 заявлений (с учетом переходящих дел за

предыдущие периоды). За тот же период НФО было подано 1141 заявление об оспаривании действий и решений Банка России; удовлетворено в 2018 году — 192 заявления (с учетом переходящих дел за предыдущие периоды).

В 2018 году Банку России был предъявлен 171 иск, вытекающий из хозяйственной и иной деятельности, в том числе иски имущественного характера на общую сумму 657 962,47 тыс. рублей. Всего в судебном порядке удовлетворено 14 исков (с учетом переходящих дел за предыдущие периоды), в том числе иски имущественного характера на общую сумму 5940,29 тыс. рублей.

Также в 2018 году Банку России было предъявлено 94 иска, вытекающих из трудовых отношений, всего удовлетворено 24 иска (с учетом переходящих дел за предыдущие периоды).

### 2.6.11. УПРАВЛЕНИЕ ДАННЫМИ В БАНКЕ РОССИИ

В 2018 году продолжалось становление нового для Банка России вида деятельности по управлению информационными активами в рамках программы проектов по созданию в Банке России системы управления данными.

Важным результатом отчетного года стало утверждение Комитетом Банка России по управлению данными Стратегии управления данными в Банке России на 2019—2021 годы. Целью Стратегии является повышение эффективности использования данных в процессах принятия решений в Банке России. Основными задачами в области управления данными, которые решает Банк России для достижения заявленной цели, являются повышение качества и доступности данных, совершенствование сбора и увеличение детальности данных, формирование устойчивых компетенций по анализу данных, создание и внедрение методологии и системы управления данными, упрощение информационного взаимодействия с внешними организациями, а также совершенствование управления доступом к данным.

Для формирования семантической основы обеспечения качества данных в 2018 году было продолжено создание и ведение модели данных Банка России с учетом приоритетов развития предметных областей. Такая централизованная модель данных позволяет формировать единое понимание данных всеми участниками процессов управления данными, проводить гармонизацию отчетности и интеграцию данных для анализа. В части совершенствования сбора и увеличения детальности данных разработаны модели данных и новое ИТ-решение для сбора микроданных по предметным областям “Операционный день кредитной организации” и “Ссуды, предоставленные физическим лицам”. На их основе сформированы проекты форм, которые планируется включить в состав обязательной отчетности кредитных организаций.

В рамках проектного управления Комитетом Банка России по управлению данными утверждены ключевые бизнес-процессы и

ключевые показатели эффективности управления данными с методикой их расчета.

Для измерения и мониторинга качества данных в Банке России в 2018 году разработана и Комитетом Банка России по управлению данными утверждена Методика управления качеством данных, положения которой применяются при управлении требованиями к данным для обеспечения их соответствия критериям качества и при разработке процедур контроля данных. Методика апробирована на операционных, реестровых и отчетных данных и позволяет поддерживать надлежащее качество данных, используемых Банком России для выполнения законодательно установленных функций, тем самым способствуя повышению уровня доверия участников финансового рынка к принимаемым Банком России решениям и публикациям.

В рамках унификации и оптимизации процессов сбора и обработки информации от участников финансовых рынков Банк России в отчетном году обеспечивал ежеквартальную публикацию на сайте Банка России Программы обследований Банка России на очередное полугодие. Формирование Программы обследований Банка России позволило исключить дублирование запросов информации вне цикла сбора отчетности, систематизировать поступающую информацию и одновременно повысить предсказуемость изменения требований Банка России к данным для участников финансового рынка.

Учитывая динамично растущий объем данных, большое внимание в отчетном году уделялось разработке унифицированного порядка предоставления доступа к данным. В этих целях были сформированы концепция и шаблон матрицы доступа на основе атрибутов субъектов и объектов доступа, требования к подсистеме ее ведения.

В рамках межведомственного сотрудничества с отдельными федеральными министерствами и ведомствами проводились работы по оптимизации информационных потоков и улучшению качества данных, а



также обеспечению потребностей Банка России в получении необходимых данных и метаданных с использованием современных способов и форматов обмена.

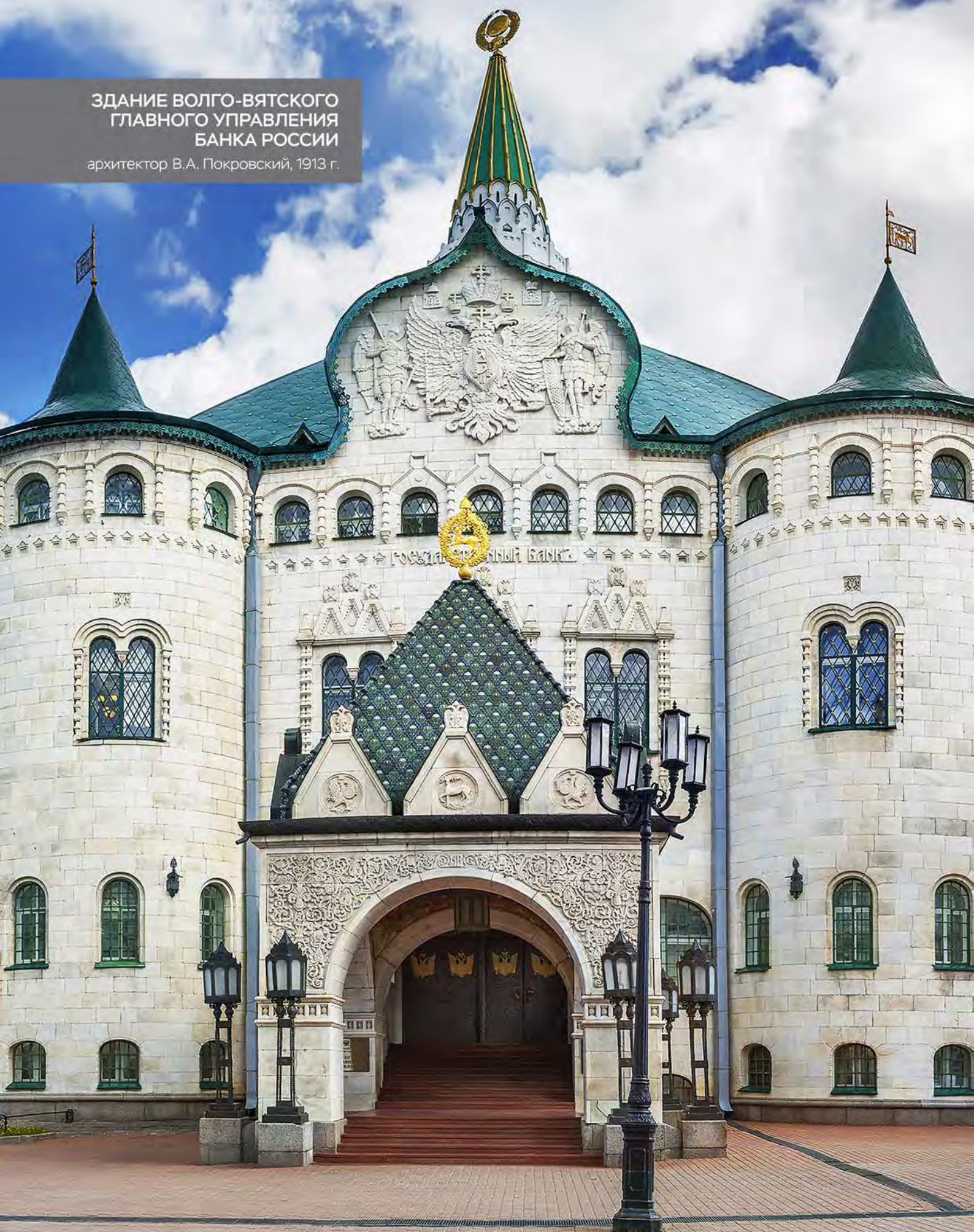
Большое внимание в Банке России уделялось также вопросам повышения квалификации персонала и формирования необходимых компетенций по управлению данными. Проводилось обучение аналитиков и

исследователей Банка России современным технологиям бизнес-анализа, data mining, анализа “больших данных” для работы в режиме самообслуживания. Сотрудничество с зарубежными организациями позволило изучить международные стандарты управления данными и методологические подходы к моделированию данных при построении хранилищ данных.



ЗДАНИЕ ВОЛГО-ВЯТСКОГО  
ГЛАВНОГО УПРАВЛЕНИЯ  
БАНКА РОССИИ

архитектор В.А. Покровский, 1913 г.





### 3. Организационное развитие Банка России

Деятельность Банка России обеспечивается посредством управления ресурсами и его организационного развития. Использование лучших международных практик и разработка собственных подходов в области управленческих компетенций, обеспечения высокой квалификации персонала, применения современных информационных технологий способствуют достижению целей деятельности Банка России и решению поставленных задач.

В 2018 году формирование высокого уровня кадрового потенциала Банка России было приоритетным направлением его организационного развития. С этой целью был осуществлен переход к системному управлению кадровым составом, развивающему новые подходы к формированию кадрового резерва и оценке компетенций, а также использование современных форм обучения. С применением новых подходов была проведена оценка управленческих компетенций и профессиональных знаний руководителей различных уровней, сформированы программы обучения и развития с элементами интерактивного взаимодействия и дистанционных курсов.

Дальнейшее развитие получило процессное и проектное управление. В рамках реализуемой с 2016 года Программы по реинжинирингу бизнес-процессов завершен ряд стратегически значимых проектов (централизованный надзор за кредитными организациями, унифицированный сервис допуска участников финансового рынка, надзор в национальной

платежной системе, централизация платежной системы и кадрового администрирования) и внедрены бизнес-процессы, направленные на повышение эффективности исполнения функций Банка России и оптимизацию трудозатрат. Реализация новых платежных сервисов позволила сократить расходы и снизить уровень операционного риска. Введена в эксплуатацию единая автоматизированная система бухгалтерского учета, разработка которой велась с 2016 года. В течение 2018 года разработана, внедрена и доведена до общественности новая методология и система закупок, направленная на существенную оптимизацию данной деятельности, повышение ее открытости и конкурентности, а также экономию средств. В проектном управлении активно развивался инструментарий гибких подходов, ускоряющий реализацию проектов и повышающий качество их выполнения. С целью развития системы управления рисками были нормативно закреплены основные аспекты управления операционными рисками и начато поэтапное внедрение единой методологии управления операционными рисками в бизнес-процессы Банка России.

Развитие информационных технологий осуществлялось в области новых инструментов аналитики, обеспечения единого информационного пространства взаимодействия с участниками финансового рынка и физическими лицами, в том числе с использованием личных кабинетов. В области развития технологии анализа и обработки отчетности завершена первая очередь платформы управления данными и единого хранилища данных, внедрены современные инструменты управления данными и новые сервисы самообслуживания. Разработаны и внедрены новые информационные ресурсы для сотрудников Банка России и внешней аудитории, в том числе предназначенные для дистанционного обучения. Оптимизированы расходы на спутниковую связь в результате перехода на российские спутники-ретрансляторы.

В 2018 году были завершены мероприятия по централизации деятельности Банка России по ряду направлений (надзорные функции, защита прав потребителей, лицензирование, финансовые службы – на уровне главных управлений), в результате чего была оптимизирована организационная структура и сокращена численность сотрудников. В предстоящие годы продолжится реализация этапов работы по совершенствованию организационной структуры.

Все основные бизнес-процессы и направления деятельности Банка России в 2018 году были охвачены процедурами внутреннего аудита, о результатах которого информировались руководство Банка России и Национальный финансовый совет, обеспечивался контроль выполнения принимаемых решений.

## 3.1. Развитие персонала

В соответствии с решением Совета директоров Банка России 20 апреля 2018 года Университет Банка России выделен в качестве отдельного структурного подразделения центрального аппарата, отвечающего в том числе за вопросы оценки и развития персонала Банка России и взаимодействие с финансовым сектором в этой области, международное сотрудничество в сфере обучения персонала, разработку и реализацию подходов по работе с кадровым резервом.

В 2018 году в Банке России осуществлен переход к системному управлению кадровым потенциалом. По итогам первого заседания Стратегического кадрового комитета приняты решения о приоритетных направлениях работы в области развития кадрового потенциала, создания единого кадрового пространства Банка России, утвержден новый подход к формированию кадрового резерва на управленческие позиции различных уровней управления, а также требования к руководителям территориальных подразделений Банка России. По результатам проведения заседаний кадровых комитетов в главных управлениях Банка России сформирован кадровый резерв на должности управляющих отделениями, из которого назначения на целевые должности в 2018 году получили шесть руководителей, большинство — с релокацией в другие регионы, 50 человек включены в стратегический кадровый резерв.

Новые проекты, начатые в 2018 году, позволили 3370 сотрудникам Банка России получить экспертную оценку своего потенциала и деловых качеств. Увеличение на 78% доли прошедших оценку сотрудников стало возможным за счет развития команды внутренних экспертов в региональных подразделениях Банка России. Оценка деловых навыков и управленческих компетенций применялась руководителями Банка России в 2018 году в ситуациях подбора внешних кандидатов, при формировании кадрового резерва и развитии сотрудников подраз-

делений. Впервые в истории Банка России была проведена оценка управленческих компетенций руководителей и заместителей руководителей структурных подразделений центрального аппарата, по результатам которой сформированы индивидуальные планы развития, а также предусматриваются специализированные программы развития.

С целью развития лидерских компетенций руководителей среднего звена с учетом внедряемых изменений в сентябре 2018 года стартовала масштабная модульная программа управленческого обучения “Ступени лидерства”. 200 руководителей среднего звена центрального аппарата, главных управлений и территориальных учреждений начали обучение по этой программе. Кроме того, на регулярной основе проводятся учебные мероприятия по 20 программам управленческих тренингов и практик, в ходе которых в 2018 году обучено 8314 руководителей среднего и линейного менеджмента.

Университет Банка России стал площадкой для обсуждения и принятия стратегических решений: на его базе в 2018 году проведены две стратегические сессии для высшего руководства Банка России и более 20 функциональных и кросс-функциональных стратегических сессий для структурных подразделений.

В 2018 году Университет Банка России продолжил реализацию проекта по разработке моделей профессиональных компетенций и оценке профессиональных знаний. Проведение профессионального тестирования сотрудников Банка России направлено в первую очередь на разработку программ профессионального обучения и формирование индивидуальных планов развития. В 2018 году всего протестировано 1906 человек, из них 93 человека — внешние кандидаты на должности в экономические подразделения территориальных учреждений Банка России.

Объемы централизованного обучения персонала Банка России выросли на 24% по



### Более 20 тыс. сотрудников повысили свою квалификацию в Университете Банка России

сравнению с 2017 годом и составили около 21,7 тыс. человек, при этом на программы профессионального развития приходилось 77% прошедших обучение. Программы профессиональной переподготовки объемом более 250 академических часов завершили около 100 специалистов: инспекторы (руководители проверки КО и НФО, координаторы проверки) и кураторы, осуществляющие надзор за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг и инфраструктурных организаций финансового рынка (клиринговых организаций и организаторов торговли). Краткосрочное повышение квалификации персонала осуществлялось по всем направлениям деятельности Банка России.

В целях эффективного выполнения руководителями и специалистами Банка России производственных задач проводилось обучение иностранным языкам в различных форматах, продолжалась реализация образовательного проекта “Английский клуб” для совершенствования знаний английского языка (очные дискуссионные сессии, “Сообщество Английского клуба” на корпо-

ративном портале Банка России, выпуски лингвистического дайджеста (более 1 тыс. подписчиков).

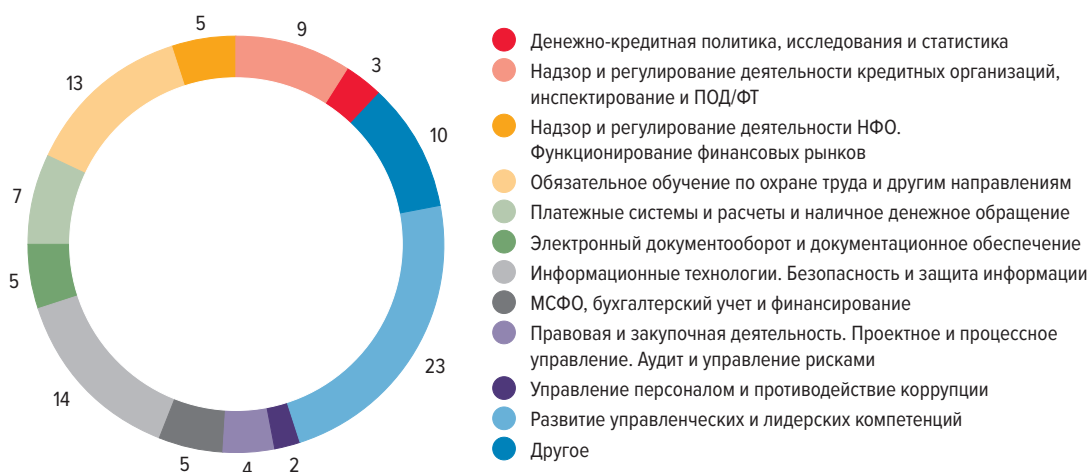
Поддерживая имидж высокотехнологичного регулятора, Банк России активно внедряет современные технологии в процессы оценки, обучения и развития персонала. В 2018 году введены в эксплуатацию корпоративный учебный портал и система обучения для внешней аудитории “СОВА”, используются инструменты для интерактивного взаимодействия с аудиторией в рамках учебных мероприятий, конференций и стратегических сессий.

В рамках внедрения элементов системы управления знаниями разработаны методические рекомендации по ведению блогов, организации библиотеки извлеченных уроков, разработке и применению кейсов, организации экспертных сообществ; методические рекомендации по созданию дистанционных курсов в формате “микрообучение” и авторского контента.

В течение 2018 года разработаны 53 и актуализированы 76 дистанционных программ, обучение по которым прошли 25 730 сотрудников Банка России (более 80 тыс. человеко-курсов), реализованы новые форматы дистанционного обучения: видеокурсы, видеоинструкции, симуляторы работы в программном обеспечении Банка России.

**ЦЕНТРАЛИЗОВАННОЕ ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА БАНКА РОССИИ В 2018 ГОДУ**  
(В % ОТ ОБЩЕГО ЧИСЛА ПРОШЕДШИХ ОБУЧЕНИЕ)

Рисунок 42





Возможности обмена опытом с зарубежными коллегами также способствовали росту профессионального уровня персонала Банка России и позволяли внедрять лучшие практики в свою ежедневную деятельность.

Представители Банка России активно участвовали в развитии молодежного движения в составе Координационного совета молодежных организаций федеральных органов исполнительной власти. Также в августе 2018 года 18 представителей Банка России приняли участие в смене “Молодежная команда страны” Всероссийского молодежного образовательного форума “Территория смыслов на Клязьме”.

В 2018 году Банк России продолжил сотрудничество с вузами и образовательными учреждениями с целью повышения качества подготовки специалистов для финансового рынка. Эксперты Банка России систематически проводили учебные мероприятия по профильной тематике для студентов, участвовали в научно-практических конференциях, курировали написание выпускных квалификационных работ. Банк России также оказывает поддержку Образовательному фонду “Талант и успех” в развитии системы выявления, обучения, содействия профессиональному самоопределению и становлению одаренных детей, получателей грантов Пре-

зидента Российской Федерации, победителей и призеров олимпиад по профильным направлениям.

Взаимодействие подразделений Банка России с Образовательным фондом реализовалось в формате проведения специалистами Банка России учебных занятий (интерактивные лекции, мастер-классы, деловые игры) по профильной тематике. За 2018 год было организовано 10 выездов специалистов Банка России в ОЦ “Сириус”, обучено 226 участников образовательных смен.

В соответствии с требованиями Федерального закона от 3.07.2016 № 238-ФЗ “О независимой оценке квалификации” в Банке России велось обсуждение перспектив по переходу от существующей системы аттестации специалистов к независимой оценке квалификации, разрабатывалась целевая модель допуска (аннулирования допуска) специалистов на финансовый рынок. В целях обеспечения высокого уровня доверия к новой системе и валидности результатов независимой оценки квалификации Банк России совместно с Советом по профессиональным квалификациям финансового рынка проработал перечень мероприятий по повышению качества отдельных элементов системы независимой оценки квалификации и стратегического развития системы в целом.

## 3.2. Развитие процессного управления

В 2018 году продолжилась реализация Программы по реинжинирингу бизнес-процессов Банка России. Завершен ряд проектов по внедрению целевых бизнес-процессов:

- завершены централизация надзора за кредитными организациями и формирование Службы текущего банковского надзора в структуре центрального аппарата Банка России;
- внедрен унифицированный сервис для участников финансового рынка в созданных центрах допуска участников финансового рынка;
- завершена централизация надзора и наблюдения в национальной платежной системе;
- внедрена функция поведенческого надзора в сфере защиты прав потребителей;
- утверждена Стратегия повышения финансовой доступности в Российской Федерации на период 2018–2020 годов;
- создан единый центр по противодействию финансовым пирамидам (Хабаровск);
- завершено формирование единого центра по обработке отчетности от участников финансового рынка (Тверь);
- создан объединенный центр кадрового обслуживания в целях централизации функции кадрового администрирования и оптимизации трудозатрат на ее выполнение (Уфа);
- разработана и внедрена новая методология закупок, создано централизованное закупочное подразделение в Банке России;
- осуществляется поэтапный переход на внутреннюю разработку в сфере информационных технологий.

По итогам внедрения целевых бизнес-процессов Банка России был реализован основной этап мероприятий по переходу к целевой региональной модели Банка России, в том числе завершена централизация ряда основных и обеспечивающих функций, проведена унификация организационных структур подразделений, оптимизирована численность персонала.

## 3.3. Развитие проектного управления

Портфель проектов Банка России составляет 147 проектов. В 2018 году был осуществлен ряд стратегически значимых проектов, направленных на повышение эффективности реализации функций Банка России.

В июле была запущена новая платежная система Банка России. Расширены границы операционного регламента, внедрена централизованная платежная компонента и повышена гибкость и оперативность в управлении ликвидностью.

Также в 2018 году была запущена первая услуга Банка России на Едином портале государственных услуг. С помощью данного сервиса физические и юридические лица могут получать в электронном виде сведения о бюро кредитных историй, в котором хранится кредитная история заявителя.

К 1 июля 2018 года завершился перевод выделенной сети спутниковой связи на российские спутники-ретрансляторы, что позволило отказаться от использования иностранного спутника и значительно сократить расходы Банка России на спутниковую связь.

Разработана и протестирована Система быстрых платежей для запуска в 2019 году, позволяющая клиентам банков — физическим лицам осуществлять онлайн-платежи в пользу физических лиц по номеру мобильного телефона и другим упрощенным идентификаторам в режиме 24/7/365.

В июле 2018 года успешно стартовал сбор данных операционного дня от пилотной группы кредитных организаций. Внедренная система по сбору и обработке данных операционного дня позволит снизить нагрузку на кредитные организации путем отказа от избыточной отчетности.

Внедрено электронное взаимодействие поднадзорных организаций и Банка России

посредством личных кабинетов, что позволило исключить использование бумажного документооборота и снизить временные издержки на получение и обработку информации.

В целях противодействия недобросовестным практикам и оперативного реагирования на негативные тенденции, возникающие на рынках, в Банке России запущен Ситуационный центр мониторинга биржевых торгов (см. подраздел 2.2.7).

Разработано и опубликовано в сети Интернет информационное приложение для мобильных устройств “Банкноты Банка России”, позволяющее всем желающим ознакомиться с купюрами, находящимися в обращении, изучить их дизайн и визуальные защитные признаки, а также получить необходимую информацию для самостоятельной проверки их подлинности без специального оборудования.

В целях развития кросс-функционального взаимодействия на корпоративном интранет-портале Банка России создано единое информационное пространство для всех сотрудников Банка России, данные всех региональных порталов перенесены на централизованный ресурс.

Продолжилось активное развитие инструментов проектного управления в Банке России. Были тиражированы практики применения гибких (agile) подходов: набора инструментов и техник “Скрам”, что дало возможность повысить скорость реализации проектов, и метода “Канбан” в рамках управления задачами в комплексных процессах структурных подразделений Банка России, позволяющего увеличивать скорость выполнения работ за счет повышения прозрачности и управления приоритетами.

## 3.4. Развитие информационных технологий в Банке России

В 2018 году продолжены работы в рамках реализации Стратегии ИТ Банка России по трансформации ИТ-ландшафта и операционной модели ИТ, созданию новой вычислительной ИТ-инфраструктуры.

2 июля 2018 года запущена новая централизованная платежная система Банка России, в рамках которой клиентам предоставлены платежные сервисы в соответствии с Положением Банка России от 6 июля 2017 года № 595-П “О платежной системе Банка России”.

В целях повышения эффективности обмена платежными и финансовыми сообщениями с клиентами Банка России введен в эксплуатацию Единый централизованный платежный шлюз (транспортный шлюз), способствующий реализации высокой доступности и надежности подключения участников к платежной системе Банка России, обеспечивающий применение различных схем подключения.

В рамках развития технологий обработки отчетности поднадзорных организаций построена высокопроизводительная программно-аппаратная инфраструктура реляционного сегмента Единого хранилища данных Банка России, реализована загрузка данных из ключевых источников, внедрены современные инструменты управления мастер-данными и бизнес-аналитики, созданы витрины данных регуляторной отчетности.

Обеспечен сбор отчетности участников финансового рынка в data-центричном формате — XBRL для субъектов страхового дела, негосударственных пенсионных фондов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний.

Начаты работы по промышленному внедрению инструментов обработки и анализа

“больших данных” и развитию аналитических сервисов самообслуживания, запущен пилотный сбор информации операционного дня группы кредитных организаций.

Доработан сайт “Финансовая культура” и добавлен новый сервис “Тест заемщика”, предназначенный для помощи в эффективном планировании личного бюджета граждан.

Для участников проектов обучения внешней аудитории расширены возможности обучения в Университете Банка России — в сети Интернет создана виртуальная учебная площадка, позволяющая реализовать дистанционную форму обучения и оценку знаний.

Обеспечен обмен счетами-фактурами, первичными учетными документами и иными документами финансово-хозяйственной деятельности между Банком России и сторонними организациями в электронном виде.

В целях оптимизации ресурсов и обеспечения поддержки совместной работы сотрудников создан корпоративный интранет-портал Банка России, который позволил объединить все без исключения территориальные учреждения Банка России в единое централизованное информационное пространство, где сотрудники могут обмениваться информацией, общаться и оформлять онлайн-заявки на информационные услуги.

В ходе реализации первого этапа проекта создания Частного “облака” Банка России создана новая ИТ-инфраструктура, которая позволит предоставлять вычислительные ресурсы по модели “инфраструктура как услуга”, оперативно масштабировать и распределять вычислительные мощности при создании централизованных ИТ-решений Банка России.

## 3.5. Изменения в организационной структуре

В 2018 году Банком России продолжалась работа по совершенствованию организационной структуры и оптимизации численности персонала, связанная в том числе с новым этапом централизации. Так, были завершены мероприятия по централизации на уровне подразделений центрального аппарата надзорных функций, защиты прав потребителей и лицензирования, на уровне главных управлений — финансовых служб.



Предельная численность персонала Банка России уменьшилась на 5 тыс. человек

Продолжена реорганизация центрального аппарата. В целях внедрения лучших практик в сфере развития персонала, взаимодействия с ведущими университетами и бизнес-школами мира создан Университет Банка России. В рамках совершенствования методологического обеспечения и развития системы бухгалтерского учета в Банке России, кредитных и некредитных финансовых организациях создан Департамент регулирования бухгалтерского учета. Реорганизована

система безопасности: на базе упраздненного Главного управления безопасности и защиты информации созданы Департамент информационной безопасности и Департамент безопасности Банка России.

В 2018 году также были продолжены мероприятия, начатые в предыдущие годы. В соответствии с программой оптимизации расчетной сети территориальных учреждений продолжилась ликвидация расчетно-кассовых центров (РКЦ), завершен очередной этап оптимизации штата подразделений социально-бытовой сферы, создавались новые подразделения, реализующие бизнес-процессы по межрегиональному принципу.

В целом в результате проведенной работы предельная численность работников Банка России в 2018 году уменьшилась на 5,0 тыс. единиц (на 9%) и составила 50,6 тыс. единиц.

По состоянию на 1 января 2019 года структура Банка России включает 375 подразделений, в том числе центральный аппарат; семь главных управлений с входящими в их состав 74 отделениями (отделениями — национальными банками), одним межрегиональным хранилищем, 75 РКЦ и

ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ БАНКА РОССИИ В РАЗРЕЗЕ СТРУКТУРНЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ  
НА 1.01.2019 (%)

Рисунок 43



кассовыми центрами, двумя отделениями Главного управления Банка России по Центральному федеральному округу; 25 подразделений, реализующих бизнес-процессы

по межрегиональному принципу; 91 полевое учреждение; Представительство Банка России в Китайской Народной Республике, вспомогательные подразделения.



## 3.6. Развитие системы закупок Банка России

В 2018 году впервые опубликовано на сайте Банка России и стало доступно для всех участников рынка Положение Банка России от 1.03.2018 № 632-П “О закупках Центрального банка Российской Федерации (Банка России)”, заменившее внутренний нормативный акт, действовавший до апреля 2018 года. Положением определен широкий спектр инструментов, позволяющих оперативно реагировать на внешние вызовы и динамично изменяющийся рынок товаров, работ и услуг. Сформирован полный пакет нормативных документов, определяющих целевой процесс системы закупок Банка России. Нормативно закреплено разделение функций “заказчика” и “закупщика”, а также кросс-функциональное взаимодействие и роли всех участников. Обновленная система коллегиальных органов обеспечивает принятие взвешенных решений.



Для повышения конкурентности закупочных процедур принято новое положение о закупках Банка России

Гибкость новой методологии предоставила возможность выбора оптимальных способов проведения закупок, что позволило достичь экономии по итогам 2018 года в размере 2,09 млрд рублей при среднем снижении от начальной (максимальной) цены договора 6,5%. Доля закупок, проведенных в открытой форме, находилась на уровне 2017 года и составила 66% (в объеме начальной (максимальной) цены договора 21,2 млрд рублей). Реализованные меры, направленные на цифровизацию процесса закупок и обеспечение его прозрачности, привели к росту доли конкурентных закупок в электронной форме по новой методологии до 99,6% от всех конкурентных процедур.

В 2018 году 92,8% всего объема закупок Банка России было централизовано. Доля закупок, по которым допущены четыре и более участников, составила 16,5% по централизованным закупкам и 16,3% — по локальным. Для определения оптимальной степени централизации закупок проводится анализ конъюнктуры рынка, результатов закупочных процедур и планируемой потребности.

В рамках внедрения категорийного управления закупками разработаны и утверждены семь категорийных стратегий с наибольшим потенциалом для оптимизации по административным закупкам и закупкам в области информационных технологий. Их реализация позволит получить наиболее конкурентные предложения, повысить качество поставляемых товаров (выполненных работ, оказанных услуг) и снизить их конечную стоимость.

По итогам проведенных в 2018 году закупочных процедур заключены 1964 договора на общую сумму 25,4 млрд рублей, в общем объеме 42% составили договора на поставку товаров, 35% — на выполнение работ и 23% — на оказание услуг.

Во исполнение Федерального закона от 3.08.2018 № 303-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации о налогах и сборах”<sup>1</sup> определен подход Банка России во взаимоотношениях с контрагентами, направленный на сохранение стоимости договоров в условиях увеличения ставки налога. Проведенные переговоры с контрагентами в рамках данного подхода позволили избежать увеличения затрат по большей части действующих договоров и достичь экономии на общую сумму не менее 19 млн рублей.

В результате реинжиниринга бизнес-процесса “Договорная деятельность в системе закупок”, начатого в 2018 году, осуществлен переход на полный электронный документо-

<sup>1</sup> Вступил в силу с 1.01.2019.

оборот в процессе согласования договоров в Банке России.

Банком России внедрена процедура аккредитации поставщиков с целью установления единых требований к участникам закупочных процедур и централизованного подхода к их проверке. В 2018 году более 2 тыс. поставщиков получили аккредитацию Банка России, действующую в течение 24 месяцев и дающую участнику закупки право предоставлять упрощенный пакет документов. Банк России на регулярной основе осуществляет мониторинг соответствия поставщиков заявленным требованиям.

Для обеспечения равных условий для участников закупок Банка России и соблюдения добросовестной ценовой и неценовой конкуренции функционирует независимый коллегиальный орган по рассмотрению жалоб участников закупки. Информация о решениях комиссии размещается на сайте

Банка России. В 2018 году принято к производству 26 жалоб участников закупок, из которых девять признаны обоснованными.

В рамках построения открытого диалога с участниками рынка с целью разъяснения новой методологии закупок и привлечения новых поставщиков в 2018 году проведена первая Конференция поставщиков Банка России.

Внедренная система ключевых показателей эффективности дала возможность комплексно оценивать степень достижения оптимального соотношения показателей цены, качества и сроков, оперативно координировать и контролировать деятельность Департамента закупок Банка России, а также закупочных подразделений в главных управлениях Банка России. По итогам 2018 года были достигнуты основные целевые значения ключевых показателей эффективности.

## 3.7. Внутренний аудит

Миссией внутреннего аудита Банка России, согласно Концепции развития внутреннего аудита на 2016—2020 годы<sup>1</sup>, является содействие эффективной реализации целей и выполнению функций Банка России посредством предоставления рекомендаций руководству Банка России по результатам осуществления процедур внутреннего аудита.

В отчетном периоде процедурами внутреннего аудита были охвачены все основные бизнес-процессы и направления деятельности Банка России.

В 2018 году в Банке России проведено 114 процедур внутреннего аудита, в том числе 94 аудиторские проверки, шесть аналитических мероприятий, 12 мониторингов и два аудита проектов.

Объектами аудита являлись подразделения центрального аппарата, территориальные учреждения, информационно-вычислительные, оздоровительные и иные подразделения Банка России.

Организация внутреннего аудита обеспечивала оперативность реагирования на изменения, снижение нагрузки на объекты аудита, а также наиболее эффективное и рациональное распределение ресурсов. Основным драйвером достижения указанных целей явилось применение методов дистанционного аудита.

Принимая во внимание неопределенность в отношении воздействия внешних факторов на финансовые рынки, проводился ежедневный мониторинг управления активами Банка России в иностранной валюте и драгоценных металлах, осуществлялась оценка мер реагирования на риски, присутствующие совершаемым операциям.

В соответствии с поручением руководства Банка России осуществлялся анализ работы в Банке России по развитию прогнозирования макроэкономических условий проведения денежно-кредитной политики.

Было продолжено исследование причин банкротств отдельных КО и НФО, в рамках которого проведен детальный анализ недостаточной результативности отдельных надзорных мероприятий, даны рекомендации по совершенствованию законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, бизнес-процессов, процедур управления рисками и внутреннего контроля.

В условиях изменений в организации и осуществлении надзора за деятельностью НФО основным приоритетом внутреннего аудита было определено содействие достижению корпоративных целей Банка России и сформированных на их основе ключевых показателей эффективности.

Результаты проведенных процедур внутреннего аудита подтвердили актуальность внедрения консолидированного надзора за КО и НФО как обеспечивающего всесторонний анализ финансового состояния и деятельности объектов надзора и предоставляющего возможность оперативного комплексного применения к ним мер надзорного реагирования.

Деятельность Банка России по оздоровлению финансового сектора подвергалась аудиту в части вопросов организации работы временных администраций по управлению кредитными организациями. В Банке России реализуются рекомендации внутреннего аудита по совершенствованию процесса финансового оздоровления кредитных организаций с участием ООО “УК ФКБС”.

В целях выполнения требований статьи 76.12 Федерального закона № 86-ФЗ в рамках внутреннего аудита осуществлялась оценка эффективности использования денежных средств Фонда консолидации банковского сектора.

При проведении аудита организации наличного денежного обращения продолжен

<sup>1</sup> Одобрена Советом директоров Банка России.

контроль создания оптимальной модели перевозки и хранения ценностей, оценена эффективность затрат на перевозку ценностей Банка России, осуществлен анализ эффективности использования технологического оборудования при обработке и хранении денежных знаков.

Подвергнуты процедурам внутреннего аудита бизнес-процессы разработки новых денежных знаков, организации их производства и подготовки к обращению, по результатам которых дана оценка эффективности организации данных процессов в целях решения поставленных перед Банком России задач.

Принимая во внимание результаты внутреннего аудита за предыдущие периоды, продолжен мониторинг создания перспективной платежной системы Банка России. В ходе аудиторских проверок давалась оценка выполнения подразделениями Банка России функций оператора услуг платежной инфраструктуры в платежной системе.

Продолжен контроль реализации Стратегии ИТ Банка России на 2016–2020 годы. Проведена проверка осуществления проектного управления в Банке России, даны рекомендации по совершенствованию нормативного регулирования и практик управления проектами и программами. В ходе процедур внутреннего аудита осуществлялась оценка эффективности работ по организации эксплуатации телекоммуникационной системы Банка России, давалась оценка обеспечения непрерывности предоставления сервисов, оперативности реагирования на нештатные ситуации и инциденты.

С учетом значимости вопросов эффективности расходов Банка России на строительство, эксплуатацию и содержание объектов Банка России осуществлен мониторинг системы принятия решений и контроля строительства (реконструкции) объектов Банка России, проведена оценка эффективности функционирования оздоровительных подразделений Банка России. В целях мини-

мизации операционных и репутационных рисков в условиях нового нормативного регулирования проведен мониторинг перехода на целевую модель процесса закупочной деятельности Банка России.

При аудите обеспечения внутренней безопасности значительное внимание уделено организации и осуществлению процессов охраны объектов Банка России.

Аудит обеспечения информационной безопасности осуществлялся в рамках мероприятия по анализу обеспечения киберустойчивости Банка России, а также при проверке вопросов соблюдения требований Банка России в части создания, внедрения и эксплуатации элементов ИТС Банка России, используемых в платежных технологиях, системах, обрабатывающих информацию ограниченного доступа и персональные данные.

В целях реализации бюджетных полномочий Банка России по осуществлению внутреннего финансового аудита в 2018 году проводилась оценка надежности внутреннего финансового контроля и подтверждение достоверности бюджетной отчетности Банка России.

Результаты внутреннего аудита в целом подтверждают выполнение объектами аудита возложенных на них функций и соблюдение требований законодательства Российской Федерации, нормативных и иных актов Банка России, соответствие системы управления рисками Банка России состоянию внутренней и внешней среды и ее адекватности организационной структуре и масштабам деятельности Банка России.

О результатах внутреннего аудита информировались руководство Банка России и Национальный финансовый совет, принимались соответствующие управленческие решения, обеспечивался контроль их выполнения.

В отчетном периоде обеспечивалось взаимодействие Банка России со Счетной палатой Российской Федерации в рамках

осуществления ею контрольных и экспертно-аналитических мероприятий, а также с аудитором годовой финансовой отчетности Банка России. Продолжалось осуществление

мониторинга взаимодействия подразделений Банка России с государственными органами в рамках борьбы с правонарушениями в сфере экономики.



ЗДАНИЕ ОТДЕЛЕНИЯ  
БАНКА РОССИИ  
ПО ОРЕНБУРГСКОЙ ОБЛАСТИ  
архитектор неизвестен, 1900-е гг.





# 4. Годовая финансовая отчетность Банка России и аудиторские заключения

## Введение

Годовая финансовая отчетность раскрывает информацию по банковским операциям и иным сделкам, совершенным Банком России для выполнения функций, установленных Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (с изменениями) (далее — Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”).

Представленная ниже годовая финансовая отчетность за 2018 год (далее — финансовая отчетность) включает:

- годовой баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет о полученной прибыли и ее распределении;
- отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России;
- отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России;
- отчет об объеме сделок, совершенных Банком России с ценными бумагами на организованных торгах;

- отчет о расходах на содержание служащих Банка России;
- отчет об исполнении сметы капитальных вложений.

Основными целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;
- развитие финансового рынка Российской Федерации;
- обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации.

# Годовой баланс за 31 декабря 2018 года

(в миллионах рублей)

	Примечание	2018	2017
<b>АКТИВЫ</b>			
1. Драгоценные металлы	4	6 123 931	4 505 183
2. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов	5	24 496 143	18 878 512
3. Кредиты и депозиты	6	3 672 548	3 511 045
4. Ценные бумаги, из них:	7	1 038 786	886 080
4.1. Долговые обязательства Правительства Российской Федерации		179 019	218 883
4.2. Акции, приобретенные в целях участия в осуществлении мер по предупреждению банкротства		565 839	456 200
5. Требования к МВФ	8	1 751 536	1 491 825
6. Прочие активы, из них:	9	2 285 999	1 542 461
6.1. Основные средства		83 212	80 069
6.2. Авансовые платежи по налогу на прибыль		140	151
<b>Всего активов</b>		<b>39 368 943</b>	<b>30 815 106</b>
<b>ПАССИВЫ</b>			
1. Наличные деньги в обращении	10	10 312 842	9 539 356
2. Средства на счетах в Банке России, из них:	11	14 526 589	11 003 132
2.1. Правительства Российской Федерации		7 894 719	4 565 692
2.2. Кредитных организаций — резидентов		4 381 714	4 812 384
3. Средства в расчетах	12	50	727
4. Выпущенные ценные бумаги	13	1 388 252	356 777
5. Обязательства перед МВФ	14	1 616 353	1 407 818
6. Прочие пассивы	15	130 573	120 808
7. Капитал, в том числе:	16	11 394 284	8 386 488
7.1. Уставный капитал		3 000	3 000
7.2. Резервы и фонды		12 261 422	8 818 796
7.3. Убытки предшествующих лет		(435 459)	0
7.4. Убыток отчетного года		(434 679)	(435 308)
<b>Всего пассивов</b>		<b>39 368 943</b>	<b>30 815 106</b>

Председатель Банка России



Э.С. Набиуллина

Главный бухгалтер Банка России



И.Ю. Грановская

26 апреля 2019 года

# Отчет о финансовых результатах

		(в миллионах рублей)	
	Примечание	2018	2017
<b>ДОХОДЫ</b>			
Процентные доходы	17	361 695	282 082
Доходы от операций с ценными бумагами	18	67 751	17 195
Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций,	19	137 721	70 866
в том числе доходы от участия в капитале ПАО Сбербанк		135 522	67 761
Прочие доходы	20	10 789	20 866
<b>Итого доходов</b>		<b>577 956</b>	<b>391 009</b>
<b>РАСХОДЫ</b>			
Процентные расходы	21	354 106	136 063
Расходы по операциям с ценными бумагами	22	130 119	52 517
Расходы по организации наличного денежного обращения	23	15 597	9 746
Чистые расходы по формированию провизий	24	198 275	385 619
Прочие операционные расходы	25	64 551	63 659
Расходы на содержание служащих Банка России	26	114 465	110 952
<b>Итого расходов</b>		<b>877 113</b>	<b>758 556</b>
<b>Финансовый результат деятельности до перечисления доходов, полученных от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам года</b>			
		<b>(299 157)</b>	<b>(367 547)</b>
Доходы, полученные от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам года, и перечисленные в федеральный бюджет в соответствии с федеральными законами		(135 522)	(67 761)
<b>Убыток отчетного года</b>		<b>(434 679)</b>	<b>(435 308)</b>

# Капитал, фонды и распределение прибыли

(в миллионах рублей)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленная переоценка драгоценных металлов	Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте	Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Прирост стоимости имущества при переоценке	Убытки отчетного года и предшествующих лет	Итого капитал	Прибыль за год
<b>Остаток по состоянию за 31 декабря 2015 года после налогообложения и распределения прибыли за 2015 год в 2016 году</b>	<b>3 000</b>	<b>329 628</b>	<b>3 375</b>	<b>2 415 131</b>	<b>9 707 057</b>	<b>48 828</b>	<b>7 966</b>	<b>0</b>	<b>12 514 985</b>	<b>0</b>
Прибыль за 2016 год	0	0	0	0	0	0	0	0	0	43 745
Направлено в фонды в 2016 году	0	0	0	0	0	18 558	0	0	18 558	0
Использовано за счет фондов в 2016 году	0	0	(225)	(420 647)	(3 446 902)	(18 004)	0	0	(3 885 778)	0
<b>Остаток по состоянию за 31 декабря 2016 года до налогообложения и распределения прибыли за 2016 год</b>	<b>3 000</b>	<b>329 628</b>	<b>3 150</b>	<b>1 994 484</b>	<b>6 260 155</b>	<b>49 382</b>	<b>7 966</b>	<b>0</b>	<b>8 647 765</b>	<b>43 745</b>
Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России за 2016 год	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(153)
Перечислено в федеральный бюджет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(39 233)
Распределение прибыли за 2016 год, остающейся в распоряжении Банка России	0	4 185	174	0	0	0	0	0	4 359	(4 359)
<b>Остаток по состоянию за 31 декабря 2016 года после налогообложения и распределения прибыли за 2016 год в 2017 году</b>	<b>3 000</b>	<b>333 813</b>	<b>3 324</b>	<b>1 994 484</b>	<b>6 260 155</b>	<b>49 382</b>	<b>7 966</b>	<b>0</b>	<b>8 652 124</b>	<b>0</b>
Убыток за 2017 год	0	0	0	0	0	0	0	(435 308)	(435 308)	0
Направлено в фонды в 2017 году	0	0	0	271 286	0	1 795	0	0	273 081	0
Использовано за счет фондов в 2017 году	0	0	(315)	0	(71 659)	(31 435)	0	0	(103 409)	0



	Уставный капитал	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленная переоценка драгоценных металлов	Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте	Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Прирост стоимости имущества при переоценке	Убытки отчетного года и предшествующих лет	Итого капитал	Прибыль за год
<b>Остаток по состоянию за 31 декабря 2017 года до налогообложения за 2017 год</b>	<b>3 000</b>	<b>333 813</b>	<b>3 009</b>	<b>2 265 770</b>	<b>6 188 496</b>	<b>19 742</b>	<b>7 966</b>	<b>(435 308)</b>	<b>8 386 488</b>	<b>0</b>
Налоги и сборы, в том числе уплаченные авансовыми платежами в 2017 году	0	0	0	0	0	0	0	(151)	(151)	0
<b>Остаток по состоянию за 31 декабря 2017 года после налогообложения за 2017 год</b>	<b>3 000</b>	<b>333 813</b>	<b>3 009</b>	<b>2 265 770</b>	<b>6 188 496</b>	<b>19 742</b>	<b>7 966</b>	<b>(435 459)</b>	<b>8 386 337</b>	<b>0</b>
Убыток за 2018 год	0	0	0	0	0	0	0	(434 679)	(434 679)	0
Направлено в фонды в 2018 году	0	0	0	957 437	2 684 230	60 587	0	0	3 702 254	0
Использовано за счет фондов в 2018 году	0	(246 773)	(793)	0	0	(12 062)	0	0	(259 628)	0
<b>Остаток по состоянию за 31 декабря 2018 года до налогообложения за 2018 год</b>	<b>3 000</b>	<b>87 040</b>	<b>2 216</b>	<b>3 223 207</b>	<b>8 872 726</b>	<b>68 267</b>	<b>7 966</b>	<b>(870 138)</b>	<b>11 394 284</b>	<b>0</b>
Налоги и сборы, в том числе уплаченные авансовыми платежами в 2018 году	0	0	0	0	0	0	0	(140)	(140)	0
<b>Остаток по состоянию за 31 декабря 2018 года после налогообложения за 2018 год</b>	<b>3 000</b>	<b>87 040</b>	<b>2 216</b>	<b>3 223 207</b>	<b>8 872 726</b>	<b>68 267</b>	<b>7 966</b>	<b>(870 278)</b>	<b>11 394 144</b>	<b>0</b>

Раскрытие информации о фондах и распределении прибыли Банка России представлено в Отчете о полученной прибыли и ее распределении и Отчете о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России.

# Примечания к годовой финансовой отчетности за 2018 год

## 1. ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ведение бухгалтерского учета и составление финансовой отчетности Банка России осуществляются в соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, Федеральным законом от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ “О бухгалтерском учете”, Положением Банка России от 19 декабря 2016 года № 567-П “О плане счетов бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) и порядке его применения”, Положением Банка России от 21 декабря 2015 года № 522-П “Учетная политика Банка России для целей бухгалтерского учета” (далее — Учетная политика) и другими нормативными актами Банка России, изданными в соответствии с указанными федеральными законами.

Финансовая отчетность составлена на основании данных годовой бухгалтерской отчетности Банка России, включая его территориальные и прочие подразделения, входящие в структуру Банка России как юридического лица, регистров бухгалтерского учета, а также информации, определенной нормативными актами Банка России о правилах ведения бухгалтерского учета в Банке России и иными актами Банка России.

Финансовая отчетность составлена без включения в нее финансовых отчетностей кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, в капиталах которых участвует Банк России и (или) деятельность которых контролируется Банком России, организаций — юридических лиц, учрежденных Банком России. Законодательством Российской Федерации не установлено требование о составлении Банком России консолидированной финансовой отчетности с включением финансовых отчетностей кредитных организаций и других организаций, в капиталах которых участвует Банк России и (или) деятельность которых контролируется Банком России, организаций — юридических лиц, учрежденных Банком России.

Финансовая отчетность составлена в валюте Российской Федерации — российских рублях (далее — рубли), в миллионах рублей, обозначенных сокращением “млн руб.”.

Финансовая отчетность составлена за период с 1 января по 31 декабря 2018 года включительно.

Числовые значения в скобках, приведенные в таблицах, являются отрицательными.

Для целей настоящей финансовой отчетности операции Банка России с кредитными организациями и государственной корпорацией развития “ВЭБ.РФ” (далее — ВЭБ.РФ) вместе именуются как операции с банками-резидентами.

К банкам-резидентам, доля участия государства в уставных капиталах которых составляет от 50 до 100%, отнесены банки-резиденты с прямым участием в уставном капитале Российской Федерации в лице Минфина России, Федерального агентства по управлению государственным имуществом; субъектов Российской Федерации в лице министерств и ведомств этих субъектов; Банка России, государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” и ВЭБ.РФ (примечания 6, 11).

## 2. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ОБЪЕКТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И СПОСОБЫ ИХ ОЦЕНКИ

Активы (требования) и обязательства принимаются к бухгалтерскому учету по их первоначальной стоимости на момент приобретения или возникновения. Первоначальная стоимость не изменяется до момента их списания, реализации или выкупа, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, Учетной политикой, нормативными и иными актами Банка России. Особенности дальнейшей оценки (переоценки) стоимости активов (требований) и обязательств изложены в настоящем примечании.

### (А) ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

Активы (требования) и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, в том числе драгоценные металлы, содержащиеся в памятных и инвестиционных монетах, являющихся законным средством платежа на территории Российской Федерации, размещенные на металлических счетах (счетах ответственного хранения и на обезличенных металлических счетах) Банка России, открытых в банках-нерезидентах и банках-резидентах, драгоценные металлы, размещенные в депозиты, принимаются к учету по стоимости драгоценных металлов по учетным ценам на аффинированные драгоценные металлы, устанавливаемым Банком России (далее — учетная цена), действующим на дату перехода прав, и переоцениваются по мере изменения учетных цен. Банк России осуществляет расчет учетных цен исходя из действующих на момент расчета значений фиксинга на драгоценные металлы на лондонском рынке наличного металла.

Активы (требования) и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, на конец отчетного года отражаются в бухгалтерском учете по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью драгоценных металлов на конец отчетного года являются последние значения цен на драгоценные металлы, зафиксированные на лондонском рынке наличного металла “спот” в отчетном году, пересчитываемые по официальному курсу доллара США к рублю, действующему на отчетную дату.

Превышение положительных нереализованных разниц, возникающих от переоценки остатков балансовых счетов в драгоценных металлах при изменении учетных цен на драгоценные металлы и справедливой стоимости на конец отчетного года, над отрицательными нереализованными разницами относится на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала и не включается в отчет о финансовых результатах.

В случае превышения отрицательной нереализованной разницы над положительной нереализованной разницей по результатам деятельности за год указанное превышение возмещается за счет ранее накопленных нереализованных разниц, отраженных на балансовом счете “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала, по решению Совета директоров Банка России. При отсутствии (либо недостаточности) остатка на балансовом счете “Накопленная переоценка драгоценных металлов” отрицательные нереализованные разницы полностью (либо соответственно в сумме превышения кредитового остатка на балансовом счете “Накопленная переоценка драгоценных металлов”) относятся на операционные расходы Банка России соответствующего отчетного года по решению Совета директоров Банка России.

Реализованные разницы — доходы или расходы, возникающие при проведении операций с драгоценными металлами по цене, отличной от учетной цены на драгоценный металл, рассчитываются по каждой отдельной операции. Реализованная разница определяется как разница между фактической суммой сделки и суммой, определенной на основе учетной цены на соответствующий драгоценный металл.

Реализованные разницы по операциям с драгоценными металлами определяются на дату перехода прав на драгоценный металл (дату поставки драгоценного металла) по сделке. Чистые положительные реализованные разницы отражаются в финансовой отчетности в составе прочих доходов, а чистые отрицательные реализованные разницы отражаются в составе прочих операционных расходов.

Требования и обязательства Банка России по поставке драгоценных металлов по срочным сделкам в соответствии с заключенными договорами отражаются на внебалансовых счетах по учетным ценам с даты заключения сделок до наступления первой по сроку даты — поставки драгоценных металлов или расчетов по ним и переоцениваются по мере изменения учетных цен.

Стоимость драгоценных металлов, использованная для пересчета стоимости активов (требований) и обязательств в драгоценных металлах, на отчетную дату составила: 2 862,6000 рубля за 1 грамм золота (2017 год: 2 400,9700 рубля за 1 грамм золота); 34,5400 рубля за 1 грамм серебра (2017 год: 31,2300 рубля за 1 грамм серебра); 1 773,4200 рубля за 1 грамм платины (2017 год: 1 716,7000 рубля за 1 грамм платины); 2 820,9500 рубля за 1 грамм палладия (2017 год: 1 955,5900 рубля за 1 грамм палладия).

#### **(Б) АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ**

Активы (требования) и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, принимаются к учету на дату совершения операции или сделки в иностранной валюте по официальному курсу иностранной валюты к рублю, установленному Банком России (далее — официальный курс), действующему на эту дату.

Активы (требования) и обязательства в иностранной валюте переоцениваются по мере изменения официального курса, за исключением сумм полученных, уплаченных авансов и предварительной оплаты по хозяйственным операциям с организациями-нерезидентами (за поставленные товары, выполненные работы и оказанные услуги), а также сумм предварительной оплаты при совершении Банком России операций по участию в капиталах организаций, которые не переоцениваются.

Превышение положительных нереализованных курсовых разниц, возникающих от переоценки остатков балансовых счетов, на которых учитываются средства в иностранной валюте, над отрицательными нереализованными курсовыми разницами при изменении официальных курсов относится на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала и не включается в отчет о финансовых результатах.

В случае превышения отрицательных нереализованных курсовых разниц над положительными нереализованными курсовыми разницами за год указанное превышение возмещается за счет ранее накопленных нереализованных курсовых разниц, отраженных на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала, по решению Совета директоров Банка России. При отсутствии (либо недостаточности) остатка на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы” отрицательные нереализованные курсовые разницы полностью (либо соответственно в сумме превышения кредитового остатка на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы”) относятся на прочие операционные расходы Банка России за соответствующий отчетный год по решению Совета директоров Банка России.

Реализованные курсовые разницы, возникающие при проведении операций с иностранными валютами по курсам, отличным от официальных курсов иностранных валют, рассчитываются по каждой отдельной операции и относятся на доходы или расходы Банка России в дату совершения операции. Сумма превышения положительных реализованных курсовых разниц от операций с иностранной валютой над отрицательными реализованными курсовыми разницами отражается в составе прочих доходов, а сумма превышения отрицательных

реализованных курсовых разниц от операций с иностранной валютой над положительными реализованными курсовыми разницами отражается в составе прочих операционных расходов.

Требования и обязательства Банка России в иностранных валютах по срочным сделкам купли-продажи иностранных валют в соответствии с заключенными договорами отражаются на внебалансовых счетах по официальным курсам с даты заключения сделок до наступления первой по сроку даты расчетов, предусмотренной условиями сделки, и переоцениваются по официальным курсам.

Официальные курсы, использованные для пересчета активов (требований) и обязательств в иностранной валюте, на отчетную дату составили: 69,4706 рубля за 1 доллар США (2017 год: 57,6002 рубля за 1 доллар США); 79,4605 рубля за 1 евро (2017 год: 68,8668 рубля за 1 евро); 88,2832 рубля за 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства (2017 год: 77,6739 рубля за 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства); 50,9614 рубля за 1 канадский доллар (2017 год: 45,9258 рубля за 1 канадский доллар); 62,9976 рубля за 100 японских иен (2017 год: 51,1479 рубля за 100 японских иен); 96,6190 рубля за 1 СДР (специальные права заимствования) (2017 год: 81,8326 рубля за 1 СДР); 48,9351 рубля за 1 австралийский доллар (2017 год: 44,9570 рубля за 1 австралийский доллар); 10,0997 рубля за 1 китайский юань (2017 год: 88,4497 рубля за 10 китайских юаней).

#### **(В) ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

Вложения в долговые ценные бумаги, кроме векселей, в зависимости от цели приобретения подразделяются на категории:

- “Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток”, к ним относятся ценные бумаги, приобретенные с целью продажи в краткосрочной перспективе (до 1 года), справедливая стоимость которых может быть надежно определена;
- “Удерживаемые до погашения”, к ним относятся ценные бумаги, которые Банк России намерен удерживать до погашения (вне зависимости от срока между датой приобретения и датой погашения);
- “Имеющиеся в наличии для продажи”, к ним относятся ценные бумаги, которые при приобретении не определены в категорию “Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток” или “Удерживаемые до погашения”.

Ценные бумаги принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, которая включает цену приобретения (покупную стоимость), а также для ценных бумаг категорий “Имеющиеся в наличии для продажи” и “Удерживаемые до погашения” существенные дополнительные издержки (затраты), прямо связанные с их приобретением. Существенными признаются издержки (затраты) в сумме, превышающей 5,0% от суммы сделки.

Ценные бумаги принимаются к бухгалтерскому учету в валюте номинала (обязательства).

Стоимость ценных бумаг, приобретенных за валюту, отличную от валюты номинала (обязательства), определяется по официальному курсу на дату приобретения или по кросс-курсу, рассчитанному с использованием официальных курсов.

После первоначального признания балансовая стоимость ценных бумаг изменяется с учетом начисляемых процентных доходов (процентных расходов), сумм частичного погашения номинала ценных бумаг и выплат купона, а также для ценных бумаг категорий “Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток” и “Имеющиеся в наличии для продажи” — с учетом переоценки по справедливой стоимости.

Сумма дисконта, а также процентные (купонные) доходы, уменьшенные на сумму премии, признаются в качестве процентных доходов. Под дисконтом по ценной бумаге понимается положительная разница между номинальной стоимостью (текущим номиналом) ценной бумаги и ее первоначальной стоимостью без учета процентного (купонного) дохода, входящего в цену приобретения.



Сумма премии, превышающая величину процентных (купонных) доходов, признается в качестве процентного расхода. Под премией по ценной бумаге понимается отрицательная разница между номинальной стоимостью (текущим номиналом) ценной бумаги и ее первоначальной стоимостью без учета процентного (купонного) дохода, входящего в цену приобретения.

Начисление процентных доходов и расходов осуществляется равномерно с даты приобретения ценных бумаг и в течение оставшегося срока их обращения, если актами Банка России не определено иное.

Процентные доходы по ценным бумагам, по которым отсутствует неопределенность в их получении, а также процентные расходы по ценным бумагам признаются соответственно в качестве дохода или расхода в последний рабочий день месяца, при выбытии (реализации) или погашении ценных бумаг, а также при выплате процентных (купонных) доходов эмитентом. Процентные доходы по ценным бумагам, получение которых признается неопределенным, учитываются на отдельных внебалансовых счетах по учету неполученных процентных доходов и признаются в качестве дохода по факту их получения.

Ценные бумаги, отнесенные к категории “Имеющиеся в наличии для продажи”, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

Для оценки по справедливой стоимости ценных бумаг, сделки с которыми совершаются на внешнем финансовом рынке на организованных (биржевых) торгах, а также для ценных бумаг, допущенных к обращению на организованных торгах внутреннего финансового рынка, за исключением еврооблигаций Российской Федерации, используются цены, представленные организатором торговли по результатам последних организованных торгов. Для оценки по справедливой стоимости ценных бумаг, сделки с которыми совершаются на внешнем финансовом рынке не на организованных (на внебиржевых) торгах, а также для ценных бумаг, сделки с которыми совершаются на внутреннем финансовом рынке и которые не допущены к обращению на организованных торгах внутреннего финансового рынка, и для оценки по справедливой стоимости еврооблигаций Российской Федерации используются последние котировки (цены), представленные в информационной системе Bloomberg. Для оценки справедливой стоимости ценных бумаг, по которым не имеется репрезентативных котировок (цен), применяются модели оценки, основанные на рыночных данных.

Сумма переоценки ценных бумаг определяется как разница между справедливой стоимостью ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) и их балансовой стоимостью без учета переоценки, отраженной на соответствующих балансовых счетах.

Переоценка ценных бумаг категории “Имеющиеся в наличии для продажи” в течение года учитывается на балансовых счетах “Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи — положительные разницы”, “Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи — отрицательные разницы”.

По итогам года сумма превышения положительной переоценки над отрицательной переоценкой ценных бумаг категории “Имеющиеся в наличии для продажи” соответствующего выпуска (эмитента) списывается на счет по учету доходов от операций с ценными бумагами в пределах отрицательной переоценки соответствующего выпуска (эмитента), отнесенной на счет по учету расходов по операциям с ценными бумагами в предыдущие годы, а при отсутствии отрицательной переоценки соответствующего выпуска (эмитента), отнесенной на расходы в предыдущие годы, либо в сумме, ее превышающей, — на балансовый счет “Положительная переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи” в составе капитала. По ценным бумагам категории “Имеющиеся в наличии для продажи”, приобретенным в отчетном году, сумма положительной переоценки ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) отражается на балансовом счете “Положительная переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи” в составе капитала.

По итогам года сумма превышения отрицательной переоценки над положительной переоценкой ценных бумаг категории “Имеющиеся в наличии для продажи” соответствующего выпуска (эмитента) списывается за счет положительной переоценки, учтенной в составе капитала, в пределах ранее накопленных положительных переоценок данного выпуска (эмитента), а при отсутствии (или недостаточности) ранее накопленных положительных переоценок данного выпуска (эмитента), учтенных в составе капитала, отражается на счете по учету расходов по операциям с ценными бумагами. По ценным бумагам категории “Имеющиеся в наличии для продажи”, приобретенным в отчетном году, сумма отрицательной переоценки ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) списывается на счет по учету расходов по операциям с ценными бумагами.

Банк России вправе переклассифицировать ценные бумаги категории “Имеющиеся в наличии для продажи” в категорию “Удерживаемые до погашения”.

Стоимость ценных бумаг, отнесенных к категории “Удерживаемые до погашения”, в финансовой отчетности отражается за вычетом провизий под обесценение.

Ценные бумаги, отнесенные к категории “Удерживаемые до погашения”, не переоцениваются.

При выбытии (реализации) ценных бумаг стоимость выбывающих (реализуемых) ценных бумаг определяется по способу ФИФО, предусматривающему списание с баланса Банка России ценных бумаг, первых по времени приобретения.

Финансовый результат при выбытии (реализации) или погашении ценных бумаг определяется как разница между балансовой стоимостью ценной бумаги на дату выбытия с учетом начисленных процентных доходов (для ценных бумаг категории “Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток” без учета сумм переоценки) и ценой погашения либо ценой выбытия (реализации), определенной договором, и относится на доходы или расходы по операциям с ценными бумагами в отчете о финансовых результатах. Для ценных бумаг категории “Имеющиеся в наличии для продажи” одновременно с отражением выбытия (реализации) или погашения ценной бумаги осуществляется перенос суммы накопленной переоценки, приходящейся на выбывающие ценные бумаги, на счета по учету доходов или расходов по операциям с ценными бумагами.

Ценные бумаги, переданные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе (в том числе по сделкам РЕПО, заключенным с банками-нерезидентами), учитываются в составе той же категории ценных бумаг, в которой они учитывались до совершения операции, на отдельных балансовых счетах. Денежные средства, привлеченные Банком России по сделкам РЕПО, отражаются в бухгалтерском учете Банка России на балансовых счетах по учету привлеченных средств.

Ценные бумаги, полученные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе (в том числе по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами или нерезидентами), отражаются на внебалансовых счетах и переоцениваются по справедливой стоимости в последний рабочий день месяца. Денежные средства, предоставленные по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами или нерезидентами, отражаются в балансе Банка России на балансовых счетах по учету размещенных средств.

Доходы или расходы, полученные или понесенные Банком России при осуществлении операций, совершаемых на возвратной основе, отражаются соответственно в составе процентных доходов или процентных расходов.

Векселя кредитных организаций отражаются по цене приобретения за вычетом провизий под обесценение.

### **(Г) ОБЛИГАЦИИ БАНКА РОССИИ**

Выпущенные купонные облигации Банка России (КОБР) отражаются по номинальной стоимости, уменьшенной или увеличенной на сумму дисконта или премии (разницы между номинальной стоимостью и ценой размещения или продажи) с учетом начисленных процентов.

Сумма дисконта, а также причитающиеся владельцам КОБР купонные доходы, уменьшенные на сумму премии, признаются в качестве процентных расходов. Начисление процентных расходов осуществляется с даты размещения (продажи) КОБР в течение оставшегося срока их обращения равномерно. Процентные расходы отражаются на счетах по учету расходов в последний рабочий день месяца, при выкупе, при осуществлении купонных выплат, а также при погашении КОБР.

КОБР, полученные Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами, отражаются на внебалансовых счетах как ценные бумаги, полученные по сделкам РЕПО.

### **(Д) ИНВЕСТИЦИИ**

Вложения Банка России в уставные капиталы кредитных и других организаций учитываются по первоначальной стоимости на дату перехода прав собственности на акции (доли), указанную в документах, подтверждающих переход права собственности на акции (доли).

Первоначальная стоимость принимаемых к учету акций (долей) включает в себя цену приобретения (покупную стоимость) и существенные дополнительные издержки (затраты), прямо связанные с их приобретением. Существенными признаются издержки (затраты) в сумме, превышающей 25 000 рублей.

Несущественные дополнительные издержки (затраты), прямо связанные с приобретением акций (долей), включаются в состав расходов по операциям с ценными бумагами.

Вложения Банка России в акции кредитных организаций, приобретенные в целях участия в осуществлении мер по предупреждению банкротства, переданные в доверительное управление, отражаются в бухгалтерском учете на балансовых счетах по учету активов, переданных в доверительное управление.

Учет вложений в иностранной валюте в акции (доли) юридических лиц, номинированные в иностранной валюте, ведется в рублях по официальному курсу на дату перехода прав собственности на акции (доли) или по официальному курсу на дату их оплаты в случае приобретения в порядке предварительной оплаты.

Последующая переоценка стоимости акций (долей), номинированных в иностранной валюте, в связи с изменением официального курса не производится.

### **(Е) КРЕДИТЫ И ДЕПОЗИТЫ**

Кредиты, включая субординированные кредиты, предоставленные кредитным организациям, государственным корпорациям, иным юридическим лицам, размещенные депозиты, в том числе в соответствии с федеральными законами и решениями Совета директоров Банка России, отражаются в сумме основного долга с учетом начисленных процентов, получение которых признается определенным, за вычетом провизий под обесценение. Процентные доходы, получение которых признается неопределенным, учитываются на внебалансовых счетах по учету неполученных процентных доходов и признаются в качестве дохода по факту их получения.

Банком России предоставляются кредиты, обеспеченные залогом (блокировкой) ценных бумаг, залогом прав требования по кредитным договорам, поручительствами.

Ценные бумаги, полученные в обеспечение по предоставленным кредитам, оцениваются по рыночной стоимости ценных бумаг, определенной на дату передачи в виде залога по кредиту Банка России, скорректированной на поправочные коэффициенты, установленные Банком России, и в дальнейшем не переоцениваются.

Права требования по кредитным договорам, полученные в обеспечение по предоставленным кредитам, учитываются по стоимости, определенной в порядке, установленном договором о предоставлении кредита, скорректированной на поправочные коэффициенты, установленные Банком России.

Сумма обеспечения по кредитам Банка России, предоставленным под поручительства, рассчитывается как сумма задолженности по кредиту, увеличенная на сумму процентов, за предполагаемый период пользования кредитом, рассчитанных исходя из условий договора о предоставлении кредита Банком России.

В рамках реализации мер, направленных на обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации, Банком России размещаются денежные средства при осуществлении мер по предупреждению банкротства кредитных организаций за счет денежных средств, составляющих Фонд консолидации банковского сектора.

#### **(Ж) ПРОВИЗИИ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ОПЕРАЦИЯМ БАНКА РОССИИ**

В целях покрытия возможных финансовых потерь в случае реализации рисков по требованиям и обязательствам Банка России (в том числе условным) в валюте Российской Федерации и иностранной валюте, возникающим при осуществлении Банком России своих функций в соответствии с законодательством Российской Федерации, Банк России формирует провизии по кредитным и иным приравненным к ним требованиям (далее — кредитные требования), в том числе по ценным бумагам, удерживаемым до погашения; по требованиям по получению процентов по кредитным требованиям, отраженным на балансовых счетах (далее — требования по получению процентов); по денежным средствам, размещенным Банком России в депозит в кредитной организации в целях компенсации части убытков (расходов), возникших у кредитной организации по сделкам с другими кредитными организациями, у которых была отозвана лицензия на осуществление банковских операций; по выплатам Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации; по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России; по задолженности иностранных контрагентов и эмитентов; по обязательствам кредитных организаций, участие которых приостановлено в международной платежной системе; по суммам возмещения Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации недостатка средств пенсионных накоплений в соответствии с законодательством Российской Федерации; по суммам перечисления Банком России в Пенсионный фонд Российской Федерации денежных средств в случае принудительной ликвидации негосударственного пенсионного фонда; по дебиторской задолженности по хозяйственной деятельности Банка России.

Провизии формируются в валюте Российской Федерации. Провизии Банка России формируются по решению Совета директоров Банка России и относятся на расходы Банка России.

В случае уменьшения суммы требований и обязательств в результате их полного или частичного погашения, снижения риска возможных финансовых потерь по ним или уменьшения официального курса иностранных валют по отношению к рублю соответствующая часть сформированных по требованиям и обязательствам провизий также подлежит уменьшению путем отнесения (восстановления) ее на доходы Банка России.

Провизии используются на покрытие финансовых потерь по обязательствам в случае реализации рисков по ним, а также на списание безнадежных ко взысканию требований, по которым Банком России предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по их взысканию и по реализации прав, вытекающих из наличия по ним обеспечения, в том числе в случае внесения записи о регистрации должника в связи с его ликвидацией в Единый государственный реестр юридических лиц.

Провизии по кредитным требованиям, а также требованиям по получению процентов формируются Банком России при возникновении риска возможных финансовых потерь (кредитного риска) вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения (существования угрозы неисполнения либо ненадлежащего исполнения) заемщиком обязательств в соответствии с условиями договора, других документов, подтверждающих предоставление и размещение средств Банком России, или вследствие отзыва у заемщика лицензии на осуществление банковских операций.

Определение уровня кредитного риска и формирование провизий в размере, соответствующем определенному уровню кредитного риска, осуществляется Банком России по следующим кредитным требованиям: кредиты, предоставленные Банком России (в том числе в рамках открытых кредитных линий), депозиты, размещенные Банком России; средства, размещенные Банком России по операциям РЕПО; ценные бумаги, удерживаемые до погашения. При оценке кредитного риска оцениваются финансовое состояние заемщика и качество обслуживания им долга.

Формирование провизий по кредитным требованиям Банка России в рублях и иностранной валюте осуществляется на индивидуальной основе или по портфелю однородных кредитных требований (на портфельной основе).

По кредитным требованиям, не имеющим индивидуальных признаков обесценения и отвечающим критериям формирования портфелей однородных кредитных требований, формирование провизий осуществляется на портфельной основе.

Провизия по кредитным требованиям, отнесенным в портфель однородных кредитных требований, формируется в целом по портфелю и отражает величину возможных финансовых потерь, обусловленных общим обесценением совокупности однородных кредитных требований, объединенных (сгруппированных) в портфель. При определении критериев отнесения кредитных требований в портфель однородных кредитных требований могут приниматься во внимание следующие характеристики кредитных требований: вид кредитных требований, возникновение кредитных требований в результате осуществления сделок в рамках одного договора, размещение средств на сходных условиях, размещение средств на основании отдельных федеральных законов, урегулирование обязательств по нескольким сделкам на нетто-основе и другие характеристики.

Величина провизий по кредитным требованиям определяется с учетом стоимости (величины) предоставленного в соответствии с заключенными договорами обеспечения, определенной с учетом поправочных коэффициентов (дисконтов) (примечание 2(е)).

Провизии на возможные потери по денежным средствам, размещенным Банком России в депозит в кредитной организации в целях компенсации в соответствии с федеральными законами части убытков (расходов), возникших у кредитной организации по сделкам с другими кредитными организациями, у которых была отозвана лицензия на осуществление банковских операций (далее — компенсационный депозит), формируются при списании кредитной организацией компенсационного депозита либо его части.

Провизии по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России формируются в целях обеспечения исполнения обязательств по дополнительному пенсионному обеспечению служащих Банка России в соответствии с условиями Пенсионной программы Банка России. Величина провизий при формировании определяется в размере превышения прогнозируемой стоимости пенсионных обязательств над ожидаемым остатком средств пенсионного фонда Банка России по состоянию на конец года, следующего за отчетным.

Провизии по задолженности иностранных контрагентов и эмитентов могут быть сформированы по следующим видам требований Банка России: возникших в результате проведения операций и сделок Банка России, предусмотренных статьями Соглашения Международного



валютного фонда и договорами с Международным валютным фондом; к иностранным контрагентам (за исключением операций по хозяйственной деятельности); к иностранным эмитентам по ценным бумагам, не погашенным в установленный срок или отнесенным Банком России в категорию удерживаемых до погашения; возникших в рамках исполнения перед Банком России обязательств иностранных компаний, предусмотренных заключенными договорами поручительства между Банком России и указанными компаниями в целях обеспечения внутритрехдневного расчета в российских платежных системах.

Провизии по обязательствам кредитных организаций, за исполнение которых в полном объеме международная платежная система не несет перед Банком России субсидиарную ответственность и (или) участие которых приостановлено в международной платежной системе, формируются в размере требования о возмещении, состоящего из суммы обязательства кредитной организации, за исполнение которого в полном объеме международная платежная система не несет перед Банком России субсидиарную ответственность и (или) участие которой приостановлено в международной платежной системе, перед Банком России, возникшего из-за недостаточности денежных средств на ее корреспондентском счете для исполнения инкассового поручения на сумму дебетовой нетто-позиции, и штрафа за невыполненные обязательства.

Провизии по суммам возмещения Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации недостатка средств пенсионных накоплений формируются в случае, когда в соответствии с законодательством Российской Федерации Банк России в результате возмещения недостатка средств пенсионных накоплений приобрел требования, которые в случае банкротства негосударственного пенсионного фонда, который не является фондом-участником, или его принудительной ликвидации подлежат удовлетворению за счет собственных средств (имущества для обеспечения уставной деятельности, если негосударственный пенсионный фонд является некоммерческой организацией) такого негосударственного пенсионного фонда.

Провизии по суммам перечисления Банком России в Пенсионный фонд Российской Федерации денежных средств формируются в случае принятия арбитражным судом по заявлению Банка России решения о принудительной ликвидации негосударственного пенсионного фонда, который не поставлен на учет в системе гарантирования прав застрахованных лиц, в связи с аннулированием его лицензии.

Провизии на покрытие возможных финансовых потерь по дебиторской задолженности по хозяйственной деятельности, определенной в значениях, установленных нормативным актом Банка России, регулирующим порядок списания Банком России имущества, дебиторской задолженности и других затрат, формируются по дебиторской задолженности, отраженной в бухгалтерском учете на балансовых счетах по учету расчетов с работниками по подотчетным суммам (в части сумм недостач), расчетов с поставщиками, подрядчиками и покупателями, расчетов с нерезидентами по хозяйственным операциям, расчетов с прочими дебиторами, по которой существует риск возможных финансовых потерь по причине неисполнения (ненадлежащего исполнения) должником Банка России обязательств, предусмотренных условиями договора на поставку товаров, выполнение работ, оказание услуг.

Активы Банка России, под которые сформированы провизии, отражаются в финансовой отчетности за вычетом сумм сформированных провизий.

### **(3) ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Основными средствами Банком России признаются активы, имеющие материально-вещественную форму, со сроком полезного использования, превышающим 12 месяцев, и со стоимостью, превышающей лимит, установленный Банком России для отнесения имущества к основным средствам, используемые в качестве средств труда для оказания услуг, управления подразделением Банка России, а также в случаях, предусмотренных санитарно-гигиен-

ническими, технико-эксплуатационными и другими специальными техническими нормами и требованиями. С 1 января 2016 года лимит стоимости для принятия к бухгалтерскому учету в составе основных средств Банком России установлен в размере более 100 000 рублей за единицу учета, введенную в эксплуатацию начиная с 1 января 2016 года. Объекты, принятые к бухгалтерскому учету в составе основных средств до 1 января 2016 года, учитываются в составе основных средств.

Основные средства отражаются в финансовой отчетности по остаточной стоимости (то есть по цене приобретения с учетом переоценки за вычетом сумм накопленной амортизации).

Основные средства Банка России переоценивались в соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации. Последняя переоценка производилась по состоянию на 1 января 1997 года.

Амортизационные отчисления производятся с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода объекта основных средств в эксплуатацию, ежемесячно в размере 1/12 годовой суммы и не приостанавливаются в течение срока его полезного использования (кроме случаев нахождения объекта на реконструкции и модернизации продолжительностью свыше 12 месяцев и перевода объекта на консервацию с продолжительностью свыше 3 месяцев по решению Банка России), прекращаются с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости объекта или его выбытия.

Предельная сумма начисленной амортизации должна быть равна балансовой стоимости объекта основных средств, под которой понимается первоначальная или текущая (восстановительная) (с учетом переоценки) стоимость объекта.

Начисление амортизации по основным средствам, приобретенным и введенным в эксплуатацию до 1 января 2002 года, осуществляется в соответствии с установленными нормами амортизации на основании Постановления Совета Министров СССР от 22 октября 1990 года № 1072 "О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР":

	2018	2017
Здания и сооружения	1—6	1—7
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	1—6	1—7

По основным средствам, введенным в эксплуатацию с 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации согласно классификатору амортизируемых основных средств Банка России, разработанному на основании постановления Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 года № 1 "О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы" (в редакции постановлений Правительства Российской Федерации от 9 июля 2003 года № 415, от 8 августа 2003 года № 476, от 18 ноября 2006 года № 697, от 12 сентября 2008 года № 676, от 24 февраля 2009 года № 165, от 10 декабря 2010 года № 1011, от 6 июля 2016 года № 674, от 7 июля 2016 года № 640 и от 28 апреля 2018 года № 526):

	2018	2017
Здания и сооружения	1—37	1—46
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	2—71	2—75

Уменьшение максимальной годовой нормы амортизационных отчислений произошло в результате 100-процентного начисления амортизации на объекты основных средств, по которым применялись наибольшие нормы амортизации в предыдущем отчетном периоде.

Расходы на ремонт и техническое обслуживание основных средств отражаются в финансовой отчетности в составе прочих операционных расходов.

Доходы или расходы, возникающие при выбытии основных средств, рассчитываются как разница между их балансовой стоимостью с учетом накопленной амортизации и стоимостью выбытия и отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

## (И) НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

К нематериальным активам относятся идентифицируемые объекты, первоначальная стоимость которых может быть достоверно определена, не имеющие материально-вещественной формы и предназначенные для использования в течение длительного времени (то есть срока полезного использования продолжительностью свыше 12 месяцев), по которым не предполагается продажа в течение 12 месяцев, способные приносить экономические выгоды в будущем и на которые у Банка России есть права на получение экономических выгод, при этом доступ иных лиц к таким экономическим выгодам ограничен.

Нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по остаточной стоимости (то есть по цене приобретения за вычетом сумм накопленной амортизации).

Изменение стоимости нематериального актива допускается в случае его переоценки по текущей рыночной стоимости. Переоценка нематериальных активов производится путем пересчета их остаточной стоимости. Балансовая стоимость нематериального актива после переоценки и сумма начисленной амортизации определяются с применением коэффициента пересчета, рассчитываемого как частное от деления текущей рыночной стоимости нематериального актива на его остаточную стоимость. Нематериальные активы ранее не переоценивались.

Амортизационные отчисления производятся с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода объекта нематериальных активов в эксплуатацию, ежемесячно в размере 1/12 годовой суммы и не приостанавливаются в течение срока его полезного использования, прекращаются с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости объекта или его выбытия.

Предельная сумма начисленной амортизации по нематериальным активам должна быть равна балансовой стоимости объекта нематериальных активов.

По нематериальным активам, введенным в эксплуатацию с 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации:

	2018	2017
Нематериальные активы	10—67	7—75

Уменьшение максимальной годовой нормы амортизационных отчислений произошло в связи с изменением срока полезного использования в случае существенного изменения продолжительности периода (свыше 1 года), в течение которого предполагается использование Банком России программного продукта.

Сроки полезного использования нематериальных активов в Банке России устанавливались в соответствии с Указанием Банка России от 22 февраля 2011 года № 2581-У “О сроках полезного использования программных продуктов и (или) баз данных, применяемых Банком России, и порядке отнесения затрат на приобретение права использования программного продукта на расходы Банка России”.

Доходы или расходы, возникающие при выбытии нематериальных активов, рассчитываются как разница между их балансовой стоимостью с учетом накопленной амортизации и стоимостью выбытия и отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

#### **(К) НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ**

Банк России монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение. Выпущенные в обращение банкноты и монета отражены в финансовой отчетности по номинальной стоимости за вычетом наличных денег в рублях в кассах Банка России, в банкоматах Банка России и в пути.

#### **(Л) СРЕДСТВА НА СЧЕТАХ В БАНКЕ РОССИИ**

Средства на счетах в Банке России включают в себя средства Правительства Российской Федерации, банков-резидентов на корреспондентских счетах, обязательные резервы кредитных организаций, депонированные в Банке России, депозиты кредитных и иных организаций, привлеченные Банком России, средства бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и государственных внебюджетных фондов, средства организаций, находящихся в федеральной или государственной собственности, а также денежные средства, привлеченные от банков-нерезидентов по сделкам РЕПО, заключенным на внешнем рынке. Средства на счетах в Банке России отражены в финансовой отчетности по номинальной стоимости с учетом начисленных процентов.

#### **(М) СРЕДСТВА В РАСЧЕТАХ**

Средства в расчетах на отчетную дату включают остатки средств, связанные с завершением расчетов по переводу денежных средств в рамках платежной системы Банка России.

Средства в расчетах отражены в финансовой отчетности по номинальной стоимости.

#### **(Н) КАПИТАЛ**

Капитал Банка России включает:

- уставный капитал. В соответствии со статьей 10 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет уставный капитал в размере 3 млрд руб.;
- резервы и фонды различного назначения, созданные для обеспечения выполнения Банком России функций, предусмотренных Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Информация об источниках формирования и направлениях использования резервов и фондов содержится в Отчете о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России в составе данной финансовой отчетности;
- убытки отчетного года и предшествующих лет (примечание 2(п)).

#### **(О) ПРИЗНАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ БАНКА РОССИИ**

Доходы и расходы образуются от проведения операций в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах и отражаются в бухгалтерском учете по методу начисления, то есть по факту совершения операции, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов).

Бухгалтерский учет на счетах по учету доходов и расходов ведется в рублях.

Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.

Доходы и расходы, полученные (произведенные) в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу, действующему на дату их признания в бухгалтерском учете. Доходы и расходы, полученные (произведенные) в драгоценных металлах, пересчитываются в рубли по учетным ценам, действующим на дату их признания в бухгалтерском учете.

Расходы на пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России отражаются в отчете о финансовых результатах по факту их совершения, исходя из результатов актуарного оценивания пенсионных обязательств Банка России.

Доходы в виде причитающихся дивидендов от участия Банка России в уставных капиталах юридических лиц в иностранной валюте, в валюте Российской Федерации отражаются в бухгалтерском учете на основании информации о принятом уполномоченным органом юридического лица решении о выплате дивидендов.

Доходы (расходы), полученные (совершенные) и начисленные за предыдущие отчетные периоды, отражаются на соответствующих им по экономическому содержанию статьях отчета о финансовых результатах за отчетный период.

Начисление процентных доходов и процентных расходов осуществляется в течение срока размещения (привлечения) денежных средств равномерно, если актами Банка России не определено иное.

Получение процентов по всем кредитным требованиям в отношении заемщиков, требования к которым согласно порядку формирования провизий по кредитным требованиям классифицированы в группы ниже групп, по которым кредитный риск отсутствует, является незначительным либо умеренным, или по операциям, по которым сформирован портфель однородных кредитных требований, для отражения на счетах бухгалтерского учета признается неопределенным с даты классификации.

#### **(П) ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Финансовый результат деятельности: прибыль или убыток определяется в соответствии с законодательством Российской Федерации как разница между суммой отраженных в бухгалтерском учете доходов и расходов Банка России за отчетный год.

Убытки отчетного года и предшествующих лет учитываются в составе капитала (примечание 2(н)).

#### **(Р) НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ БАНКА РОССИИ**

Налоги и сборы уплачиваются Банком России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. Банком России разработана и утверждена учетная политика для целей налогообложения, в которой определены применяемые принципы и методы ведения налогового учета, правила и порядок формирования налоговой базы для исчисления налогов и сборов, уплачиваемых Банком России.

#### **(С) ПЕРЕЧИСЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ В ФЕДЕРАЛЬНЫЙ БЮДЖЕТ**

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” после утверждения годовой финансовой отчетности Советом директоров Банк России перечисляет в федеральный бюджет 75% фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

В соответствии с Федеральным законом от 19 декабря 2016 года № 415-ФЗ “О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов” доходы, полученные в 2017 году Банком России от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам 2016 года, подлежат перечислению Банком России в федеральный бюджет до 1 августа 2017 года. Часть прибыли, полученной Банком России по итогам 2017 года, подлежащая перечислению в федеральный бюджет, уменьшается на указанную сумму.

В соответствии с Федеральным законом от 5 декабря 2017 года № 370-ФЗ “Об особенностях перечисления в 2018 году доходов, полученных Центральным банком Российской Федерации от участия в капитале публичного акционерного общества “Сбербанк России” по итогам 2017 года” доходы, полученные в 2018 году Банком России от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам 2017 года, подлежат перечислению Банком России в федеральный бюджет до 1 августа 2018 года. Часть прибыли Банка России, подлежащая перечислению



в федеральный бюджет в 2019 году в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, уменьшается на указанную сумму средств.

При фактически допущенном убытке по итогам отчетного года доходы от участия в капитале ПАО Сбербанк, перечисленные в соответствии с законодательством Российской Федерации в федеральный бюджет, относятся на расходы отчетного года.

#### **(Т) ТРЕБОВАНИЯ К МВФ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД МВФ**

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России является депозитарием средств МВФ в валюте Российской Федерации, осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения МВФ и договорами с МВФ.

Банк России учитывает требования Российской Федерации к МВФ (включая квоту Российской Федерации в МВФ) и обязательства Российской Федерации перед МВФ.

Требования к МВФ включают квоту Российской Федерации в МВФ, средства на счете Российской Федерации в Департаменте специальных прав заимствования (Департамент СДР), предоставленные Банком России кредиты МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях с учетом начисленных процентов.

Квота представляет собой взнос каждого государства-члена в МВФ и оплачивается в национальной и иностранной валюте. Часть квоты, оплаченная в иностранной валюте, составляет позицию по резервному траншу. Квота выражена в специальных правах заимствования (СДР).

СДР являются резервными активами, созданными МВФ. Стоимость СДР устанавливается ежедневно на основе корзины валют: доллара США, евро, китайского юаня, японской иены и фунта стерлингов Соединенного Королевства.

Новые соглашения о заимствованиях служат механизмом предоставления средств МВФ группой стран с устойчивым платежным балансом и достаточным объемом международных резервов. В 2012 году с согласия стран-участниц максимальный срок предоставления финансовых ресурсов по Новым соглашениям о заимствованиях, в том числе и по ранее предоставленным кредитам, был увеличен с 5 до 10 лет при сохранении остальных условий кредитования. При необходимости средства могут быть востребованы Банком России в любой момент.

Обязательства перед МВФ представлены остатками средств в рублях на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России и обязательствами по полученным Российской Федерацией СДР в ходе проведенных МВФ выпусков СДР с учетом начисленных процентов.

Счет МВФ № 1 используется для проведения финансовых операций и сделок. Счет МВФ № 2 используется для оплаты административных расходов представительства МВФ в Российской Федерации и пополняется за счет списания средств со счета МВФ № 1.

Бухгалтерский учет требований к МВФ и обязательств перед МВФ, а также начисление процентов осуществляются в соответствии с рекомендациями МВФ и нормативными актами Банка России. В целях поддержания суммы обязательств Банка России перед МВФ в рублях в эквиваленте СДР по установленному МВФ курсу рубля остатки по счетам МВФ № 1 и № 2 переоцениваются ежемесячно в первый рабочий день месяца, следующего за отчетным. Суммы курсовых разниц, начисленные по счету МВФ № 1, отражаются в корреспонденции со счетом по учету части квоты, оплаченной в рублях. Суммы курсовых разниц, начисленные по счету МВФ № 2, относятся на доходы или расходы Банка России. По окончании финансового года МВФ (30 апреля), а также по решению МВФ или по обращению Банка России сумма начисленных курсовых разниц по переоценке счета МВФ № 1 относится на увеличение (уменьшение) суммы остатка по счету МВФ № 1, переоценка по счету МВФ № 2 относится на увеличение (уменьшение) остатка по этому счету.

Требования к МВФ и обязательства перед МВФ в СДР переоцениваются по официальному курсу СДР к рублю, устанавливаемому Банком России.

**(У) ОТРАЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ ПО СОГЛАШЕНИЮ О СДЕЛКАХ “ВАЛЮТНЫЙ СВОП” С КИТАЙСКИМ ЮАНЕМ / РОССИЙСКИМ РУБЛЕМ МЕЖДУ НАРОДНЫМ БАНКОМ КИТАЯ И БАНКОМ РОССИИ И ОПЕРАЦИЙ ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ ПОЛУЧЕННЫХ В РАМКАХ СОГЛАШЕНИЯ КИТАЙСКИХ ЮАНЕЙ РОССИЙСКИМ КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ ПОСРЕДСТВОМ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК СВОП**

Двустороннее Соглашение о Сделках “валютный своп” с китайским юанем / российским рублем между Народным банком Китая и Банком России (далее — Соглашение о свопе в национальных валютах) заключено<sup>1</sup> в целях развития двусторонних экономических отношений путем финансирования торговли и прямых инвестиций. В рамках данного Соглашения стороны могут предоставлять свою национальную валюту или получать национальную валюту другой стороны посредством заключения сделок своп в пределах установленных максимальных объемов. Предоставление Банком России китайских юаней российским кредитным организациям осуществляется посредством заключения сделок своп в рамках соглашений Банка России с российскими кредитными организациями.

Текущий максимальный объем рублей (китайских юаней), которые могут быть предоставлены (получены) Банком России посредством заключения сделок своп в соответствии с заключенным Соглашением о свопе в национальных валютах, отражается на внебалансовых счетах по учету неиспользованных лимитов по предоставлению (получению) денежных средств в виде “овердрафт” и “под лимит задолженности”. Отраженная на внебалансовом счете сумма текущего максимального объема рублей (китайских юаней) уменьшается на суммы заключенных сделок своп между Банком России и Народным банком Китая и восстанавливается после их окончания.

Текущий объем рублей (китайских юаней), который может быть предоставлен (получен) Банком России по заключенным сделкам своп между Банком России и Народным банком Китая в случае запроса Народного банка Китая (Банка России) на привлечение денежных средств через сделку своп, отражается на внебалансовых счетах по учету неиспользованных лимитов по предоставлению (получению) денежных средств в виде “овердрафт” и “под лимит задолженности”. Соответствующая сумма китайских юаней (рублей) отражается на внебалансовых счетах по учету полученных (выданных) банковских гарантий и поручительств в течение срока сделки своп. Отраженная на внебалансовом счете по учету неиспользованных лимитов по предоставлению (получению) денежных средств в виде “овердрафт” и “под лимит задолженности” сумма текущего объема рублей (китайских юаней) уменьшается при предоставлении Банком России рублей Народному банку Китая (при получении Банком России китайских юаней от Народного банка Китая) на сумму предоставленных (полученных) денежных средств и восстанавливается при их возврате.

Предоставленные Банком России Народному банку Китая рубли (полученные Банком России от Народного банка Китая китайские юани) в рамках заключенных сделок своп отражаются на балансовых счетах по учету прочих размещенных (прочих привлеченных) средств.

**(Ф) ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ДАННЫХ**

В связи с внесением с 1 января 2018 года изменений в классификацию статей сметы расходов на содержание Банка России и сметы капитальных затрат Банка России Отчет о расходах на содержание служащих Банка России и Отчет об исполнении сметы капитальных вложений представлены с учетом новой группировки расходов.

<sup>1</sup> В связи с истечением срока Соглашения, заключенного в 2014 году, между Банком России и Народным банком Китая в 2017 году было заключено новое Соглашение о свопе в национальных валютах.

### 3. ВОЗДЕЙСТВИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ

Показатели баланса, доходы и расходы Банка России формировались в условиях восстановления экономической активности, увеличения инфляции, ослабления курса национальной валюты, увеличения структурного профицита ликвидности банковского сектора, влияния текущих мер и решений, связанных с исполнением различных законодательных функций Банка России, а также действия иных факторов.

В 2018 году ускорилось восстановление экономической активности. По оценке Росстата, валовой внутренний продукт Российской Федерации в реальном выражении вырос на 2,3% после 1,6% в 2017 году, в номинальном выражении ВВП возрос на 12,5% после 7,1% в 2017 году<sup>2</sup>. Расходы на конечное потребление домашних хозяйств в 2018 году увеличились на 5,4% в номинальном выражении.

В первой половине 2018 года инфляция сохранялась на уровне ниже цели — 2,2–2,4%. В значительной степени это объяснялось временным фактором — высоким предложением сельскохозяйственной продукции и, соответственно, низкими темпами прироста продовольственных цен. В этих условиях Банк России дважды снижал ключевую ставку — на 25 базовых пунктов в феврале и марте, до 7,25% годовых.

Во второй половине 2018 года темп прироста потребительских цен начал увеличиваться под влиянием изменения баланса спроса и предложения на отдельных продовольственных рынках, а также вследствие подстройки цен к произошедшему в апреле, а затем в августе ослаблению рубля. Инфляционные ожидания населения и предприятий оставались на повышенном уровне, сохранялась неопределенность относительно их дальнейшей динамики. С учетом этих факторов Банк России дважды повышал ключевую ставку в сентябре и декабре в общей сложности на 0,5 процентного пункта — с 7,25 до 7,75% годовых.

На фоне роста номинального ВВП и расходов на конечное потребление домашних хозяйств в 2018 году произошло увеличение объема наличных денег в обращении на 8,1%.

Курс доллара США к рублю за 2018 год возрос на 18%, курс евро — на 12%. Произошедшее ослабление рубля было связано преимущественно с переоценкой инвесторами рисков вложений в страны с формирующимися рынками и снижением спроса на их активы. Кроме того, на риск-премию в Российской Федерации негативно повлияло усиление санкционной риторики, что послужило стимулом к продажам инвесторами российских ценных бумаг и давлению на курс рубля. В результате с целью ограничения рисков для финансовой стабильности Банк России приостановил покупки валюты в рамках бюджетного правила с третьей декады августа до конца 2018 года.

В 2018 году в рамках действующего механизма бюджетного правила было приобретено 35,4 млрд долларов США. При этом объем отложенных покупок в долларовом эквиваленте составил 31,1 млрд. Вследствие приостановки покупок замедлился рост международных резервов. Кроме того, в 2018 году около 16,5 млрд долларов США из Фонда национального благосостояния было направлено на финансирование дефицита бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации. В результате в 2018 году объем международных резервов в долларовом эквиваленте вырос на 8,3% (на 35,8 млрд долларов США), тогда как в 2017 году они увеличились на 14,6% (на 55,0 млрд долларов США). Прирост международных резервов в 2018 году был обусловлен как увеличением их валютной составляющей (на 25,5 млрд долларов США, на 7,2% по сравнению с 2017 годом), так и запаса золота (на 10,3 млрд долларов США, на 13,4%). Росту международных резервов в рублевом выражении способствовала также положительная курсовая переоценка. Вследствие этого

<sup>2</sup> Данные за 2017 год скорректированы в связи с пересмотром Росстатом в декабре 2018 года данных по номинальному ВВП за 2015–2018 годы.

остатки средств по статье “Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов” выросли на 29,8%.

Средства Правительства Российской Федерации на счетах в Банке России выросли на 72,9% в значительной степени в результате приобретения валюты в рамках действующего механизма бюджетных правил, а также валютной переоценки.

В начале 2018 года наблюдался приток ликвидности в банковский сектор в результате операций по покупке иностранной валюты на внутреннем валютном рынке и предоставления средств кредитным организациям, проходившим процедуру финансового оздоровления. Во второй половине 2018 года вследствие приостановки покупок иностранной валюты на внутреннем валютном рынке структурный профицит ликвидности сократился: умеренные бюджетные расходы не смогли компенсировать отток средств из банков, связанный с налоговыми платежами. В результате остатки средств кредитных организаций на счетах в Банке России снизились на 8,9%.

Спрос кредитных организаций на рефинансирование со стороны Банка России оставался низким. В итоге остатки средств по статье “Кредиты и депозиты” почти не изменились.

Финансовый результат деятельности Банка России в 2018 году сложился отрицательным. В условиях структурного профицита ликвидности Банк России в 2018 году активно проводил операции по ее абсорбированию: регулярные депозитные аукционы и аукционы по размещению купонных облигаций Банка России. В результате процентные расходы Банка России в 2018 году увеличились в 2,6 раза по сравнению с прошлым годом. Одновременно в результате роста процентных ставок на мировых финансовых рынках и изменения структуры резервных активов Банка России в 2018 году доходы от их размещения сложились выше уровня 2017 года.

Дополнительно к вышеуказанным факторам отрицательное влияние на формирование финансового результата оказали операции предоставления кредитным организациям средств в рамках реализации мер по предупреждению банкротства за счет денежных средств, составляющих Фонд консолидации банковского сектора, а также перечисление в соответствии с федеральным законодательством в федеральный бюджет доходов от участия в капитале ПАО Сбербанк.

#### 4. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

(в миллионах рублей)

	2018	2017
Драгоценные металлы в физической форме	6 113 297	4 494 384
Драгоценные металлы в монетах и памятных медалях	10 634	10 799
<b>Итого</b>	<b>6 123 931</b>	<b>4 505 183</b>

Увеличение по статье “Драгоценные металлы в физической форме” в основном произошло за счет приобретения золота по сделкам купли-продажи с российскими кредитными организациями на основании генеральных соглашений и изменения справедливой стоимости драгоценных металлов на конец отчетного года.

Уменьшение по статье “Драгоценные металлы в монетах и памятных медалях” произошло в основном за счет продажи монет из драгоценных металлов на внутреннем и внешнем финансовых рынках.

## 5. СРЕДСТВА, РАЗМЕЩЕННЫЕ У НЕРЕЗИДЕНТОВ, И ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ

(в миллионах рублей)

	2018	2017
<b>Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранной валюте,</b>	<b>24 487 579</b>	<b>18 869 953</b>
<b>в том числе:</b>		
– ценные бумаги иностранных эмитентов	15 626 515	15 585 204
– остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах	8 120 584	3 156 637
– прочие размещенные средства у нерезидентов	740 480	128 112
<b>Средства, размещенные у нерезидентов, в рублях</b>	<b>8 564</b>	<b>8 559</b>
<b>Итого</b>	<b>24 496 143</b>	<b>18 878 512</b>

### Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранной валюте

#### Ценные бумаги иностранных эмитентов

Ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранной валюте отнесены к категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и представляют собой в основном государственные долговые обязательства Китая, Франции, Соединенного Королевства, Германии, Канады, долговые обязательства Казначейства США, негосударственные долговые ценные бумаги, в том числе обязательства по которым гарантированы правительствами иностранных государств, долговые обязательства международных финансовых организаций.

Ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранной валюте по состоянию за 31 декабря 2018 года имеют сроки погашения с 2019 по 2024 год и являются либо бескупонными, либо с купонным доходом от 0 до 8% годовых.

Ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранной валюте по состоянию за 31 декабря 2017 года имели сроки погашения с 2018 по 2028 год и являются либо бескупонными, либо с купонным доходом от 0 до 9,125% годовых.

Справедливая стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов в иностранной валюте, находящихся в портфеле Банка России по состоянию за 31 декабря 2018 года, составила 15 626 515 млн руб. (2017 год: 15 585 204 млн руб.) (Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России).

Справедливая стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов в иностранной валюте определялась на основании последних котировок (цен) на их покупку, представленных в информационной системе Bloomberg, или для бескупонных коммерческих ценных бумаг, не имеющих репрезентативных котировок (цен), по модели оценки будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием ставок доходности по государственным ценным бумагам с соответствующими сроком до погашения и валютой номинала, скорректированных на премию за кредитный риск (спред).

По состоянию за 31 декабря 2018 года справедливая стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов в иностранной валюте, оценка которых осуществлялась на основании котировок (цен), представленных в информационной системе Bloomberg, составляет 13 678 862 млн руб. (2017 год: 13 434 265 млн руб.).



По состоянию за 31 декабря 2018 года справедливая стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов в иностранной валюте, оценка которых осуществлялась с использованием модели оценки будущих денежных потоков, составляет 1 947 653 млн руб. (2017 год: 2 150 939 млн руб.).

Увеличение остатка по данной статье в основном обусловлено ростом официальных курсов иностранных валют, в которых номинированы ценные бумаги, к рублю. Влияние данного фактора компенсировало уменьшение стоимости ценных бумаг в связи с сокращением объема вложений Банка России в указанные ценные бумаги.

В состав указанной статьи включены ценные бумаги иностранных эмитентов, переданные Банком России по сделкам РЕПО общей справедливой стоимостью 825 980 млн руб. (2017 год: 334 302 млн руб.) (примечание 11), переданные в качестве дополнительного обеспечения (маржи) по сделкам РЕПО общей справедливой стоимостью 250 млн руб. (2017 год: 239 млн руб.) и в виде займа общей справедливой стоимостью 97 717 млн руб. (2017 год: 290 048 млн руб.).

#### ***Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах***

В состав статьи “Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах” включены депозиты, размещенные в банках-нерезидентах, а также средства на корреспондентских счетах, открытых в банках-нерезидентах, с учетом начисленных процентов. В состав средств на корреспондентских счетах в том числе включены средства на счетах Банка России, открытых в национальных банках государств — членов Евразийского экономического союза.

В соответствии с Договором о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 года центральные (национальные) банки одной стороны осуществляют продажу центральным (национальным) банкам другой стороны долларов США за сумму национальной валюты, равную сумме распределенных таможенных пошлин в национальной валюте в пользу другой стороны. Расчеты между сторонами осуществляются на основе взаимозачета в сумме, равной разнице между величинами встречных обязательств сторон в долларах США.

На основании заключенных двусторонних договоров Банка России с Центральным банком Республики Армения, Национальным банком Республики Беларусь, Национальным Банком Республики Казахстан и Национальным банком Киргизской Республики Банком России открыты корреспондентские счета в указанных банках в национальных валютах государств — членов Евразийского экономического союза.

По состоянию за 31 декабря 2018 года денежные средства, находящиеся на корреспондентских счетах в указанных банках, составили 744 млн руб. (2017 год: 349 млн руб.).

Увеличение по статье “Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах” обусловлено ростом общего объема денежных средств, размещенных Банком России в депозиты в банках-нерезидентах и на корреспондентских счетах, открытых в банках-нерезидентах, на конец отчетного периода, а также ростом официальных курсов иностранных валют, в которых размещены денежные средства, к рублю.

#### ***Прочие размещенные средства у нерезидентов***

По статье “Прочие размещенные средства у нерезидентов” отражены средства, размещенные в банках-нерезидентах по сделкам покупки ценных бумаг иностранных эмитентов с обязательством обратной продажи (сделки обратного РЕПО), с учетом начисленных процентов по этим сделкам. В состав указанных средств включены в том числе размещенные денежные средства в сумме 687 216 млн руб. (2017 год: 76 383 млн руб.), полученные по сделкам продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа (сделки прямого РЕПО), заключенным с тем же контрагентом (примечание 11).

Ценные бумаги, приобретенные Банком России по сделкам обратного РЕПО с нерезидентами, отражены на внебалансовых счетах по справедливой стоимости в размере 750 437 млн руб. (2017 год: 129 815 млн руб.) (примечание 27). Из них ценные бумаги, приобретенные по сделкам обратного РЕПО, заключенным для размещения средств, полученных по сделкам прямого РЕПО, имеют справедливую стоимость 695 294 млн руб. (2017 год: 76 978 млн руб.) (примечания 11, 27).

Увеличение по статье “Прочие размещенные средства у нерезидентов” обусловлено ростом общего объема денежных средств, предоставленных Банком России по сделкам РЕПО на конец отчетного периода, а также ростом официальных курсов иностранных валют, в которых размещены денежные средства, к рублю.

#### Средства, размещенные у нерезидентов, в рублях

В статье “Средства, размещенные у нерезидентов, в рублях” отражены требования Банка России в рублях к Народному банку Китая в рамках двустороннего Соглашения о свопе в национальных валютах с учетом начисленных процентов.

## 6. КРЕДИТЫ И ДЕПОЗИТЫ

	(в миллионах рублей)	
	2018	2017
Кредиты и депозиты в банках-резидентах, из них:	3 039 841	2 421 399
– предоставленные за счет денежных средств, составляющих Фонд консолидации банковского сектора	1 791 678	1 000 468
– по отдельным федеральным законам	503 838	503 829
Прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО)	3 626	3 569
Прочие, из них:	1 884 698	2 055 328
– по отдельным федеральным законам	1 882 109	2 052 739
Провизии	(1 255 617)	(969 251)
<b>Итого</b>	<b>3 672 548</b>	<b>3 511 045</b>

По статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах” в основном отражена задолженность в рублях по депозитам, размещенным Банком России в рамках реализации мер по предупреждению банкротства за счет денежных средств, составляющих Фонд консолидации банковского сектора (далее — ФКБС), и кредитам Банка России, обеспеченным залогом прав требования по кредитным договорам или поручительствами, залогом ценных бумаг (в том числе закладными).

По статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах, из них: по отдельным федеральным законам” отражена задолженность по субординированным кредитам, предоставленным ПАО Сбербанк в 2008 и 2014 годах в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации.

Задолженность по кредитам и депозитам в банках-резидентах, доля участия государства в уставных капиталах которых составляет от 50 до 100% включительно, составила 2 896 023 млн руб. (2017 год: 1 685 621 млн руб.).

Увеличение по статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах” в основном связано с предоставлением Банком России денежных средств в рамках реализации мер по предупреждению банкротства за счет денежных средств, составляющих ФКБС.

По статье “Прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО)” отражены средства, размещенные Банком России в банках-резидентах по сделкам РЕПО в сумме 3 626 млн руб. (2017 год: 3 569 млн руб.) с учетом начисленных процентов.

Ценные бумаги, приобретаемые Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами, отражаются на внебалансовых счетах по справедливой стоимости и составляют 3 791 млн руб. (2017 год: 3 744 млн руб.) (примечание 27).

По статье “Прочие” отражены задолженность по кредитам Банка России, предоставленным государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” (далее — АСВ) для осуществления мероприятий по предупреждению банкротства кредитных организаций (в соответствии со статьей 189<sup>56</sup> Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ “О несостоятельности (банкротстве)”) и в целях обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов, а также для финансирования выплат возмещений по вкладам (для пополнения фонда обязательного страхования вкладов) (в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”) в сумме 1 879 889 млн руб. (2017 год: 2 050 519 млн руб.), компенсационный депозит в сумме 2 220 млн руб. (2017 год: 2 220 млн руб.), размещенный Банком России в кредитной организации в целях компенсации в соответствии с Федеральным законом от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации” части убытков (расходов), возникших у данной кредитной организации в связи с невозвратом средств заемщиком, у которого отозвана лицензия на осуществление банковских операций, а также субординированный кредит Межгосударственному банку в сумме 2 589 млн руб. (2017 год: 2 589 млн руб.).

Снижение по указанной статье обусловлено в основном уменьшением суммы задолженности по кредитам, предоставленным Банком России АСВ.

Стоимость полученного обеспечения по предоставленным кредитам составляет 324 661 млн руб. (2017 год: 435 744 млн руб.). Стоимость полученного обеспечения по депозитам, размещенным Банком России, по состоянию за 31 декабря 2017 года составила 312 345 млн руб. По депозитам, размещенным Банком России, задолженность по которым имеется по состоянию на конец отчетного периода, обеспечение не предоставлялось.

Под задолженность по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам созданы провизии в общей сумме 1 255 617 млн руб. (2017 год: 969 251 млн руб.), в том числе:

- под задолженность по обеспеченным кредитам, предоставленным Банком России банкам-резидентам в рублях, и размещенным депозитам в общей сумме 874 830 млн руб. (2017 год: 554 337 млн руб.);
- под задолженность по средствам, предоставленным Банком России для осуществления мероприятий по предупреждению банкротства банков и в целях обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов, а также для финансирования выплат возмещений по вкладам (для пополнения фонда обязательного страхования вкладов) в сумме 375 978 млн руб. (2017 год: 410 104 млн руб.);
- под задолженность по прочим кредитам, депозитам и средствам, размещенным в банках-резидентах (по операциям РЕПО), в общей сумме 4 809 млн руб. (2017 год: 4 810 млн руб.).

## 7. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

(в миллионах рублей)

	2018	2017
<b>Долговые обязательства “Имеющиеся в наличии для продажи”, из них:</b>		
Долговые обязательства Правительства Российской Федерации, из них:	179 019	218 883
– облигации федеральных займов (ОФЗ)	59	0
– облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации (еврооблигации Российской Федерации)	178 960	218 883
<b>Всего</b>	<b>179 019</b>	<b>218 883</b>
<b>Долговые обязательства “Удерживаемые до погашения”, из них:</b>		
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации	212 636	212 636
Провизии	(23 390)	(106 318)
<b>Всего</b>	<b>189 246</b>	<b>106 318</b>
Акции кредитных организаций, приобретенные в целях участия в осуществлении мер по предупреждению банкротства	565 839	456 200
Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)	104 661	104 661
Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России	23	23
Провизии	(2)	(5)
<b>Итого</b>	<b>1 038 786</b>	<b>886 080</b>

### Долговые обязательства “Имеющиеся в наличии для продажи”

#### Облигации федеральных займов (ОФЗ)

ОФЗ в портфеле Банка России по состоянию за 31 декабря 2018 года имеют срок погашения в 2021 году и купонный доход 6,5% годовых.

Общая справедливая стоимость ОФЗ по состоянию за 31 декабря 2018 года составляет 59 млн руб.

По состоянию за 31 декабря 2018 года справедливая стоимость ОФЗ определялась на основании последних рыночных цен, представленных организатором торговли (ПАО “Московская Биржа ММВБ-РТС”).

#### Облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации (еврооблигации Российской Федерации)

Облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации (еврооблигации Российской Федерации) представляют собой государственные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Минфином России.

Еврооблигации Российской Федерации по состоянию за 31 декабря 2018 года имеют сроки погашения с 2028 по 2030 год, купонный доход от 7,5 до 12,75% годовых.

Еврооблигации Российской Федерации по состоянию за 31 декабря 2017 года имели сроки погашения с 2018 по 2028 год, купонный доход от 11 до 12,75% годовых.

Справедливая стоимость еврооблигаций Российской Федерации по состоянию за 31 декабря 2018 года составляет 178 960 млн руб. (2017 год: 218 883 млн руб.).

Уменьшение остатка по статье в основном связано с продажей и погашением (частичным погашением суммы основного долга) ценных бумаг, а также с переоценкой ценных бумаг по справедливой стоимости в связи со снижением рыночных цен.

Для определения справедливой стоимости еврооблигаций Российской Федерации использовались последние котировки (цены) на их покупку, представленные в информационной системе Bloomberg.

#### **Долговые обязательства “Удерживаемые до погашения”**

##### ***Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации***

Долговые обязательства прочих эмитентов, удерживаемые до погашения, представлены облигациями ВЭБ.РФ, которые были приобретены Банком России в 2014 году в целях предоставления финансирования ВЭБ.РФ в связи с досрочным исполнением ВЭБ.РФ обязательств по возврату депозитов, размещенных Банком России в ВЭБ.РФ в 2008—2009 годах по решениям Совета директоров Банка России.

Указанные облигации имеют срок погашения в 2021 году и купонный доход 2% годовых.

Под вложения в облигации ВЭБ.РФ создана провизия в размере 23 390 млн руб. (2017 год: 106 318 млн руб.) (примечание 24).

#### **Акции кредитных организаций, приобретенные в целях участия в осуществлении мер по предупреждению банкротства, и акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)**

Структура вложений Банка России в акции кредитных организаций, приобретенных в целях участия в осуществлении мер по предупреждению банкротства (в том числе переданных в доверительное управление), и акции кредитных и прочих организаций представлена в Отчете об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России.

#### **Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России**

Векселя кредитных организаций учитываются по цене приобретения.

В состав задолженности по статье входит задолженность по векселю, полученному Банком России в 2001 году по условиям Мирового соглашения.

По статье “Провизии” отражена провизия, сформированная по векселю кредитной организации, в сумме 2 млн руб. (2017 год: 5 млн руб.).



## 8. ТРЕБОВАНИЯ К МВФ

	(в миллионах рублей)	
	2018	2017
Квота Российской Федерации в МВФ,	1 246 742	1 055 943
в том числе:		
– квота в МВФ, оплаченная в рублях	1 067 365	943 124
– позиция по резервному траншу МВФ	180 164	115 093
– переоценка квоты Российской Федерации в МВФ, оплаченной в рублях, — отрицательные разницы	(787)	(2 274)
Средства на счете Российской Федерации в Департаменте СДР в МВФ	468 039	395 512
Кредиты, предоставленные Банком России МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях	36 474	40 251
Вознаграждение по позиции по резервному траншу	281	119
<b>Итого</b>	<b>1 751 536</b>	<b>1 491 825</b>

Размер квоты Российской Федерации в МВФ, выраженный в СДР (12 903,7 млн СДР или 2,71% всех квот МВФ), в 2018 году не изменился (увеличение рублевого эквивалента квоты произошло за счет роста официального курса СДР к рублю).

Изменение компонентов квоты Российской Федерации в МВФ обусловлено выдачей в 2018 году странам-заемщикам кредитов МВФ, предоставляемых за счет квотных ресурсов фонда в рамках Плана финансовых операций. При предоставлении средств МВФ Банком России были перечислены доллары США странам — заемщикам МВФ, что привело к увеличению объема позиции по резервному траншу МВФ и уменьшению объема квоты Российской Федерации в МВФ, оплаченной в рублях, в размере, эквивалентном сумме перечисленных денежных средств. Увеличение по статье “квота в МВФ, оплаченная в рублях” произошло за счет роста официального курса СДР к рублю, установленного МВФ, который компенсировал снижение объема указанного компонента квоты Российской Федерации в МВФ.

Увеличение по статье “Средства на счете Российской Федерации в Департаменте СДР в МВФ” связано в основном с ростом официального курса СДР к рублю. Кроме того, на указанный счет осуществлялось зачисление начисленных в СДР процентов.

В связи с участием Российской Федерации в механизме кредитования МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях Банк России в 2018 году получил от МВФ в счет погашения задолженности 114,5 млн СДР (2017 год: 284,2 млн СДР). Предоставление кредитов МВФ в рамках указанных соглашений в 2018 и 2017 годах Банком России не осуществлялось.

## 9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

(в миллионах рублей)

	2018	2017
<b>Основные средства (по остаточной стоимости)</b>		
Здания и сооружения	53 666	53 881
Оборудование (включая компьютеры, информационные системы и системы обработки данных, мебель, транспорт и прочие)	29 546	26 188
<b>Всего основных средств</b>	<b>83 212</b>	<b>80 069</b>
Наличные деньги в кассах	2 164 424	1 424 805
Требования Банка России к кредитным организациям с отозванными лицензиями на осуществление банковских операций	42 997	42 841
Возмещение Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации недостаточности средств пенсионных накоплений	40 810	47 020
Незавершенное строительство	14 420	15 283
Корреспондентские счета Банка России	2 059	1 585
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	2 036	2 508
Нематериальные активы (по остаточной стоимости)	1 580	1 648
Средства Банка России, внесенные в уставные капиталы организаций	1 510	1 510
Авансовые платежи по налогу на прибыль	140	151
Прочие	17 615	16 065
Провизии	(84 804)	(91 024)
<b>Всего других активов</b>	<b>2 202 787</b>	<b>1 462 392</b>
<b>Итого</b>	<b>2 285 999</b>	<b>1 542 461</b>

Движение основных средств представлено в данной таблице:

(в миллионах рублей)

	2018	2017
<b>Стоимость основных средств без учета накопленной амортизации</b>		
Остаток по состоянию на 1 января	184 481	181 838
Поступление	13 815	14 294
Выбытие	(5 279)	(11 651)
<b>Остаток по состоянию за 31 декабря</b>	<b>193 017</b>	<b>184 481</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
Остаток по состоянию на 1 января	104 412	104 295
Амортизационные отчисления, произведенные за счет расходов	10 231	10 279
Амортизационные отчисления, произведенные за счет прочих источников	2	298
Накопленная амортизация по выбывшим основным средствам	(4 840)	(10 460)
<b>Остаток по состоянию за 31 декабря</b>	<b>109 805</b>	<b>104 412</b>
<b>Остаточная стоимость основных средств по состоянию за 31 декабря</b>	<b>83 212</b>	<b>80 069</b>

Состав и стоимость основных средств без учета накопленной амортизации:

(в миллионах рублей)

	2018	2017
Здания и сооружения	70 055	69 071
Оборудование	56 348	55 472
Компьютерная техника, офисное оборудование и мебель	34 923	30 975
Информационные системы и системы обработки данных	28 040	25 122
Транспортные средства	2 635	2 821
Другие	1 016	1 020
<b>Итого</b>	<b>193 017</b>	<b>184 481</b>

Увеличение по статье “Основные средства” произошло в основном за счет категорий “Компьютерная техника, офисное оборудование и мебель” и “Информационные системы и системы обработки данных” в связи с созданием Частного облака Банка России и автоматизированных систем его управления и мониторинга, а также вводом в эксплуатацию оборудования телекоммуникационной инфраструктуры, средств обеспечения безопасности и защиты информации.

По статье “Требования Банка России к кредитным организациям с отзывными лицензиями на осуществление банковских операций” в основном отражены следующие денежные требования Банка России к кредитным организациям с отзывными лицензиями на осуществление банковских операций, включенные в реестр требований кредиторов и подлежащие удовлетворению за счет имущества кредитной организации, входящего в конкурсную массу:

- требования, возникшие по реструктурированным кредитам, первоначально предоставленным как кредиты без обеспечения, в сумме 30 384 млн руб. (2017 год: 30 384 млн руб.);

- требования, возникшие к кредитным организациям, которые являются эмитентами долговых обязательств, приобретенных Банком России, в сумме 6 780 млн руб. (2017 год: 6 780 млн руб.);
- требования, возникшие по обеспеченным кредитам, в сумме 5 083 млн руб. (2017 год: 4 938 млн руб.);
- требование, возникшее по восстановленной задолженности перед Банком России по кредитам без обеспечения по решению Арбитражного суда г. Москвы, в сумме 530 млн руб. (2017 год: 530 млн руб.);
- требования, возникшие в результате прекращения обязательств по сделкам РЕПО в соответствии с правилами клиринга или в результате урегулирования неисполненных обязательств по сделкам РЕПО, в сумме 212 млн руб. (2017 год: 209 млн руб.).

По статье “Возмещение Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации недостаточности средств пенсионных накоплений” отражены требования, приобретенные Банком России в результате перечисления Пенсионному фонду Российской Федерации денежных средств в сумме, определенной в соответствии с частями 1 и 2 статьи 6 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ, а также средств выплатного резерва и средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, сформированных на дату аннулирования лицензий негосударственных пенсионных фондов, в целях исполнения Пенсионным фондом Российской Федерации обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании.

Уменьшение по статье произошло в связи с поступлением денежных средств для удовлетворения требований, приобретенных Банком России в результате перечисления денежных средств Пенсионному фонду Российской Федерации.

По статье “Корреспондентские счета Банка России” отражены остатки средств в иностранных валютах на корреспондентских счетах Банка России, открытых в банках-резидентах.

По статье “Средства Банка России, внесенные в уставные капиталы организаций” отражены средства, внесенные Банком России в уставный капитал Общества с ограниченной ответственностью “Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора” (далее — ООО “УК ФКБС”) в сумме 1 500 млн руб. (2017 год: 1 500 млн руб.) и уставный капитал Межгосударственного банка в сумме 10 млн руб. (2017 год: 10 млн руб.) (Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России).

По статье “Авансовые платежи по налогу на прибыль” отражены авансовые платежи по налогу на прибыль, уплаченные в 2018 году.

По статье “Прочие” в основном отражены затраты, связанные с приобретением и получением программных продуктов, лицензий и сертификатов в сумме 7 838 млн руб. (2017 год: 6 928 млн руб.), материальные запасы в сумме 951 млн руб. (2017 год: 1 029 млн руб.), а также паи закрытого паевого фонда, оставленные Банком России за собой в соответствии с Соглашением об обращении взыскания на заложенное имущество во внесудебном порядке в счет частичного погашения задолженности по реструктурированному в 2010 году кредиту в сумме 837 млн руб. (2017 год: 837 млн руб.).

По статье “Провизии” отражена сумма провизий 84 804 млн руб. (2017 год: 91 024 млн руб.), созданных под:

- требования Банка России к кредитным организациям, у которых отозваны лицензии на совершение банковских операций, в сумме 42 997 млн руб. (2017 год: 42 841 млн руб.);
- требования, приобретенные Банком России в результате перечисления Пенсионному фонду Российской Федерации денежных средств в сумме, определенной в соответствии с частями 1 и 2 статьи 6 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ, а также средств выплатного резерва и средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, ко-

торым установлена срочная пенсионная выплата, сформированных на дату аннулирования лицензии, в целях исполнения Пенсионным фондом Российской Федерации обязательств по их договорам об обязательном пенсионном страховании в сумме 40 810 млн руб. (2017 год: 47 020 млн руб.);

– другие активы в сумме 997 млн руб. (2017 год: 1 163 млн руб.).

## 10. НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ

Увеличение по статье “Наличные деньги в обращении” обусловлено ростом потребности в наличных деньгах со стороны населения и хозяйствующих субъектов.

## 11. СРЕДСТВА НА СЧЕТАХ В БАНКЕ РОССИИ

	(в миллионах рублей)	
	2018	2017
Средства Правительства Российской Федерации,	7 894 719	4 565 692
из них:		
– средства Фонда национального благосостояния	2 359 055	2 204 449
Привлеченные Банком России депозиты		
от банков-резидентов	1 903 540	2 373 221
Средства кредитных организаций		
на корреспондентских счетах	1 902 894	1 932 968
Прочие привлеченные средства от нерезидентов	825 877	334 718
Средства бюджетов субъектов Российской Федерации		
и местных бюджетов	670 668	442 574
Обязательные резервы, депонированные в Банке России	575 279	506 152
Средства организаций, находящихся в федеральной		
или государственной собственности	410 586	504 227
Средства государственных и других внебюджетных фондов	203 963	244 230
Прочие	139 063	99 350
<b>Итого</b>	<b>14 526 589</b>	<b>11 003 132</b>

По статье “Средства Правительства Российской Федерации” в основном отражены средства федерального бюджета, находящиеся на счетах, открытых в Банке России на основании договоров банковского счета, заключенных с Федеральным казначейством: средства на счетах в иностранных валютах по учету средств Фонда национального благосостояния и прочих счетов в иностранных валютах.

Увеличение по статье “Средства Правительства Российской Федерации” обусловлено увеличением остатков денежных средств на счетах в иностранных валютах, за исключением счетов по учету средств Фонда национального благосостояния, а также ростом официальных курсов иностранных валют к рублю, в которых открыты указанные счета.

Изменение по статье “средства Фонда национального благосостояния” связано с уменьшением остатков средств в иностранных валютах на счетах Фонда национального благосостояния и увеличением рублевого эквивалента остатков средств на указанных счетах за счет роста официальных курсов иностранных валют, в которых открыты счета Фонда национального благосостояния, к рублю.



В статью “Привлеченные Банком России депозиты от банков-резидентов” включены средства, привлеченные от банков-резидентов в валюте Российской Федерации, в том числе доля участия государства в уставных капиталах которых составляет от 50 до 100% включительно, — в сумме 577 567 млн руб. (2017 год: 989 459 млн руб.).

Уменьшение по статье “Привлеченные Банком России депозиты от банков-резидентов” обусловлено снижением объема средств, привлеченных от банков-резидентов, на конец отчетного периода.

Увеличение по статье “Обязательные резервы, депонированные в Банке России” связано в основном с повышением нормативов обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций в иностранной валюте перед юридическими лицами — нерезидентами и иным обязательствам с 1 августа 2018 года, а также с ростом резервируемых обязательств.

В состав статьи “Прочие привлеченные средства от нерезидентов” включены денежные средства, привлеченные от банков-нерезидентов по сделкам продажи ценных бумаг иностранных эмитентов с обязательством обратной покупки (сделки прямого РЕПО), в сумме 825 877 млн руб. (2017 год: 334 718 млн руб.), с учетом начисленных процентов по указанным сделкам.

Банк России заключает сделки прямого РЕПО для покрытия кассовых разрывов, а также для привлечения денежных средств по сделке РЕПО с одновременным размещением у иностранных контрагентов соответствующего объема денежных средств под более высокую ставку в депозит, на счет ностро в банке-корреспонденте или по сделке обратного РЕПО, в том числе заключенной с тем же контрагентом (кредитование ценными бумагами под обеспечение в виде других ценных бумаг).

Кредитование ценными бумагами осуществляется путем заключения с контрагентом одновременно сделок прямого и обратного РЕПО на одинаковую сумму и срок. По сделке прямого РЕПО контрагенту предоставляются интересующие его ценные бумаги, по сделке обратного РЕПО Банк России размещает полученные по сделке прямого РЕПО денежные средства под более высокую процентную ставку и получает в обеспечение другие ценные бумаги. Сумма привлеченных денежных средств по открытым на конец года сделкам прямого РЕПО и размещенных по сделкам обратного РЕПО, заключенным с одним и тем же контрагентом, составляет 687 216 млн руб. (2017 год: 76 383 млн руб.). Предоставленные по этим сделкам ценные бумаги иностранных эмитентов имеют общую справедливую стоимость 687 115 млн руб. (2017 год: 76 199 млн руб.) (примечание 5). Полученные по этим сделкам в обеспечение ценные бумаги иностранных эмитентов имеют общую справедливую стоимость 695 294 млн руб. (2017 год: 76 978 млн руб.) (примечание 27).

Ценные бумаги иностранных эмитентов, предоставленные по сделкам прямого РЕПО, общей справедливой стоимостью 825 980 млн руб. (2017 год: 334 302 млн руб.) учитываются в составе ценных бумаг иностранных эмитентов по статье “Ценные бумаги иностранных эмитентов” (примечание 5).

Увеличение остатка по статье “Прочие привлеченные средства от нерезидентов” в основном связано с ростом объемов денежных средств, привлеченных Банком России по сделкам продажи ценных бумаг с обязательством обратной покупки на конец отчетного периода, а также ростом официальных курсов иностранных валют, в которых привлечены денежные средства, к рублю.

В статью “Прочие” включены средства, привлеченные в депозит от АСВ, средства на счетах других клиентов, а также средства на корреспондентских счетах Центрального банка Республики Армения, Национального банка Киргизской Республики, Национального банка Республики Беларусь и Национального Банка Республики Казахстан, открытых в Банке России в рамках Евразийского экономического союза, в сумме 1 216 млн руб. (2017 год: 563 млн руб.).

## 12. СРЕДСТВА В РАСЧЕТАХ

Уменьшение остатка по статье связано с применением Банком России в 2018 году технологии обработки переводов денежных средств участников платежной системы с использованием сервисов срочного и несрочного переводов, позволяющей завершить расчеты в рамках платежной системы Банка России в день отправления перевода.

## 13. ВЫПУЩЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

(в миллионах рублей)

	2018	2017
Купонные облигации Банка России	1 388 252	356 777
<b>Итого</b>	<b>1 388 252</b>	<b>356 777</b>

В 2018 году Банк России в целях снижения структурного профицита ликвидности банковского сектора продолжил проведение операций по размещению КОБР. КОБР выпускались сроком на 3 месяца и имели плавающую ставку купона, которая привязана к ключевой ставке Банка России.

По статье “Купонные облигации Банка России” отражена стоимость размещенных по состоянию за 31 декабря 2018 года КОБР с учетом начисленных процентных расходов. Рост по статье обусловлен увеличением объема размещенных КОБР.

## 14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД МВФ

(в миллионах рублей)

	2018	2017
Остатки средств на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России	1 067 366	943 125
Обязательства по средствам, предоставленным Российской Федерации при распределении выпусков СДР в МВФ	548 987	464 693
<b>Итого</b>	<b>1 616 353</b>	<b>1 407 818</b>

Изменение по статье “Остатки средств на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России” в основном обусловлено увеличением остатка средств на счете МВФ № 1 за счет переоценки, вызванной ростом установленного МВФ курса СДР к рублю. Влияние данного фактора компенсировало уменьшение остатка средств на счете МВФ № 1, связанное с выдачей в 2018 году странам-заемщикам кредитов МВФ, предоставленных за счет квотных ресурсов фонда в рамках Плана финансовых операций.

Обязательства по средствам, предоставленным Российской Федерации при распределении выпусков СДР в МВФ, в 2018 году не изменились в эквиваленте СДР и составили без учета начисленных процентов 5 671,8 млн СДР, или 548 003,9 млн руб. (2017 год: 5 671,8 млн СДР, или 464 138 млн руб.). Увеличение рублевого эквивалента обязательств произошло за счет роста официального курса СДР к рублю.

**15. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ**

(в миллионах рублей)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Средства пенсионного фонда Банка России	112 059	108 218
Прочие	13 062	1 089
Провизии	5 452	11 501
<b>Итого</b>	<b>130 573</b>	<b>120 808</b>

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Совет директоров Банка России создает пенсионный фонд для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России. Фонд создается без образования юридического лица и формируется за счет средств Банка России. При этом принимается во внимание, что на служащих Банка России не распространяются гарантии, предусмотренные для государственных служащих Российской Федерации. Банк России реализует Пенсионную программу с установленными выплатами, которые носят бессрочный (пожизненный) характер. Условия назначения дополнительного пенсионного обеспечения определяются нормативными актами Банка России.

Пенсионные обязательства и достаточность средств пенсионного фонда Банка России подлежат ежегодному актуарному оцениванию, осуществляемому ответственным актуарием. Советом директоров Банка России в марте 2018 года принято решение о формировании провизий по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России под прогноз пенсионных обязательств на 1 января 2019 года в сумме 11 392 млн руб. По результатам актуарного оценивания пенсионных обязательств Банка России в 2019 году по решению Совета директоров Банка России осуществлено пополнение пенсионного фонда Банка России на сумму 7 090 млн руб. за счет ранее сформированной провизии по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России.

Увеличение по статье “Прочие” в основном обусловлено отражением обязательств Банка России по оплате труда и уплате налогов, сборов и страховых взносов.

По статье “Провизии” отражены провизии:

- под потенциальные убытки Банка России в части средств пенсионных накоплений, подлежащих перечислению Банком России в Пенсионный фонд Российской Федерации, в сумме 1 150 млн руб. (2017 год: 11 501 млн руб.) (примечание 2(ж));
- по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России, сформированные по решению Совета директоров Банка России в сумме 4 302 млн руб. (2017 год: 0 млн руб.) на основании индикативной оценки пенсионных обязательств (примечания 2(ж) и 24).

**16. КАПИТАЛ**

В связи с образованием убытка по итогам отчетного года в сумме 434 679 млн руб. отчисления в Резервный фонд Банка России и Социальный фонд Банка России не производились (Капитал, фонды и распределение прибыли и Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России).

В 2018 году средства Резервного фонда Банка России в сумме 246 773 млн руб. в соответствии с решением Совета директоров Банка России направлены на покрытие расходов по имущественным взносам Банка России в имущество АСВ, произведенных в целях выпол-

нения своих функций (Капитал, фонды и распределение прибыли и Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России).

На образование убытка повлияло:

- проведение операций по предоставлению кредитным организациям средств в рамках реализации мер по предупреждению банкротства за счет денежных средств, составляющих ФКБС (примечания 6, 24);
- перечисление в 2018 году в федеральный бюджет в соответствии с Федеральным законом от 5 декабря 2017 года № 370-ФЗ “Об особенностях перечисления в 2018 году доходов, полученных Центральным банком Российской Федерации от участия в капитале публичного акционерного общества “Сбербанк России” по итогам 2017 года” доходов Банка России от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам 2017 года (Отчет о финансовых результатах);
- увеличение процентных расходов по депозитам на внутреннем рынке и выпущенным долговым обязательствам Банка России (примечание 21);
- увеличение расходов от операций с ценными бумагами (примечание 22).

## 17. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	(в миллионах рублей)	
	2018	2017
По ценным бумагам	203 640	135 781
По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в рублях,	77 107	98 599
из них:		
– по отдельным федеральным законам	32 500	32 500
– по денежным средствам Банка России, размещенным в целях осуществления мер по предупреждению банкротства	7 775	3 801
По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте	60 902	30 380
По требованиям Банка России к МВФ	5 572	2 866
Прочие,	14 474	14 456
из них:		
– по отдельным федеральным законам	9 660	11 928
<b>Итого</b>	<b>361 695</b>	<b>282 082</b>

По статье “По ценным бумагам” отражены процентные доходы по долговым обязательствам иностранных эмитентов в сумме 190 119 млн руб. (2017 год: 112 681 млн руб.), а также по долговым обязательствам эмитентов Российской Федерации в сумме 13 521 млн руб. (2017 год: 23 100 млн руб.).

По статье “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в рублях” отражены процентные доходы по кредитам Банка России в рублях, предоставленным под залог прав требования по кредитным договорам, ценных бумаг из Ломбардного списка, закладных, а также обеспеченных поручительствами, процентные доходы по средствам, предоставленным банкам-резидентам по сделкам РЕПО в рублях, процентные доходы по прочим размещенным средствам, предоставленным Народному банку Китая в рублях по заключенным сделкам своп в рамках Соглашения о свопе в национальных валютах.

По статье “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в рублях”, из них:  
 “по отдельным федеральным законам” отражены процентные доходы по субординированным кредитам, предоставленным ПАО Сбербанк (примечание 6);

“по денежным средствам Банка России, размещенным в целях осуществления мер по предупреждению банкротства” отражены процентные доходы по депозитам, размещенным Банком России в кредитных организациях в рамках реализации мер по предупреждению банкротства кредитных организаций за счет денежных средств, составляющих ФКБС (примечание 6).

Уменьшение по статье “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в рублях” связано в основном со снижением объемов сделок РЕПО, а также со снижением процентных ставок по кредитам, предоставленным в рамках ряда механизмов рефинансирования кредитных организаций, и сделкам РЕПО.

По статье “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте” отражены проценты по средствам, размещенным Банком России в банках-нерезидентах, в том числе по депозитам, а также по средствам, предоставленным по сделкам РЕПО с ценными бумагами иностранных эмитентов.

По статье “По требованиям Банка России к МВФ” отражены проценты по средствам на счете Российской Федерации в Департаменте СДР, по предоставленным кредитам в рамках Новых соглашений о заимствованиях, суммы вознаграждения на позицию по резервному траншу.

В статью “Прочие” в основном включены процентные доходы по кредитам, предоставленным АСВ в сумме 9 660 млн руб. (2017 год: 11 928 млн руб.), а также процентные доходы от операций по предоставлению ценных бумаг на возвратной основе банкам-нерезидентам и процентные доходы, полученные по счетам, открытым в банках-нерезидентах.

## 18. ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

(в миллионах рублей)

	2018	2017
Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов	62 300	6 290
Чистые доходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, эмитентов Российской Федерации	5 320	0
Доходы от операций с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации	131	10 905
<b>Итого</b>	<b>67 751</b>	<b>17 195</b>

В статью “Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов” включены доходы от положительной переоценки ценных бумаг иностранных эмитентов по справедливой стоимости, которая была направлена на возмещение сумм отрицательной переоценки соответствующих выпусков, отнесенной на расходы в предыдущие годы.

По статье “Чистые доходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, эмитентов Российской Федерации” отражены чистые доходы от выбытия (реализации) и переоценки по справедливой стоимости выбывших (реализованных) ценных бумаг эмитентов Российской Федерации.



## 19. ДОХОДЫ ОТ УЧАСТИЯ В КАПИТАЛАХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

(в миллионах рублей)

	2018	2017
Доходы от участия в капитале ПАО Сбербанк	135 522	67 761
Доходы от участия в капиталах дочерних, зависимых и иных организаций	2 132	3 026
Доходы от участия в капиталах банков-нерезидентов (кроме дочерних и зависимых)	67	79
<b>Итого:</b>	<b>137 721</b>	<b>70 866</b>

По статье “Доходы от участия в капиталах дочерних, зависимых и иных организаций” отражены доходы от участия в капитале Публичного акционерного общества “Московская Биржа ММВБ-РТС”, Акционерного общества “Национальная система платежных карт”, Акционерного общества “Российская Национальная Перестраховочная компания”.

По статье “Доходы от участия в капиталах банков-нерезидентов (кроме дочерних и зависимых)” отражены доходы от участия Банка России в капитале Банка международных расчетов, г. Базель.

## 20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

(в миллионах рублей)

	2018	2017
Плата за услуги, оказываемые Банком России клиентам	7 820	8 032
Доходы от реализации монет из драгоценных металлов	498	547
Штрафы, пени, неустойки, полученные	258	102
Доходы прошлых лет (кроме процентных), выявленные в отчетном году	110	170
Чистые положительные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте	0	7 207
Прочие	2 103	4 808
<b>Итого</b>	<b>10 789</b>	<b>20 866</b>

В статье “Плата за услуги, оказываемые Банком России клиентам” отражена плата за расчетные услуги, оказываемые Банком России, в сумме 7 778 млн руб. (2017 год: 8 001 млн руб.) и плата за другие услуги в сумме 42 млн руб. (2017 год: 31 млн руб.).

**21. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ**

(в миллионах рублей)

	2018	2017
По депозитам, привлеченным от банков-резидентов, на внутреннем рынке	187 279	92 002
По выпущенным долговым обязательствам Банка России	85 752	7 253
На остатки средств федерального бюджета, из них:	34 949	1 183
– на остатки средств Фонда национального благосостояния	15 757	0
По приобретенным долговым обязательствам (премия)	27 150	21 405
По обязательствам Банка России перед МВФ	4 738	2 420
По прочим привлеченным средствам от нерезидентов в иностранной валюте	1 703	3 442
По депозитам, привлеченным от государственной корпорации	1 608	2 613
Прочие	10 927	5 745
<b>Итого</b>	<b>354 106</b>	<b>136 063</b>

По статье “По депозитам, привлеченным от банков-резидентов, на внутреннем рынке” отражены процентные расходы по привлеченным денежным средствам банков-резидентов в депозиты Банка России.

По статье “По выпущенным долговым обязательствам Банка России” отражены начисленные в течение года суммы дисконта, а также начисленные купонные доходы, подлежащие выплате, уменьшенные на сумму премии.

Увеличение по статьям “По депозитам, привлеченным от банков-резидентов, на внутреннем рынке” и “По выпущенным долговым обязательствам Банка России” связано с ростом объемов операций в целях снижения структурного профицита ликвидности банковского сектора.

По статье “На остатки средств федерального бюджета” отражены проценты, начисленные на остатки средств на счетах Фонда национального благосостояния и прочих счетах по учету средств федерального бюджета, открытых в иностранных валютах.

В 2018 году на остатки по счетам Фонда национального благосостояния в иностранных валютах начислялись проценты, сумма которых определялась исходя из доходности индексов государственных ценных бумаг, формируемых в соответствии с условиями договора банковского счета.

Увеличение суммы процентов обусловлено положительной доходностью индексов государственных ценных бумаг, увеличением объема средств на счетах Фонда национального благосостояния (базы для начисления процентов) за период с конца первого полугодия 2018 года до середины декабря 2018 года, а также ростом курсов иностранных валют, в которых открыты указанные счета, к рублю.

В 2018 году на остатки по прочим счетам по учету средств федерального бюджета в иностранных валютах начислялись проценты, сумма которых определялась исходя из уровня краткосрочных ставок денежного рынка в соответствующей иностранной валюте.

Сумма процентов, начисленных на остатки по прочим счетам по учету средств федерального бюджета в иностранных валютах за 2018 год, составила 19 192 млн руб. (2017 год: 1 183 млн руб.).

Увеличение суммы процентов связано с увеличением в 2018 году объемов средств на указанных счетах, а также ростом курсов иностранных валют, в которых открыты указанные счета, к рублю и соответствующих ставок денежного рынка (примечание 11).

По статье “По приобретенным долговым обязательствам (премия)” отражена сумма премии по ценным бумагам, условиями выпуска которых не предусматривается выплата процентных

(купонных) доходов, а также превышение суммы премии над суммой процентных (купонных) доходов, причитающихся по ценным бумагам (за вычетом процентного (купонного) дохода, входящего в цену приобретения).

В статью “По обязательствам Банка России перед МВФ” включены проценты, начисленные и уплаченные на остаток обязательств Российской Федерации перед МВФ по распределенным СДР.

В статью “По прочим привлеченным средствам от нерезидентов в иностранной валюте” включены процентные расходы по прочим привлеченным средствам от банков-нерезидентов (прямое РЕПО).

В статью “По депозитам, привлеченным от государственной корпорации” включены процентные расходы по депозитам, привлеченным от АСВ.

По статье “Прочие” в основном отражены процентные расходы, возникающие при размещении денежных средств на корреспондентские счета и в депозиты в банках-нерезидентах на условиях процентной ставки, имеющей отрицательную величину.

## 22. РАСХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	(в миллионах рублей)	
	2018	2017
Чистые расходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, иностранных эмитентов	125 176	7 104
Расходы по операциям с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации	3 546	0
Расходы по операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов	1 153	43 218
Чистые расходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, эмитентов Российской Федерации	0	1 952
Прочие	244	243
<b>Итого</b>	<b>130 119</b>	<b>52 517</b>

В статью “Чистые расходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, иностранных эмитентов” включены чистые расходы от продажи и переоценки по справедливой стоимости выбывших (реализованных) ценных бумаг иностранных эмитентов.

В статью “Расходы по операциям с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации” включены суммы отрицательной нереализованной переоценки, сложившейся по итогам 2018 года по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, по отдельным выпускам долговых обязательств эмитентов Российской Федерации, отнесенные на расходы Банка России.

В статью “Расходы по операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов” включены суммы отрицательной нереализованной переоценки, сложившейся по итогам 2018 года по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, по отдельным выпускам долговых обязательств иностранных эмитентов, отнесенные на расходы Банка России.

В статью “Прочие” в основном включены расходы по оплате комиссионного вознаграждения организациям, обеспечивающим заключение и исполнение сделок с ценными бумагами на внутреннем рынке ценных бумаг.

## 23. РАСХОДЫ ПО ОРГАНИЗАЦИИ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Данная статья включает расходы по изготовлению и уничтожению денежных знаков, по защите их от фальшивомонетничества, по приобретению упаковочных и расходных материалов для обеспечения технологических процессов обработки денежной наличности. Рост расходов обусловлен увеличением объемов производства денежных знаков, а также повышением отпускных цен на изготовление банкнот и монеты.

## 24. ЧИСТЫЕ РАСХОДЫ (ДОХОДЫ) ПО ФОРМИРОВАНИЮ (ОТ ВОССТАНОВЛЕНИЯ) ПРОВИЗИЙ

	(в миллионах рублей)	
	2018	2017
Увеличение провизий по кредитам, депозитам в банках-резидентах	320 493	313 095
Увеличение провизий по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России	11 392	0
Увеличение провизий под другие активные операции	156	11 847
(Уменьшение) провизий под прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО)	(1)	(13 306)
(Уменьшение)/увеличение провизий по дебиторской задолженности	(147)	326
(Уменьшение) провизии в целях обеспечения исполнения Банком России Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ	(16 561)	(13 074)
(Уменьшение)/увеличение провизий по средствам, предоставленным государственной корпорации	(34 126)	86 737
(Уменьшение) провизий под ценные бумаги, приобретенные у банков-резидентов	(82 931)	(6)
<b>Итого</b>	<b>198 275</b>	<b>385 619</b>

Увеличение провизий по кредитам и депозитам в банках-резидентах в основном связано с увеличением общего объема депозитов, размещенных Банком России в рамках реализации мер по предупреждению банкротства за счет денежных средств, составляющих ФКБС (примечание 6).

Увеличение провизий под обеспечение обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России осуществлено в соответствии с решением Совета директоров Банка России.

Увеличение провизий под другие активные операции в основном связано с формированием провизий под задолженность кредитных организаций, у которых отозвана лицензия на совершение банковских операций.

Уменьшение провизий под прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО) обусловлено улучшением качества активов.

Уменьшение провизии по дебиторской задолженности обусловлено снижением просроченной задолженности по хозяйственной деятельности Банка России.

Уменьшение провизий в целях обеспечения исполнения Банком России Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ произошло в связи с поступлением в Банк России от АСВ денежных средств в результате исполнения негосударственными пенсионными фондами требований Банка России, приобретенных в соответствии с частью 6 статьи 23 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ (примечание 9), а также в связи с восстановлением части провизий под потенциальные убытки Банка России, в части средств пенсионных накоплений, подлежащих перечислению Банком России в Пенсионный фонд Российской Федерации (примечание 15).

Уменьшение провизий по средствам, предоставленным АСВ, связано с уменьшением объема средств, предоставленных Банком России АСВ в целях реализации мероприятий по предупреждению банкротства кредитных организаций, и кредитов в целях обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов и финансирования выплат возмещений по вкладам (примечание 6).

Уменьшение провизий под ценные бумаги, приобретенные у банков-резидентов, в основном связано со снижением уровня кредитного риска по кредитным требованиям к ВЭБ.РФ (примечание 7).

## 25. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

(в миллионах рублей)

	2018	2017
Расходы по содержанию вычислительной техники, по оплате сопровождения программных средств и информационно-вычислительных услуг	12 428	10 840
Амортизационные отчисления	10 740	10 771
Чистые отрицательные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте	7 707	0
Расходы по охране	4 442	4 522
Расходы по содержанию зданий	4 266	4 085
Чистые отрицательные реализованные разницы по драгоценным металлам	3 283	2 837
Имущественные взносы	3 007	0
Расходы, связанные с использованием прав пользования объектами интеллектуальной собственности	2 631	1 754
Расходы по доставке банковских документов, ценностей	2 170	2 050
Расходы на ремонт	2 125	2 512
Налоги и сборы, уплаченные	1 790	1 810
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий и каналов связи	1 407	1 431
Расходы по операциям с иностранной валютой	380	360
Расходы по операциям с драгоценными металлами	64	65
Расходы на пополнение пенсионного фонда Банка России	0	12 040
Прочие	8 111	8 582
<b>Итого</b>	<b>64 551</b>	<b>63 659</b>



По статье “Чистые отрицательные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте” отражены чистые реализованные курсовые разницы, возникающие при проведении операций купли (продажи) иностранной валюты на внутреннем и внешнем рынках по курсу, отличному от официальных курсов иностранных валют, установленных Банком России.

По статье “Чистые отрицательные реализованные разницы по драгоценным металлам” отражены чистые отрицательные реализованные разницы по сделкам купли-продажи драгоценных металлов на внутреннем и внешнем финансовых рынках.

По статье “Имущественные взносы” отражены имущественные взносы в имущество Автономной некоммерческой организации “Служба обеспечения деятельности финансового уполномоченного” в сумме 3 000 млн руб. и в имущество Автономной некоммерческой организации “Центр по внедрению и развитию формата ИксБиАрЭл” в сумме 7 млн руб. в соответствии с решениями Совета директоров Банка России.

По статье “Прочие” в основном отражены командировочные расходы, расходы по приобретению инвентаря и принадлежностей, переданных в эксплуатацию (пользование), по выбытию (реализации) и списанию имущества Банка России.

## 26. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

Пояснение по статье приведено в Отчете о расходах на содержание служащих Банка России.

## 27. ТРЕБОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УЧИТЫВАЕМЫЕ НА ВНЕБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

Требования и обязательства по срочным операциям, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

	(в миллионах рублей)	
	2018	2017
<b>Требования</b>		
По поставке денежных средств в рублях по наличным сделкам	4 135	0
По поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	0	258 665
По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам	33 392	32 031
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам	0	3 059
По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам	460 165	14 687
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам	158 975	0
Нереализованные курсовые разницы по переоценке иностранной валюты (отрицательные)	9 487	258
<b>Итого требований</b>	<b>666 154</b>	<b>308 700</b>
<b>Обязательства</b>		
По поставке денежных средств в рублях по наличным сделкам	0	259 056
По поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	4 127	0
По поставке денежных средств в иностранной валюте нерезидентам по наличным сделкам	33 372	31 619
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте нерезидентам по наличным сделкам	0	3 406
По поставке денежных средств в иностранной валюте нерезидентам по срочным сделкам	628 644	14 619
Нереализованные курсовые разницы по переоценке ценных бумаг (положительные)	11	0
<b>Итого обязательств</b>	<b>666 154</b>	<b>308 700</b>

Требования и обязательства по наличным сделкам, включенные в статьи, представляют собой требования и обязательства по сделкам своп, заключенным на внутреннем финансовом рынке, а также требования и обязательства по конверсионным сделкам, заключенным на внешнем финансовом рынке.

Требования и обязательства по срочным сделкам, включенные в статьи, представляют собой требования и обязательства по сделкам своп и конверсионным сделкам, а также по сделкам покупки ценных бумаг, заключенным на внешнем финансовом рынке.

Другие требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

	(в миллионах рублей)	
	2018	2017
Неиспользованные лимиты по предоставлению средств в виде “овердрафт” и “под лимит задолженности”	4 693 352	4 110 019
Неиспользованные лимиты по получению межбанковских средств в виде “овердрафт” и “под лимит задолженности”	2 756 428	2 353 431
Ценные бумаги, полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе	754 270	133 559
Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов	188 000	188 000
Имущество, принятое в обеспечение по размещенным средствам, кроме ценных бумаг и драгоценных металлов	182 001	250 514
Полученные гарантии и поручительства	152 516	458 837
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам	145 946	393 697
Выданные гарантии и поручительства	49 700	49 700
Расчеты с МВФ по обслуживанию привлеченных и размещенных средств	8 322	7 042
Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса	7 550	3 691

**Неиспользованные лимиты по предоставлению средств в виде “овердрафт” и “под лимит задолженности”**

Неиспользованные лимиты по предоставлению средств в виде “овердрафт” и “под лимит задолженности” включают:

- неиспользованные кредитные линии по предоставлению Банком России кредитов в рамках договоров об открытии безотзывных кредитных линий в сумме 1 039 000 млн руб. (2017 год: 857 500 млн руб.);
- неиспользованную кредитную линию по предоставлению Банком России кредитов МВФ в рамках Новых соглашений о заимствованиях в сумме 4 064,2 млн СДР, или 392 675 млн руб. (2017 год: 3 949,7 млн СДР, или 323 213 млн руб.)<sup>3</sup> (примечание 8);
- неиспользованную кредитную линию по предоставлению Банком России кредитов по двустороннему кредитному соглашению Банка России с МВФ в сумме 10 000 млн долларов США, или 694 706 млн руб. (2017 год: 10 000 млн долларов США, или 576 002 млн руб.);
- неиспользованный лимит по предоставлению Банком России долларов США по Договору о создании Пула условных валютных резервов со странами БРИКС в сумме 18 000 млн долларов США, или 1 250 471 млн руб. (2017 год: 18 000 млн долларов США, или 1 036 804 млн руб.);
- неиспользованный лимит в рублях для заключения сделок своп между Банком России и Народным банком Китая в рамках Соглашения о свопе в национальных валютах<sup>4</sup> в сумме 1 316 400 млн руб. (2017 год: 1 315 000 млн руб.), а также неиспользованный лимит по

<sup>3</sup> Максимальный объем обязательств Российской Федерации по Новым соглашениям о заимствованиях в 2017 и 2018 годах не изменился и составил 4 440,9 млн СДР.

<sup>4</sup> В соответствии с двусторонним Соглашением о свопе в национальных валютах, заключенным в 2017 году, максимальный объем рублей, который может быть предоставлен Банком России Народному банку Китая посредством заключения сделок своп, составляет 1 325 000 млн руб.

предоставлению рублей по уже заключенным сделкам своп с Народным банком Китая в сумме 100 млн руб. (2017 год: 1 500 млн руб.). Указанные лимиты представляют собой текущий максимальный объем рублей, который может быть предоставлен Банком России в рамках указанного Соглашения. Изменение величины неиспользованного лимита для заключения сделок своп обусловлено уменьшением общего объема предоставленных и подлежащих предоставлению денежных средств по заключенным на конец отчетного периода сделкам своп с Народным банком Китая. Предоставленные денежные средства отражены по статье “Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов” (примечание 5).

**Неиспользованные лимиты по получению межбанковских средств  
в виде “овердрафт” и “под лимит задолженности”**

Неиспользованные лимиты по получению межбанковских средств в виде “овердрафт” и “под лимит задолженности” включают:

- неиспользованные лимиты по получению Банком России долларов США по Договору о создании Пула условных валютных резервов со странами БРИКС 18 000 млн долларов США, или 1 250 471 млн руб. (2017 год: 18 000 млн долларов США, или 1 036 804 млн руб.);
- неиспользованный лимит в китайских юанях для заключения сделок своп между Банком России и Народным банком Китая в рамках Соглашения о свопе в национальных валютах в сумме 149 109 млн китайских юаней, или 1 505 957 млн руб. (2017 год: 148 856 млн китайских юаней, или 1 316 627 млн руб.). Указанный лимит представляет собой текущий максимальный объем китайских юаней, которые могут быть получены Банком России посредством заключения сделок своп<sup>5</sup>. Увеличение величины неиспользованного лимита обусловлено уменьшением объема заключенных в 2018 году сделок своп с Народным банком Китая.

**Ценные бумаги, полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе**

Ценные бумаги, включенные в статью “Ценные бумаги, полученные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе”, представляют собой ценные бумаги, полученные от контрагентов по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами на внутреннем рынке и с нерезидентами на внешнем рынке, а также ценные бумаги, полученные Банком России в качестве дополнительного обеспечения (маржи) по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами на внешнем рынке.

Ценные бумаги, полученные Банком России от контрагентов по сделкам РЕПО, заключенным на внутреннем рынке, учитываются по справедливой стоимости, которая по состоянию за 31 декабря 2018 года составляет 3 791 млн руб. (2017 год: 3 744 млн руб.) (примечание 6).

Ценные бумаги, полученные Банком России от контрагентов по сделкам РЕПО, заключенным на внешнем рынке, учитываются по справедливой стоимости, которая по состоянию за 31 декабря 2018 года составляет 750 437 млн руб. (2017 год: 129 815 млн руб.), в том числе справедливая стоимость ценных бумаг, полученных по сделкам обратного РЕПО, которым соответствуют сделки прямого РЕПО, 695 294 млн руб. (2017 год: 76 978 млн руб.) (примечание 5).

По состоянию за 31 декабря 2018 года Банком России было получено дополнительное обеспечение (маржа) в виде ценных бумаг иностранных эмитентов по сделкам РЕПО, заключенным на внешнем рынке с нерезидентами, общей справедливой стоимостью 42 млн руб. Указанные ценные бумаги были получены в связи с превышением совокупных обязательств

<sup>5</sup> В соответствии с двусторонним Соглашением о свопе в национальных валютах, заключенным в 2017 году, максимальный объем китайских юаней, которые могут быть получены Банком России от Народного банка Китая посредством заключения сделок своп, составляет 150 000 млн китайских юаней.

контрагента Банка России над совокупными обязательствами Банка России по всем сделкам РЕПО, заключенным с этим контрагентом.

Увеличение по статье обусловлено в основном ростом объемов сделок РЕПО, заключенных на внешнем рынке.

#### ***Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов***

Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов представляют собой обязательства Банка России по договору на предоставление АСВ кредитов в целях обеспечения финансирования устойчивости системы страхования вкладов, а также для финансирования выплат по вкладам.

#### ***Имущество, принятое в обеспечение по размещенным средствам, кроме ценных бумаг и драгоценных металлов***

Имущество, принятое в обеспечение по размещенным средствам, кроме ценных бумаг и драгоценных металлов, представляет собой права требования по кредитным договорам, принятые Банком России в обеспечение по кредитам, предоставленным кредитным организациям (примечание 6).

Уменьшение по статье обусловлено снижением объема размещенных средств, обеспеченных правами требования по кредитным договорам.

#### ***Полученные гарантии и поручительства***

Гарантии и поручительства, полученные Банком России, представляют собой в основном поручительства, принятые в обеспечение по предоставленным кредитам.

Кроме того, в указанную статью включена сумма 891 млн китайских юаней, или 8 998 млн руб. (2017 год: 1 144 млн китайских юаней, или 10 118 млн руб.), по заключенной сделке своп с Народным банком Китая в рамках Соглашения о свопе в национальных валютах.

#### ***Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам***

Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам, включают в себя ценные бумаги, принятые Банком России от кредитных организаций в обеспечение предоставленных кредитов (примечание 7), и ценные бумаги, принятые Банком России в обеспечение по операциям предоставления ценных бумаг на возвратной основе в виде займа на внешнем рынке.

#### ***Выданные гарантии и поручительства***

Выданные гарантии и поручительства представляют собой предельную сумму условных обязательств Банка России по оплате уставного капитала Акционерного общества "Российская Национальная Перестраховочная Компания".

#### ***Расчеты с МВФ по обслуживанию привлеченных и размещенных средств***

Российская Федерация как страна — член МВФ является участником механизма перераспределения издержек по просроченной задолженности, согласно которому для компенсации неплатежей третьих стран в пользу МВФ страны — заемщики МВФ уплачивают надбавку к процентной ставке, а со стран — кредиторов МВФ удерживается скидка с процентной ставки СДР. Расчеты с МВФ по обслуживанию привлеченных и размещенных средств представляют собой накопленные суммы требований Российской Федерации к МВФ по уплаченным процентным надбавкам и удержанным скидкам в рамках схемы перераспределения издержек по просроченной задолженности и за 31 декабря 2018 года составляют 86,1 млн СДР, или 8 322 млн руб. (2017 год: 86,1 млн СДР, или 7 042 млн руб.).

***Задолженность по процентным платежам по основному долгу,  
не списанному с баланса***

Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса, в основном представлена начисленными процентами по кредитам, прочим размещенным средствам, предоставленным Банком России кредитным организациям, получение которых не является определенным. Кроме того, в указанную статью были включены требования к кредитным организациям с отозванной лицензией на осуществление банковских операций в части причитающихся Банку России начисленных процентных доходов, отражение которых осуществляется на внебалансовых счетах.

## **28. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Банк России утвердил Планы участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства Публичного акционерного общества “Московский Индустриальный банк” (далее — ПАО “МИНБанк”) и Акционерного общества “Волго-Окский коммерческий банк” (далее — АО “ВОКБАНК”), функции временной администрации по управлению указанными банками возложены на ООО “УК ФКБС”: ПАО “МИНБанк” с 22 января 2019 года, АО “ВОКБАНК” с 17 апреля 2019 года. В рамках мер, направленных на обеспечение непрерывности деятельности ПАО “МИНБанк” на рынке банковских услуг и на повышение его финансовой устойчивости, планируется участие Банка России в качестве инвестора с использованием денежных средств ФКБС. В отношении АО “ВОКБАНК” со стороны Банка России также планируются мероприятия по его докапитализации, при этом ее объемы и, как следствие, стратегия дальнейшей деятельности банка будут определены по результатам анализа его финансового положения.

Советом директоров Банка России в январе 2019 года принято решение об осуществлении эмиссии КОБР в объеме 1 500 000 млн руб. по номиналу (примечания 2(г) и 13).

Советом директоров Банка России в марте 2019 года принято решение о формировании провизии по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России под прогнозируемую стоимость пенсионных обязательств на 1 января 2020 года в сумме 7 577 млн руб.



## Отчет о полученной прибыли и ее распределении

	(в миллионах рублей)	
	2018	2017
1 Фактический убыток, полученный по итогам года, всего:	(434 679)	(435 308)
2 в том числе:		
– перечислено в федеральный бюджет в соответствии с федеральными законами	(135 522) <sup>6</sup>	(67 761) <sup>7</sup>
3 Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации <sup>8</sup>	(140)	(151)
4 Убыток после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации	(434 819)	(435 459)

В соответствии со статьей 11 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” прибыль Банка России определяется как разница между суммой доходов от предусмотренных законодательством Российской Федерации, в том числе настоящим Федеральным законом, банковских операций и сделок, доходов от участия в капиталах организаций и иных доходов от деятельности Банка России и суммой расходов, связанных с осуществлением Банком России своих функций, установленных статьей 4 этого Федерального закона, в том числе расходов, связанных с обеспечением деятельности Банка России, его организаций и служащих.

Статьями 1 и 2 Федерального закона от 5 декабря 2017 года № 370-ФЗ “Об особенностях перечисления в 2018 году доходов, полученных Центральным банком Российской Федерации от участия в капитале публичного акционерного общества “Сбербанк России” по итогам 2017 года” предусмотрено, что доходы, полученные в 2018 году Центральным банком Российской Федерации от участия в капитале ПАО Сбербанк по итогам 2017 года, подлежат перечислению в федеральный бюджет до 1 августа 2018 года. Часть прибыли, подлежащая перечислению в федеральный бюджет в 2019 году, уменьшается на сумму средств, перечисленных в федеральный бюджет в соответствии со статьей 1 этого Федерального закона в 2018 году.

Доходы и расходы Банка России в течение 2018 года формировались в условиях структурного профицита ликвидности, а также роста процентных ставок на мировых финансовых рынках и изменения структуры резервных активов Банка России. В связи с этим значительно увеличились процентные расходы Банка России при одновременном росте доходов от размещения резервных активов Банка России. Указанные факторы наряду с реализацией мер по повышению финансовой устойчивости банковского сектора, а также перечислением в соответствии с федеральным законодательством в федеральный бюджет доходов от участия в капитале ПАО Сбербанк определили формирование отрицательного финансового результата деятельности Банка России.

В связи с образованием убытка отчетного года отчисления в Резервный фонд Банка России и Социальный фонд Банка России не производились.

<sup>6</sup> В соответствии со статьей 1 Федерального закона от 5 декабря 2017 года № 370-ФЗ “Об особенностях перечисления в 2018 году доходов, полученных Центральным банком Российской Федерации от участия в капитале публичного акционерного общества “Сбербанк России” по итогам 2017 года”.

<sup>7</sup> В соответствии с частью 7 статьи 2 Федерального закона от 19 декабря 2016 года № 415-ФЗ “О федеральном бюджете на 2017 год и на плановый период 2018 и 2019 годов”.

<sup>8</sup> Налог на прибыль организаций, определяемый согласно статье 284 Налогового кодекса Российской Федерации.

# Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России

(в миллионах рублей)

	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленная переоценка драгоценных металлов	Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте	Прирост стоимости имущества при переоценке	Итого
<b>Остаток на начало отчетного года с учетом средств, поступивших в порядке распределения прибыли года, предшествующего отчетному</b>	<b>333 813</b>	<b>3 009</b>	<b>2 265 770</b>	<b>19 742</b>	<b>6 188 496</b>	<b>7 966</b>	<b>8 818 796</b>
Направлено в фонды за счет других источников	0	0	957 437	60 587	2 684 230	0	3 702 254
Использовано средств фондов	(246 773)	(793)	0	(12 062)	0	0	(259 628)
<b>Остаток на начало года, следующего за отчетным</b>	<b>87 040</b>	<b>2 216</b>	<b>3 223 207</b>	<b>68 267</b>	<b>8 872 726</b>	<b>7 966</b>	<b>12 261 422</b>
Направлено из прибыли отчетного года	0	0	0	0	0	0	0
<b>Итого с учетом средств, поступивших в порядке распределения прибыли отчетного года</b>	<b>87 040</b>	<b>2 216</b>	<b>3 223 207</b>	<b>68 267</b>	<b>8 872 726</b>	<b>7 966</b>	<b>12 261 422</b>

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России направляет прибыль, остающуюся в его распоряжении после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и перечисления части прибыли в федеральный бюджет, в резервы и фонды различного назначения. Порядок распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, регламентируется Положением Банка России о порядке распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России.

В соответствии с Положением Банка России о Резервном фонде Банка России целью формирования Резервного фонда Банка России является обеспечение стабильной деятельности Банка России для выполнения законодательно закрепленных за ним функций. Резервный фонд Банка России формируется за счет прибыли Банка России, также по решению Совета директоров Банка России в Резервный фонд Банка России могут направляться средства из других фондов и резервов, относящихся к собственным средствам (капиталу) Банка России. В 2018 году средства Резервного фонда Банка России в сумме 246 773 млн руб. в соответствии с решением Совета директоров Банка России направлены на покрытие расходов по имущественным взносам Банка России в имущество АСВ, произведенных в целях выполнения своих функций.

Социальный фонд Банка России предназначен для обеспечения социальных нужд работников Банка России и в отдельных случаях — пенсионеров, состоящих на учете в Банке России. Социальный фонд Банка России формируется за счет прибыли Банка России, остающейся в распоряжении Банка России. Порядок формирования и расходования средств Социального фонда Банка России в 2018 году регламентировался Положением Банка России о Социальном фонде Банка России (признано утратившим силу с 1 января 2019 года). В связи с внесением изменений в статью 11 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, согласно которым при определении прибыли Банка России учитываются расходы, связанные с обеспечением деятельности Банка России, его организаций и служащих, начиная с 2019 года, выплаты, ранее осуществлявшиеся за счет средств Социального фонда Банка России, включаются в расходы на содержание служащих Банка России и прочие операционные расходы.

В связи с образованием убытка по итогам 2018 года средства в Резервный фонд Банка России и Социальный фонд Банка России по итогам деятельности за 2018 год не направлялись.

В соответствии с Учетной политикой Банка России активы (требования) и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, в том числе драгоценные металлы, содержащиеся в памятных и инвестиционных монетах, принимаются к учету по стоимости драгоценных металлов по учетным ценам на аффинированные драгоценные металлы, устанавливаемым Банком России, действующим на дату совершения операции (сделки), и переоцениваются по мере изменения учетных цен. В 2018 году по итогам года образовалось превышение положительных нереализованных разниц над отрицательными в сумме 957 437 млн руб., которое было направлено на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала Банка России (по итогам 2017 года превышение положительных нереализованных разниц над отрицательными составило 271 286 млн руб.).

В соответствии с Учетной политикой Банка России долговые обязательства категории “Имеющиеся в наличии для продажи” подлежат переоценке по справедливой стоимости ценных бумаг. В 2018 году по итогам года накопленная положительная переоценка долговых обязательств категории “Имеющиеся в наличии для продажи” в сумме 60 587 млн руб. была направлена на балансовый счет “Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи” в составе капитала Банка России (2017 год: 1 795 млн руб.).

Накопленная за предыдущие годы положительная переоценка ценных бумаг была списана на погашение образовавшейся по итогам 2018 года отрицательной нереализованной переоценки ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) в общей сумме 12 062 млн руб. (2017 год: 31 435 млн руб.).

Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте образуются в связи с переоценкой активов (требований) и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, при изменении официального курса иностранных валют к рублю. В 2018 году по итогам года образовалось превышение положительных нереализованных разниц над отрицательными в сумме 2 684 230 млн руб., которое было направлено на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала Банка России (по итогам 2017 года превышение отрицательных нереализованных разниц над положительными составило 71 659 млн руб.).

Прирост стоимости имущества при переоценке представляет собой переоценку основных средств, проведенную по постановлениям Правительства Российской Федерации в 1992, 1994, 1995, 1996 и 1998 годах.

# Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России

## Вложения Банка России в долговые обязательства

(в миллионах рублей)

	2018	2017
<b>Долговые обязательства иностранных эмитентов, в том числе:</b>		
Долговые обязательства эмитентов стран Европы:	8 712 009	7 424 836
– с номиналом в евро	6 310 423	3 623 427
– с номиналом в фунтах стерлингов Соединенного Королевства	1 685 530	1 870 569
– с номиналом в долларах США	614 378	1 774 032
– с номиналом в австралийских долларах	64 818	73 928
– с номиналом в канадских долларах	36 860	82 880
Долговые обязательства эмитентов Китая:	4 601 275	650 250
– с номиналом в китайских юанях	4 601 275	650 250
Долговые обязательства эмитентов США и Канады:	1 674 307	6 827 246
– с номиналом в долларах США	916 343	6 140 604
– с номиналом в канадских долларах	752 308	681 515
– с номиналом в евро	4 271	3 836
– с номиналом в австралийских долларах	1 385	1 291
Долговые обязательства международных организаций:	516 674	529 950
– с номиналом в евро	382 967	406 664
– с номиналом в австралийских долларах	50 366	9 257
– с номиналом в фунтах стерлингов Соединенного Королевства	33 766	0
– с номиналом в канадских долларах	32 106	10 167
– с номиналом в долларах США	17 469	103 862
Долговые обязательства эмитентов Австралии:	122 250	152 922
– с номиналом в австралийских долларах	122 250	152 922
<b>Всего</b>	<b>15 626 515</b>	<b>15 585 204</b>
<b>Долговые обязательства эмитентов Российской Федерации, в том числе:</b>		
Долговые обязательства Правительства Российской Федерации:	179 019	218 883
– с номиналом в рублях	59	0
– с номиналом в долларах США	178 960	218 883
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации (кроме векселей <sup>9</sup> ):	212 636	212 636
– с номиналом в рублях	212 636	212 636
Векселя кредитных организаций <sup>9</sup>	23	23
<b>Всего</b>	<b>391 678</b>	<b>431 542</b>
<b>Итого</b>	<b>16 018 193</b>	<b>16 016 746</b>

Примечание. В состав вложений Банка России в долговые обязательства включены принадлежащие Банку России ценные бумаги, за исключением приобретенных по операциям, совершаемым на возвратной основе (в том числе по сделкам РЕПО), а также ценные бумаги, переданные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе.

<sup>9</sup> Для ценных бумаг, учет которых осуществляется не по справедливой стоимости, указывается стоимость ценных бумаг без учета созданных провизий (примечание 7).

Вложения Банка России в долговые обязательства в основном отнесены к категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (за исключением вложений в облигации ВЭБ.РФ, которые отнесены к категории ценных бумаг, удерживаемых до погашения) (примечания 5 и 7).

Долговые обязательства иностранных эмитентов в основном представляют собой государственные долговые обязательства Китая, Франции, Соединенного Королевства, Германии, Канады, долговые обязательства Казначейства США, негосударственные долговые ценные бумаги, в том числе обязательства по которым гарантированы правительствами иностранных государств, долговые обязательства международных финансовых организаций.

В рамках проведения операций по управлению активами в иностранных валютах Банк России совершал сделки по покупке и продаже долговых обязательств иностранных эмитентов, сделки РЕПО с указанными ценными бумагами, а также операции по предоставлению ценных бумаг иностранных эмитентов на возвратной основе.

Увеличение остатка по данной статье в основном обусловлено ростом официальных курсов иностранных валют, в которых номинированы ценные бумаги, к рублю, в результате которого произошло увеличение рублевого эквивалента стоимости ценных бумаг иностранных эмитентов. При этом в 2018 году произошло сокращение вложений Банка России в ценные бумаги иностранных эмитентов.

В 2018 году в портфель Банка России были включены ценные бумаги российских и иностранных эмитентов, приобретенные в связи с обращением Банком России взыскания на ценные бумаги, находившиеся в залоге по предоставленному кредитной организации кредиту, обязательства по которому не были исполнены, а также оставшиеся в собственности у Банка России по заключенным с российскими кредитными организациями сделкам РЕПО, обязательства по которым были прекращены вследствие отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций<sup>10</sup>. Указанные ценные бумаги были проданы в течение отчетного периода (за исключением части долговых обязательств Правительства Российской Федерации с номиналом в рублях, представляющих собой ОФЗ).

Долговые обязательства Правительства Российской Федерации с номиналом в долларах США представляют собой облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации. Уменьшение остатка по статье в основном связано с продажей и погашением (частичным погашением суммы основного долга) ценных бумаг, а также с переоценкой ценных бумаг по справедливой стоимости в связи со снижением рыночных цен.

Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации с номиналом в рублях на конец отчетного периода представляют собой облигации ВЭБ.РФ (примечание 7).

<sup>10</sup> Прекращение обязательств в соответствии со статьей 4.1 Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ.



**Вложения Банка России в капиталы кредитных и прочих организаций**

(в миллионах рублей)

	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
	<b>Сумма вложений</b>	<b>Доля участия в уставном капитале, %</b>	<b>Сумма вложений</b>	<b>Доля участия в уставном капитале, %</b>
<b>Вложения в акции резидентов, в том числе:</b>	<b>670 173</b>		<b>560 534</b>	
Публичное акционерное общество Банк “Финансовая Корпорация Открытие”, ПАО Банк “ФК Открытие”, Москва	498 920	более 99,99	456 200	более 99,90
Публичное акционерное общество “Сбербанк России”, ПАО Сбербанк, Москва	72 938	50,00% + 1 голосующая акция	72 938	50,00% + 1 голосующая акция
Публичное акционерное общество “БИНБАНК”, ПАО “БИНБАНК” <sup>11</sup> , Москва	56 914	более 99,99	—	—
Акционерное общество “Российская Национальная Перестраховочная Компания”, АО РНПК, Москва	21 300	100	21 300	100
“Азиатско-Тихоокеанский Банк” (публичное акционерное общество), “Азиатско-Тихоокеанский Банк” (ПАО), Благовещенск	9 000	более 99,99	—	—
Публичное акционерное общество “Московская Биржа ММВБ-РТС”, ПАО Московская Биржа, Москва	5 793	11,78	5 793	11,78
Акционерное общество “Национальная система платежных карт”, АО “НСПК”, Москва	4 300	100	4 300	100
Публичное акционерное общество Национальный банк “ТРАСТ”, Банк “ТРАСТ” (ПАО), Москва	655	более 97,99	—	—
Акционерное общество АВТОВАЗБАНК, АО Банк АВБ, Тольятти	350	100	—	—
Акционерное общество “Санкт-Петербургская Валютная Биржа”, АО СПВБ, Санкт-Петербург	3	8,90	3	8,90
<b>Вложения в акции нерезидентов, в том числе:</b>	<b>327</b>		<b>327</b>	
Банк международных расчетов, Базель	326	0,57	326	0,57
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T), Бельгия	1	0,006	1	0,006

<sup>11</sup> 1 января 2019 года ПАО “БИНБАНК” был реорганизован в форме присоединения к ПАО Банк “ФК Открытие”.

Банк России участвует в капиталах кредитных и прочих организаций в соответствии со статьями 8, 9, 75 и 76.10 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, частями 1 и 2 статьи 30<sup>2</sup> Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ “О национальной платежной системе” и частью 1 статьи 13<sup>1</sup> Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”.

Увеличение по статье “Вложения в акции резидентов” произошло в связи с приобретением Банком России в 2018 году акций следующих кредитных организаций в соответствии с утвержденными планами участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению их банкротства: ПАО “БИНБАНК”, АО Банк АВБ, Банк “ТРАСТ” (ПАО), АО “РОСТ БАНК”, “Азиатско-Тихоокеанский Банк” (ПАО). В результате проведенной докапитализации Банк России стал владельцем свыше 99,9% обыкновенных акций указанных кредитных организаций, в том числе с учетом косвенного владения через дочерние организации. Также в 2018 году Банк России приобрел дополнительный выпуск обыкновенных акций ПАО Банк “ФК Открытие”, докапитализация которого была осуществлена в декабре 2017 года.

Приобретенные в 2018 году Банком России акции АО “РОСТ БАНК” на сумму 350 млн руб. были конвертированы в акции Банка “ТРАСТ” (ПАО) при присоединении АО “РОСТ БАНК” к Банку “ТРАСТ” (ПАО), на базе которого сформирован банк по работе с непрофильными и проблемными активами кредитных организаций, в отношении которых утверждены планы участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению их банкротства.

С целью формирования универсальной финансовой группы на базе ПАО Банк “ФК Открытие” 1 января 2019 года приобретенные Банком России акции ПАО “БИНБАНК” были конвертированы в акции ПАО Банк “ФК Открытие” в результате реорганизации в форме присоединения ПАО “БИНБАНК” к ПАО Банк “ФК Открытие”.

В 2018 году в ПАО “БИНБАНК”, АО “РОСТ БАНК”, АО Банк АВБ, Банке “ТРАСТ” (ПАО) были сформированы органы постоянного управления, в связи с чем исполнение ООО “УК ФКБС” функций временной администрации по управлению указанными банками было прекращено.

АО Банк АВБ был присоединен к Банку “ТРАСТ” (ПАО) 7 марта 2019 года.

Кроме того, Банк России является единственным участником ООО “УК ФКБС”. В 2018 году объем вложений Банка России в уставный капитал ООО “УК ФКБС” не изменился и составил 1 500 млн руб.

Также в балансе Банка России учитывается участие Российской Федерации в международных финансовых организациях: квота Российской Федерации в МВФ в размере 12 903,7 млн СДР, что составляет 2,71% от совокупных квот (капитала) МВФ и 2,59% от общего числа голосов стран — участниц МВФ, а также вложения Российской Федерации в уставный капитал Межгосударственного банка в размере 10 млн руб., что составляет 50% от его уставного капитала и 50% от общего числа голосов стран — участниц Межгосударственного банка.

Информация о доходах от участия в капиталах кредитных и прочих организаций представлена в примечании 19.

# Отчет об объеме сделок, совершенных Банком России с ценными бумагами на организованных торгах

(в миллионах рублей)

Организатор торговли	Объем собственных операций Банка России с ценными бумагами (включая сделки РЕПО)		Объем операций Банка России с ценными бумагами, совершаемых по поручению клиентов		Объем операций Банка России по реализации обеспечения по ломбардным кредитам и сделкам РЕПО	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Публичное акционерное общество "Московская Биржа ММВБ-РТС", ПАО Московская Биржа, Москва	7 902 621	36 997 962	1 038 304	1 704 914	0	0
Акционерное общество "Санкт-Петербургская Валютная Биржа", АО СПбВБ, Санкт-Петербург	1	0	0	0	0	0
	<b>7 902 622</b>	<b>36 997 962</b>	<b>1 038 304</b>	<b>1 704 914</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

В графе "Объем собственных операций Банка России с ценными бумагами (включая сделки РЕПО)" приведены суммарные данные об объемах следующих операций Банка России с ценными бумагами, совершенных в 2018 году:

- приобретение ценных бумаг по первой части сделок РЕПО в валюте Российской Федерации<sup>12</sup>;
- размещение (продажа) выпущенных Банком России ценных бумаг (облигаций Банка России);
- продажа ценных бумаг, приобретенных Банком России в 2018 году в связи с обращением Банком России взыскания на ценные бумаги, находившиеся в залоге по предоставленному кредиту, обязательства по которому не были исполнены кредитной организацией, а также оставшихся в собственности у Банка России в 2018 году по заключенным с российскими кредитными организациями сделкам РЕПО, обязательства по которым были прекращены вследствие отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

В графе "Объем операций Банка России с ценными бумагами, совершаемых по поручению клиентов" приведены суммарные данные о сделках продажи государственных ценных бумаг Российской Федерации, заключенных Банком России по поручению Минфина России на основании агентского договора.

<sup>12</sup> В 2017 году в состав графы "Объем собственных операций Банка России с ценными бумагами (включая сделки РЕПО)" были включены операции приобретения Банком России ценных бумаг по первой части сделок РЕПО в иностранной валюте (объем указанных операций в валюте расчетов составил 31 300 млн долларов США, его рублевый эквивалент определялся по курсу за 31 декабря 2017 года). Указанные операции в 2018 году не проводились.

## Отчет о расходах на содержание служащих Банка России

(в миллионах рублей)

	2018	2017
Оплата труда и другие выплаты служащим Банка России	92 815	90 938
Начисления на оплату труда и на другие выплаты	21 650	20 014
<b>Итого расходов на содержание служащих Банка России</b>	<b>114 465</b>	<b>110 952</b>

Расходы на содержание служащих Банка России по сравнению с 2017 годом увеличились на 3 513 млн руб., или на 3,2%, при этом расходы на оплату труда и другие выплаты служащим Банка России увеличились на 1 877 млн руб., или на 2,1%, начисления на оплату труда и на другие выплаты — на 1 636 млн руб., или на 8,2%.

Расходы на оплату труда и другие выплаты служащим Банка России включают: выплаты по должностным окладам; надбавки к должностному окладу за выслугу лет в Банке России; доплаты за участие в проверках; другие надбавки и доплаты, установленные нормативными актами Банка России; ежемесячное премирование и вознаграждение по итогам работы за год; оплату очередных и учебных отпусков; единовременную выплату к ежегодному оплачиваемому отпуску; выплаты районных коэффициентов и процентных надбавок лицам, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях в соответствии с законодательством Российской Федерации; единовременную выплату при выходе на пенсию по старости; материальную помощь при чрезвычайных обстоятельствах; выплаты работникам, проживающим (работающим) в районах, подвергшихся воздействию радиации вследствие катастрофы на Чернобыльской атомной электростанции; выплаты работникам, находящимся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им возраста трех лет; пособия по временной нетрудоспособности вследствие заболевания или травмы за первые три дня временной нетрудоспособности; компенсацию работникам, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, и неработающим членам семьи этих работников расходов на оплату стоимости проезда к месту использования отпуска и обратно и расходов, связанных с переездом к новому месту жительства в другую местность по окончании трудового договора или в связи с выходом на пенсию; компенсацию работникам и членам их семей расходов, связанных с переездом на работу в подразделения Банка России, расположенные в другой местности; другие выплаты.

По решению Совета директоров в составе расходов на оплату труда и другие выплаты служащим Банка России в 2018 году учтена премия (вознаграждение) по итогам работы за 2018 год, выплаченная в 2019 году (в предыдущие периоды вознаграждение по итогам отчетного года учитывалось в расходах года, следующего за отчетным).

Среднесписочная численность служащих Банка России за 2018 год уменьшилась на 3 217 человек (6,3%) и составила 47 910 единиц. Сокращение численности обусловлено проведением организационно-штатных мероприятий.

Среднемесячный доход на одного служащего в 2018 году составил 161 440 рублей (2017 год: 148 222 рубля).

Страховые взносы составили 23,1% от общей суммы расходов на оплату труда и другие выплаты служащим (2017 год: 21,8%). Отчисления в Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний осуществлялись по установленной ставке 0,2%.

Расходы на оплату труда ключевого управленческого персонала (членов Совета директоров Банка России, заместителей Председателя Банка России, главного аудитора Банка России — 21 человек) составили 657,1 млн руб., или 0,7% от общей суммы расходов на оплату труда и другие выплаты служащим Банка России, в том числе вознаграждение по итогам работы за 2017 год — 99,5 млн руб., за 2018 год — 114,9 млн руб. (2017 год: 19 человек, 451,9 млн руб., или 0,5%, в том числе вознаграждение по итогам работы за 2016 год — 69,9 млн руб.).

# Отчет об исполнении сметы капитальных вложений

(в миллионах рублей)

Направление капитальных вложений	Утверждено на 2018 год	Факт за 2018 год	Факт за 2017 год
Обеспечение функционирования платежной, операционной, информационно-аналитической, информационно-телекоммуникационных систем	22 636	11 422	15 229
Обеспечение безопасности и охраны объектов Банка России	2 848	1 743	968
Строительство (реконструкция) и материально-техническое обеспечение объектов недвижимости	1 976	1 185	7 834
Приобретение транспортных средств, медицинского и другого оборудования и инвентаря	403	356	216
Организация наличного денежного обращения	350	217	723
Обеспечение безопасности платежной, операционной, информационно-аналитической, информационно-телекоммуникационных систем	146	90	81
Приобретение лицензий, сертификатов	20	1	26
Централизованный резерв	568	—	—
<b>Итого затрат капитального характера</b>	<b>28 947</b>	<b>15 014</b>	<b>25 077</b>

В 2018 году капитальные вложения Банка России сократились на 10 063 млн руб.

В структуре капитальных вложений наибольший удельный вес составили вложения на обеспечение функционирования платежной, операционной, информационно-аналитической, информационно-телекоммуникационных систем (76,1%). Доля капитальных вложений на обеспечение безопасности и охраны объектов Банка России составила 11,6%, на строительство (реконструкцию) и материально-техническое обеспечение объектов недвижимости — 7,9%, на приобретение транспортных средств, медицинского и другого оборудования и инвентаря — 2,4%, капитальных вложений, связанных с организацией наличного денежного обращения, — 1,4%, на обеспечение безопасности платежной, операционной, информационно-аналитической, информационно-телекоммуникационных систем — 0,6%.

Капитальные вложения на обеспечение функционирования платежной, операционной, информационно-аналитической, информационно-телекоммуникационных систем сократились на 3 807 млн руб. Снижение затрат связано с уменьшением объема работ в рамках реализации Стратегии ИТ Банка России. Капитальные вложения, включая приобретение нематериальных активов и прав использования программных продуктов, направлены на создание системы управления и визуализации серверов базовой инфраструктуры Частного облака Банка России, систем инженерного обеспечения центров обработки данных; создание резервного модуля платежной системы Банка России и системы быстрых платежей; поддержание функционирования и развитие действующих информационно-вычислительных и аналитических систем Банка России, единой информационной системы поддержки деятельности Банка России, единой телекоммуникационной банковской сети; модернизацию вычислительной инфраструктуры корпоративных и прикладных транспортных систем.

Капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России, увеличились на 775 млн руб. Рост затрат связан с созданием систем инженерно-технических средств охраны на объектах центров обработки данных. Также средства направлены на развитие действующих систем охранно-пожарной сигнализации, телевизионных систем охраны и наблюдения, систем контроля и управления доступом, а также на замену систем, выслуживших установленные сроки эксплуатации и технически устаревших.

Капитальные вложения на строительство (реконструкцию) и материально-техническое обеспечение объектов недвижимости сократились на 6 649 млн руб. (в 2017 году на баланс Банка России был поставлен имущественный комплекс в г. Москве). Средства использованы на строительство (реконструкцию) служебных зданий и сооружений; создание инженерных, технологических систем и установок, обеспечивающих функционирование зданий и сооружений; приобретение инвентаря, оборудования и мебели для замены аналогичного имущества с истекшим сроком эксплуатации.

Капитальные вложения на приобретение транспортных средств, медицинского и другого оборудования и инвентаря увеличились на 140 млн руб. и направлены в основном на замену имущества с истекшим сроком эксплуатации.

Капитальные вложения, связанные с организацией наличного денежного обращения, сократились на 506 млн руб. в связи с уменьшением объемов приобретаемого оборудования при создании агрегатированных комплексов на базе высокопроизводительных счетно-сортировальных машин, вследствие перераспределения кассовой техники между подразделениями Банка России. Средства также направлены на создание телевизионных систем наблюдения и регистрации при совершении операций с ценностями, создание транспортно-складской системы автоматизированной кладовой, приобретение технологического оборудования.

Капитальные вложения на обеспечение безопасности платежной, операционной, информационно-аналитической, информационно-телекоммуникационных систем, включая приобретение нематериальных активов и прав использования программных продуктов, увеличились на 9 млн руб. и направлены на оснащение Центра мониторинга и реагирования на компьютерные атаки в кредитно-финансовой сфере Банка России, на приобретение технических средств защиты информации и средств вычислительной техники в защищенном исполнении.

Затраты на приобретение лицензий, сертификатов составили менее 1 млн руб. Снижение затрат связано с изменением порядка сертификации средств вычислительной техники на соответствие требованиям по защите информации от несанкционированного доступа.



# Аудиторские заключения



ООО “Эрнст энд Янг”  
Россия, 115035, Москва  
Садовническая наб., 77, стр. 1  
Тел.: +7 (495) 705 9700  
+7 (495) 755 9700  
Факс: +7 (495) 755 9701  
ОКНО: 59002827  
[www.ey.com/ru](http://www.ey.com/ru)



ООО “ФинЭкспертиза”  
Россия, 125167, Москва,  
Ленинградский проспект,  
д. 47, стр. 3,  
Тел.: +7 (495) 775 2200  
ОКНО: 46410559  
[www.finexpertiza.ru](http://www.finexpertiza.ru)

## Аудиторское заключение независимых аудиторов

Руководству Центрального банка Российской Федерации

### Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации (далее — “Банк России”) за период с 1 января по 31 декабря 2018 года включительно. В соответствии со статьей 25 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” годовая финансовая отчетность Банка России состоит из годового баланса, отчета о финансовых результатах, в том числе отчета о полученной прибыли и ее распределении; отчета о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России; отчета об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России; отчета о расходах на содержание служащих Банка России; отчета об исполнении сметы капитальных вложений; отчета об объеме сделок, совершенных Банком России с ценными бумагами на организованных торгах (далее все отчеты вместе именуются “годовая финансовая отчетность”).

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Банка России по состоянию за 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты за 2018 год в соответствии с требованиями Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ “О бухгалтерском учете”, Положения Банка России от 19 декабря 2016 года № 567-П “О плане счетов бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) и порядке его применения” и Положения Банка России от 21 декабря 2015 года № 522-П “Учетная политика Банка России для целей бухгалтерского учета”.

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе “Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности” нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку России в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту годовой финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе “Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности” нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения годовой финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой годовой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<b>Провизии по кредитным и иным приравненным к ним требованиям</b>	
<p>При осуществлении Банком России своих функций в соответствии с законодательством Российской Федерации у Банка России возникают требования, несущие риск возможных финансовых потерь. К таким требованиям, в частности, относятся кредиты и депозиты, предоставленные Банком России, средства, размещенные Банком России по операциям РЕПО, вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения.</p> <p>Банк России проводит оценку риска возможных финансовых потерь по данным требованиям и формирует провизии на покрытие указанного риска на индивидуальной или на портфельной основе. Для оценки индивидуальных провизий Банк России определяет категорию качества каждого кредитного требования на основе оценки финансового состояния заемщика и качества обслуживания им долга.</p> <p>Ввиду значительности сумм кредитных и иных приравненных к ним требований и субъективности суждений при оценке провизий данный вопрос представлял собой ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ применяемых Банком России методик оценки финансового состояния заемщиков, рассмотрение суждения, примененного руководством Банка России при оценке их финансового положения, определении категории качества и размера провизии, а также анализ соответствия кредитных требований критериям их отнесения в портфели однородных кредитных требований и проверку расчета провизий по таким портфелям.</p> <p>Мы рассмотрели информацию о провизиях по кредитным и иным приравненным к ним требованиям, раскрытую в Примечаниях 6 и 7 к годовой финансовой отчетности Банка России.</p>



### **Прочие сведения**

В соответствии со статьей 25 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ *“О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”* достоверность счетов и операций Банка России, на которые распространяется Ограничение доступа в соответствии с Законом Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 *“О государственной тайне”* (далее — *“Закон Российской Федерации “О государственной тайне”*”), включенных в состав статей годового баланса и отчета о финансовых результатах, подтверждена Счетной палатой Российской Федерации в Заключении от 24 апреля 2019 года по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации *“О государственной тайне”*, за 2018 год.

### **Прочая информация, включенная в годовой отчет Банка России за 2018 год**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Банка России за 2018 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую финансовую отчетность**

Руководство Банка России несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с требованиями Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ *“О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”*, Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ *“О бухгалтерском учете”*, Положения Банка России от 19 декабря 2016 года № 567-П *“О плане счетов бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) и порядке его применения”* и Положения Банка России от 21 декабря 2015 года № 522-П *“Учетная политика Банка России для целей бухгалтерского учета”*, и за систему внутреннего контроля, которую руководство Банка России считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка России продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки годовой финансовой отчетности Банка России.



### **Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка России;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Банка России продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения;
- ▶ проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Банка России, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



Мы также предоставляем руководству Банка России заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях — о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства Банка России, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководители, ответственные за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов, — Д.Е. Вайнштейн и Н.А. Козлова.

Д.Е. Вайнштейн  
Партнер  
ООО “Эрнст энд Янг”

Н.А. Козлова  
Генеральный директор  
ООО “ФинЭкспертиза”

26 апреля 2019 года

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Центральный банк Российской Федерации (Банк России)  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1037700013020 на основании свидетельства серии 77 № 006996300 от 10 января 2003 года.  
Местонахождение: 107016, Россия, г. Москва, ул. Неглинная, д. 12.  
Банк России осуществляет свои функции в соответствии с Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и иными федеральными законами.

#### **Сведения об аудиторах**

Наименование: ООО “Эрнст энд Янг”  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО “Эрнст энд Янг” является членом Саморегулируемой организации аудиторов “Российский Союз аудиторов” (Ассоциация) (СРО РСА). ООО “Эрнст энд Янг” включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Наименование: ООО “ФинЭкспертиза”  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 29 августа 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739127734.  
Местонахождение: 125167, Россия, г. Москва, Ленинградский проспект, дом 47, строение 3, помещение X, этаж 3, ком. 1.  
ООО “ФинЭкспертиза” является членом Саморегулируемой организации аудиторов “Российский Союз Аудиторов” (Ассоциация) (СРО РСА). ООО “ФинЭкспертиза” включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603076287.



# СЧЕТНАЯ ПАЛАТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ул. Зубовская, д. 2, Москва, 119991

Тел.: 986-05-09, факс: 986-09-52

24 апреля 2019 г.

№ 06-76/06-02

Председателю Центрального банка  
Российской Федерации

Э.С. НАБИУЛЛИНОЙ

## Заключение

по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2018 год (утверждено решением Коллегии Счетной палаты Российской Федерации от 23 апреля 2019 года, протокол № 17 К (1313)).

Проверка счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2018 год в подразделениях и территориальных учреждениях Центрального банка Российской Федерации проведена Счетной палатой Российской Федерации на основании статьи 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в соответствии с Планом работы Счетной палаты Российской Федерации на 2019 год.

Ответственность по отнесению информации к категории сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, и по разграничению компетенции Счетной палаты Российской Федерации и консорциума аудиторских организаций ООО “Эрнст энд Янг” и ООО “ФинЭкспертиза” (Аудитора годовой финансовой отчетности Банка России за 2018 год), несет руководство Центрального банка Российской Федерации (Банка России).

Обязанность Счетной палаты Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством — представить Банку России заключение по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2018 год, выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях годовой финансовой отчетности Банка России за 2018 год и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России.



Проверка счетов и операций Банка России, а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2018 год в подразделениях и территориальных учреждениях Центрального банка Российской Федерации (Банка России) проводилась Счетной палатой Российской Федерации таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовой баланс Банка России (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) по состоянию за 31 декабря 2018 года (на 1 января 2019 года), отчет о финансовых результатах за период с 1 января по 31 декабря 2018 года (за 2018 год) в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации, не содержат существенных ошибок и надлежащим образом отражают активы и пассивы Центрального банка Российской Федерации (Банка России) по состоянию за 31 декабря 2018 года, доходы и расходы Центрального банка Российской Федерации (Банка России) за период с 1 января по 31 декабря 2018 года в соответствии с учетной политикой Банка России.

По результатам проверки Счетной палатой Российской Федерации счетов и операций Банка России, а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2018 год, в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации, подтверждаются данные:

годового баланса Банка России по состоянию за 31 декабря 2018 года (итог по активу — 2 710 219 млн. рублей, итог по пассиву — 0 млн. рублей), отчета о финансовых результатах Банка России за период с 1 января по 31 декабря 2018 года (всего доходы — 4 301 млн. рублей, всего расходы — (115 398 млн. рублей));

по переоценке драгоценных металлов, сложившейся за период с 1 января по 31 декабря 2018 года — нереализованные разницы от переоценки драгоценных металлов — положительные в сумме 35 304,4 млн. рублей;

по переоценке средств в иностранной валюте, сложившейся за период с 1 января по 31 декабря 2018 года — нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранной валюты — положительные в сумме 339 037,5 млн. рублей;

годового баланса по состоянию за 31 декабря 2018 года (на 1 января 2019 года) (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) и отчета о финансовых результатах за период с 1 января по 31 декабря 2018 года (за 2018 год);

о сумме банкнот и монеты Банка России (без учета монеты из драгоценных металлов), которые по состоянию за 31 декабря 2018 года (на 1 января 2019 года) должны находиться в обращении.

По данным бухгалтерского учета Центрального банка Российской Федерации, в части счетов и операций, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, по состоянию на 1 января 2018 года в обращении должны находиться банкноты и монета Банка России в сумме 9 547 643,1 млн. рублей (без учета монеты из драгоценных металлов).

За период с 1 января по 31 декабря 2018 года включительно выпущены в обращение банкноты и монета Банка России (без учета монеты из драгоценных металлов) на сумму 12 346 242,1 млн. рублей, изъяты из обращения банкноты и монета Банка России (без учета монеты из драгоценных металлов) на сумму 11 571 078,7 млн. рублей.

Таким образом, за отчетный период сумма банкнот и монеты Банка России (без учета монеты из драгоценных металлов), находящихся в обращении, увеличилась на 775 163,4 млн. рублей.

По данным бухгалтерского учета Центрального банка Российской Федерации, в части счетов и операций, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, по состоянию за 31 декабря 2018 года (на 1 января 2019 года) в обращении должны находиться банкноты и монета Банка России в сумме 10 322 806,5 млн. рублей (без учета монеты из драгоценных металлов).

Провизии под активы, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, сформированы в соответствии с нормативными актами Банка России.

Счетная палата Российской Федерации подтверждает достоверность во всех существенных отношениях годовой финансовой отчетности Банка России за 2018 год и соответствие порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России.

Аудитор

А.В. Перчян



ЗДАНИЕ ОТДЕЛЕНИЯ  
БАНКА РОССИИ  
ПО АЛТАЙСКОМУ КРАЮ

предположительно  
архитектор И.Ф. Носович, 1913 г.





---

## 5. Приложения

## 5.1. Перечень мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики

Ключевая ставка Банка России и система процентных ставок по инструментам денежно-кредитной политики	
Изменена ключевая ставка Банка России	Ключевая ставка на начало 2018 года составляла 7,75% годовых. В первой половине 2018 года Совет директоров Банка России дважды принимал решение о ее снижении: с 12.02.2018 — до 7,50% годовых, с 26.03.2018 — до 7,25% годовых. В конце 2018 года с учетом изменения внешних условий и усиления проинфляционных рисков Совет директоров Банка России дважды повысил уровень ключевой ставки: с 17.09.2018 — до 7,50% годовых, с 17.12.2018 — до 7,75% годовых
Банк России привязал процентные ставки по инструментам денежно-кредитной политики к ключевой ставке	С 4 июня 2018 года Совет директоров Банка России установил размеры процентных ставок по операциям Банка России с кредитными организациями в виде спредов к ключевой ставке. Данное решение зафиксировало спреды процентных ставок по операциям Банка России к ключевой ставке. Процентные ставки по операциям Банка России будут изменяться одновременно с изменением ключевой ставки Банка России в соответствии с установленными спредами
Облигации Банка России	
Банк России изменил подход к установлению цены купонных облигаций Банка России	15 мая 2018 года Банк России принял решение изменить подход к установлению минимальной цены купонных облигаций Банка России при их размещении (доразмещении). Минимальная цена будет устанавливаться для каждого аукциона на уровне ниже 100% от номинальной стоимости, что предполагает наличие премии за срочность к ключевой ставке Банка России
Обязательные резервы	
Банк России уточнил порядок депонирования кредитными организациями обязательных резервов	В связи с созданием дополнительных механизмов финансового оздоровления кредитных организаций уточнен порядок выполнения обязательных резервных требований кредитными организациями, в отношении которых осуществляются меры по предупреждению банкротства, в том числе с участием Банка России. Уточнены нормы, касающиеся состава резервируемых обязательств кредитных организаций, осуществляющих функции центрального контрагента. В целях повышения ответственности кредитных организаций при формировании обязательных резервов изменен порядок расчета штрафа за нарушение кредитными организациями обязательных резервных требований, а именно: при расчете размера штрафа при невыполнении кредитными организациями усреднения обязательных резервов учитывается длительность указанного нарушения. Данные изменения вступили в силу с 1 февраля 2018 года
Банк России изменил нормативы обязательных резервов	Банк России принял решение о повышении с 1 августа 2018 года на 1 процентный пункт нормативов обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций в иностранной валюте (по обязательствам перед физическими лицами — до 7,00%, по обязательствам перед юридическими лицами — нерезидентами и иным обязательствам — до 8,00%). Нормативы обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций в валюте Российской Федерации оставлены без изменений
Инструменты рефинансирования и абсорбирования	
Банк России отменил установление лимита предоставления средств в рублях по сделкам “валютный своп”	Банк России принял решение не устанавливать с 1 января 2018 года максимальный объем предоставления средств в рублях по сделкам “валютный своп”. Решение обусловлено сохранением стабильной ситуации на внутреннем валютном рынке и отсутствием у большинства кредитных организаций потребности в привлечении рублевых средств у Банка России в условиях структурного профицита ликвидности
Банк России расширил возможность использования электронного документооборота при предоставлении обеспеченных кредитов	С 19 февраля 2018 года все кредитные организации получили возможность использования электронного документооборота с Банком России при получении обеспеченных кредитов Банка России. Ранее такая возможность была предоставлена только кредитным организациям, основные счета которых обслуживаются в Главном управлении Банка России по Центральному федеральному округу (ГУ по ЦФО) и отделениях, входящих в состав ГУ по ЦФО
Банк России изменил порядок проведения депозитных операций	С 17 мая 2018 года вступили в силу новые Условия проведения Банком России депозитных операций, предусматривающие оптимизированную линейку депозитных продуктов, упрощенный порядок заключения депозитных сделок овернайт, а также направление заявок для участия в депозитном аукционе только в электронном виде. С указанной даты Банком России прекращено проведение депозитных операций в рамках Положения Банка России от 9.08.2013 № 404-П “О проведении Банком России депозитных операций с кредитными организациями”

Банк России изменил время расчетов по депозитным и кредитным операциям	С 16 июля 2018 года Банк России изменил временной регламент расчетов по операциям денежно-кредитной политики. Возврат Банком России средств по депозитным операциям осуществляется до 9:00 по местному времени. Основное время выставления инкассовых поручений в адрес кредитных организаций для погашения кредитов Банка России осталось неизменным — с 16:00 до 17:00 по местному времени. При этом с указанной даты кредитным организациям предоставлено дополнительное время для погашения кредитов Банка России. Если кредитная организация намерена использовать высвобождающееся из залога обеспечение для получения в тот же день нового кредита, погашение кредита по запросу кредитной организации может быть осуществлено с 10:00 до 11:00 по местному времени
Банк России изменил параметры проведения депозитных аукционов	Банк России принял решение с 26 июля 2018 года не принимать от кредитных организаций заявки на участие в депозитных аукционах без указания в них процентной ставки (неконкурентные заявки)
Банк России изменил порядок проведения кредитных операций	С 1 октября 2018 года вступили в силу Указание Банка России от 22.05.2018 № 4801-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение» и Условия проведения операций по предоставлению и погашению кредитов Банка России, обеспеченных ценными бумагами или правами требования по кредитным договорам (Условия), которые заменили собой ранее действовавшие нормативные акты по кредитным операциям — Положение Банка России от 4.08.2003 № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг» и Положение Банка России от 12.11.2007 № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами». Условия объединяют в одном документе правила проведения кредитных операций под залог как нерыночных активов, так и ценных бумаг, предусматривают возможность создания пулов ликвидности, а также закрепляют обязанность обмена рядом документов с Банком России исключительно в электронном виде
<b>Ломбардный список Банка России</b>	
Банк России расширил Ломбардный список	В 2018 году в соответствии с решениями Совета директоров Банка России в Ломбардный список был включен 71 выпуск ценных бумаг
Банк России в рамках реализации контрциклического подхода к формированию перечня обеспечения реализовывал меры, направленные на ужесточение требований к качеству активов, используемых в качестве обеспечения по своим операциям	<p>С 1 января 2018 года повышены требования к минимальному уровню кредитного рейтинга выпуска (эмитента) включаемых в Ломбардный список облигаций субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, а также облигаций юридических лиц — резидентов Российской Федерации, не являющихся кредитными организациями<sup>1</sup>, с «BBB (RU)»/«ruBBB» до «A(RU)»/«ruA» по классификации кредитных рейтинговых агентств АКРА (АО) / АО «Эксперт РА»</p> <p>С 1 июля 2018 года приостановлено использование в операциях кредитования и операциях репо Банка России облигаций кредитных организаций<sup>2</sup> и Внешэкономбанка<sup>3</sup>, облигаций страховых организаций, облигаций международных финансовых организаций; долговых ценных бумаг, выпущенных юридическими лицами — нерезидентами Российской Федерации за пределами Российской Федерации, бенефициарами или конечными заемщиками которых являются российские кредитные и страховые организации, а также Внешэкономбанк<sup>3</sup></p>

<sup>1</sup> В соответствии с ранее принятым Банком России решением включение в Ломбардный список облигаций кредитных организаций приостановлено с 1.10.2017.

<sup>2</sup> Указанное решение не распространяется на облигации с ипотечным покрытием, выпускаемые кредитными организациями.

<sup>3</sup> С 9.12.2018 — государственная корпорация «ВЭБ.РФ».



## 5.2. Инструменты поддержки ликвидности банков с целью обеспечения их финансовой устойчивости. Специализированные механизмы рефинансирования

Безотзывные кредитные линии	
Банк России продолжил предоставлять системно значимым кредитным организациям возможность использовать безотзывные линии ликвидности для соблюдения норматива краткосрочной ликвидности	Параметры безотзывных линий ликвидности ежегодно рассматриваются на заседаниях Комитета финансовой стабильности. В 2018 году параметры безотзывных линий ликвидности не менялись: максимальный совокупный лимит по безотзывным кредитным линиям остается на уровне 1,5 трлн рублей, плата за право пользования безотзывными линиями ликвидности — на уровне 0,15% годовых, а величина премии к ключевой ставке, используемой при установлении процентной ставки по кредитам, привлекаемым в рамках безотзывных линий ликвидности, — на уровне 1,75 процентного пункта
Механизмы рефинансирования в иностранной валюте	
Банк России снизил совокупный лимит по операциям рефинансирования в иностранной валюте	Максимальный объем задолженности кредитных организаций перед Банком России по сделкам репо в иностранной валюте и кредитам в иностранной валюте на 2018 год установлен эквивалентным 15 млрд долларов США. Банк России последовательно снижает эту величину по мере нормализации ситуации на внутреннем валютном рынке с учетом прогноза ее развития
Механизм экстренного предоставления ликвидности	
Банк России сохранил в своей системе инструментов механизм экстренного предоставления ликвидности (МЭПЛ)	МЭПЛ предназначен для поддержки финансово устойчивых банков, испытывающих временные проблемы с ликвидностью. Воспользоваться МЭПЛ могут системно значимые кредитные организации или банки, относящиеся к 1-й или 2-й классификационным группам, не имеющие просроченной задолженности перед Банком России и удовлетворяющие всем нормативам, за исключением норматива мгновенной ликвидности. При этом МЭПЛ не предполагает обязательства Банка России предоставлять ликвидность любому обратившемуся банку. Наличие данного механизма позволяет Банку России в случае необходимости оказать поддержку финансово стабильному банку, когда у него отсутствуют иные источники привлечения средств, в том числе по стандартным инструментам привлечения ликвидности у Банка России. По состоянию на 1.01.2019 Банком России с кредитными организациями заключено 55 соглашений о порядке предоставления Банком России денежных средств в рамках механизма экстренного предоставления ликвидности. Операции в рамках данного механизма Банком России в 2018 году не проводились
Специализированные механизмы рефинансирования	
Банк России изменил подход к установлению ставок по специализированным инструментам рефинансирования	Совет директоров Банка России принял решение с 4 июня 2018 года установить процентные ставки по специализированным инструментам рефинансирования в привязке к уровню ключевой ставки Банка России. По кредитам Банка России, обеспеченным поручительствами акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»; залогом прав требования по кредитным договорам, заключенным АО «МСП Банк» с кредитными организациями, микрофинансовыми организациями или лизинговыми компаниями; залогом прав требования по кредитным договорам, обеспеченным договорами страхования АО «ЭКСПАР»; залогом прав требования по кредитам, предоставленным лизинговыми компаниям, размер процентной ставки определяется как меньшая из двух величин: 6,50% годовых или ключевая ставка Банка России. По кредитам Банка России, обеспеченным залогом прав требования по кредитам, предоставленным для финансирования инвестиционных проектов, или залогом облигаций, размещенных в целях финансирования инвестиционных проектов и включенных в Ломбардный список Банка России, размер процентной ставки определяется как меньшая из двух величин: 9,00% годовых или ключевая ставка Банка России, уменьшенная на 1,00 процентного пункта. По кредитам Банка России, обеспеченным залогом, выданными в рамках программы «Военная ипотека», размер процентной ставки установлен в размере ключевой ставки Банка России

## 5.3. Реализация основных направлений развития финансового рынка

Развитие финансового рынка — одно из ключевых направлений деятельности Банка России, целями которого являются содействие экономическому росту, повышение уровня и качества жизни граждан, создание условий для роста финансовой индустрии. Развитый финансовый рынок поддерживает работоспособность трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики и, как следствие, определяет эффективность мер Банка России по обеспечению ценовой стабильности.

Банк России во взаимодействии с Правительством Российской Федерации каждые три года разрабатывает Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации<sup>1</sup> и план мероприятий по их реализации. Впервые такие документы были подготовлены на период 2016—2018 годов. По оценке Банка России, по состоянию на 1.01.2019 план мероприятий исполнен на 94%. Отдельные проекты, которые были реализованы частично, будут завершены в 2019—2021 годах.

В период 2016—2018 годов Банк России вел работу по очищению внутреннего рынка от недобросовестных и финансово неустойчивых финансовых организаций. Был реализован новый механизм финансового оздоровления кредитных организаций, предусматривающий прямое участие Банка России в капитале saniруемых банков, что позволило предотвратить значительные потери экономических субъектов. Внедрена система санации страховых организаций, способствующая исключению системных проблем в страховом секторе.

При этом важными задачами оставались выявление и реагирование на проблемы финансовых организаций на ранней стадии, переход к проактивному надзору без увеличения регуляторной нагрузки на добросовестных участников рынка. С этой целью Банком России был внедрен и использовался новый подход к макропруденциальному стресс-тестированию, позволяющий учитывать риски финансовых организаций (банков, НПФ и системно значимых страховых организаций), в том числе на групповой основе.

В 2018 году вступил в силу Федеральный закон № 281-ФЗ<sup>2</sup>, повышающий требования к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций. Это позволило сократить возможность влияния на деятельность финансовых организаций лиц, имеющих неудовлетворительную деловую репутацию, например причастных в прошлом к банкротству финансовых организаций.

С целью внедрения альтернативных механизмов разрешения споров между потребителями финансовых продуктов и услуг и финансовыми организациями в 2018 году была создана Служба финансового уполномоченного<sup>3</sup> — независимая от органов государства и местного самоуправления, Банка России, организаций и должностных лиц. Разрешение споров финансовым уполномоченным происходит быстрее и с меньшими затратами, чем рассмотрение споров в суде, что сокращает нагрузку на судебную систему Российской Федерации.

За три года Банком России была сформирована законодательная основа для повышения качества корпоративного управления и уровня защиты прав и интересов инвесторов, являющихся одними из ключевых инструментов формирования доверия между инвесторами, менеджментом и акционерами компании. В частности, были введены требования к организации системы внутреннего контроля, аудита и управления рисками; детальный механизм раскрытия информации о вознаграждении и компенсациях членам совета директоров и менеджменту, а также нормы, направленные на усиление роли совета директоров в управлении публичным акционерным обществом. Банком России проводилась работа по внедрению лучших практик. Многие из них отражены в Кодексе корпоративного управления, который для большинства компаний станет инструментом повышения эффективности управления и долгосрочного устойчивого развития.

Кроме того, для повышения доверия к финансовым институтам Банк России принимал меры по искоренению недобросовестных практик, профилактике и пресечению правонарушений, а также выстраиванию системы

<sup>1</sup> В соответствии с Федеральным законом № 86-ФЗ.

<sup>2</sup> Федеральный закон от 29.07.2017 № 281-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций".

<sup>3</sup> См. подраздел 2.3.1 "Защита прав потребителей финансовых услуг и инвесторов".

поведенческого надзора. Разработана концепция совершенствования системы защиты интересов инвесторов на финансовом рынке посредством введения регулирования категорий инвесторов и определения их инвестиционного профиля.

Банком России внедрено пропорциональное регулирование в банковском секторе и секторе микрофинансирования, которое будет способствовать развитию конкуренции и обеспечению доступности финансовых услуг для населения и субъектов малого и среднего предпринимательства, в том числе в регионах, и ускорению роста региональных экономик.

Важным результатом совместной работы Банка России и Правительства Российской Федерации стало вступление в силу в 2018 году закона о синдицированном кредите (займе)<sup>1</sup> и структурных облигациях, наряду с мерами по развитию инструментов рынка капитала (в том числе упрощению процедуры эмиссии облигаций, созданию возможности регистрации выпусков в электронном виде), способствующих повышению доступности финансирования для широкого круга экономических агентов и притоку долгосрочных инвестиций в экономику.

Банк России активно способствовал расширению применения финансовых технологий при предоставлении финансовых услуг: запущен механизм удаленной идентификации; разработана нормативная и технологическая база для заключения договоров ОСАГО в электронном виде; создана Система быстрых платежей; осуществлен переход на электронное взаимодействие с поднадзорными финансовыми организациями, начат прием отчетности в формате XBRL.

Банк России также содействовал развитию интеграционных процессов в рамках ЕАЭС. Первые значимые шаги в этой области были сделаны еще в 2014—2016 годах, когда был подписан и вступил в силу Договор о ЕАЭС, заключены соглашения об обмене информацией в финансовой сфере и свободной торговле между странами. В 2018 году подписано Соглашение о гармонизации законодательств государств — членов ЕАЭС в сфере финансового рынка.

Перечни подготовленных при участии Банка России и принятых в 2016—2018 годах федеральных законов и нормативных актов Банка России, направленных на выполнение задач по развитию финансового рынка, представлены в таблицах 1 и 2 соответственно.

#### ПЕРЕЧЕНЬ ФЕДЕРАЛЬНЫХ ЗАКОНОВ ПО РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Таблица 1

Задачи по развитию финансового рынка	Федеральные законы
Совершенствование системы идентификации участников финансового рынка и их клиентов	от 31.12.2017 № 482-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"
Создание правовых основ для деятельности финансовых советников	от 20.12.2017 № 397-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О рынке ценных бумаг" и статью 3 Федерального закона "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка"
Анализ действующих мер налогового стимулирования инвестиций граждан	от 3.04.2017 № 58-ФЗ "О внесении изменений в главу 23 части второй Налогового кодекса Российской Федерации"; от 18.06.2017 № 123-ФЗ "О внесении изменений в статьи 10.2-1 и 20 Федерального закона "О рынке ценных бумаг"
Создание механизма взаимодействия Банка России с аудиторскими организациями, оказывающими услуги кредитным и некредитным финансовым организациям	от 29.07.2018 № 263-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"
Повышение эффективности регулирования в сфере противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком	от 3.08.2018 № 310-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" и отдельные законодательные акты Российской Федерации"
Анализ возможности развития системы ответственности, предусматривающей применение мер ответственности как к некредитной финансовой организации, так и к ее сотрудникам, руководителям, собственникам без применения наиболее строгой меры воздействия — отзыва (аннулирования) лицензии	от 29.07.2017 № 281-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций"

<sup>1</sup> Федеральный закон от 31.12.2017 № 486-ФЗ "О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации".

Устранение ограничений, сдерживающих развитие рынка облигаций и дальнейшее развитие рынка облигаций	от 19.07.2018 № 200-ФЗ “О внесении изменений в статьи 210 и 214.1 части второй Налогового кодекса Российской Федерации”
Содействие развитию синдицированного кредитования	от 31.12.2017 № 486-ФЗ “О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”
Определение подходов к внедрению механизма профессионального суждения по отдельным вопросам деятельности финансовых организаций	от 7.03.2018 № 49-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов”
Введение дополнительных требований к системно значимым некредитным финансовым организациям	от 18.07.2017 № 176-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”
Совершенствование законодательства Российской Федерации в части развития механизма санации финансовых организаций	от 1.05.2017 № 84-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”; от 23.04.2018 № 87-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”
Предоставление Банку России права проводить экспертизу предметов залогов, принятых кредитными организациями в качестве обеспечения по ссудам	от 3.07.2016 № 362-ФЗ “О внесении изменений в статьи 72 и 73 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и статью 33 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”
Исключение из объектов страхования вкладов физических лиц денежных средств субординированного депозита физического лица, осуществляющего предпринимательскую деятельность без образования юридического лица	от 3.07.2016 № 364-ФЗ “О внесении изменения в статью 5 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”
Уточнение требований к юридическим лицам, создаваемым для осуществления страхования, перестрахования	от 29.07.2018 № 251-ФЗ “О внесении изменений в Закон Российской Федерации “Об организации страхового дела в Российской Федерации”
Обеспечение правовых условий для создания национальной перестраховочной компании	от 3.07.2016 № 363-ФЗ “О внесении изменений в Закон Российской Федерации “Об организации страхового дела в Российской Федерации”
Внесение изменений в законодательство Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств с учетом правоприменительной практики	от 28.03.2017 № 49-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств”; от 29.12.2017 № 448-ФЗ “О внесении изменений в статьи 11.1 и 12 Федерального закона “Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств”
Совершенствование условий и порядка осуществления обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров с учетом правоприменительной практики	от 29.07.2017 № 277-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “Об обязательном страховании гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров и о порядке возмещения такого вреда, причиненного при перевозках пассажиров метрополитеном”
Совершенствование законодательства Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) в отношении страховых организаций	от 23.06.2016 № 222-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”
Развитие страхового механизма оказания помощи гражданам на восстановление (приобретение) имущества, утраченного в результате пожаров, наводнений и иных стихийных бедствий	от 3.08.2018 № 320-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”
Совершенствование процедуры эмиссии ценных бумаг	от 27.12.2018 № 514-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг”

## ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ НОРМАТИВНЫХ АКТОВ БАНКА РОССИИ ПО РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Таблица 2

Наименование мероприятия	Нормативные акты Банка России
Улучшение взаимодействия потребителей финансовых услуг и инвесторов с Банком России	Указание Банка России от 11.10.2017 № 4580-У “О порядке организации и проведения личного приема граждан в Общественной приемной Банка России в центральном аппарате Банка России”
Стандартизация проведения финансовых операций и оказания финансовых услуг	<p>Указание Банка России от 30.05.2016 № 4026-У “О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими брокеров, дилеров, управляющих, депозитариев, регистраторов, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также перечне операций (содержании видов деятельности) на финансовом рынке, подлежащих стандартизации в зависимости от вида деятельности финансовых организаций”;</p> <p>Указание Банка России от 30.05.2016 № 4027-У “О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими микрофинансовые организации, кредитные потребительские кооперативы, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также перечне операций (содержании видов деятельности) на финансовом рынке, подлежащих стандартизации в зависимости от вида деятельности финансовых организаций”;</p> <p>Указание Банка России от 25.01.2017 № 4270-У “О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими форекс-дилеров, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также о перечне операций (содержании видов деятельности) форекс-дилеров на финансовом рынке, подлежащих стандартизации”;</p> <p>Указание Банка России от 3.02.2017 № 4278-У “О требованиях к содержанию базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих микрофинансовые организации”;</p> <p>Указание Банка России от 3.02.2017 № 4279-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 30 мая 2016 года № 4027-У “О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими микрофинансовые организации, кредитные потребительские кооперативы, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также перечне операций (содержании видов деятельности) на финансовом рынке, подлежащих стандартизации в зависимости от вида деятельности финансовых организаций”;</p> <p>Указание Банка России от 12.07.2017 № 4467-У “О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими страховые организации, страховых брокеров, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также о перечне операций (содержании видов деятельности) страховых организаций, страховых брокеров на финансовом рынке, подлежащих стандартизации”;</p> <p>Указание Банка России от 14.08.2017 № 4490-У “О требованиях к содержанию базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих кредитные потребительские кооперативы”;</p> <p>Указание Банка России от 14.08.2017 № 4491-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 30.05.2016 № 4027-У “О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими микрофинансовые организации, кредитные потребительские кооперативы, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также перечне операций (содержании видов деятельности) на финансовом рынке, подлежащих стандартизации в зависимости от вида деятельности финансовых организаций”;</p> <p>Указание Банка России от 26.10.2017 № 4585-У “О требованиях к содержанию базовых стандартов защиты прав и интересов физических и юридических лиц — получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров, управляющих, депозитариев, регистраторов”;</p> <p>Указание Банка России от 26.10.2017 № 4586-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 30.05.2016 № 4026-У “О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими брокеров, дилеров, управляющих, депозитариев, регистраторов, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также перечне операций (содержании видов деятельности) на финансовом рынке, подлежащих стандартизации в зависимости от вида деятельности финансовых организаций”;</p> <p>Указание Банка России от 9.08.2017 № 4484-У “О порядке согласования комитетом по стандартам по соответствующему виду деятельности финансовых организаций при Банке России базовых стандартов и утверждения Банком России согласованных комитетом по стандартам по соответствующему виду деятельности финансовых организаций при Банке России базовых стандартов”</p>

Создание правовых основ для деятельности финансовых советников	Указание Банка России от 15.11.2018 № 4970-У “О порядке и сроках принятия Банком России решения о внесении (об отказе во внесении) сведений о юридическом лице (индивидуальном предпринимателе) в единый реестр инвестиционных советников, перечне документов, на основании которых Банк России принимает решение о внесении (об отказе во внесении) сведений о юридическом лице (индивидуальном предпринимателе) в единый реестр инвестиционных советников, форме заявления о внесении сведений о юридическом лице (индивидуальном предпринимателе) в единый реестр инвестиционных советников, основаниях для принятия Банком России решения об отказе во внесении сведений о юридическом лице (индивидуальном предпринимателе) в единый реестр инвестиционных советников и порядке ведения Банком России единого реестра инвестиционных советников”
Обеспечение предоставления участникам финансового рынка доступа к сведениям о гражданах из федеральных государственных информационных систем с использованием инфраструктуры, обеспечивающей информационно-технологическое взаимодействие информационных систем, используемых для предоставления государственных и муниципальных услуг и исполнения государственных и муниципальных функций в электронной форме	Указание Банка России от 23.08.2016 № 4106-У “О порядке безвозмездной передачи кредитных историй в бюро кредитных историй на конкурсной основе”; Указание Банка России от 10.10.2016 № 4150-У “О порядке передачи кредитных историй на хранение в Центральный каталог кредитных историй”
Совершенствование регулирования деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации	Указание Банка России от 4.08.2016 № 4097-У “О порядке и сроках раскрытия кредитным рейтинговым агентством информации о причинах, повлекших за собой отклонения от установленных календарем дат пересмотра и раскрытия суверенных кредитных рейтингов”; Указание Банка России от 11.08.2016 № 4103-У “О порядке согласования Банком России перечня оказываемых кредитным рейтинговым агентством дополнительных услуг, указанных в части 9 статьи 9 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 222-ФЗ “О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации”; Указание Банка России от 13.10.2016 № 4156-У “О порядке направления Банком России предписаний об устранении нарушений требований, указанных в частях 1, 6 статьи 6 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 222-ФЗ “О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации”; Указание Банка России от 4.07.2016 № 4062-У “О порядке представления кредитными рейтинговыми агентствами в Банк России информации о рейтинговых действиях, составе такой информации, форме и сроках ее представления”
Совершенствование регулирования репозитарной деятельности как источника информации для участников финансового рынка	Инструкция Банка России от 8.06.2016 № 173-И “О порядке и об условиях лицензирования репозитарной деятельности и порядке уведомления репозитарием Банка России о назначении руководителя структурного подразделения, созданного для осуществления репозитарной деятельности, или освобождении его от занимаемой должности”; Указание Банка России от 16.06.2016 № 4045-У “О порядке регистрации Банком России правил осуществления репозитарной деятельности, правил внутреннего контроля, внутреннего аудита и управления рисками, а также вносимых в них изменений и порядке утверждения Банком России положения о комитете пользователей репозитарных услуг”; Указание Банка России от 16.08.2016 № 4104-У “О видах договоров, заключенных не на организованных торгах, информация о которых предоставляется в репозитарий, лицах, предоставляющих в репозитарий информацию о таких договорах, порядке, составе, форме и сроках предоставления ими информации в репозитарий, дополнительных требованиях к порядку ведения репозитарием реестра договоров, порядке и сроках предоставления информации репозитарием, а также порядке, составе, форме и сроках предоставления репозитарием в Банк России реестра договоров”; Указание Банка России от 30.09.2016 № 4145-У “О требованиях к правилам внутреннего контроля и внутреннего аудита репозитария”; Указание Банка России от 22.12.2017 № 4660-У “Об объеме и порядке раскрытия информации репозитарием”
Применение пониженного коэффициента риска по требованиям к субъектам малого предпринимательства	Инструкция Банка России от 28.06.2017 № 180-И “Об обязательных нормативах банков”; Указание Банка России от 6.12.2017 № 4635-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И “Об обязательных нормативах банков”



<p>Совершенствование системы оценки деловой репутации членов органов управления и должностных лиц финансовых организаций и подходов к устанавливаемым к ним квалификационным требованиям</p>	<p>Положение Банка России от 27.12.2017 № 625-П “О порядке согласования Банком России назначения (избрания) кандидатов на должности в финансовой организации, уведомления Банка России об избрании (прекращении полномочий), назначении (освобождении от должности) лиц, входящих в состав органов управления, иных должностных лиц в финансовых организациях, оценки соответствия квалификационным требованиям и (или) требованиям к деловой репутации лиц, входящих в состав органов управления, иных должностных лиц и учредителей (акционеров, участников) финансовых организаций, направления членом совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации информации в Банк России о голосовании (о непринятии участия в голосовании) против решения совета директоров (наблюдательного совета) финансовой организации, направления запроса о предоставлении Банком России информации и направления Банком России ответа о наличии (отсутствии) сведений в базах данных, предусмотренных статьями 75 и 76.7 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, а также о порядке ведения таких баз”;</p> <p>Положение Банка России от 25.12.2017 № 621-П “О порядке направления Банком России предписаний в связи с несоответствием квалификационным требованиям и (или) требованиям к деловой репутации, нарушением порядка приобретения акций (долей), установления контроля в отношении акционеров (участников) финансовых организаций, выявлением неудовлетворительного финансового положения, о перечне лиц, которым направляются копии предписаний, порядке доведения до сведения акционеров (участников) финансовых организаций информации о получении копий предписания и акта об отмене предписания, порядке определения в связи с направлением предписаний количества предоставляющих право голоса акций (долей) кредитных организаций, порядке направления акта об отмене предписания, уведомления об исполнении предписания, а также о порядке размещения на сайте Банка России информации о направленном предписании (об отмене предписания)”;</p> <p>Указание Банка России от 25.12.2017 № 4662-У “О квалификационных требованиях к руководителю службы управления рисками, службы внутреннего контроля и службы внутреннего аудита кредитной организации, лицу, ответственному за организацию системы управления рисками, и контролеру негосударственного пенсионного фонда, ревизору страховой организации, о порядке уведомления Банка России о назначении на должность (об освобождении от должности) указанных лиц (за исключением контролера негосударственного пенсионного фонда), специальных должностных лиц, ответственных за реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма кредитной организации, негосударственного пенсионного фонда, страховой организации, управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, микрофинансовой компании, сотрудника службы внутреннего контроля управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, а также о порядке оценки Банком России соответствия указанных лиц (за исключением контролера негосударственного пенсионного фонда) квалификационным требованиям и требованиям к деловой репутации”;</p> <p>Положение Банка России от 28.12.2017 № 626-П “Об оценке финансового положения, о требованиях к финансовому положению и об основаниях для признания финансового положения неудовлетворительным учредителей (участников) кредитной организации и иных лиц, предусмотренных Федеральным законом от 29 июля 2017 года № 281-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций”;</p> <p>Указание Банка России от 26.12.2017 № 4666-У “О порядке обжалования признания лица не соответствующим квалификационным требованиям и (или) требованиям к деловой репутации”;</p> <p>Положение Банка России от 26.12.2017 № 622-П “О порядке раскрытия информации о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находятся банки — участники системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, а также о порядке раскрытия и представления в Банк России информации о структуре и составе акционеров (участников) негосударственных пенсионных фондов, страховых организаций, управляющих компаний, микрофинансовых компаний, в том числе о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых они находятся”;</p> <p>Инструкция Банка России от 25.12.2017 № 185-И “О получении согласия (одобрения) Банка России на приобретение акций (долей) финансовой организации и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) финансовой организации и направлении в Банк России уведомлений о случаях, в результате которых лицо, имевшее право прямо или косвенно распоряжаться более 10 процентами акций (долей) некредитной финансовой организации, полностью утратило такое право либо сохранило право прямо или косвенно распоряжаться менее 10 процентами акций (долей) некредитной финансовой организации”;</p> <p>Указание Банка России от 21.12.2017 № 4657-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 28.03.2016 года № 3984-У “О порядке ведения Банком России государственного реестра микрофинансовых организаций, форме заявления о внесении сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций, форме сведений об учредителях (участниках, акционерах) юридического лица, форме свидетельства о внесении сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций и порядке его переоформления, формах заявлений об изменении вида микрофинансовой организации и осуществлении деятельности в виде микрофинансовой компании или осуществлении деятельности в виде микрокредитной компании, форме и порядке представления документов и информации, подтверждающих наличие собственных средств (капитала) и источники происхождения средств, внесенных учредителями (участниками, акционерами)”;</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>Указание Банка России от 21.12.2017 № 4658-У “О порядке и сроке уведомления лицом, которое прямо или косвенно получило право распоряжения 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал профессионального участника рынка ценных бумаг, микрокредитной компании, ломбарда, а также о порядке запроса Банком России информации о лицах, которые прямо или косвенно имеют право распоряжения 10 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал профессионального участника рынка ценных бумаг, микрокредитной компании, ломбарда”</p>
<p>Реализация мероприятий по противодействию фиктивному ценообразованию на открытых рынках</p>	<p>Положение Банка России от 24.02.2016 № 534-П “О допуске ценных бумаг к организованным торгам”;</p> <p>Указание Банка России от 30.05.2016 № 4028-У “О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов”;</p> <p>Указание Банка России от 19.07.2016 № 4075-У “О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании”;</p> <p>Указание Банка России от 11.05.2017 № 4373-У “О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг”;</p> <p>Указание Банка России от 31.10.2018 № 4954-У “О порядке расчета текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, порядке и сроках расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда” (признает утратившим силу Указание Банка России от 11.10.2017 № 4579-У “О порядке расчета текущей рыночной стоимости и стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления средствами пенсионных накоплений, порядке и сроках расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда”)</p>
<p>Переход некредитных финансовых организаций на международные стандарты финансовой отчетности, а также на электронный формат сбора и обработки отчетных данных на базе спецификаций XBRL</p>	<p>Указание Банка России от 27.11.2017 № 4623-У “О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности о деятельности, в том числе в требованиях к отчетности по обязательному пенсионному страхованию, негосударственных пенсионных фондов”;</p> <p>Указание Банка России от 27.11.2017 № 4621-У “О формах, сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в Центральный банк Российской Федерации”;</p> <p>Указание Банка России от 25.10.2017 № 4584-У “О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности, необходимой для осуществления контроля и надзора в сфере страховой деятельности, и статистической отчетности страховщиков, а также формах, сроках и порядке представления в Банк России бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщиков”;</p> <p>Указание Банка России от 8.02.2018 № 4715-У “О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов”</p>
<p>Исключение дублирующей и (или) неиспользуемой информации из отчетности финансовых организаций, а также дополнение единой отчетности, позволяющее осуществлять эффективный дистанционный и пруденциальный надзор одновременно</p>	<p>Указание Банка России от 20.05.2016 № 4022-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 2 сентября 2015 года № 487-П “Отраслевой стандарт бухгалтерского учета доходов, расходов и прочего совокупного дохода некредитных финансовых организаций”;</p> <p>Указание Банка России от 25.07.2016 № 4083-У “О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России документов, содержащих отчет о деятельности и отчет о персональном составе органов кредитного потребительского кооператива”;</p> <p>Указание Банка России от 30.08.2016 № 4113-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 2 сентября 2015 года № 488-П “Отраслевой стандарт бухгалтерского учета производных финансовых инструментов некредитными финансовыми организациями”;</p> <p>Указание Банка России от 30.08.2016 № 4114-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 5 ноября 2015 года № 502-П “Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций негосударственных пенсионных фондов, связанных с ведением ими деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению”;</p> <p>Указание Банка России от 5.09.2016 № 4127-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 28.12.2015 № 526-П “Отраслевой стандарт бухгалтерского учета “Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности страховых организаций и обществ взаимного страхования”;</p> <p>Указание Банка России от 5.09.2016 № 4128-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 3 февраля 2016 года № 532-П “Отраслевой стандарт бухгалтерского учета “Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, акционерных инвестиционных фондов, организаторов торговли, центральных контрагентов, клиринговых организаций, специализированных депозитариев инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств, страховых брокеров”;</p> <p>Указание Банка России от 6.09.2016 № 4130-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 4 сентября 2015 года № 491-П “Отраслевой стандарт бухгалтерского учета в страховых организациях и обществах взаимного страхования, расположенных на территории Российской Федерации”;</p>

	<p>Указание Банка России от 31.10.2016 № 4173-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 28.12.2015 № 527-П “Отраслевой стандарт бухгалтерского учета “Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственных пенсионных фондов”;</p> <p>Указание Банка России от 3.11.2016 № 4177-У “О содержании отчетности кредитного рейтингового агентства, форме, сроках и порядке ее составления и представления в Банк России”;</p> <p>Указание Банка России от 7.11.2016 № 4178-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 2 сентября 2015 года № 487-П “Отраслевой стандарт бухгалтерского учета доходов, расходов и прочего совокупного дохода некредитных финансовых организаций”;</p> <p>Указание Банка России от 7.11.2016 № 4179-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 1 октября 2015 года № 493-П “Отраслевой стандарт бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями операций по выдаче (размещению) денежных средств по договорам займа и договорам банковского вклада”;</p> <p>Указание Банка России от 7.11.2016 № 4180-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 1 октября 2015 года № 494-П “Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях”;</p> <p>Указание Банка России от 7.11.2016 № 4181-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 5 ноября 2015 года № 501-П “Отраслевой стандарт бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями операций по привлечению денежных средств по договорам займа и кредитным договорам, операций по выпуску и погашению (оплате) облигаций и векселей”;</p> <p>Указание Банка России от 27.12.2016 № 4247-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 2 сентября 2015 года № 486-П “О Планы счетов бухгалтерского учета в некредитных финансовых организациях и порядке его применения”;</p> <p>Указание Банка России от 31.01.2018 № 4711-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 26 марта 2015 года № 3608-У “О сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности жилищного накопительного кооператива”;</p> <p>Указание Банка России от 14.03.2018 № 4737-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 13 января 2017 года № 4262-У “О содержании, форме, порядке и сроках представления в Банк России отчетности саморегулируемой организации в сфере финансового рынка”;</p> <p>Указание Банка России от 2.04.2018 № 4764-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 30 декабря 2015 года № 3927-У “О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России документов, содержащих отчет о деятельности ломбарда и отчет о персональном составе руководящих органов ломбарда”;</p> <p>Указание Банка России от 19.04.2018 № 4777-У “О формах, сроках и порядке составления и представления отчетности специализированного депозитария в Банк России, форме, порядке и сроке представления отчетности специализированного депозитария страховщику, а также форме и сроке представления отчетности специализированного депозитария в управляющую компанию, осуществляющую доверительное управление накоплениями для жилищного обеспечения военнослужащих, и уполномоченный федеральный орган исполнительной власти, обеспечивающий функционирование накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих”;</p> <p>Указание Банка России от 26.10.2018 № 4945-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 25.07.2016 № 4083-У “О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России документов, содержащих отчет о деятельности и отчет о персональном составе органов кредитного потребительского кооператива”;</p> <p>Указание Банка России от 30.03.2018 № 4753-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 9 июня 2012 года № 2831-У “Об отчетности по обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств операторов платежных систем, операторов услуг платежной инфраструктуры, операторов по переводу денежных средств”;</p> <p>Указание Банка России от 8.10.2018 № 4927-У “О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации”</p>
Внедрение пропорционального регулирования на финансовом рынке	<p>Указание Банка России от 20.02.2016 № 3964-У “О микрофинансовых организациях предпринимательского финансирования”;</p> <p>Инструкция Банка России от 6.12.2017 № 183-И “Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией”;</p> <p>Указание Банка России от 26.12.2017 № 4667-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 3 апреля 2017 года № 4336-У “Об оценке экономического положения банков”;</p> <p>Указание Банка России от 26.12.2017 № 4668-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 11 июня 2014 года № 3277-У “О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов”;</p> <p>Указание Банка России от 27.11.2018 № 4979-У “О требованиях к ценным бумагам, с которыми банки с базовой лицензией вправе совершать операции и сделки при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг”;</p> <p>Положение Банка России от 26.07.2017 № 596-П “О порядке расчета системно значимыми кредитными организациями норматива структурной ликвидности (норматива чистого стабильного фондирования) (“Базель III)”</p>

Совершенствование практики применения процедур оценки регулирующего воздействия	Положение Банка России от 22.09.2017 № 602-П “О правилах подготовки нормативных актов Банка России”
Определение подходов к внедрению механизма профессионального суждения по отдельным вопросам деятельности финансовых организаций при одновременном повышении контроля за процедурой принятия решений	Указание Банка России от 17.11.2016 № 4203-У “О признаках возможной связанности лица (лиц) с кредитной организацией”; Указание Банка России от 17.11.2016 № 4205-У “О порядке принятия Комитетом банковского надзора Банка России решения о признании лица лицом, связанным с кредитной организацией (входящим в группу связанных с кредитной организацией лиц), на основании мотивированного суждения, направления требований кредитной организации и рассмотрения обращений кредитной организации”
Приведение регулирования в части расчета величины и нормативов достаточности капитала кредитных организаций в соответствие с базельскими стандартами	Положение Банка России от 4.07.2018 № 647-П “Об определении банками величины кредитного риска по сделкам, результатом которых является привлечение денежных средств посредством выпуска долговых ценных бумаг, исполнение обязательств по каждой из которых обеспечивается полностью или частично поступлениями денежных средств от активов, переданных в обеспечение”
Принятие федерального закона, предусматривающего предоставление Банку России права проводить экспертизу предметов залогов, принятых кредитными организациями в качестве обеспечения по ссудам, и требовать от кредитной организации учитывать результаты такой экспертизы при формировании резервов	Положение Банка России от 26.12.2016 № 570-П “О порядке проведения Банком России экспертизы предмета залога, принятого кредитной организацией в качестве обеспечения по ссуде”; Инструкция Банка России от 20.12.2016 № 176-И “О порядке и случаях проведения уполномоченными представителями (служащими) Банка России осмотра предмета залога, принятого кредитной организацией в качестве обеспечения по ссуде, и (или) ознакомления с деятельностью заемщика кредитной организации и (или) залогодателя”
Дальнейшее внедрение стандартов Базеля II, Базеля 2,5 и Базеля III	Указание Банка России от 27.06.2018 № 4838-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У “О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы”); Указание Банка России от 7.08.2017 № 4482-У “О форме и порядке раскрытия кредитной организацией (головной кредитной организацией банковской группы) информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом”
Реализация проекта построения новой платежной инфраструктуры в платежной системе Банка России	Положение Банка России от 24.08.2016 № 552-П “О требованиях к защите информации в платежной системе Банка России”; Положение Банка России от 6.07.2017 № 595-П “О платежной системе Банка России”
Обеспечение финансовой устойчивости профессиональных участников рынка ценных бумаг	Указание Банка России от 30.11.2017 № 4630-У “О требованиях к осуществлению дилерской, брокерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилеров в части расчета показателя достаточности капитала”; Указание Банка России от 6.06.2017 № 4402-У “О требованиях к осуществлению брокерской деятельности в части расчета показателя краткосрочной ликвидности при предоставлении клиентами брокера права использования их денежных средств в его интересах”; Положение Банка России от 19.07.2016 № 548-П “О порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также соискателей лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг”
Организация системы управления рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг	Указание Банка России от 21.08.2017 № 4501-У “О требованиях к организации профессиональным участником рынка ценных бумаг системы управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом, в зависимости от вида деятельности и характера совершаемых операций”
Организация внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также реализация возможности передачи ведения информационных систем и систем внутреннего учета	Положение Банка России от 31.01.2017 № 577-П “О правилах ведения внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами”
Совершенствование требований к внутреннему контролю и разработка требований к внутреннему аудиту инфраструктурных организаций финансового рынка	Указание Банка России от 15.03.2018 № 4739-У “О требованиях к организации и осуществлению клиринговой организацией внутреннего контроля и внутреннего аудита”; Указание Банка России от 7.05.2018 № 4792-У “О требованиях к порядку осуществления организатором торговли внутреннего контроля и внутреннего аудита”; Указание Банка России от 12.09.2018 № 4904-У “О требованиях к порядку осуществления центральным депозитарием внутреннего контроля и внутреннего аудита, правилам внутреннего аудита центрального депозитария и плану работы службы внутреннего аудита центрального депозитария”

Разработка требований к осуществлению деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг в части порядка обмена документами, хранения записей и передачи реестра	Положение от 27.12.2016 № 572-П “О требованиях к осуществлению деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг”
Разработка требований к брокерской деятельности в части унификации маржинальных требований при осуществлении операций с финансовыми инструментами	Указание Банка России от 1.06.2018 № 4805-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 18 апреля 2014 года № 3234-У “О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиента”
Совершенствование требований к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков	<p>Положение Банка России от 16.11.2016 № 557-П “О правилах формирования страховых резервов по страхованию жизни”;</p> <p>Положение Банка России от 16.11.2016 № 558-П “О правилах формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни”;</p> <p>Указание Банка России от 6.02.2017 № 4280-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 28 июля 2015 года № 3743-У “О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств”;</p> <p>Указание Банка России от 22.02.2017 № 4297-У “О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов”;</p> <p>Указание Банка России от 22.02.2017 № 4298-У “О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов”;</p> <p>Указание Банка России от 20.06.2017 № 4423-У “О внесении изменения в пункт 17 Указания Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У “О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов”;</p> <p>Указание Банка России от 20.06.2017 № 4424-У “О внесении изменения в пункт 17 Указания Банка России от 22 февраля 2017 года № 4298-У “О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов”;</p> <p>Указание Банка России от 7.07.2017 № 4451-У “О внесении изменений в пункт 5 Указания Банка России от 28 июля 2015 года № 3743-У “О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств”;</p> <p>Указание Банка России от 9.01.2018 № 4684-У “О внесении изменения в Указание Банка России от 28 июля 2015 года № 3743-У “О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств”;</p> <p>Указание Банка России от 9.01.2018 № 4683-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 22 февраля 2017 года № 4297-У “О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов”;</p> <p>Указание Банка России от 9.01.2018 № 4682-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 22 февраля 2017 года № 4298-У “О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов”;</p> <p>Указание Банка России от 3.09.2018 № 4897-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 22 февраля 2017 года № 4298-У “О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов”;</p> <p>Указание Банка России от 3.09.2018 № 4896-У “О методике определения величины собственных средств (капитала) страховщика (за исключением общества взаимного страхования)”</p>
Разработка предложений по внесению изменений в законодательство Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств с учетом правоприменительной практики	<p>Указание от 25.12.2017 № 4664-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 19 сентября 2014 года № 431-П “О правилах обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств”;</p> <p>Указание от 16.04.2018 № 4775-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 19 сентября 2014 года № 431-П “О правилах обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств”</p>
Совершенствование механизмов противодействия недобросовестным действиям страховых организаций, осуществляющих обязательные виды страхования	Указание Банка России от 21.08.2017 № 4500-У “О внесении изменения в пункт 1 Указания Банка России от 20 ноября 2015 года № 3854-У “О минимальных (стандартных) требованиях к условиям и порядку осуществления отдельных видов добровольного страхования”



Совершенствование условий и порядка осуществления обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров с учетом правоприменительной практики	Указание Банка России от 14.02.2017 № 4293-У “О перечне и порядке оформления выгодоприобретателем документов на получение страхового возмещения, части страхового возмещения (предварительной выплаты) по договору обязательного страхования гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью или имуществу пассажиров”
Совершенствование законодательства Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) в отношении страховых организаций	Положение Банка России от 30.08.2017 № 599-П “О требованиях к порядку создания и ведения баз данных информационных систем, хранения содержащейся в них информации о страховых резервах, средствах страховых резервов, собственных средствах (капитале) и об их движении, предоставления доступа к такой информации Банку России”; Положение Банка России от 16.07.2018 № 648-П “О временной администрации страховой организации”
Уточнение порядка определения стоимости удерживаемых до погашения ценных бумаг, в которые размещены средства пенсионных накоплений в надзорных целях	Указание Банка России от 29.08.2018 № 4886-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 23.09.2016 № 4139-У “О порядке расчета результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы негосударственного пенсионного фонда, для отражения на пенсионном счете накопительной пенсии”
Изменение системы вознаграждения и оплаты услуг субъектов отношений по обязательному пенсионному страхованию	Указание Банка России от 23.08.2018 № 4881-У “О порядке расчета дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений для целей расчета переменной части вознаграждения негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию”
Развитие системы управления рисками негосударственных пенсионных фондов	Указание Банка России от 4.07.2016 № 4060-У “О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда”
Расширение направлений инвестирования средств инвестиционных фондов в части состава и структуры активов	Указание Банка России от 5.09.2016 № 4129-У “О составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов”
Уточнение правил инвестирования средств коллективных инвестиций в недвижимое имущество и ипотечные ценные бумаги	Положение Банка России от 1.03.2017 № 580-П “Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии”
Обеспечение финансовой устойчивости микрофинансовых институтов	Указание Банка России от 24.05.2017 № 4382-У “Об установлении экономических нормативов для микрофинансовой компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, и (или) юридических лиц в виде займов, и микрофинансовой компании, осуществляющей выпуск и размещение облигаций”; Указание Банка России от 24.05.2017 № 4384-У “Об установлении экономических нормативов для микрокредитной компании, привлекающей денежные средства физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями (участниками, акционерами), и (или) юридических лиц в виде займов”
Разработка требований к организации системы управления рисками участников рынка микрофинансирования	Указание Банка России от 27.10.2016 № 4168-У “О порядке определения и критериях существенности недостоверных отчетных данных, представляемых микрофинансовыми организациями в Банк России”
Установление финансовых нормативов деятельности сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов	Указание Банка России от 27.02.2017 № 4299-У “О числовом значении финансового норматива и порядке расчета финансовых нормативов сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов”
Совершенствование требований информационной открытости публичных обществ	Указание Банка России от 23.08.2016 № 4107-У “О порядке раскрытия (предоставления) информации эмитентом в случае замены держателя реестра владельцев ценных бумаг”
Совершенствование процедуры эмиссии ценных бумаг	Указание Банка России от 28.10.2016 № 4171-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 11 августа 2014 года № 428-П “О стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг”



Совершенствование системы надзора за финансовыми организациями	<p>Положение Банка России от 22.09.2016 № 553-П “О порядке ведения Банком России реестра паевых инвестиционных фондов и предоставления выписок из него, о требованиях к отчету об объединении имущества паевых инвестиционных фондов, порядке и сроке его представления в Банк России”;</p> <p>Указание Банка России от 28.03.2016 № 3984-У “О порядке ведения Банком России государственного реестра микрофинансовых организаций, форме заявления о внесении сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций, форме сведений об учредителях (участниках, акционерах) юридического лица, форме свидетельства о внесении сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций и порядке его переоформления, формах заявлений об изменении вида микрофинансовой организации и осуществлении деятельности в виде микрофинансовой компании или осуществлении деятельности в виде микрокредитной компании, форме и порядке представления документов и информации, подтверждающих наличие собственных средств (капитала) и источники происхождения средств, внесенных учредителями (участниками, акционерами)”</p>
Совершенствование существующей системы сертификации и аттестации	<p>Указание Банка России от 8.09.2016 № 4131-У “Об утверждении программы квалификационных экзаменов для аттестации физических лиц в сфере брокерской деятельности, дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилера”</p>
Улучшение аналитических возможностей Банка России по выявлению угроз финансовой стабильности	<p>Указание Банка России от 29.07.2016 № 4091-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 22.09.2014 № 3386-У “О порядке расчета размера (квоты) участия иностранного капитала в уставных капиталах страховых организаций и перечнях документов, необходимых для получения разрешений Банка России на отчуждение акций (долей в уставном капитале) страховых организаций в пользу иностранных инвесторов и (или) их дочерних обществ”;</p> <p>Указание Банка России от 29.09.2016 № 4144-У “О требованиях к системе управления рисками, связанными с осуществлением репозитарной деятельности, и правилами управления рисками репозитария”;</p> <p>Указание Банка России от 6.10.2016 № 4148-У “О требованиях к разработке и утверждению плана обеспечения непрерывности деятельности репозитария и плана обеспечения финансовой устойчивости”</p>
Совершенствование требований к депозитарной деятельности	<p>Положение Банка России от 1.06.2016 № 546-П “О перечне информации, связанной с осуществлением прав по ценным бумагам, предоставляемой эмитентами центральному депозитарию, порядке и сроках ее предоставления, а также о требованиях к порядку предоставления центральным депозитарием доступа к такой информации”</p>
Совершенствование регулирования ОСАГО	<p>Указание Банка России от 14.11.2016 № 4190-У “О требованиях к использованию электронных документов и порядке обмена информацией в электронной форме при осуществлении обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств”;</p> <p>Указание Банка России от 14.11.2016 № 4191-У “О требованиях к обеспечению бесперебойности и непрерывности функционирования официальных сайтов страховщиков и профессионального объединения страховщиков в информационно-телекоммуникационной сети “Интернет” в целях заключения договоров обязательного страхования в виде электронных документов”;</p> <p>Указание Банка России от 14.11.2016 № 4192-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 19 сентября 2014 года № 431-П “О правилах обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств”</p>

## 5.4. Статистические таблицы

### ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ (в % к ПРЕДЫДУЩЕМУ ГОДУ)

Таблица 1

	2016 год	2017 год	2018 год
Валовой внутренний продукт <sup>1, 2</sup>	100,3	101,6	102,3
из него <sup>3</sup> :			
– сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство	102,3	101,5	98,0
– добыча полезных ископаемых	102,0	102,4	103,9
– обрабатывающие производства	102,8	101,2	101,6
– обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха	101,3	98,6	101,5
– водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений	100,7	97,7	101,2
– строительство	101,7	98,8	104,7
– торговля оптовая и розничная и другое	96,0	102,5	102,2
– транспортировка и хранение	101,6	100,1	103,0
– информация и связь	96,4	101,3	101,8
Индекс-дефлятор ВВП <sup>2</sup>	103,2	105,4	110,3
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года) <sup>2</sup>	105,4	102,5	104,3
Инвестиции в основной капитал <sup>1, 2</sup>	99,8	104,8	104,3
Оборот розничной торговли <sup>1, 2</sup>	95,2	101,3	102,8
Уровень безработицы, рассчитанный в соответствии с методологией Международной организации труда (МОТ) (в среднем за год), в % к рабочей силе <sup>2</sup>	5,5	5,2	4,8
Внешняя торговля (по методологии платежного баланса) <sup>4</sup>			
– экспорт товаров	82,5	125,5	125,3
– импорт товаров	99,2	124,4	104,4
– экспорт услуг	98,1	113,8	112,4
– импорт услуг	84,0	119,1	106,6

<sup>1</sup> Индекс физического объема.

<sup>2</sup> Данные Росстата.

<sup>3</sup> Валовая добавленная стоимость в основных ценах.

<sup>4</sup> Данные Банка России.

**ДИНАМИКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН ПО ГРУППАМ ТОВАРОВ И УСЛУГ<sup>1</sup>**  
**(ПРИРОСТ, В % ДЕКАБРЬ К ДЕКАБРЮ ПРЕДЫДУЩЕГО ГОДА)**

Таблица 2

	2016 год	2017 год	2018 год
Потребительские цены — всего	5,4	2,5	4,3
в том числе:			
– на продовольственные товары	4,6	1,1	4,7
в том числе:			
– на продовольственные товары без плодоовощной продукции	6,0	1,0	4,6
– на плодоовощную продукцию	–6,8	1,2	4,9
– на непродовольственные товары	6,5	2,8	4,1
– на платные услуги населению	4,9	4,4	3,9
Цены на товары и услуги, входящие в расчет базового индекса потребительских цен (БИПЦ)	6,0	2,1	3,7

<sup>1</sup> Данные Росстата.**СТРУКТУРА ИНФЛЯЦИИ НА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОМ РЫНКЕ<sup>1</sup>**

Таблица 3

	2017 год		2018 год	
	прирост, процентных пунктов	вклад в прирост, %	прирост, процентных пунктов	вклад в прирост, %
<b>Общий уровень инфляции (декабрь к декабрю)</b>	<b>2,5</b>	<b>100,0</b>	<b>4,3</b>	<b>100,0</b>
Прирост инфляции за счет:				
– изменения цен и тарифов на товары и услуги, входящие в расчет БИПЦ	1,5	60,7	2,6	61,0
– изменения цен и тарифов на товары и услуги, не входящие в расчет БИПЦ	1,0	39,3	1,7	39,0
в том числе:				
– изменения цен на плодоовощную продукцию	0,0	1,9	0,2	4,5
– изменения регулируемых цен и тарифов на платные услуги и топливо	0,9	35,6	1,5	34,4

<sup>1</sup> Данные Росстата, расчеты Банка России.

**БАЛАНС ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ<sup>1</sup>**  
(МЛН РУБЛЕЙ)

Таблица 4

	2017 год	2018 год	2018 год в % к 2017 году
<b>Денежные доходы</b>	<b>55 938 298,8</b>	<b>58 162 889,9</b>	<b>104,0</b>
Оплата труда	30 974 855,0	34 534 204,7	111,5
Удельный вес, %	55,4	59,4	
Социальные выплаты	10 850 333,5	11 101 897,6	102,3
Удельный вес, %	19,4	19,1	
Доходы от предпринимательской деятельности	3 513 911,4	3 698 909,5	105,3
Удельный вес, %	6,3	6,4	
Доходы от собственности	2 415 172,3	2 463 781,7	102,0
Удельный вес, %	4,3	4,2	
Прочие денежные поступления	8 184 026,6	6 364 096,4	77,8
Удельный вес, %	14,6	10,9	
<b>Денежные расходы</b>	<b>52 125 795,7</b>	<b>56 011 795,8</b>	<b>107,5</b>
– потребительские расходы	44 455 361,9	47 506 761,8	106,9
– обязательные платежи и взносы	6 172 462,6	6 907 900,7	111,9
– прочие расходы	1 497 971,2	1 597 133,3	106,6
<b>Прирост сбережений<sup>2</sup></b>	<b>3 812 503,2</b>	<b>2 151 094,1</b>	<b>56,4</b>
из них:			
– во вкладах на рублевых и валютных счетах, в государственных и других ценных бумагах	1 265 633,4	1 736 243,9	137,2
– наличные деньги у населения в рублях и иностранной валюте	1 237 738,6	1 391 198,3	112,4
<b>Справочно</b>			
<b>Доля в денежных доходах, %</b>			
– потребительских расходов	79,5	81,7	
– обязательных платежей и взносов	11,0	11,9	
– прочих расходов	2,7	2,7	
– сбережений	6,8	3,7	
из них:			
– во вкладах на рублевых и валютных счетах, в государственных и других ценных бумагах	2,3	3,0	
– наличные деньги у населения в рублях и иностранной валюте	2,2	2,4	
<b>Располагаемые денежные доходы</b>	<b>49 765 836,2</b>	<b>51 254 989,2</b>	<b>103,0</b>
Доля в них, %			
– потребительских расходов	89,3	92,7	
– прочих расходов	3,0	3,1	
– сбережений	7,7	4,2	
из них:			
– во вкладах на рублевых и валютных счетах, в государственных и других ценных бумагах	2,5	3,4	
– наличные деньги у населения в рублях и иностранной валюте	2,5	2,7	

<sup>1</sup> Таблица подготовлена на основании данных Росстата (Методологические положения по расчету показателей денежных доходов и расходов населения, утвержденные приказом Росстата от 2.07.2014 № 465 с изменениями от 20.11.2018 № 680).

<sup>2</sup> Прирост сбережений включает прирост (уменьшение) вкладов, приобретение ценных бумаг, изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей, приобретение недвижимости, покупку населением скота и птицы, изменение наличных денег у населения в рублях и иностранной валюте, изменение задолженности по кредитам и прочих сбережений.

## ПОКАЗАТЕЛИ БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЫ И ГОСУДАРСТВЕННОГО ДОЛГА

Таблица 5

	2017 год		2018 год	
	млрд рублей	% ВВП	млрд рублей	% ВВП
<b>Консолидированный бюджет</b>				
<b>Доходы</b>	<b>31 046,7</b>	<b>33,7</b>	<b>36 916,9</b>	<b>35,5</b>
– нефтегазовые доходы	5 971,9	6,5	9 017,8	8,7
– ненефтегазовые доходы	25 074,8	27,2	27 899,1	26,9
<b>Расходы</b>	<b>32 395,7</b>	<b>35,2</b>	<b>33 880,7</b>	<b>32,6</b>
<b>Сальдо</b>	<b>–1 349,1</b>	<b>–1,5</b>	<b>3 036,2</b>	<b>2,9</b>
<b>Федеральный бюджет</b>				
<b>Доходы</b>	<b>15 088,9</b>	<b>16,4</b>	<b>19 454,9</b>	<b>18,7</b>
– нефтегазовые доходы	5 971,9	6,5	9 017,8	8,7
– ненефтегазовые доходы	9 117,6	9,9	10 437,1	10,0
<b>Расходы</b>	<b>16 420,3</b>	<b>17,8</b>	<b>16 712,9</b>	<b>16,1</b>
<b>Сальдо</b>	<b>–1 331,4</b>	<b>–1,4</b>	<b>2 742,0</b>	<b>2,6</b>
– использование средств суверенных фондов для финансирования дефицита бюджета и пополнения остатков по счетам бюджета	1 124,5	1,2	1 108,2	1,1
– чистое размещение внутренних государственных ценных бумаг	1 123,5	1,2	507,5	0,5
– пополнение остатков средств по счету федерального бюджета в иностранной валюте (интервенции Минфина России, со знаком “–”)	–829,2	–0,9	–4 216,3	–4,1
<b>Фонд национального благосостояния<sup>1</sup></b>	<b>3 752,9</b>	<b>4,1</b>	<b>4 036,0</b>	<b>3,9</b>
<b>Совокупный объем государственного долга на конец года</b>	<b>14 243,1</b>	<b>15,5</b>	<b>15 162,7</b>	<b>14,6</b>
– совокупный государственный и муниципальный внутренний долг	11 372,7	12,3	11 747,8	11,3
– совокупный государственный и муниципальный внешний долг	2 870,3	3,1	3 414,9	3,3
– федеральный внутренний долг	8 689,6	9,4	9 169,6	8,8
в том числе:				
– выраженный в ценных бумагах	7 247,1	7,9	7 742,7	7,5
– ОФЗ	6 779,6	7,4	7 380,4	7,1
– другие ценные бумаги	467,6	0,5	362,3	0,3
– выраженный в государственных гарантиях	1 442,5	1,6	1 426,9	1,4

<sup>1</sup> Включая средства Фонда национального благосостояния на счетах в Банке России в национальной валюте Российской Федерации и иностранной валюте, а также средства в кредитных организациях, государственной корпорации “ВЭБ.РФ”, привилегированных акциях нефинансовых организаций и других активах.

СТРУКТУРА ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА 1.01.2019  
(ПО НОМИНАЛЬНОЙ СТОИМОСТИ, МЛРД РУБЛЕЙ)

Таблица 6

Долговые инструменты	Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации
ОФЗ-ПД	4 929,4
ОФЗ-АД	410,1
ОФЗ-ПК	1 731,8
ОФЗ-ИН	253,5
ОФЗ-н	55,6
ГСО	362,3
ОВОЗ	0,0
Государственные гарантии Российской Федерации в валюте Российской Федерации	1 426,9
<b>Итого</b>	<b>9 169,6</b>

**ЗАДОЛЖЕННОСТЬ МИНФИНА РОССИИ ПЕРЕД БАНКОМ РОССИИ НА 1.01.2019<sup>1</sup>**  
(МЛН РУБЛЕЙ)

Таблица 7

	По номинальной стоимости
Долговые обязательства Российской Федерации	151 045
из них:	
– долговые обязательства Российской Федерации, имеющиеся в наличии для продажи, в валюте Российской Федерации	60
– долговые обязательства Российской Федерации, имеющиеся в наличии для продажи, в иностранной валюте	150 985

<sup>1</sup> Без учета операций репо.

**ОБЪЕМЫ ОПЕРАЦИЙ РЕЗИДЕНТОВ С НЕРЕЗИДЕНТАМИ ПО ПОКУПКЕ И ПРОДАЖЕ (ОБОРОТ)**  
**ВАЛЮТНЫХ ДОЛГОВЫХ ОБРАЩАЮЩИХСЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА ВТОРИЧНОМ РЫНКЕ**  
(ПО РЫНОЧНЫМ ЦЕНАМ, МЛРД ДОЛЛАРОВ США)

Таблица 8

	Валюта номинала	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2018 год
Еврооблигации 2018 года погашения (выпущенные при реструктуризации ГКО)	доллар США	0,21	0,12	0,01	—	0,34
Еврооблигации 2019 года погашения	доллар США	0,07	0,07	0,08	0,18	0,39
Еврооблигации 2020 года погашения	доллар США	0,26	0,26	0,33	0,45	1,31
Еврооблигации 2020 года погашения	евро	0,01	0,02	0,02	0,02	0,08
Еврооблигации 2022 года погашения	доллар США	0,10	0,36	0,21	0,11	0,79
Еврооблигации 2023 года погашения	доллар США	0,36	0,18	0,37	0,23	1,13
Еврооблигации 2025 года погашения	евро	—	—	—	1,17	1,17
Еврооблигации 2026 года погашения	доллар США	0,26	0,43	0,43	0,27	1,39
Еврооблигации 2027 года погашения	доллар США	0,61	0,55	0,73	0,60	2,49
Еврооблигации 2028 года погашения	доллар США	0,51	0,47	0,24	0,23	1,45
Еврооблигации 2029 года погашения	доллар США	0,67	0,41	0,41	0,15	1,64
Еврооблигации 2030 года погашения (выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов)	доллар США	3,77	0,13	0,05	0,03	3,98
Еврооблигации 2042 года погашения	доллар США	0,16	0,11	0,17	0,28	0,71
Еврооблигации 2043 года погашения	доллар США	0,15	0,11	0,11	0,11	0,48
Еврооблигации 2047 года погашения	доллар США	3,71	1,32	1,58	0,86	7,48



ИНСТИТУТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА  
(ЕДИНИЦ)

Таблица 9

Наименование институтов финансового рынка	Количество институтов	
	на 1.01.2018	на 1.01.2019
Кредитные организации	561	484
в том числе:		
– банки	517	440
– небанковские кредитные организации	44	44
Кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале	160	141
Филиалы действующих кредитных организаций на территории Российской Федерации	890	709
Представительства действующих российских кредитных организаций	224	316
Внутренние структурные подразделения кредитных организаций (филиалов) — всего	33 286	29 783
в том числе:		
– дополнительные офисы	20 263	20 499
– операционные кассы вне кассового узла	3 033	1 068
– кредитно-кассовые офисы	1 972	1 918
– операционные офисы	7 743	6 015
– передвижные пункты кассовых операций	275	283
Субъекты страхового дела — всего	309	275
в том числе:		
– страховые организации <sup>1</sup>	226	199
– общества взаимного страхования	12	12
– страховые брокеры	71	64
Профессиональные участники рынка ценных бумаг <sup>2</sup> — всего	614	537
в том числе:		
– брокеры	384	331
– форекс-дилеры	8	4
– дилеры	424	366
– доверительные управляющие	279	231
– депозитари	350	306
– регистраторы	35	35
– инвестиционные советники <sup>3</sup>	—	20
Инфраструктурные организации — всего <sup>4</sup>	68	69
в том числе:		
– клиринговые организации	6	6
из них: организации, осуществляющие функции центрального контрагента <sup>5</sup>	2	2
– биржи	7	7
– операторы товарных поставок	5	6
– репозитории	2	2
– центральный депозитарий	1	1
– центральные контрагенты <sup>6</sup>	1	1
– операторы платежных систем	30	34
– операторы платежных систем общенационального значения <sup>7</sup>	2	2
– бюро кредитных историй	17	13
– информационные агентства <sup>8</sup>	5	5
Субъекты рынка коллективных инвестиций — всего	405	363
в том числе:		
– негосударственные пенсионные фонды	66	52
– акционерные инвестиционные фонды	3	2
– управляющие компании	305	280
– специализированные депозитарии	31	29

Окончание таблицы 9

Наименование институтов финансового рынка	Количество институтов	
	на 1.01.2018	на 1.01.2019
Паевые инвестиционные фонды — всего	1 497	1 440
в том числе:		
– открытые	327	268
– интервальные	39	40
– закрытые	1 131	1 128
– биржевые		4
Субъекты микрофинансирования и кооперативы — всего	12 024	10 005
в том числе:		
– микрофинансовые организации	2 271	2 002
– жилищные накопительные кооперативы	63	59
– кредитные потребительские кооперативы	2 666	2 285
– сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы	1 242	1 042
– ломбарды	5 782	4 617
Ответственные актуарии	104	103
Саморегулируемые организации — всего	22	20
в том числе:		
– саморегулируемые организации в сфере финансового рынка	20	18
– саморегулируемые организации актуариев	2	2
Кредитные рейтинговые агентства	2	2
Филиалы и представительства иностранных кредитных рейтинговых агентств	3	3

<sup>1</sup> С учетом Акционерного общества “Российская Национальная Перестраховочная Компания” (АО РНПК).

<sup>2</sup> Информация представлена с учетом кредитных организаций, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

<sup>3</sup> После вступления в силу 21.12.2018 изменений в Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ “О рынке ценных бумаг” профессиональные участники рынка ценных бумаг дополнены новым видом профессиональных участников — инвестиционными советниками.

<sup>4</sup> Данные таблицы учитывают сведения об операторах общенационального значения:

1) Банк России;

2) Акционерное общество “Национальная система платежных карт” (АО “НСПК”).

Количество инфраструктурных организаций (без учета указанных субъектов) по состоянию на 1.01.2018 — 66, по состоянию на 1.01.2019 — 67.

<sup>5</sup> Указаны организации, осуществляющие функции центрального контрагента в соответствии с переходными положениями Федерального закона от 29.12.2015 № 403-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации” (далее — Федеральный закон от 29.12.2015 № 403-ФЗ): Акционерное общество “Расчетно-депозитарная компания” и Публичное акционерное общество “Клиринговый центр МФБ” (согласно части 3 статьи 7 Федерального закона от 29.12.2015 № 403-ФЗ для продолжения осуществления функций центрального контрагента в течение пяти лет после дня вступления в силу указанного федерального закона клиринговая организация вправе получить статус центрального контрагента (до 29.12.2020).

<sup>6</sup> Указаны организации, которым присвоен статус центрального контрагента в соответствии с Федеральным законом от 7.02.2011 № 7-ФЗ “О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте”. На 1.01.2019 — Небанковская кредитная организация — центральный контрагент “Национальный Клиринговый Центр” (Акционерное общество).

<sup>7</sup> Банк России и Акционерное общество “Национальная система платежных карт” (АО “НСПК”) являются операторами платежной системы Банка России и платежной системы “Мир” на основании Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ “О национальной платежной системе” соответственно. В отношении данных операторов процедура регистрации и внесения в реестр операторов платежных систем не предусмотрена.

<sup>8</sup> Информационные агентства, аккредитованные на проведение действий по раскрытию информации о ценных бумагах и об иных финансовых инструментах.

Участники финансового рынка	На 1.01.2018			На 1.01.2019		
	количество саморегулируемых организаций, единиц	количество членов саморегулируемых организаций, единиц	доля членов саморегулируемых организаций в общем количестве финансовых организаций соответствующего вида деятельности, %	количество саморегулируемых организаций, единиц	количество членов саморегулируемых организаций, единиц	доля членов саморегулируемых организаций в общем количестве финансовых организаций соответствующего вида деятельности, %
Профессиональные участники рынка ценных бумаг (брокеры, дилеры, управляющие, депозитари, регистраторы, форекс-дилеры)	5	614	100,0	4	534	99,6
Акционерные инвестиционные фонды и управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов	2	302	99,0	1	279	99,3
Специализированные депозитари	2	31	100,0	2	29	100,0
Негосударственные пенсионные фонды	2	66	100,0	2	52	100,0
Страховые организации	1	225	99,5	1	197	98,9
Страховые брокеры	1	68	95,8	1	64	100,0
Микрофинансовые организации	3	2 145	94,5	3	1 911	95,5
Кредитные потребительские кооперативы	8	1 317	49,4	7	1 158	50,7
Актуарии	2	258	100,0	2	279	100,0

ИНФРАСТРУКТУРА ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

Таблица 11

	1.01.2018	1.01.2019
<b>Кредитные организации</b>		
Количество обособленных структурных подразделений кредитных организаций	1 114	1 025
в том числе:		
– филиалов	890	709
– представительств	224	316
Количество внутренних структурных подразделений кредитных организаций (филиалов)	33 286	29 783
в том числе:		
– дополнительных офисов	20 263	20 499
– операционных касс вне кассового узла	3 033	1 068
– кредитно-кассовых офисов	1 972	1 918
– операционных офисов	7 743	6 015
– передвижных пунктов кассовых операций	275	283
Количество действующих кредитных организаций, которые оказывают услугу по открытию банковских счетов без явки клиента в банк	78	105
Количество действующих кредитных организаций, осуществляющих эмиссию платежных карт	391	335
Количество действующих кредитных организаций, в инфраструктуре которых принимаются платежные карты	354	310
<b>Субъекты страхового дела</b>		
Количество обособленных подразделений страховщиков	2 512	2 486
<b>Профессиональные участники рынка ценных бумаг</b>		
Количество обособленных подразделений профессиональных участников рынка ценных бумаг — некредитных финансовых организаций	639	648
<b>Субъекты микрофинансирования и кооперативы</b>		
Количество обособленных подразделений микрофинансовых компаний	1 747	1 721
Количество обособленных подразделений микрокредитных компаний	13 068	13 788
Количество обособленных подразделений кредитных потребительских кооперативов	2 278	2 053
Количество обособленных подразделений сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов	165	173
Количество обособленных подразделений ломбардов	9 187	9 099
<b>Платежная инфраструктура<sup>1</sup></b>		
Количество банкоматов кредитных организаций с функцией выдачи и (или) приема наличных денег с использованием платежных карт (их реквизитов)	195 234	191 071
Количество электронных терминалов, установленных в организациях торговли (услуг)	2 189 060	2 588 782
Количество банкоматов банковских платежных агентов	280 639	301 070
Количество касс банковских платежных агентов	208 583	182 762
Количество платежных терминалов платежных агентов	349 767	278 450
Количество касс платежных агентов	71 956	71 764
Количество отделений организаций федеральной почтовой связи, оказывающих платежные услуги	38 669	38 712
в том числе:		
– отделений ФГУП «Почта России» <sup>2</sup>	38 117	38 160
– отделений ФГУП «Почта Крыма» <sup>3</sup>	552	552

<sup>1</sup> Данные по банковским платежным агентам, платежным агентам получены в ходе проведенного Банком России анкетирования кредитных организаций.

<sup>2</sup> По данным ФГУП «Почта России».

<sup>3</sup> По данным ФГУП «Почта Крыма».

ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС<sup>1</sup> РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(АНАЛИТИЧЕСКОЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ, МЛН ДОЛЛАРОВ США)

Таблица 12

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2018 год	Справочно: 2017 год
<b>Счет текущих операций</b>	<b>30 024</b>	<b>17 905</b>	<b>27 482</b>	<b>38 400</b>	<b>113 811</b>	<b>33 156</b>
Торговый баланс	44 220	45 351	47 770	57 110	194 450	115 422
<i>Экспорт</i>	<i>101 658</i>	<i>108 725</i>	<i>110 467</i>	<i>122 220</i>	<i>443 070</i>	<i>353 547</i>
сырая нефть	28 281	32 142	33 809	34 818	129 049	93 377
нефтепродукты	19 259	19 050	20 469	19 331	78 109	58 247
природный газ	12 710	10 992	11 654	13 792	49 148	38 693
сжиженный природный газ	1 301	1 337	1 521	1 126	5 286	3 174
прочие	40 107	45 204	43 014	53 153	181 479	160 055
<i>Импорт</i>	<i>57 438</i>	<i>63 374</i>	<i>62 698</i>	<i>65 110</i>	<i>248 620</i>	<i>238 125</i>
Баланс услуг	–6 528	–7 638	–8 783	–6 995	–29 944	–31 233
<i>Экспорт</i>	<i>14 014</i>	<i>16 730</i>	<i>17 399</i>	<i>16 616</i>	<i>64 759</i>	<i>57 631</i>
транспортные услуги	4 757	5 762	5 847	5 778	22 144	19 859
поездки	2 008	3 230	4 163	2 085	11 486	8 945
прочие услуги	7 249	7 738	7 389	8 753	31 128	28 828
<i>Импорт</i>	<i>20 541</i>	<i>24 367</i>	<i>26 182</i>	<i>23 612</i>	<i>94 702</i>	<i>88 864</i>
транспортные услуги	3 412	3 967	3 922	3 997	15 298	14 492
поездки	6 817	9 407	11 382	6 665	34 271	31 058
прочие услуги	10 312	10 993	10 878	12 950	45 133	43 314
Баланс оплаты труда	–697	–518	–814	–998	–3 027	–2 278
Баланс инвестиционных доходов	–4 395	–17 738	–8 338	–7 977	–38 449	–39 845
Доходы к получению	12 846	9 695	14 279	12 021	48 840	42 381
Доходы к выплате	17 241	27 433	22 617	19 998	87 289	82 225
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>–679</i>	<i>–786</i>	<i>–560</i>	<i>–506</i>	<i>–2 531</i>	<i>–2 318</i>
Доходы к получению	289	101	225	237	852	930
Доходы к выплате	968	887	785	743	3 383	3 249
<i>Субъекты Российской Федерации (доходы к выплате)</i>	<i>6</i>	<i>5</i>	<i>5</i>	<i>4</i>	<i>20</i>	<i>23</i>
<i>Центральный банк</i>	<i>828</i>	<i>819</i>	<i>843</i>	<i>930</i>	<i>3 421</i>	<i>1 901</i>
Доходы к получению	865	844	862	953	3 524	2 001
Доходы к выплате	37	24	20	23	104	100
<i>Банки</i>	<i>299</i>	<i>–2 058</i>	<i>78</i>	<i>589</i>	<i>–1 093</i>	<i>883</i>
Доходы к получению	2 398	2 043	2 078	2 350	8 869	10 138
Доходы к выплате	2 099	4 101	2 000	1 762	9 962	9 255
<i>Прочие секторы<sup>2</sup></i>	<i>–4 838</i>	<i>–15 708</i>	<i>–8 694</i>	<i>–8 986</i>	<i>–38 225</i>	<i>–40 287</i>
Доходы к получению	9 293	6 707	11 114	8 480	35 594	29 311
Доходы к выплате	14 131	22 415	19 807	17 466	73 820	69 599
Баланс ренты	22	16	21	21	79	70
Баланс вторичных доходов	–2 598	–1 568	–2 373	–2 761	–9 300	–8 980
<b>Счет операций с капиталом</b>	<b>–237</b>	<b>–201</b>	<b>–12</b>	<b>–665</b>	<b>–1 114</b>	<b>–192</b>
<b>Чистое кредитование “+” / чистое заимствование “–” (сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом)</b>	<b>29 786</b>	<b>17 704</b>	<b>27 471</b>	<b>37 735</b>	<b>112 697</b>	<b>32 964</b>

Окончание таблицы 12

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2018 год	Справочно: 2017 год
<b>Чистое кредитование “+” / чистое заимствование “–” (сальдо финансового счета, кроме резервных активов)</b>	<b>12 370</b>	<b>9 303</b>	<b>24 244</b>	<b>31 143</b>	<b>77 060</b>	<b>12 910</b>
<b>Чистое принятие обязательств (“+” — рост, “–” — снижение)</b>	<b>4 636</b>	<b>–15 406</b>	<b>–15 648</b>	<b>–9 999</b>	<b>–36 418</b>	<b>2 857</b>
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>4 044</i>	<i>–6 740</i>	<i>–2 039</i>	<i>–807</i>	<i>–5 542</i>	<i>15 127</i>
Портфельные инвестиции	4 063	–6 645	–2 026	–702	–5 311	15 526
выпуск	954	0	0	858	1 812	2 610
погашение	–1 839	–931	–1 176	–748	–4 695	–3 921
корпусов	–882	0	–419	0	–1 301	–724
купонов	–957	–931	–757	–748	–3 394	–3 197
реинвестирование доходов	965	878	782	732	3 358	3 224
вторичный рынок	3 983	–6 592	–1 633	–1 544	–5 786	13 613
Ссуды и займы	–24	–100	–18	–102	–243	–341
Прочие обязательства	5	5	5	–3	12	–58
<i>Субъекты Российской Федерации</i>	<i>–1</i>	<i>–7</i>	<i>–6</i>	<i>–18</i>	<i>–31</i>	<i>–3</i>
<i>Центральный банк</i>	<i>2 052</i>	<i>–3 099</i>	<i>–1 562</i>	<i>658</i>	<i>–1 951</i>	<i>1 265</i>
<i>Банки</i>	<i>–2 451</i>	<i>–9 582</i>	<i>–3 756</i>	<i>–9 164</i>	<i>–24 953</i>	<i>–27 661</i>
Прямые инвестиции	1 443	322	1 114	–1	2 878	1 470
Ссуды и депозиты	572	–8 258	–222	–5 751	–13 659	–13 841
Прочие обязательства	–4 466	–1 646	–4 648	–3 413	–14 173	–15 290
<i>Прочие секторы<sup>2</sup></i>	<i>992</i>	<i>4 022</i>	<i>–8 286</i>	<i>–668</i>	<i>–3 941</i>	<i>14 128</i>
Прямые инвестиции	6 366	2 053	–3 898	1 417	5 938	27 088
Портфельные инвестиции	1 014	–492	–638	–564	–681	–4 564
Ссуды и займы	–5 357	–2 026	–1 968	–1 066	–10 417	–8 542
Прочие обязательства	–1 030	4 487	–1 782	–455	1 220	146
<b>Чистое приобретение финансовых активов, кроме резервных (“+” — рост, “–” — снижение)</b>	<b>17 005</b>	<b>–6 103</b>	<b>8 595</b>	<b>21 144</b>	<b>40 641</b>	<b>15 766</b>
<i>Органы государственного управления</i>	<i>–453</i>	<i>1 240</i>	<i>–678</i>	<i>1 311</i>	<i>1 420</i>	<i>3 074</i>
Ссуды и займы	–71	300	–459	1 291	1 060	2 252
Прочие активы	–382	940	–219	20	359	822
<i>Центральный банк</i>	<i>13</i>	<i>–4</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>14</i>	<i>14</i>
<i>Банки</i>	<i>307</i>	<i>–5 709</i>	<i>8 550</i>	<i>4 474</i>	<i>7 622</i>	<i>–4 356</i>
Прямые инвестиции	768	295	293	381	1 737	873
Ссуды и депозиты	–143	–10 126	5 410	4 758	–101	–10 196
Прочие активы	–318	4 122	2 847	–665	5 986	4 968
<i>Прочие секторы<sup>2</sup></i>	<i>17 138</i>	<i>–1 630</i>	<i>721</i>	<i>15 357</i>	<i>31 586</i>	<i>17 035</i>
Прямые инвестиции	12 633	4 595	1 121	11 842	30 191	35 884
Портфельные инвестиции	360	–679	684	1 032	1 397	5 100
Наличная иностранная валюта	–1 327	–2 000	–2 403	–1 384	–7 114	–6 038
Торговые кредиты и авансы	77	–3 975	–2 685	1 000	–5 583	–5 248
Задолженность по поставкам на основании межправительственных соглашений	863	112	661	566	2 201	–1 425
Сомнительные операции <sup>3</sup>	19	30	61	42	152	204
Прочие активы	4 513	288	3 281	2 258	10 341	–11 443
<b>Чистые ошибки и пропуски</b>	<b>1 917</b>	<b>2 900</b>	<b>1 726</b>	<b>–3 978</b>	<b>2 565</b>	<b>2 582</b>
<b>Изменение резервных активов (“+” — рост, “–” — снижение)</b>	<b>19 333</b>	<b>11 301</b>	<b>4 953</b>	<b>2 614</b>	<b>38 202</b>	<b>22 636</b>

<sup>1</sup> Платежный баланс разработан по методологии шестого издания “Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции” (РПБ6) МВФ. Использование знаков соответствует РПБ6.

<sup>2</sup> Прочие секторы включают другие финансовые организации (кроме банков), нефинансовые организации, домашние хозяйства и некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства.

<sup>3</sup> Сомнительные операции включают имеющие признаки фиктивности операции, связанные с торговлей товарами и услугами, с покупкой/продажей ценных бумаг, предоставлением кредитов и переводами средств на собственные счета за рубежом, целью которых является трансграничное перемещение денежных средств.



ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ ЧАСТНОГО СЕКТОРА  
(ПО ДАННЫМ ПЛАТЕЖНОГО БАЛАНСА, МЛРД ДОЛЛАРОВ США)

Таблица 13

	Сальдо финансовых операций частного сектора (чистое кредитование (+) / чистое заимствование (–))	Банки			Прочие секторы			
		сальдо финансовых операций (чистое кредитование (+) / чистое заимствование (–))	чистое приобретение финансовых активов	чистое принятие обязательств	сальдо финансовых операций (чистое кредитование (+) / чистое заимствование (–))	чистое приобретение финансовых активов <sup>1</sup>	чистое принятие обязательств	“Чистые ошибки и пропуски” платежного баланса <sup>2</sup>
2017 год	25,1	23,3	–4,4	–27,7	1,7	18,5	14,1	2,6
I квартал	15,3	17,6	13,6	–3,9	–2,3	–5,0	–3,6	0,9
II квартал	–2,0	9,2	–2,5	–11,7	–11,2	5,8	13,0	4,1
III квартал	0,4	–8,5	–16,3	–7,8	8,8	11,1	3,0	–0,7
IV квартал	11,4	5,0	0,8	–4,2	6,4	6,5	1,8	–1,7
2018 год	63,3	32,6	7,6	–25,0	30,8	29,4	–3,9	2,6
I квартал	16,1	2,8	0,3	–2,5	13,4	16,3	1,0	1,9
II квартал	–4,8	3,9	–5,7	–9,6	–8,7	–1,7	4,0	2,9
III квартал	18,9	12,3	8,6	–3,8	6,6	0,1	–8,3	1,7
IV квартал	33,1	13,6	4,5	–9,2	19,4	14,8	–0,7	–4,0

<sup>1</sup> Исключается задолженность по товарным поставкам на основании межправительственных соглашений.

<sup>2</sup> Статья “Чистые ошибки и пропуски” в полном объеме относится к операциям прочих секторов. Имеется в виду, что наибольшие сложности при составлении платежного баланса возникают в связи с учетом финансовых операций по этим секторам.

Примечание. Использование знаков соответствует РПБ6.

**ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ ЧАСТНОГО СЕКТОРА, ПО КАТЕГОРИЯМ ИНВЕСТИЦИЙ  
(ПО ДАННЫМ ПЛАТЕЖНОГО БАЛАНСА, МЛРД ДОЛЛАРОВ США)**

Таблица 14

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2018 год	Справочно: 2017 год
Прямые инвестиции	5,6	2,5	4,2	10,8	23,1	8,2
Чистое принятие обязательств	7,8	2,4	–2,8	1,4	8,8	28,6
Банки	1,4	0,3	1,1	0,0	2,9	1,5
Прочие секторы	6,4	2,1	–3,9	1,4	5,9	27,1
Чистое приобретение финансовых активов	13,4	4,9	1,4	12,2	31,9	36,8
Банки	0,8	0,3	0,3	0,4	1,7	0,9
Прочие секторы	12,6	4,6	1,1	11,8	30,2	35,9
Портфельные инвестиции	–1,8	2,1	1,7	0,4	2,4	7,5
Чистое принятие обязательств	–0,3	–1,8	–0,8	–1,2	–4,1	–6,3
Банки	–1,3	–1,3	–0,2	–0,6	–3,4	–1,7
Прочие секторы	1,0	–0,5	–0,6	–0,6	–0,7	–4,6
Чистое приобретение финансовых активов	–2,1	0,3	0,9	–0,8	–1,6	1,2
Банки	–2,4	1,0	0,2	–1,8	–3,0	–3,9
Прочие секторы	0,4	–0,7	0,7	1,0	1,4	5,1
Производные финансовые инструменты	0,2	–0,7	–0,8	0,6	–0,7	0,4
Чистое принятие обязательств	–3,1	–2,7	–2,0	–3,1	–11,0	–14,1
Банки	–3,0	–2,5	–2,0	–2,9	–10,4	–13,8
Прочие секторы	–0,1	–0,2	–0,1	–0,2	–0,6	–0,4
Чистое приобретение финансовых активов	–2,9	–3,4	–2,9	–2,5	–11,7	–13,8
Банки	–2,7	–3,2	–2,8	–2,5	–11,2	–13,1
Прочие секторы	–0,2	–0,2	–0,1	–0,1	–0,5	–0,7
Прочие инвестиции	14,0	–5,8	15,6	17,3	41,1	11,5
Чистое принятие обязательств	–5,8	–3,5	–6,4	–7,0	–22,7	–21,7
Банки	0,5	–6,1	–2,8	–5,6	–14,0	–13,6
Прочие секторы	–6,3	2,6	–3,7	–1,3	–8,6	–8,0
Чистое приобретение финансовых активов	8,2	–9,3	9,2	10,4	18,4	–10,1
Банки	4,7	–3,8	10,8	8,4	20,1	11,7
Прочие секторы <sup>1</sup>	3,4	–5,5	–1,6	2,0	–1,7	–21,9
“Чистые ошибки и пропуски” платежного баланса	1,9	2,9	1,7	–4,0	2,6	2,6
<b>Сальдо финансовых операций частного сектора (чистое кредитование “+” / чистое заимствование “–”)</b>	<b>16,1</b>	<b>–4,8</b>	<b>18,9</b>	<b>33,1</b>	<b>63,3</b>	<b>25,1</b>

<sup>1</sup> Исключается задолженность по товарным поставкам на основании межправительственных соглашений.

Примечание. Использование знаков соответствует РПБ6.

ТРАНСГРАНИЧНЫЕ ПЕРЕВОДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ (РЕЗИДЕНТОВ И НЕРЕЗИДЕНТОВ)<sup>1</sup>

Таблица 15

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2018 год	Справочно: 2017 год
<b>Всего, млн долларов США</b>						
<b>Перечисления физическими лицами из Российской Федерации</b>	<b>10 170</b>	<b>12 109</b>	<b>12 289</b>	<b>13 270</b>	<b>47 838</b>	<b>43 834</b>
– в страны дальнего зарубежья	7 639	8 571	8 530	9 821	34 560	30 928
– в страны СНГ	2 531	3 538	3 759	3 450	13 277	12 906
<b>Поступления в пользу физических лиц в Российскую Федерацию</b>	<b>5 301</b>	<b>5 761</b>	<b>4 956</b>	<b>6 433</b>	<b>22 451</b>	<b>20 786</b>
– из стран дальнего зарубежья	4 492	4 883	4 073	5 402	18 850	17 451
– из стран СНГ	809	878	883	1 031	3 601	3 335
<b>Сальдо<sup>2</sup></b>	<b>–4 869</b>	<b>–6 348</b>	<b>–7 333</b>	<b>–6 837</b>	<b>–25 387</b>	<b>–23 048</b>
– страны дальнего зарубежья	–3 147	–3 688	–4 457	–4 418	–15 711	–13 477
– страны СНГ	–1 722	–2 660	–2 876	–2 419	–9 677	–9 571
<b>Средняя сумма одного перевода, долларов США</b>						
<b>Перечисления физическими лицами из Российской Федерации</b>	<b>176</b>	<b>209</b>	<b>197</b>	<b>182</b>	<b>191</b>	<b>220</b>
– в страны дальнего зарубежья	172	199	176	164	177	222
– в страны СНГ	192	240	267	262	241	214
<b>Поступления в пользу физических лиц в Российскую Федерацию</b>	<b>414</b>	<b>436</b>	<b>374</b>	<b>410</b>	<b>408</b>	<b>510</b>
– из стран дальнего зарубежья	491	509	415	461	468	613
– из стран СНГ	221	243	256	261	245	271

<sup>1</sup> Трансграничные безналичные перечисления физических лиц — резидентов и физических лиц — нерезидентов (поступления в пользу физических лиц — резидентов и физических лиц — нерезидентов), осуществленные с открытием и без открытия счета через кредитные организации, включая переводы, осуществленные через платежные системы.

<sup>2</sup> Отрицательное сальдо означает превышение сумм перечислений из Российской Федерации над суммами поступлений в Российскую Федерацию.

**ЧИСТОЕ ПРИНЯТИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ РЕЗИДЕНТАМИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПО КАТЕГОРИЯМ ИНВЕСТИЦИЙ  
(ПО ДАННЫМ ПЛАТЕЖНОГО БАЛАНСА, МЛРД ДОЛЛАРОВ США)**

Таблица 16

Категория инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2018 год	Справочно: 2017 год
Прямые	7,8	2,4	–2,8	1,4	8,8	28,6
Портфельные	3,7	–8,4	–2,8	–1,9	–9,4	9,2
Производные финансовые инструменты	–3,1	–2,7	–2,0	–3,1	–11,0	–14,1
Прочие	–3,8	–6,7	–8,0	–6,4	–24,8	–20,8
<b>Всего</b>	<b>4,6</b>	<b>–15,4</b>	<b>–15,6</b>	<b>–10,0</b>	<b>–36,4</b>	<b>2,9</b>

Примечание. Чистое принятие обязательств отражает разность между увеличением обязательств и их снижением, знак “–” означает чистое снижение иностранных обязательств резидентов.

**ЧИСТОЕ ПРИОБРЕТЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ РЕЗИДЕНТАМИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
БЕЗ УЧЕТА РЕЗЕРВНЫХ АКТИВОВ, ПО КАТЕГОРИЯМ ИНВЕСТИЦИЙ  
(ПО ДАННЫМ ПЛАТЕЖНОГО БАЛАНСА, МЛРД ДОЛЛАРОВ США)**

Таблица 17

Категория инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2018 год	Справочно: 2017 год
Прямые	13,4	4,9	1,4	12,2	31,9	36,8
Портфельные	–2,1	0,3	0,8	–0,9	–1,8	1,3
Производные финансовые инструменты	–2,9	–3,4	–2,9	–2,5	–11,7	–13,8
Прочие	8,6	–7,9	9,3	12,3	22,2	–8,5
<b>Всего</b>	<b>17,0</b>	<b>–6,1</b>	<b>8,6</b>	<b>21,1</b>	<b>40,6</b>	<b>15,8</b>

Примечание. Чистое приобретение финансовых активов отражает разность между увеличением активов и их снижением, знак “–” означает чистое снижение иностранных активов резидентов.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(млн долларов США)

Таблица 18

	Остаток на 1.01.2018	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2019
	1	2	3	4	5	6
<b>Чистая международная инвестиционная позиция</b>	<b>272 632</b>	<b>115 261</b>	<b>-26 885</b>	<b>9 932</b>	<b>98 309</b>	<b>370 940</b>
<b>Активы</b>	<b>1 339 011</b>	<b>78 843</b>	<b>-79 067</b>	<b>1 428</b>	<b>1 205</b>	<b>1 340 216</b>
<b>Прямые инвестиции</b>	<b>468 567</b>	<b>31 929</b>	<b>-62 621</b>	<b>-4 535</b>	<b>-35 227</b>	<b>433 341</b>
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	363 981	25 251	-55 228	-6 380	-36 357	327 624
Долговые инструменты	104 587	6 678	-7 393	1 845	1 130	105 717
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>73 946</b>	<b>-1 827</b>	<b>-2 575</b>	<b>-992</b>	<b>-5 394</b>	<b>68 551</b>
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	4 645	1 316	-717	530	1 130	5 775
Долговые ценные бумаги	69 301	-3 144	-1 858	-1 523	-6 525	62 776
<b>Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для работников</b>	<b>4 853</b>	<b>-11 708</b>	<b>14 677</b>	<b>-1 415</b>	<b>1 554</b>	<b>6 407</b>
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>358 903</b>	<b>22 249</b>	<b>-12 691</b>	<b>-5 038</b>	<b>4 520</b>	<b>363 422</b>
Прочее участие в капитале	6 976	483	-21	1	463	7 439
Наличная валюта и депозиты	149 513	17 060	-2 491	2	14 571	164 084
Ссуды и займы	170 262	5 893	-9 274	-4 583	-7 964	162 298
Страховые и пенсионные программы, программы стандартных гарантий	2 011	-68	-339	0	-407	1 604
Торговые кредиты и авансы	18 051	-3 382	-118	0	-3 500	14 551
Прочая дебиторская задолженность	12 091	2 262	-448	-458	1 356	13 448
<b>Резервные активы</b>	<b>432 742</b>	<b>38 202</b>	<b>-15 858</b>	<b>13 409</b>	<b>35 753</b>	<b>468 495</b>
<b>Обязательства</b>	<b>1 066 379</b>	<b>-36 418</b>	<b>-52 182</b>	<b>-8 504</b>	<b>-97 104</b>	<b>969 276</b>
<b>Прямые инвестиции</b>	<b>529 644</b>	<b>8 816</b>	<b>-39 957</b>	<b>-1 890</b>	<b>-33 031</b>	<b>496 613</b>
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	380 703	10 217	-32 578	-2 077	-24 438	356 265
Долговые инструменты	148 941	-1 401	-7 380	188	-8 593	140 347
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>230 155</b>	<b>-9 421</b>	<b>-11 743</b>	<b>-762</b>	<b>-21 926</b>	<b>208 229</b>
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	159 539	-4 164	-1 447	124	-5 487	154 052
Долговые ценные бумаги	70 616	-5 257	-10 296	-886	-16 439	54 177
<b>Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для работников</b>	<b>4 505</b>	<b>-10 975</b>	<b>11 761</b>	<b>-358</b>	<b>428</b>	<b>4 933</b>
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>302 076</b>	<b>-24 839</b>	<b>-12 242</b>	<b>-5 495</b>	<b>-42 576</b>	<b>259 501</b>
Прочее участие в капитале	211	-4	-39	-49	-92	119
Наличная валюта и депозиты	92 731	-13 851	-3 544	-151	-17 546	75 185
Ссуды и займы	191 508	-12 415	-7 722	-5 114	-25 251	166 257
Страховые и пенсионные программы, программы стандартных гарантий	596	3	-119	0	-116	480
Торговые кредиты и авансы	3 234	-3	0	0	-3	3 231
Прочая кредиторская задолженность	5 709	1 427	-627	-182	618	6 327
Специальные права заимствования	8 087	5	-189	0	-185	7 902

Примечания. 1. Международная инвестиционная позиция Российской Федерации разработана в соответствии с методологией, изложенной в шестом издании "Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции" (РПБ6) МВФ.

2. В графах 2, 3, 4, 5 знак "+" означает чистый прирост активов или обязательств, знак "-" — их чистое уменьшение.

3. Данные по портфельным инвестициям (в том числе по государственным ценным бумагам) приведены по рыночной стоимости.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(МЛН ДОЛЛАРОВ США)

Таблица 19

	Остаток на 1.01.2018	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2019
	1	2	3	4	5	6
<b>Чистая международная инвестиционная позиция</b>	<b>45 480</b>	<b>32 575</b>	<b>10 621</b>	<b>-19 873</b>	<b>23 324</b>	<b>68 804</b>
<b>Активы</b>	<b>202 379</b>	<b>7 622</b>	<b>4 197</b>	<b>-20 790</b>	<b>-8 970</b>	<b>193 409</b>
<b>Прямые инвестиции</b>	<b>13 599</b>	<b>1 737</b>	<b>-2 800</b>	<b>-148</b>	<b>-1 211</b>	<b>12 388</b>
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	12 246	1 628	-2 710	-3	-1 085	11 161
Долговые инструменты	1 353	109	-90	-145	-126	1 227
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>39 216</b>	<b>-3 040</b>	<b>-1 585</b>	<b>-1 039</b>	<b>-5 664</b>	<b>33 553</b>
Участие в капитале	1 318	290	-218	-4	68	1 386
Долговые ценные бумаги	37 898	-3 329	-1 367	-1 035	-5 732	32 167
Краткосрочные	96	410	0	-49	361	457
Долгосрочные	37 802	-3 740	-1 367	-986	-6 093	31 710
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>4 842</b>	<b>-11 202</b>	<b>14 162</b>	<b>-1 415</b>	<b>1 545</b>	<b>6 387</b>
Опционы	614	341	-174	0	167	780
Контракты форвардного типа	4 229	-11 543	14 336	-1 415	1 378	5 607
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>144 722</b>	<b>20 127</b>	<b>-5 580</b>	<b>-18 187</b>	<b>-3 641</b>	<b>141 081</b>
Прочие инструменты участия в капитале	8	-2	0	1	-1	7
Наличная иностранная валюта	11 142	18 386	-215	-16 137	2 035	13 177
Текущие счета и депозиты	43 905	-1 542	-1 082	-190	-2 814	41 091
Краткосрочные	30 994	2 659	-730	-459	1 471	32 465
Долгосрочные	12 911	-4 202	-352	269	-4 285	8 626
Ссуды и займы	79 132	1 441	-4 002	-1 557	-4 119	75 013
Краткосрочные	11 426	-4 782	-517	-1 329	-6 628	4 798
Долгосрочные	67 706	6 223	-3 486	-229	2 509	70 215
Прочая дебиторская задолженность	10 535	1 844	-282	-304	1 258	11 793
Краткосрочная	4 849	3 529	-446	-2 851	233	5 083
Долгосрочная	5 685	-1 686	164	2 547	1 025	6 711



Окончание таблицы 19

	Остаток на 1.01.2018	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2019
	1	2	3	4	5	6
<b>Обязательства</b>	<b>156 899</b>	<b>–24 953</b>	<b>–6 424</b>	<b>–917</b>	<b>–32 294</b>	<b>124 605</b>
<b>Прямые инвестиции</b>	<b>23 208</b>	<b>2 878</b>	<b>–5 218</b>	<b>–124</b>	<b>–2 465</b>	<b>20 744</b>
Участие в капитале	18 668	2 828	–5 055	–112	–2 340	16 328
Долговые инструменты	4 541	50	–163	–12	–125	4 416
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>35 577</b>	<b>–3 398</b>	<b>–8 979</b>	<b>–60</b>	<b>–12 437</b>	<b>23 141</b>
Участие в капитале	30 201	–3 008	–8 650	121	–11 538	18 663
Долговые ценные бумаги	5 376	–389	–329	–181	–899	4 478
Краткосрочные	1 358	15	–20	–382	–387	971
Долгосрочные	4 018	–404	–309	202	–511	3 507
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>4 503</b>	<b>–10 386</b>	<b>11 172</b>	<b>–358</b>	<b>428</b>	<b>4 931</b>
Опционы	305	230	–173	–1	55	361
Контракты форвардного типа	4 197	–10 616	11 345	–356	373	4 570
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>93 611</b>	<b>–14 048</b>	<b>–3 398</b>	<b>–375</b>	<b>–17 821</b>	<b>75 790</b>
Прочие инструменты участия в капитале	143	8	–28	–49	–68	74
Текущие счета и депозиты	90 754	–14 278	–3 161	–184	–17 623	73 130
Краткосрочные	26 814	1 705	–2 010	–88	–393	26 421
Долгосрочные	63 940	–15 983	–1 152	–96	–17 231	46 709
Ссуды и займы <sup>1</sup>	202	619	0	0	618	820
Краткосрочные	202	619	0	0	618	820
Прочая кредиторская задолженность	2 512	–397	–209	–142	–748	1 764
Краткосрочная	2 261	1 994	–197	–2 495	–697	1 564
Долгосрочная	251	–2 391	–12	2 353	–50	200

<sup>1</sup> Задолженность перед нерезидентами, не являющимися банками, по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без прекращения признания передаваемых ценных бумаг.

Примечания. 1. Международная инвестиционная позиция банковского сектора разработана по методологии шестого издания “Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции” (РПБ6) МВФ.  
2. В таблице приведены данные кредитных организаций, кроме небанковских кредитных организаций, и данные государственной корпорации “ВЭБ.РФ”.  
3. Контракты форвардного типа включают форварды, свопы и фьючерсы.  
4. В графах 2, 3, 4, 5 знак “+” означает чистый прирост активов или обязательств, знак “–” — их чистое уменьшение.  
5. В графе 4 в том числе учтены активы и обязательства кредитных организаций, у которых в отчетный период были отозваны лицензии на совершение банковских операций.

**ВАЛЮТНАЯ СТРУКТУРА ИНОСТРАННЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (%)**

Таблица 20

	Иностранные активы					Иностранные обязательства				
	доллар США	евро	рубль	прочие валюты	всего	доллар США	евро	рубль	прочие валюты	всего
1.01.2013	59,1	14,0	20,4	6,5	100,0	49,9	5,3	39,8	5,0	100,0
1.04.2013	62,3	14,4	17,5	5,8	100,0	49,9	6,0	39,2	4,9	100,0
1.07.2013	67,0	11,4	16,0	5,6	100,0	51,5	6,3	37,4	4,9	100,0
1.10.2013	65,2	12,0	16,2	6,5	100,0	51,7	6,5	37,3	4,5	100,0
1.01.2014	65,8	11,2	17,0	6,0	100,0	52,9	7,0	37,3	2,9	100,0
1.04.2014	64,3	12,4	16,6	6,7	100,0	56,0	7,9	32,7	3,4	100,0
1.07.2014	63,7	13,3	16,9	6,2	100,0	52,9	8,8	35,1	3,3	100,0
1.10.2014	63,4	13,4	16,4	6,7	100,0	55,4	9,8	31,3	3,5	100,0
1.01.2015	67,8	15,5	10,8	5,9	100,0	59,9	10,5	26,1	3,5	100,0
1.04.2015	68,6	14,5	11,1	5,8	100,0	59,9	10,0	26,2	3,8	100,0
1.07.2015	67,5	13,6	12,8	6,1	100,0	56,7	10,2	29,1	3,9	100,0
1.10.2015	70,7	13,8	10,1	5,4	100,0	58,6	11,5	26,6	3,4	100,0
1.01.2016	71,1	14,9	8,8	5,3	100,0	58,5	11,4	26,8	3,3	100,0
1.04.2016	69,5	15,1	8,9	6,5	100,0	56,7	11,1	28,5	3,7	100,0
1.07.2016	68,9	14,8	9,8	6,5	100,0	54,1	10,2	32,0	3,7	100,0
1.10.2016	67,8	14,5	10,9	6,8	100,0	52,8	9,9	33,7	3,6	100,0
1.01.2017	67,5	15,5	10,4	6,5	100,0	51,5	8,8	36,8	2,9	100,0
1.04.2017	67,2	16,6	9,9	6,4	100,0	50,4	9,5	37,2	2,9	100,0
1.07.2017	65,7	17,9	9,9	6,5	100,0	48,9	9,9	38,0	3,1	100,0
1.10.2017	63,7	17,5	11,9	7,0	100,0	45,3	9,6	42,1	3,1	100,0
1.01.2018	61,1	18,4	12,8	7,7	100,0	40,0	12,6	44,1	3,3	100,0
1.04.2018	60,5	19,5	12,8	7,2	100,0	39,4	12,5	44,8	3,3	100,0
1.07.2018	61,1	20,1	11,8	7,0	100,0	39,6	12,0	44,7	3,7	100,0
1.10.2018	58,8	23,9	10,9	6,4	100,0	39,9	12,6	43,8	3,8	100,0
1.01.2019	56,7	25,1	11,4	6,8	100,0	39,7	12,1	43,6	4,6	100,0

Примечание. Данные по производным финансовым инструментам не включаются.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ГРУППАМ СТРАН ИНОСТРАННЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 1.01.2019  
(МЛН ДОЛЛАРОВ США)

Таблица 21

	Иностранные активы						Иностранные обязательства						Сальдо иностранных активов и обязательств	
	по межбанковским операциям		по прочим операциям		итого		по межбанковским операциям		по прочим операциям		итого			
	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные
Всего	50 396,6	18 897,6	12 022,6	112 092,2	62 419,2	130 989,7	17 223,9	31 839,9	18 026,8	57 514,6	35 250,7	89 354,5	27 168,5	41 635,2
в том числе:														
Страны СНГ	1 313,6	6 855,0	528,4	5 744,4	1 841,9	12 599,4	1 338,3	368,4	2 038,9	721,5	3 377,2	1 090,0	−1 535,3	11 509,4
в том числе:														
– страны ЕАЭС	1 111,2	3 782,2	476,2	5 121,4	1 587,3	8 903,5	987,1	248,0	901,5	257,0	1 888,6	505,0	−301,2	8 398,5
– прочие страны	202,4	3 072,9	52,2	623,0	254,6	3 695,8	351,3	120,4	1 137,4	464,5	1 488,6	584,9	−1 234,1	3 110,9
Страны дальнего зарубежья	49 081,9	12 041,8	11 425,7	105 819,4	60 507,6	117 861,2	15 885,6	31 471,4	14 775,7	56 499,9	30 661,3	87 971,4	29 846,3	29 889,9
в том числе:														
– страны ЕС	26 223,9	6 362,8	8 599,8	83 521,1	34 823,7	89 883,9	9 093,4	14 507,9	7 811,2	47 563,3	16 904,6	62 071,2	17 919,1	27 812,7
– страны АТЭС	17 541,2	142,9	1 087,0	1 605,7	18 628,2	1 748,6	1 453,1	14 874,8	1 219,4	5 177,7	2 672,5	20 052,5	15 955,6	−18 303,9
– прочие страны	5 316,8	5 536,1	1 738,9	20 692,6	7 055,7	26 228,7	5 339,0	2 088,8	5 745,1	3 758,8	11 084,1	5 847,6	−4 028,4	20 381,1
Международные организации	1,2	0,7	68,5	528,4	69,7	529,1	0,0	0,0	1 212,2	293,2	1 212,2	293,2	−1 142,5	235,9

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(МЛРД ДОЛЛАРОВ США)**

Таблица 22

	2018 г.												2019 г.
	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	432,7	447,7	453,6	458,0	459,9	456,6	456,7	458,0	460,6	459,2	459,6	462,1	468,5
Валютные активы	356,1	367,4	373,1	377,5	378,7	376,1	378,6	380,6	383,4	381,7	378,5	379,2	381,6
Монетарное золото	76,6	80,4	80,6	80,5	81,1	80,5	78,2	77,4	77,3	77,5	81,1	82,9	86,9

**ДОХОДНОСТЬ<sup>1</sup> АКТИВОВ БАНКА РОССИИ В ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТАХ ЗА 2018 ГОД<sup>2</sup>  
(% ГОДОВЫХ)**

Таблица 23

	Фактическая	Нормативная
Доллар США <sup>3</sup>	0,94	1,22
Евро	−0,28	−0,38
Фунт стерлингов	0,45	0,38
Канадский доллар	1,77	1,68
Австралийский доллар	2,05	1,89
Юань	5,10	4,86

<sup>1</sup> Относительный показатель изменения стоимости активов в процентах за один рабочий день. В общем виде показатель доходности портфеля за день рассчитывается по формуле:

$$R = \frac{MV_1 - MV_0 \pm CF}{MV_0},$$

где  $R$  — доходность портфеля за один день;

$MV_0$  — рыночная стоимость портфеля на конец предыдущего дня;

$MV_1$  — рыночная стоимость портфеля на конец текущего дня;

$CF$  — денежные потоки (притоки и оттоки денежных средств) в течение текущего дня.

<sup>2</sup> Совокупная доходность подсчитана по методу цепных индексов. Для расчета доходности за период использовалась следующая формула:

$$R = (1 + R_1) \times (1 + R_2) \times \dots \times (1 + R_n) - 1,$$

где  $R_i$  — доходность за  $i$ -й день.

<sup>3</sup> Разница в доходности фактического и нормативного портфелей связана с изменением структуры активов, производившимся Банком России в 2018 году.

## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДИНАМИКИ ОБМЕННОГО КУРСА РУБЛЯ В 2018 ГОДУ

Таблица 24

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Номинальный курс доллара США к рублю на конец периода, рубль/доллар США	56,29	55,67	57,26	62,00	62,59	62,76	62,78	68,08	65,59	65,77	66,63	69,47
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период, рубль/доллар США	56,78	56,81	57,03	60,43	62,21	62,71	62,88	66,09	67,65	65,89	66,24	67,30
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период с начала года, рубль/доллар США	56,78	56,80	56,87	57,74	58,61	59,27	59,78	60,53	61,28	61,73	62,13	62,54
Номинальный курс евро к рублю на конец периода, рубль/евро	69,54	68,66	70,56	75,21	72,52	72,99	73,20	79,68	76,23	74,79	75,89	79,46
Средний номинальный курс евро к рублю за период, рубль/евро	68,99	70,31	70,35	74,23	73,74	73,22	73,41	76,24	78,95	75,75	75,33	76,64
Средний номинальный курс евро к рублю за период с начала года, рубль/евро	68,99	69,65	69,88	70,94	71,50	71,78	72,01	72,53	73,21	73,46	73,63	73,88
<b>Прирост, в % к декабрю 2017 года<sup>1</sup></b>												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	3,2	3,1	2,7	-3,0	-5,8	-6,6	-6,8	-11,4	-13,4	-11,1	-11,6	-13,0
Индекс номинального курса рубля к евро	0,5	-1,4	-1,4	-6,6	-5,9	-5,3	-5,5	-9,0	-12,1	-8,4	-7,9	-9,5
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	1,1	-0,4	-0,7	-5,7	-6,0	-5,4	-4,6	-7,3	-9,2	-6,2	-6,5	-8,2
Индекс реального курса рубля к доллару США	2,9	2,6	2,3	-3,5	-6,2	-6,7	-6,6	-11,2	-13,2	-10,7	-10,4	-10,8
Индекс реального курса рубля к евро	1,1	-0,9	-1,1	-6,1	-5,5	-4,4	-4,5	-8,2	-11,2	-7,3	-6,2	-6,9
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	1,1	-0,7	-0,7	-5,6	-5,8	-4,9	-4,0	-7,1	-9,3	-6,3	-6,0	-7,0
<b>Прирост, в % к предыдущему периоду<sup>1</sup></b>												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	3,2	-0,0	-0,4	-5,6	-2,9	-0,8	-0,3	-4,9	-2,3	2,7	-0,5	-1,6
Индекс номинального курса рубля к евро	0,5	-1,9	-0,1	-5,2	0,7	0,7	-0,3	-3,7	-3,4	4,2	0,6	-1,7
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	1,1	-1,5	-0,3	-5,1	-0,2	0,6	0,8	-2,9	-2,0	3,4	-0,4	-1,8
Индекс реального курса рубля к доллару США	2,9	-0,3	-0,3	-5,6	-2,9	-0,5	0,0	-4,9	-2,2	2,9	0,3	-0,5
Индекс реального курса рубля к евро	1,1	-2,0	-0,2	-5,1	0,7	1,1	-0,0	-3,9	-3,3	4,4	1,2	-0,8
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	1,1	-1,7	-0,0	-5,0	-0,1	0,9	1,0	-3,2	-2,4	3,3	0,3	-1,0
<b>Прирост, в % к соответствующему периоду 2017 года<sup>1</sup></b>												
	Январь	Январь— февраль	Январь— март	Январь— апрель	Январь— май	Январь— июнь	Январь— июль	Январь— август	Январь— сентябрь	Январь— октябрь	Январь— ноябрь	Январь— декабрь
Индекс номинального курса рубля к доллару США	5,6	4,2	3,4	0,8	-1,0	-2,2	-2,6	-3,5	-4,9	-5,6	-6,1	-6,7
Индекс номинального курса рубля к евро	-7,7	-9,7	-10,4	-12,5	-12,9	-12,7	-11,8	-11,3	-11,5	-11,4	-11,1	-11,0
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	-3,0	-4,5	-5,2	-7,3	-8,1	-8,2	-7,6	-7,3	-7,6	-7,6	-7,5	-7,6
Индекс реального курса рубля к доллару США	5,7	4,3	3,5	0,9	-1,0	-2,3	-2,7	-3,6	-4,8	-5,5	-5,8	-6,3
Индекс реального курса рубля к евро	-7,0	-8,9	-9,6	-11,7	-12,1	-11,9	-11,1	-10,5	-10,6	-10,5	-10,1	-9,8
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	-3,8	-5,2	-5,8	-7,8	-8,5	-8,7	-8,1	-7,8	-8,0	-8,0	-7,8	-7,7

<sup>1</sup> Знак "+" означает укрепление российского рубля к иностранным валютам, знак "-" — обесценение российского рубля к иностранным валютам.

**ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(МЛН ДОЛЛАРОВ США)**

Таблица 25

	1.01.2018	1.04.2018	1.07.2018	1.10.2018	1.01.2019
<b>Всего</b>	<b>518 103</b>	<b>520 139</b>	<b>490 649</b>	<b>470 497</b>	<b>454 040</b>
<b>Органы государственного управления</b>	<b>55 628</b>	<b>59 741</b>	<b>49 764</b>	<b>46 281</b>	<b>43 955</b>
<b>Федеральные органы управления</b>	<b>55 410</b>	<b>59 523</b>	<b>49 571</b>	<b>46 102</b>	<b>43 801</b>
<b>Новый российский долг</b>	<b>54 809</b>	<b>58 943</b>	<b>49 026</b>	<b>45 557</b>	<b>43 292</b>
кредиты международных финансовых организаций	713	689	624	606	539
МБРР	575	558	507	497	447
прочие	138	131	117	109	92
ценные бумаги в иностранной валюте	15 030	16 912	16 525	16 401	16 686
еврооблигации	15 011	16 912	16 525	16 401	16 682
еврооблигации (выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов)	19	0	0	0	4
ценные бумаги в российских рублях	38 781	41 050	31 584	28 252	25 772
ОФЗ	38 712	41 050	31 584	28 252	25 772
еврооблигации	69	0	0	0	0
прочая задолженность	285	292	293	298	294
<b>Долг бывшего СССР</b>	<b>601</b>	<b>580</b>	<b>544</b>	<b>545</b>	<b>510</b>
задолженность перед бывшими социалистическими странами	20	21	20	20	20
задолженность перед прочими официальными кредиторами	559	559	524	524	489
прочая задолженность	21	0	0	0	0
<b>Субъекты Российской Федерации</b>	<b>219</b>	<b>218</b>	<b>194</b>	<b>179</b>	<b>154</b>
ценные бумаги в российских рублях	219	218	194	179	154
<b>Центральный банк</b>	<b>14 480</b>	<b>16 750</b>	<b>13 059</b>	<b>11 351</b>	<b>11 880</b>
кредиты	4 487	6 552	2 853	1 379	1 998
наличная национальная валюта и депозиты	1 907	1 941	2 216	2 045	1 979
прочая задолженность (распределение СДР)	8 087	8 257	7 990	7 926	7 902
<b>Банки</b>	<b>103 385</b>	<b>105 218</b>	<b>95 499</b>	<b>92 187</b>	<b>84 609</b>
долговые обязательства перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования	4 541	5 017	4 813	5 050	4 416
кредиты	202	473	344	292	820
текущие счета и депозиты	90 754	91 822	81 269	80 407	73 130
долговые ценные бумаги	5 376	5 493	4 798	4 758	4 478
прочая задолженность	2 512	2 413	4 275	1 680	1 764
<b>Прочие секторы</b>	<b>344 609</b>	<b>338 430</b>	<b>332 326</b>	<b>320 679</b>	<b>313 596</b>
долговые обязательства перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования	144 400	144 135	141 817	137 063	135 931
кредиты и депозиты	181 358	176 322	168 534	163 847	158 767
долговые ценные бумаги	7 891	8 084	7 677	7 434	7 222
торговые кредиты	3 234	3 323	3 493	3 519	3 231
задолженность по финансовому лизингу	4 239	4 102	3 970	3 856	3 698
прочая задолженность	3 487	2 464	6 833	4 960	4 748

- Примечания. 1. Включается внешняя задолженность в национальной и иностранной валютах.  
2. Государственные ценные бумаги отражаются в части задолженности перед нерезидентами и оцениваются по номиналу.  
3. Сведения о состоянии внешнего долга разработаны в соответствии с методологией, изложенной в шестом издании "Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции" (РПБ6) МВФ и в совместном документе международных организаций "Статистика внешнего долга. Руководство для составителей и пользователей" (2013 год).  
4. Данные по банкам включают данные государственной корпорации "ВЭБ.РФ".



**ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(В НАЦИОНАЛЬНОЙ И ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТАХ ПО СРОКАМ ПОГАШЕНИЯ, МЛН ДОЛЛАРОВ США)**

Таблица 26

	1.01.2018	1.04.2018	1.07.2018	1.10.2018	1.01.2019
<b>Всего</b>	<b>518 103</b>	<b>520 139</b>	<b>490 649</b>	<b>470 497</b>	<b>454 040</b>
<b>Иностранная валюта</b>	<b>380 043</b>	<b>381 957</b>	<b>356 231</b>	<b>346 986</b>	<b>341 807</b>
<b>Национальная валюта</b>	<b>138 061</b>	<b>138 183</b>	<b>134 418</b>	<b>123 511</b>	<b>112 233</b>
<b>Органы государственного управления</b>	<b>55 628</b>	<b>59 741</b>	<b>49 764</b>	<b>46 281</b>	<b>43 955</b>
Иностранная валюта	16 629	18 473	17 987	17 850	18 029
Краткосрочные обязательства	285	292	293	298	294
Долгосрочные обязательства	16 344	18 181	17 693	17 552	17 735
Национальная валюта	39 000	41 269	31 778	28 431	25 925
Краткосрочные обязательства	0	0	0	0	0
Долгосрочные обязательства	39 000	41 269	31 778	28 431	25 925
<b>Центральный банк</b>	<b>14 480</b>	<b>16 750</b>	<b>13 059</b>	<b>11 351</b>	<b>11 880</b>
Иностранная валюта	12 574	14 809	10 843	9 305	9 901
Краткосрочные обязательства	4 487	6 552	2 853	1 379	1 998
Долгосрочные обязательства	8 087	8 257	7 990	7 926	7 902
Национальная валюта	1 907	1 942	2 216	2 045	1 979
Краткосрочные обязательства	1 907	1 942	2 216	2 045	1 979
Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0
<b>Банки (без долговых обязательств перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования)</b>	<b>98 844</b>	<b>100 200</b>	<b>90 687</b>	<b>87 137</b>	<b>80 193</b>
Иностранная валюта	81 146	82 478	71 954	69 757	63 490
Краткосрочные обязательства	20 328	23 763	19 978	20 873	18 955
Долгосрочные обязательства	60 818	58 715	51 975	48 883	44 535
Национальная валюта	17 698	17 722	18 733	17 380	16 703
Краткосрочные обязательства	10 308	10 164	12 138	11 299	10 821
Долгосрочные обязательства	7 390	7 558	6 595	6 081	5 882
<b>Прочие секторы (без долговых обязательств перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования)</b>	<b>200 209</b>	<b>194 295</b>	<b>190 508</b>	<b>183 615</b>	<b>177 664</b>
Иностранная валюта	157 828	153 016	149 048	144 970	141 977
Краткосрочные обязательства	8 964	9 204	9 566	9 062	8 765
Долгосрочные обязательства	148 864	143 812	139 481	135 908	133 213
Национальная валюта	42 381	41 279	41 461	38 645	35 687
Краткосрочные обязательства	4 757	3 364	7 431	5 755	5 308
Долгосрочные обязательства	37 625	37 915	34 029	32 890	30 379
<b>Банки и прочие секторы — долговые обязательства перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования</b>	<b>148 941</b>	<b>149 152</b>	<b>146 630</b>	<b>142 113</b>	<b>140 347</b>
Иностранная валюта	111 866	113 182	106 400	105 104	108 409
Национальная валюта	37 075	35 971	40 230	37 009	31 938

Примечания. 1. Включается внешняя задолженность в национальной и иностранной валютах.

2. Государственные ценные бумаги отражаются в части задолженности перед нерезидентами и оцениваются по номиналу.

3. Сведения о состоянии внешнего долга разработаны в соответствии с методологией, изложенной в шестом издании "Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции" (РПБ6) МВФ и в совместном документе международных организаций "Статистика внешнего долга. Руководство для составителей и пользователей" (2013 год).

4. Данные по банкам включают данные государственной корпорации развития "ВЭБ.РФ".

**ДЕНЕЖНАЯ МАССА (НАЦИОНАЛЬНОЕ ОПРЕДЕЛЕНИЕ) И ЕЕ СТРУКТУРА**

Таблица 27

	На 1.01.2018		На 1.01.2019		1.01.2019 в % к 1.01.2018
	млрд рублей	%	млрд рублей	%	
<b>Денежная масса (M2) — всего</b>	<b>42 442,2</b>	<b>100,0</b>	<b>47 109,3</b>	<b>100,0</b>	<b>111,0</b>
в том числе:					
– наличные деньги в обращении (M0) <sup>1</sup>	8 446,0	19,9	9 339,0	19,8	110,6
– безналичные средства	33 996,2	80,1	37 770,3	80,2	111,1
из них:					
– средства нефинансовых и финансовых организаций <sup>2</sup>	13 353,0	31,5	14 884,1	31,6	111,5
– вклады населения	20 643,2	48,6	22 886,1	48,6	110,9

<sup>1</sup> Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

<sup>2</sup> Кроме кредитных организаций.

**ДЕНЕЖНАЯ БАЗА (В ШИРОКОМ ОПРЕДЕЛЕНИИ) И ЕЕ СТРУКТУРА**

Таблица 28

	На 1.01.2018		На 1.01.2019		1.01.2019 в % к 1.01.2018
	млрд рублей	%	млрд рублей	%	
<b>Денежная база (в широком определении)</b>	<b>14 701,5</b>	<b>100,0</b>	<b>16 063,4</b>	<b>100,0</b>	<b>109,3</b>
в том числе:					
– наличные деньги в обращении с учетом остатков в кассах кредитных организаций <sup>1</sup>	9 539,0	64,9	10 312,5	64,2	108,1
– корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России <sup>2</sup>	1 930,7	13,1	1 898,2	11,8	98,3
– обязательные резервы <sup>3</sup>	506,2	3,4	575,3	3,6	113,7
– депозиты кредитных организаций в Банке России	2 373,2	16,1	1 903,5	11,8	80,2
– облигации Банка России у кредитных организаций <sup>4</sup>	352,4	2,4	1 373,9	8,6	389,9

<sup>1</sup> Без учета наличных рублей в кассах Банка России, в банкоматах Банка России и в пути, а также выпущенных в обращение монет из драгоценных металлов.

<sup>2</sup> Остатки средств на счетах в валюте Российской Федерации, включая усредненную величину обязательных резервов.

<sup>3</sup> Остатки средств на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, по привлеченным средствам в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте.

<sup>4</sup> По рыночной стоимости.

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ БАНКА РОССИИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ И АБСОРБИРОВАНИЮ РУБЛЕВОЙ ЛИКВИДНОСТИ  
(% ГОДОВЫХ)

Таблица 29

Назначение	Вид инструмента	Инструмент	Срок	Частота проведения	На 1.01.2018	С 12.02.2018	С 26.03.2018	С 17.09.2018	С 17.12.2018	Общий подход к установлению ставок <sup>1</sup>
Предоставление ликвидности	Операции постоянного действия	Кредиты овернайт; ломбардные кредиты; кредиты, обеспеченные нерыночными активами; сделки “валютный своп” (рублевая часть) <sup>2</sup> ; операции репо	1 день	Ежедневно	8,75	8,50	8,25	8,50	8,75	Ключевая ставка + 1,00
		Кредиты, обеспеченные нерыночными активами <sup>3</sup>	От 2 до 549 дней		9,50	9,25	9,00	9,25	9,50	Ключевая ставка + 1,75
	Операции на открытом рынке (минимальные процентные ставки)	Аукционы по предоставлению кредитов, обеспеченных нерыночными активами <sup>3</sup>	3 месяца	Ежемесячно <sup>4</sup>	8,00	7,75	7,50	7,75	8,00	Ключевая ставка + 0,25
		Аукционы репо	1 неделя	Еженедельно <sup>5</sup>	7,75 (ключевая ставка)	7,50 (ключевая ставка)	7,25 (ключевая ставка)	7,50 (ключевая ставка)	7,75 (ключевая ставка)	Ключевая ставка
			От 1 до 6 дней							
		Аукционы “валютный своп” (рублевая часть) <sup>2</sup>	От 1 до 2 дней	Нерегулярно <sup>6</sup>						
	От 1 до 6 дней									
Абсорбирование ликвидности	Операции на открытом рынке (максимальные процентные ставки)	Депозитные аукционы	От 1 до 6 дней	Еженедельно <sup>5</sup>						
			1 неделя							
	Операции постоянного действия	Депозитные операции	1 день <sup>7</sup>	Ежедневно	6,75	6,50	6,25	6,50	6,75	Ключевая ставка – 1,00

<sup>1</sup> С 4 июня 2018 года размеры процентных ставок по операциям Банка России с кредитными организациями устанавливаются в виде спредов к ключевой ставке. См. пресс-релиз от 1 июня 2018 года на сайте Банка России.

<sup>2</sup> С 23 декабря 2016 года ставки по валютной части установлены равными ставкам LIBOR по кредитам на срок 1 день в долларах США или евро (в зависимости от используемой в сделках валюты).

<sup>3</sup> Операции, которые проводятся по плавающей процентной ставке, привязанной к уровню ключевой ставки Банка России.

<sup>4</sup> Операции не проводятся с апреля 2016 года.

<sup>5</sup> В зависимости от ситуации с ликвидностью проводится либо аукцион репо, либо депозитный аукцион.

<sup>6</sup> Операции “тонкой настройки”.

<sup>7</sup> До 16 мая 2018 года также “до востребования”. С 17 мая 2018 года Банк России проводит с кредитными организациями только депозитные операции овернайт.

Справочно: значение ставки рефинансирования с 1 января 2016 года приравнено к значению ключевой ставки Банка России на соответствующую дату.

Источник: Банк России.

ОПЕРАЦИИ БАНКА РОССИИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ И АБСОРБИРОВАНИЮ ЛИКВИДНОСТИ В 2018 ГОДУ  
(МЛРД РУБЛЕЙ)

Таблица 30

Назначение	Вид инструмента	Инструмент	Срок	Частота проведения	Требования и обязательства Банка России				
					на 1.01.2018	на 1.04.2018	на 1.07.2018	на 1.10.2018	на 1.01.2019
Предоставление ликвидности	Операции постоянного действия	Кредиты овернайт	1 день	Ежедневно	0,0	0,8	14,6	0,4	8,1
		Ломбардные кредиты			0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
		Сделки “валютный своп”			0,0	0,0	0,0	0,0	4,1
		Операции репо			3,6	6,5	2,4	10,0	3,6
		Кредиты, обеспеченные нерыночными активами	От 1 до 549 дней		5,5	30,1	5,4	377,8	5,1
	Операции на открытом рынке	Аукционы по предоставлению кредитов, обеспеченных нерыночными активами	3 месяца	Ежемесячно <sup>1</sup>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
		Аукционы репо	1 неделя	Еженедельно <sup>2</sup>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
			От 1 до 6 дней						
		Аукционы “валютный своп”	От 1 до 2 дней	Нерегулярно <sup>3</sup>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Абсорбирование ликвидности	Операции на открытом рынке	Депозитные аукционы	От 1 до 6 дней	Еженедельно <sup>2</sup>	2 124,9	2 520,6	2 389,1	1 761,8	1 478,2
		1 неделя							
		Аукционы по размещению и доразмещению КОБР <sup>4</sup>	До 3 месяцев	Нерегулярно	357,4	1 139,1	1 123,0	1 502,1	1 391,3
	Операции постоянного действия	Депозитные операции	1 день <sup>5</sup>	Ежедневно	246,8	264,6	329,1	499,0	423,8

<sup>1</sup> Операции не проводятся с апреля 2016 года.

<sup>2</sup> В зависимости от ситуации с ликвидностью проводится либо аукцион репо, либо депозитный аукцион.

<sup>3</sup> Операции “тонкой настройки”.

<sup>4</sup> В случае если отчетная дата приходится на выходной или праздничный день, объем КОБР в обращении указывается с учетом накопленного купонного дохода на первый после отчетной даты рабочий день.

<sup>5</sup> До 16 мая 2018 года также “до востребования”. С 17 мая 2018 года Банк России проводит с кредитными организациями только депозитные операции овернайт.

Источник: Банк России.

Направление косвенной поддержки банковского кредитования	Срок кредита	Обеспечение	Процентная ставка, % годовых					Требования Банка России к кредитным организациям по состоянию на 1.01.2018, млрд рублей	Требования Банка России к кредитным организациям по состоянию на 1.01.2019, млрд рублей	Лимит по состоянию на 1.01.2019 млрд рублей	
			на 1.01.2018	с 12.02.2018	с 26.03.2018	с 17.09.2018	с 17.12.2018				общий подход к установлению ставки <sup>2</sup>
Крупные инвестиционные проекты <sup>3</sup>	До 3 лет	Права требования по банковским кредитам на реализацию инвестиционных проектов, исполнение обязательств по которым обеспечено государственными гарантиями Российской Федерации	6,75	6,50	6,25	6,50	6,75	Меньшая из двух величин: 9,00% годовых или ключевая ставка, уменьшенная на 1,00 процентного пункта	108,3	94,6	150,00
		Облигации, размещенные в целях финансирования инвестиционных проектов и включенные в Ломбардный список Банка России						0,0	0,0		
Несырьевой экспорт	До 3 лет	Права требования по кредитным договорам, обеспеченным договорами страхования АО “ЭКСАР”	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50	Меньшая из двух величин: 6,50% годовых или ключевая ставка	47,4	39,1	75,00
Малый и средний бизнес	До 3 лет	Права требования по кредитным договорам АО “МСП Банк” <sup>4</sup>	6,50	6,50	6,50	6,50	6,50		18,3	7,9	175,00
		Поручительства АО “Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства”, выданные в рамках Программы стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства							81,5	85,0	
Лизинг	До 3 лет	Права требования по кредитам, предоставленным лизинговым компаниям	6,75	6,50	6,50	6,50	6,50		0,2	0,2	10,00
Военная ипотека	До 3 лет	Закладные, выданные в рамках программы “Военная ипотека”	7,75	7,50	7,25	7,50	7,75	Ключевая ставка Банка России	29,3	8,3	30,00

<sup>1</sup> Механизмы рефинансирования, направленные на стимулирование кредитования банками отдельных сегментов экономики, развитие которых сдерживается структурными факторами. В рамках данных механизмов Банк России предоставляет средства кредитным организациям по более низким ставкам и на более длительные сроки по сравнению со стандартными инструментами. Специализированные механизмы рефинансирования являются временными, то есть будут действовать до тех пор, пока на финансовом рынке не будут созданы условия для их замещения рыночными механизмами. Объем предоставления средств в рамках специализированных механизмов ограничен, поскольку их применение не должно искажать направленность денежно-кредитной политики и препятствовать достижению ее основной цели — обеспечению ценовой стабильности.

<sup>2</sup> С 4 июня 2018 года размеры процентных ставок по операциям Банка России с кредитными организациями устанавливаются в виде спредов к ключевой ставке. См. пресс-релиз от 1 июня 2018 года на сайте Банка России.

<sup>3</sup> Проекты должны быть отобраны в соответствии с правилами, установленными постановлением Правительства Российской Федерации от 14 декабря 2010 года № 1016 “Об утверждении правил отбора инвестиционных проектов и принципалов для предоставления государственных гарантий Российской Федерации по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым на осуществление инвестиционных проектов” или постановлением Правительства Российской Федерации от 11 октября 2014 года № 1044 “Об утверждении Программы поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории Российской Федерации на основе проектного финансирования”.

<sup>4</sup> Права требования по кредитам, предоставленным банкам и микрофинансовым организациям — партнерам АО “МСП Банк” по Программе финансовой поддержки развития малого и среднего предпринимательства на цели кредитования субъектов МСП, а также права требования по кредитам, предоставленным лизинговым компаниям — партнерам АО “МСП Банк” на цели предоставления имущества в лизинг субъектам МСП.

Источник: Банк России.

**ОБЗОР БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ  
(МЛРД РУБЛЕЙ)**

Таблица 32

	1.01.2018	1.01.2019	1.01.2019 в % к 1.01.2018
Чистые иностранные активы	29 581,3	39 692,4	134,2
Требования к нерезидентам	36 293,1	46 346,1	127,7
Монетарное золото и СДР	4 810,4	6 505,2	135,2
Иностранная валюта и депозиты	8 023,6	14 468,0	180,3
Долговые ценные бумаги	17 862,9	17 987,4	100,7
– в рублях	195,3	168,3	86,2
– в иностранной валюте	17 667,6	17 819,1	100,9
Кредиты и займы	4 694,2	5 846,7	124,6
– в рублях	891,3	1 046,7	117,4
– в иностранной валюте	3 802,9	4 800,0	126,2
Акции и другие формы участия в капитале	870,0	1 526,0	175,4
– в рублях	12,8	12,3	96,1
– в иностранной валюте	857,1	1 513,7	176,6
Прочие требования	32,1	12,7	39,6
– в рублях	18,7	3,5	18,7
– в иностранной валюте	13,3	9,2	69,2
Обязательства перед нерезидентами	6 711,8	6 653,7	99,1
Депозиты	5 633,7	5 493,7	97,5
– в рублях	854,6	933,3	109,2
– в иностранной валюте	4 779,1	4 560,4	95,4
Долговые ценные бумаги	236,2	275,7	116,7
– в рублях	236,2	275,7	116,7
– в иностранной валюте	0,0	0,0	—
Кредиты и займы	373,4	331,7	88,8
– в рублях	4,9	20,1	—
– в иностранной валюте	368,5	311,6	84,6
Обязательства по распределенным СДР	464,7	549,0	118,1
Прочие обязательства	3,9	3,6	92,3
– в рублях	0,1	0,1	100,0
– в иностранной валюте	3,7	3,5	94,6
Внутренние требования	53 649,4	55 517,5	103,5
Чистые требования к органам государственного управления	–3 297,0	–7 983,9	—
Требования к федеральным органам государственного управления	4 521,2	4 665,5	103,2
Долговые ценные бумаги	4 438,2	4 572,8	103,0
– в рублях	3 454,3	3 672,7	106,3
– в иностранной валюте	984,0	900,1	91,5
Кредиты и займы	83,0	92,7	111,7
– в рублях	83,0	92,7	111,7
– в иностранной валюте	0	0	—
Прочие требования	0	0	—
– в рублях	0	0	—
– в иностранной валюте	0	0	—
Требования к органам государственного управления субъектов Российской Федерации и органам местного самоуправления	1 340,6	1 301,9	97,1
Долговые ценные бумаги	430,8	415,9	96,5
– в рублях	430,8	415,9	96,5
– в иностранной валюте	0	0	—



Продолжение таблицы 32

	1.01.2018	1.01.2019	1.01.2019 в % к 1.01.2018
Кредиты и займы	909,8	886,0	97,4
– в рублях	909,7	885,9	97,4
– в иностранной валюте	0,1	0,1	100,0
Прочие требования	0	0	—
– в рублях	0	0	—
– в иностранной валюте	0	0	—
Обязательства перед федеральными органами государственного управления	7 430,6	11 621,5	156,4
Депозиты	7 354,4	11 515,3	156,6
– в рублях	3 824,4	4 325,4	113,1
– в иностранной валюте	3 530,0	7 189,9	203,7
Прочие обязательства	76,3	106,2	139,2
– в рублях	0	0	—
– в иностранной валюте	76,3	106,2	139,2
Обязательства перед органами государственного управления субъектов Российской Федерации и органами местного самоуправления	1 728,1	2 329,8	134,8
Депозиты	1 728,1	2 329,8	134,8
– в рублях	1 728,1	2 329,8	134,8
– в иностранной валюте	0,1	0,1	100,0
Прочие обязательства	0	0	—
– в рублях	0	0	—
– в иностранной валюте	0	0	—
Требования к другим секторам	56 946,3	63 501,4	111,5
– в рублях	48 799,4	54 721,8	112,1
– в иностранной валюте	8 146,9	8 779,6	107,8
Требования к другим финансовым организациям	8 376,7	9 536,3	113,8
В рублях	7 513,6	8 008,4	106,6
– долговые ценные бумаги	821,9	678,7	82,6
– кредиты и займы	5 433,3	5 985,6	110,2
– прочие требования	1 258,4	1 344,1	106,8
В иностранной валюте	863,1	1 527,9	177,0
– долговые ценные бумаги	123,4	106,9	86,6
– кредиты и займы	484,5	979,4	202,1
– прочие требования	255,2	441,7	173,1
Требования к нефинансовым организациям	35 400,9	37 899,9	107,1
В рублях	28 284,2	30 812,3	108,9
– долговые ценные бумаги	1 358,8	1 258,0	92,6
– кредиты и займы	24 511,2	26 913,7	109,8
– прочие требования	2 414,2	2 640,6	109,4
В иностранной валюте	7 116,7	7 087,6	99,6
– долговые ценные бумаги	21,0	10,5	50,0
– кредиты и займы	6 939,1	6 901,8	99,5
– прочие требования	156,6	175,3	111,9
Требования к населению	13 168,7	16 065,2	122,0
В рублях	13 001,7	15 901,1	122,3
– долговые ценные бумаги	0	0	—
– кредиты и займы	13 001,7	15 901,1	122,3
– прочие требования	0	0	—

Окончание таблицы 32

	1.01.2018	1.01.2019	1.01.2019 в % к 1.01.2018
В иностранной валюте	167,0	164,1	98,3
– долговые ценные бумаги	0	0	—
– кредиты и займы	167,0	164,1	98,3
– прочие требования	0	0	—
Обязательства, включаемые в широкую денежную массу	54 667,1	61 401,6	112,3
Денежная масса (национальное определение)	42 442,2	47 109,3	111,0
В рублях	0	0	—
Наличная валюта вне банковской системы	8 446,0	9 339,0	110,6
Переводные депозиты	11 062,8	12 285,1	111,0
Другие финансовые организации	654,5	480,1	73,4
Нефинансовые организации	5 842,4	6 104,4	104,5
Население	4 565,9	5 700,5	124,8
Другие депозиты	22 933,3	25 485,2	111,1
Другие финансовые организации	1 319,2	1 309,4	99,3
Нефинансовые организации	5 536,9	6 990,1	126,2
Население	16 077,3	17 185,6	106,9
В иностранной валюте	11 835,1	14 139,8	119,5
Переводные депозиты	0	0	—
Другие финансовые организации	0	0	—
Нефинансовые организации	0	0	—
Население	0	0	—
Другие депозиты	11 835,1	14 139,8	119,5
Другие финансовые организации	217,7	237,0	108,9
Нефинансовые организации	6 490,2	8 009,3	123,4
Население	5 127,2	5 893,4	114,9
Долговые ценные бумаги, включаемые в широкую денежную массу <sup>1</sup>	389,7	152,5	39,1
Другие финансовые организации	0	0	—
Нефинансовые организации	0,5	0,1	20,0
Население	389,2	152,5	39,2
Депозиты, не включаемые в широкую денежную массу	1 221,8	1 126,3	92,2
Долговые ценные бумаги, не включаемые в широкую денежную массу	1 418,1	1 531,3	108,0
Акции и другие формы участия в капитале	17 504,5	20 732,1	118,4
Прочие статьи (нетто)	8 419,1	10 418,5	123,7
Другие пассивы	17 152,5	19 339,8	112,8
Другие активы	5 248,1	5 953,7	113,4
Консолидационная поправка	–3 485,2	–2 967,6	—

<sup>1</sup> Депозитные и сберегательные сертификаты.

Примечание. Некоторые показатели уточнены по сравнению с опубликованными в Годовом отчете Банка России за 2017 год.

ОБЗОР КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ  
(МЛРД РУБЛЕЙ)

Таблица 33

	1.01.2018	1.01.2019	1.01.2019 в % к 1.01.2018
Чистые иностранные активы	5 224,3	7 862,2	150,5
Требования к нерезидентам	11 210,1	13 824,8	123,3
Иностранная валюта и депозиты	3 433,5	4 174,2	121,6
Долговые ценные бумаги	2 282,8	2 360,9	103,4
Кредиты и займы	4 599,6	5 754,3	125,1
Акции и другие формы участия в капитале	870,0	1 526,0	175,4
Прочие требования	24,3	9,5	39,1
Обязательства перед нерезидентами	5 985,8	5 962,6	99,6
Депозиты	5 630,8	5 490,5	97,5
Долговые ценные бумаги	236,2	275,7	116,7
Кредиты и займы	115,0	192,9	167,7
Прочие обязательства	3,9	3,6	92,3
Требования к центральному банку	6 255,7	6 725,0	107,5
Наличная валюта	1 093,0	973,4	89,1
Депозиты, из них:	4 810,4	4 377,7	91,0
– обязательные резервы	506,2	575,3	113,7
Долговые ценные бумаги	352,4	1 373,9	389,9
Чистые требования к органам государственного управления	2 339,0	1 167,6	49,9
Требования к федеральным органам государственного управления	4 302,3	4 487,9	104,3
Долговые ценные бумаги	4 219,3	4 395,2	104,2
– в рублях	3 454,3	3 672,7	106,3
– в иностранной валюте	765,1	722,5	94,4
Кредиты и займы	83,0	92,7	111,7
– в рублях	83,0	92,7	111,7
– в иностранной валюте	0	0	—
Прочие требования	0	0	—
– в рублях	0	0	—
– в иностранной валюте	0	0	—
Требования к органам государственного управления субъектов Российской Федерации и органам местного самоуправления	1 340,6	1 301,9	97,1
Долговые ценные бумаги	430,8	415,9	96,5
– в рублях	430,8	415,9	96,5
– в иностранной валюте	0,0	0,0	—
Кредиты и займы	909,8	886,0	97,4
– в рублях	909,7	885,9	97,4
– в иностранной валюте	0,1	0,1	100,0
Прочие требования	0	0	—
– в рублях	0	0	—
– в иностранной валюте	0	0	—
Обязательства перед федеральными органами государственного управления	2 236,2	3 246,3	145,2
Депозиты	2 236,2	3 246,3	145,2
– в рублях	1 846,4	3 175,9	172,0
– в иностранной валюте	389,8	70,4	18,1
Прочие обязательства	0	0	—
– в рублях	0	0	—
– в иностранной валюте	0	0	—

Продолжение таблицы 33

	1.01.2018	1.01.2019	1.01.2019 в % к 1.01.2018
Обязательства перед органами государственного управления субъектов Российской Федерации и органами местного самоуправления	1 067,7	1 375,8	128,9
Депозиты	1 067,7	1 375,8	128,9
– в рублях	1 067,6	1 375,8	128,9
– в иностранной валюте	0,1	0,1	100,0
Прочие обязательства	0	0	—
– в рублях	0	0	—
– в иностранной валюте	0	0	—
Требования к другим секторам	54 785,6	61 522,6	112,3
– в рублях	46 638,7	52 743,1	113,1
– в иностранной валюте	8 146,9	8 779,6	107,8
Требования к другим финансовым организациям	6 218,5	7 559,6	121,6
В рублях	5 355,4	6 031,7	112,6
– долговые ценные бумаги	821,9	678,7	82,6
– кредиты и займы	3 335,8	4 064,9	121,9
– прочие требования	1 197,7	1 288,1	107,5
В иностранной валюте	863,1	1 527,9	177,0
– долговые ценные бумаги	123,4	106,9	86,6
– кредиты и займы	484,5	979,4	202,1
– прочие требования	255,2	441,7	173,1
Требования к нефинансовым организациям	35 398,4	37 897,8	107,1
В рублях	28 281,6	30 810,2	108,9
– долговые ценные бумаги	1 358,8	1 258,0	92,6
– кредиты и займы	24 511,2	26 913,7	109,8
– прочие требования	2 411,7	2 638,6	109,4
В иностранной валюте	7 116,7	7 087,6	99,6
– долговые ценные бумаги	21,0	10,5	50,0
– кредиты и займы	6 939,1	6 901,8	99,5
– прочие требования	156,6	175,3	111,9
Требования к населению	13 168,7	16 065,2	122,0
В рублях	13 001,7	15 901,1	122,3
– долговые ценные бумаги	0	0	—
– кредиты и займы	13 001,7	15 901,1	122,3
– прочие требования	0	0	—
В иностранной валюте	167,0	164,1	98,3
– долговые ценные бумаги	0	0	—
– кредиты и займы	167,0	164,1	98,3
– прочие требования	0	0	—
Обязательства перед центральным банком	2 684,3	3 304,3	123,1
В рублях	2 682,8	3 301,4	123,1
– депозиты, кредиты и займы, из них:	2 470,1	3 088,8	125,0
– репо	3,6	3,6	100,0
– долговые ценные бумаги	212,7	212,7	100,0
– прочие обязательства	0	0	—

Окончание таблицы 33

	1.01.2018	1.01.2019	1.01.2019 в % к 1.01.2018
В иностранной валюте	1,6	2,9	181,3
– депозиты, кредиты и займы, из них:	1,6	2,9	181,3
– репо	0	0	—
– долговые ценные бумаги	0	0	—
– прочие обязательства	0	0	—
Депозиты, включаемые в широкую денежную массу	45 785,9	51 843,9	113,2
В рублях	33 950,7	37 704,2	111,1
Переводные депозиты	11 021,7	12 269,9	111,3
Другие финансовые организации	627,3	478,3	76,2
Нефинансовые организации	5 828,5	6 091,0	104,5
Население	4 565,9	5 700,5	124,8
Другие депозиты	22 929,0	25 434,3	110,9
Другие финансовые организации	1 314,9	1 258,5	95,7
Нефинансовые организации	5 536,9	6 990,1	126,2
Население	16 077,3	17 185,6	106,9
В иностранной валюте	11 835,1	14 139,8	119,5
Переводные депозиты	0	0	—
Другие финансовые организации	0	0	—
Нефинансовые организации	0	0	—
Население	0	0	—
Другие депозиты	11 835,1	14 139,8	119,5
Другие финансовые организации	217,7	237,0	108,9
Нефинансовые организации	6 490,2	8 009,3	123,4
Население	5 127,2	5 893,4	114,9
Долговые ценные бумаги, включаемые в широкую денежную массу	389,7	152,5	39,1
Депозиты, не включаемые в широкую денежную массу	1 221,8	1 126,3	92,2
Долговые ценные бумаги, не включаемые в широкую денежную массу	1 418,1	1 531,3	108,0
Акции и другие формы участия в капитале	6 547,5	7 697,7	117,6
Прочие статьи (нетто)	10 557,3	11 621,3	110,1
Другие пассивы	16 144,5	17 660,2	109,4
Другие активы	4 863,0	5 544,8	114,0
Консолидационная поправка	–724,2	–494,2	—

Примечание. Некоторые показатели уточнены по сравнению с опубликованными в Годовом отчете Банка России за 2017 год.

КАПИТАЛ И ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА  
(МЛРД РУБЛЕЙ)

Таблица 34

	2018 г.												2019 г.
	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
Капитал (собственные средства)	9 397	9 259	9 328	9 755	9 833	9 916	9 512	9 587	9 784	10 003	10 086	10 172	10 269
– прирост за месяц, %	2,7	–1,5	0,7	4,6	0,8	0,8	–4,1	0,8	2,0	2,2	0,8	0,9	1,0
– без учета кредитных организаций с отозванной лицензией, %	2,8	–1,5	0,8	4,7	0,7	0,9	–4,0	0,4	2,1	2,3	0,8	0,9	1,0
Достаточность капитала Н1.0, %	12,1	12,4	12,5	13,0	12,7	12,8	12,2	12,2	12,2	12,5	12,4	12,3	12,2
Резервы на возможные потери <sup>1</sup>	6 916	7 061	7 072	7 057	7 142	7 286	7 348	7 500	7 625	7 522	7 540	7 624	7 539
– прирост за месяц, %	3,8	2,1	0,2	–0,2	1,2	2,0	0,9	2,1	1,7	–1,3	0,2	1,1	–1,1
– без учета кредитных организаций с отозванной лицензией, %	3,9	2,1	0,2	–0,1	1,6	2,1	0,9	2,2	1,7	–1,3	0,5	1,2	–1,1
Прибыль текущего года	790	71	178	353	537	527	634	776	901	1 068	1 183	1 279	1 345
Рентабельность активов <sup>2</sup> , %	1,0	0,9	0,9	1,0	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8	1,4	1,5	1,4	1,5
Рентабельность капитала <sup>2</sup> , %	8,3	7,9	8,0	8,5	8,1	7,0	6,8	6,8	7,3	12,4	13,3	12,4	13,8

<sup>1</sup> Данные балансовой отчетности (не соответствуют информации отчета о финансовых результатах вследствие списания с баланса части резервов по безнадежной задолженности).

<sup>2</sup> За 12 месяцев, предшествующих отчетной дате.



## МЕРЫ, ПРИМЕНЕННЫЕ К КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ В 2018 ГОДУ

Таблица 35

№	Меры	Количество кредитных организаций
<b>Предупредительные</b>		
1	Письменная информация руководству и (или) совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках в ее деятельности и рекомендации по их исправлению	549
2	Совещание	427
3	Прочие (рекомендации о разработке плана мероприятий по устранению выявленных нарушений, об усилении контроля за представляемой отчетностью, об адекватной оценке кредитных рисков, о недопущении искажений в отчетности и другое)	35
<b>Принудительные</b>		
4	Штрафы <sup>1</sup> в том числе:	288
4.1	За несоблюдение резервных требований	29
4.2	За нарушения федеральных законов, издаваемых в соответствии с ними нормативных актов и предписаний Банка России, непредставление информации, представление неполной или недостоверной информации	275
5	Ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций <sup>1</sup> в том числе:	109
5.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	75
5.2	На осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды	3
5.3	На открытие банковских счетов юридических и физических лиц	74
5.4	На величину процентной ставки по договорам банковского вклада, заключаемым (продолжаемым) в период действия ограничения	2
6	Запреты на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций <sup>1</sup> в том числе:	17
6.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	11
6.2	На открытие банковских счетов физических лиц, включая открытие обезличенных металлических счетов по привлечению драгоценных металлов во вклады (до востребования и на определенный срок)	10
6.3	Прочие	17
<b>Справочно</b>		
	Запреты на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц, введенные в отношении кредитной организации в соответствии со статьей 48 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ "О страховании вкладов в банках Российской Федерации"	—
7	Требования <sup>1</sup> в том числе:	480
7.1	О приведении к установленному Банком России уровню значений обязательных нормативов	5
7.2	О замене лиц, перечень должностей которых указан в статье 60 Федерального закона № 86-ФЗ, в связи с их несоответствием квалификационным требованиям и требованиям деловой репутации, установленным законодательством Российской Федерации	37
7.3	О реклассификации ссудной задолженности	300
7.4	О доформировании резервов на возможные потери по ссудам	314
8	Запрет на открытие филиалов	19
9	Назначение временной администрации по управлению кредитной организацией без одновременного отзыва лицензии (включая временные администрации, функции которых возложены на АСВ и ООО "Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора")	8
10	Отзыв лицензии на осуществление банковских операций	60

<sup>1</sup> По пунктам 4—7 указанное количество кредитных организаций меньше, чем сумма по подпунктам, из-за применения в некоторых случаях к банкам мер одновременно по нескольким подпунктам.

**ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ГОСУДАРСТВЕННОЙ КОРПОРАЦИИ «АГЕНТСТВО ПО СТРАХОВАНИЮ ВКЛАДОВ» ПЕРЕД БАНКОМ РОССИИ  
(МЛН РУБЛЕЙ)**

Таблица 36

	1.01.2018	1.01.2019
<b>Кредиты Банка России — всего</b>	<b>2 050 519</b>	<b>1 879 889</b>
в том числе:		
– предоставленные в целях осуществления мероприятий по предупреждению банкротства кредитных организаций	1 229 519	1 082 889
– предоставленные в целях обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов и финансирования выплат возмещения по вкладам	821 000	797 000

**ЗАЩИТА ИНТЕРЕСОВ ГРАЖДАН — ВКЛАДЧИКОВ БАНКОВ**

Таблица 37

	1.01.2018	1.01.2019
Количество банков — участников системы страхования вкладов	781 <sup>1</sup>	757 <sup>2</sup>
из них:		
– действующих	472 <sup>1</sup>	407 <sup>2</sup>
– в процессе ликвидации	309	350
Количество банков, включенных в систему страхования вкладов	3	2
Количество банков, исключенных из системы страхования вкладов	30	26
Страховые случаи	41	57
в том числе введен мораторий на удовлетворение требований кредиторов	4	2

<sup>1</sup> В число банков — участников системы страхования вкладов входят четыре кредитные организации, ранее принимавшие вклады, но утратившие право на привлечение денежных средств физических лиц.

<sup>2</sup> В число банков — участников системы страхования вкладов входят семь кредитных организаций, ранее принимавших вклады, но утративших право на привлечение денежных средств физических лиц.

**СВЕДЕНИЯ О РЕЗУЛЬТАТАХ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РОССИИ ПО ПРОТИВОДЕЙСТВИЮ ЗЛОУПОТРЕБЛЕНИЯМ  
НА РОССИЙСКИХ ОРГАНИЗОВАННЫХ ТОРГАХ  
(В АБСОЛЮТНОМ ВЫРАЖЕНИИ, ЕДИНИЦ)**

Таблица 38

Наименование показателя	2017 год	2018 год
Количество проводимых проверок в отношении фактов возможного НИИИМР <sup>1</sup> — всего	72	36
из них:		
– начаты в отчетном году	20	15
Количество случаев раскрытия информации по фактам нарушений законодательства Российской Федерации в области ПНИИИМР <sup>2</sup> — всего	12	16
из них:		
– в результате манипулирования рынком	10	14
– в результате неправомерного использования инсайдерской информации	2	2
Информация о примененных мерах воздействия по итогам проверок в отношении фактов возможного НИИИМР		
в том числе:		
– количество аннулированных лицензий участников финансового рынка	2	0
– количество аннулированных квалификационных аттестатов специалиста финансового рынка	14	6
– количество направленных предписаний об устранении нарушений законодательства Российской Федерации и принятии мер по недопущению нарушений в дальнейшей деятельности	40	84
– количество случаев блокировки счетов лиц, совершающих операции, являющиеся манипулированием рынком	4	10
Количество случаев, по которым материалы направлены в правоохранительные органы	6	3
Количество проанализированных на предмет возможных злоупотреблений организованных рынков финансовых инструментов	254	290

<sup>1</sup> НИИИМР — неправомерное использование инсайдерской информации и манипулирование рынком.

<sup>2</sup> ПНИИИМР — противодействие неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

## СВЕДЕНИЯ О ПРОТИВОДЕЙСТВИИ ФИНАНСОВЫМ ПИРАМИДАМ

Таблица 39

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год
Количество выявленных Банком России организаций, в деятельности которых имеются признаки финансовых пирамид, единиц	180	137	168
Установленная сумма ущерба от деятельности финансовых пирамид (по данным правоохранительных органов), млрд рублей	1,7	0,8	2,42

СВЕДЕНИЯ О ПРОТИВОДЕЙСТВИИ БЕЗЛИЦЕНЗИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ  
(В АБСОЛЮТНОМ ВЫРАЖЕНИИ, ЕДИНИЦ)

Таблица 40

Наименование показателя	2017 год	2018 год
Количество выявленных Банком России субъектов, предположительно осуществляющих деятельность нелегальных кредиторов	1 344	2 293
Количество выявленных Банком России субъектов, предположительно осуществляющих иные виды безлицензионной деятельности на финансовом рынке	Данные не собирались	88
Количество выявленных Банком России сайтов нелегальных форекс-дилеров	129	223

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБМЕНЕ ИНФОРМАЦИЕЙ С ИНОСТРАННЫМИ РЕГУЛЯТОРАМИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА  
В РАМКАХ IOSCO MMoU<sup>1</sup>

Таблица 41

	2017 год	2018 год
Количество направленных Банком России запросов о предоставлении информации и документов	48	77
Количество запросов о предоставлении информации и документов, на которые получены ответы иностранных регуляторов	39	46
Количество запросов иностранных регуляторов об оказании содействия	30	22
из них:		
– в отношении деловой репутации собственников, руководителей и сотрудников организаций – участников финансового рынка	17	11

<sup>1</sup> IOSCO MMoU — многосторонний меморандум о взаимопонимании по вопросам консультаций и сотрудничества, а также обмена информацией Международной организации комиссий по ценным бумагам.

КУПЮРНЫЙ СОСТАВ БАНКНОТ БАНКА РОССИИ В ОБРАЩЕНИИ

Таблица 42

Номинал банкноты, рублей	Всего в обращении, млн рублей		В % к 1.01.2018	Удельный вес, %	
	на 1.01.2018	на 1.01.2019		на 1.01.2018	на 1.01.2019
5000	7 035 734,8	7 656 655,9	108,8	74,5	74,9
2000	27 653,1	447 021,0	1 616,5	0,3	4,4
1000	1 929 607,0	1 663 463,8	86,2	20,4	16,3
500	300 389,6	271 111,0	90,3	3,2	2,6
200	1 318,6	31 635,1	2 399,1	0,0	0,3
100	124 350,5	117 922,8	94,8	1,3	1,2
50	28 779,8	28 690,3	99,7	0,3	0,3
10	4 049,3	3 847,1	95,0	0,0	0,0
5	35,6	35,6	100,0	0,0	0,0
<b>Итого банкнот по балансу</b>	<b>9 451 918,3</b>	<b>10 220 382,6</b>	<b>108,1</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

СТРУКТУРА МОНЕТЫ БАНКА РОССИИ В ОБРАЩЕНИИ<sup>1</sup>

Таблица 43

Номинал монеты	Всего в обращении, млн рублей		В % к 1.01.2018	Удельный вес, %	
	на 1.01.2018	на 1.01.2019		на 1.01.2018	на 1.01.2019
1 копейка	72,8	72,8	100,0	0,1	0,1
5 копеек	288,5	288,4	100,0	0,3	0,3
10 копеек	2 543,5	2 543,1	100,0	2,7	2,5
50 копеек	3 649,8	3 649,5	100,0	3,8	3,5
1 рубль	7 828,7	8 241,5	105,3	8,2	8,0
2 рубля	6 844,3	7 251,6	106,0	7,1	7,1
5 рублей	13 265,3	14 230,0	107,3	13,9	13,9
10 рублей	58 407,6	62 672,2	107,3	61,0	61,2
25 рублей	2 824,3	3 474,8	123,0	2,9	3,4
<b>Итого монеты по балансу</b>	<b>95 724,8</b>	<b>102 423,9</b>	<b>107,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<sup>1</sup> Без учета монеты из драгоценных металлов.

## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РАЗВИТИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

Таблица 44

	2017 год	2018 год
<b>Субъекты национальной платежной системы<sup>1</sup></b>		
Количество операторов по переводу денежных средств, единиц	563	485
из них:		
– Банк России	1	1
– Внешэкономбанк <sup>2</sup>	1	1
– кредитные организации	561	483
Количество операторов платежных систем, единиц	32	36
из них:		
– Банк России	1	1
– кредитные организации	15	15
– организации, не являющиеся кредитными	16	20
Количество операторов услуг платежной инфраструктуры	45	48
из них:		
– операционные центры	29	32
– платежные клиринговые центры	29	31
– расчетные центры	27	28
Количество операторов электронных денежных средств (ЭДС)	93	93
Количество организаций федеральной почтовой связи <sup>3</sup>	2	2
<i>Справочно</i>		
Количество учреждений Банка России, единиц	194	157
Количество филиалов кредитных организаций, единиц	890	709
Количество отделений почтовой связи организаций федеральной почтовой связи <sup>4</sup>	42 821	42 948
из них оказывающих платежные услуги	38 669	38 712
Количество платежных систем, функционирующих на территории Российской Федерации, единиц	32	36
из них:		
– платежная система Банка России	1	1
– платежная система “Мир”	1	1
– платежные системы, зарегистрированные Банком России	30	34
из них:		
– национально значимые	16	17
– системно значимые	2	2
– социально значимые	4	4
<b>Операторы по переводу денежных средств — кредитные организации</b>		
Количество платежей клиентов кредитных организаций, являющихся кредитными организациями, млн единиц	144,2	162,1
Количество платежей клиентов кредитных организаций, не являющихся кредитными организациями <sup>5</sup> , млн единиц	26 795,3	35 751,1
из них в разрезе платежных инструментов:		
– кредитовые переводы <sup>6</sup>	2 479,1	2 568,1
– прямые дебиты <sup>7</sup>	105,1	143,9
– платежные карты <sup>8</sup>	20 678,4	29 130,8
– электронные средства платежа для перевода ЭДС <sup>9</sup>	2 029,4	2 275,6
– прочие платежные инструменты <sup>10</sup>	1 503,3	1 632,7
Объем платежей клиентов кредитных организаций, являющихся кредитными организациями, трлн рублей	677,5	696,6
Объем платежей клиентов кредитных организаций, не являющихся кредитными организациями <sup>5</sup> , трлн рублей	658,6	757,4
из них в разрезе платежных инструментов:		
– кредитовые переводы <sup>6</sup>	617,3	694,9
– прямые дебиты <sup>7</sup>	2,2	2,0
– платежные карты <sup>8</sup>	36,1	49,8
– электронные средства платежа для перевода ЭДС <sup>9</sup>	1,3	1,6
– прочие платежные инструменты <sup>10</sup>	1,6	9,1

Окончание таблицы 44

	2017 год	2018 год
Количество платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями <sup>1</sup> , млн единиц	271,7	272,7
Количество операций, совершенных на территории Российской Федерации и за ее пределами с использованием платежных карт <sup>11</sup> , млн единиц	24 006,4	32 327,2
из них:		
– операции по снятию наличных денег	3 328,0	3 196,4
– безналичные операции	20 678,4	29 130,8
в том числе операции по оплате товаров и услуг	17 937,6	24 641,6
Объем операций, совершенных на территории Российской Федерации и за ее пределами с использованием платежных карт <sup>11</sup> , трлн рублей	63,4	77,9
из них:		
– операции по получению наличных денег	27,3	28,1
– безналичные операции	36,1	49,8
в том числе операции по оплате товаров и услуг	16,3	21,4
Доля безналичных операций <sup>12</sup> в совокупном обороте розничной торговли, общественного питания и объеме платных услуг населению, %	47,4	55,6
<b>Операторы по переводу электронных денежных средств</b>		
Количество электронных средств платежа для перевода ЭДС, с использованием которых совершались операции с начала года, млн единиц	366,1	376,0
Количество операций с использованием электронных средств платежа для перевода ЭДС, млн единиц	2 038,7	2 285,1
Объем операций с использованием электронных средств платежа для перевода ЭДС, млрд рублей	1 350,5	1 679,4
<b>Организации федеральной почтовой связи<sup>3</sup></b>		
Количество почтовых переводов и платежей физических лиц, принятых организациями федеральной почтовой связи в качестве платежного агента, и операций, совершенных организациями федеральной почтовой связи в качестве банковского платежного агента, млн единиц	552,0	519,8
Объем почтовых переводов и платежей физических лиц, принятых организациями федеральной почтовой связи в качестве платежного агента, и операций, совершенных организациями федеральной почтовой связи в качестве банковского платежного агента, млрд рублей	543,1	521,5
<b>Платежные агенты и банковские платежные агенты</b>		
Количество счетов, открытых в кредитных организациях платежным агентам и банковским платежным агентам <sup>1</sup> , тыс. единиц	24,4	20,5
из них:		
– платежным агентам	21,0	16,9
– банковским платежным агентам	3,4	3,6
Объем операций, совершенных через платежных агентов и банковских платежных агентов, млрд рублей	1 682,8	1 604,4
из них:		
– через платежных агентов	1 065,6	842,9
– через банковских платежных агентов	617,2	761,5

<sup>1</sup> На конец года.

<sup>2</sup> С 9.12.2018 — государственная корпорация «ВЭБ.РФ».

<sup>3</sup> ФГУП «Почта России», ФГУП «Почта Крыма».

<sup>4</sup> По данным ФГУП «Почта России», ФГУП «Почта Крыма».

<sup>5</sup> Включены собственные платежи кредитных организаций, платежи клиентов кредитных организаций физических и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями.

<sup>6</sup> Включены платежи с использованием платежных поручений, аккредитивов, а также переводы без открытия банковского счета.

<sup>7</sup> Включены платежи с использованием платежных требований и инкассовых поручений.

<sup>8</sup> Не включаются операции по снятию наличных.

<sup>9</sup> Не включаются операции по переводу остатка ЭДС, выданного наличными деньгами.

<sup>10</sup> Включены платежи с использованием чеков, банковских ордеров.

<sup>11</sup> Включены операции по снятию наличных денег, оплате товаров и услуг, таможенные платежи, прочие операции (например, платежи с одного банковского счета на другой) с использованием платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями.

<sup>12</sup> Включены операции с использованием платежных карт и ЭДС, а также других платежных инструментов (например, платежные поручения, формируемые на основе счета-фактуры).

Примечание. Некоторые показатели уточнены по сравнению с опубликованными в Годовом отчете Банка России за 2017 год.



ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА БАНКА РОССИИ<sup>1</sup>

Таблица 45

	2017 год	2018 год
<b>Количество переводов денежных средств, млн единиц</b>	<b>1 529,2</b>	<b>1 591,3</b>
из них:		
– кредитные организации (филиалы)	1 274,5	1 316,6
– клиенты, не являющиеся кредитными организациями	254,2	274,2
– структурные подразделения Банка России	0,5	0,4
в том числе по системам расчетов <sup>2</sup> :		
– через систему внутрирегиональных расчетов	847,9	394,5
– через систему межрегиональных расчетов	676,7	336,7
– через систему расчетов БЭСП	4,6	2,9
– расчеты с применением авизо, основанные на использовании бумажных технологий	0,0	—
в том числе по сервисам переводов <sup>3</sup> :		
– с использованием сервиса срочного перевода	—	2,2
– с использованием сервиса несрочного перевода	—	854,9
<b>Объем переводов денежных средств, трлн рублей</b>	<b>1 440,9</b>	<b>1 715,1</b>
из них:		
– кредитные организации (филиалы)	1 170,2	1 334,8
– клиенты, не являющиеся кредитными организациями	160,4	148,6
– структурные подразделения Банка России	110,3	231,7
в том числе по системам расчетов <sup>2</sup> :		
– через систему внутрирегиональных расчетов	184,9	83,3
– через систему межрегиональных расчетов	99,7	46,8
– через систему расчетов БЭСП	1 156,3	693,8
– расчеты с применением авизо, основанные на использовании бумажных технологий	0,0	—
в том числе по сервисам переводов <sup>3</sup> :		
– с использованием сервиса срочного перевода	—	753,9
– с использованием сервиса несрочного перевода	—	137,4

<sup>1</sup> Расхождения за счет округления.<sup>2</sup> Сбор данных по переводам денежных средств, осуществленных через платежную систему Банка России с использованием систем внутрирегиональных и межрегиональных электронных расчетов, через систему банковских электронных срочных платежей (БЭСП), а также с применением почтовой и телеграфной технологий проводился до внедрения с 2.07.2018 новых платежных сервисов в соответствии с Положением Банка России от 6.07.2017 № 595-П “О платежной системе Банка России”.<sup>3</sup> Сбор данных по переводам денежных средств, осуществленных через платежную систему Банка России с использованием сервисов срочного и несрочного переводов, начал проводиться после внедрения с 2.07.2018 новых платежных сервисов в соответствии с Положением Банка России от 6.07.2017 № 595-П “О платежной системе Банка России”.

Система банковских электронных срочных платежей (БЭСП) преобразована в сервис срочного перевода.

Система внутрирегиональных и межрегиональных электронных расчетов, почтовая и телеграфная технологии преобразованы в сервис несрочного перевода.

**СТРУКТУРА КЛИЕНТОВ БАНКА РОССИИ, НЕ ЯВЛЯЮЩИХСЯ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ,  
И КОЛИЧЕСТВО ОТКРЫТЫХ ИМ СЧЕТОВ  
(ТЫС. ЕДИНИЦ)**

Таблица 46

	Количество клиентов			Количество счетов		
	на 1.01.2018	на 1.01.2019	изменение за 2018 год	на 1.01.2018	на 1.01.2019	изменение за 2018 год
<b>Всего</b>	<b>1,2</b>	<b>0,9</b>	<b>–0,3</b>	<b>50,2</b>	<b>49,4</b>	<b>–0,8</b>
Органы Федерального казначейства	0,2	0,2	0,0	47,6	47,4	–0,2
Органы, исполняющие бюджеты субъектов Российской Федерации и местные бюджеты	0,5	0,4	–0,1	1,9	1,6	–0,3
Казенные и бюджетные учреждения, финансируемые из бюджетов бюджетной системы Российской Федерации	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0
Органы государственных и других внебюджетных фондов	0,01	0,01	0,00	0,02	0,02	0,00
Избирательные комиссии (комиссии референдума)	0,2	0,1	–0,1	0,3	0,1	–0,2
Прочие организации	0,2	0,1	–0,1	0,3	0,2	–0,1

## Список сокращений

**АО РНПК** — Акционерное общество “Российская Национальная Перестраховочная Компания”

**АО СПВБ** — Акционерное общество “Санкт-Петербургская валютная биржа”

**АСВ** — государственная корпорация “Агентство по страхованию вкладов”

**АСОИ ФинЦЕРТ** — автоматизированная система обработки инцидентов ФинЦЕРТ

**АТЭС** — Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество

**БКБН** — Базельский комитет по банковскому надзору

**БКИ** — бюро кредитных историй

**БМР** — Банк международных расчетов

**БРИКС** — Бразилия, Россия, Индия, Китай, Южно-Африканская Республика

**БЭСП** — система банковских электронных срочных платежей

**ВВП** — валовой внутренний продукт

**ВПОДК** — внутренние процедуры оценки достаточности капитала

**ВЭБ.РФ** — государственная корпорация “ВЭБ.РФ”

**ГКО** — государственные краткосрочные облигации

**ГСО** — государственные сберегательные облигации

**ДНСЗКО** — Департамент надзора за системно значимыми кредитными организациями

**ЕАЭС** — Евразийский экономический союз

**ЕПГУ** — Единый портал государственных и муниципальных услуг (функций)

**ЕС** — Европейский союз

**ЕЦБ** — Европейский центральный банк

**ЖНК** — жилищный накопительный кооператив

**ИЖК** — ипотечные жилищные кредиты

**ИТ** — информационные технологии

**КО** — кредитная организация

**КОБР** — купонные облигации Банка России

**КПК** — кредитный потребительский кооператив

**КПРИ** — Комитет по платежам и рыночным инфраструктурам БМР

**МАСН** — Международная ассоциация органов страхового надзора (см. IAIS)

**МБК** — кредиты, депозиты и прочие размещенные (привлеченные) на межбанковском рынке средства

**МБРР** — Международный банк реконструкции и развития

**МВФ** — Международный валютный фонд

**МКК** — микрокредитная компания

**МОКЦБ** — Международная организация комиссий по ценным бумагам (см. IOSCO)

**МСП** — малое и среднее предпринимательство

**МСФО (IFRS)** — Международные стандарты финансовой отчетности (International Financial Reporting Standards)

**МФК** — микрофинансовая компания

**МФО** — микрофинансовая организация

**МЭПЛ** — механизм экстренного предоставления ликвидности

**НДС** — налог на добавленную стоимость

**НИУ ВШЭ** — Национальный исследовательский университет “Высшая школа экономики”

**НКО** — небанковская кредитная организация

**НКО АО НРД** — Небанковская кредитная организация акционерное общество “Национальный расчетный депозитарий”

**НКО НКЦ (АО)** — Небанковская кредитная организация — центральный контрагент “Национальный Клиринговый Центр” (Акционерное общество)

**НПС** — национальная платежная система

**НПФ** — негосударственный пенсионный фонд

**НСПК** — национальная система платежных карт

**НФО** — некредитная финансовая организация

**ОБР** — облигации Банка России

**ОВОЗ** — облигации внутренних облигационных займов

**ООН** — Организация Объединенных Наций

**ООО “УК ФКБС”** — Общество с ограниченной ответственностью “Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора”

**ОПЕК** — Организация стран — экспортеров нефти

**ОСАГО** — обязательное страхование автогражданской ответственности

**ОФЗ** — облигации федерального займа

**ОФЗ-АД** — облигации федерального займа с амортизацией долга

**ОФЗ-ИН** — облигации федерального займа с номиналом, индексируемым на инфляцию

**ОФЗ-н** — облигации федерального займа для населения

**ОФЗ-ПД** — облигации федерального займа с постоянным купонным доходом

**ОФЗ-ПК** — облигации федерального займа с переменным купонным доходом

**ОЭСР** — Организация экономического сотрудничества и развития

**ПАО Московская Биржа** — Публичное акционерное общество “Московская Биржа ММВБ-РТС”

**ПАО Сбербанк** — Публичное акционерное общество “Сбербанк России”

**ПВР** — подход к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков

**ПИФ** — паевой инвестиционный фонд

**ПОД/ФТ** — противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

**ПС БР** — платежная система Банка России

**ПСК** — полная стоимость кредита

**ПС НРД** — платежная система НРД

**ПУ-НФО** — некредитные финансовые организации — профессиональные участники рынка ценных бумаг

**ПУРЦБ** — профессиональный участник рынка ценных бумаг

**РКЦ** — расчетно-кассовый центр Банка России

**РПБ6** — шестое издание “Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции” МВФ

**РТС** — Российская торговая система

**СБП** — Система быстрых платежей

**СДР** — специальные права заимствования

**СЗКО** — системно значимая кредитная организация

**СКПК** — сельскохозяйственный кредитный потребительский кооператив

**СМИ** — средства массовой информации

**СНГ** — Содружество Независимых Государств

**СПФС** — система передачи финансовых сообщений

**СРО** — саморегулируемая организация в сфере финансовых рынков

**ССД** — субъекты страхового дела

**СТБН** — Служба текущего банковского надзора

**СФР** — страны с формирующимися рынками

**СФС** — Совет по финансовой стабильности

**СЧА** — стоимость чистых активов

**УК** — управляющая компания

**ФАО** — Продовольственная и сельскохозяйственная организация ООН

**ФАС России** — Федеральная антимонопольная служба

**ФГУП** — Федеральное государственное унитарное предприятие

**Федеральный закон № 86-ФЗ** — Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ  
“О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”

**Федеральный закон № 115-ФЗ** — Федеральный закон от 7.08.2001 № 115-ФЗ  
“О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем,  
и финансированию терроризма”

**Федеральный закон № 395-1** — Федеральный закон от 2.12.1990 № 395-1  
“О банках и банковской деятельности”

**ФинЦЕРТ** — Центр мониторинга и реагирования на компьютерные атаки в кредитно-  
финансовой сфере Департамента информационной безопасности Банка России

**ФКБС** — Фонд консолидации банковского сектора

**ФНБ** — Фонд национального благосостояния

**ФНС России** — Федеральная налоговая служба

**ФПС Досье** — функциональная подсистема “Единое досье поднадзорной организации”

**ФРС США** — Федеральная резервная система США

**ФССП России** — Федеральная служба судебных приставов

**ЦД** — центральный депозитарий

**ЦК** — центральный контрагент

**ЦККИ** — Центральный каталог кредитных историй

**ЭДС** — электронное денежное средство

**ЭКСАР** — Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций

**ЭСП** — электронные средства платежа

**AFI** — Alliance for Financial Inclusion (Альянс за финансовую доступность)

**API** — application programming interface (интерфейс прикладного программирования)

**CDS** — credit default swap (кредитный дефолтный своп)

**IAIS** — International Association of Insurance Supervisors (Международная ассоциация  
органов страхового надзора)

**IFX-Cbonds** — индекс доходности корпоративных облигаций (рассчитывается  
информационными агентствами “Интерфакс” и ООО “Сбондс.ру”)

**IOSCO** — International Organization of Securities Commissions (Международная организация комиссий по ценным бумагам)

**IOSCO MMoU** — IOSCO Multilateral Memorandum of Understanding Concerning Consultation and Cooperation and the Exchange of Information (Многосторонний меморандум о взаимопонимании по вопросам консультаций и сотрудничества, а также обмена информацией Международной организации комиссий по ценным бумагам)

**LIBOR** — London Interbank Offered Rate (Лондонская межбанковская ставка предложения)

**MIACR** — Moscow Interbank Actual Credit Rate (фактическая ставка по предоставленным межбанковским кредитам)

**MOEXREPO** — MOEX CCP Bond Repo Rate (ставка Московской Биржи по операциям репо с центральным контрагентом с облигациями)

**MOEXREPOEQ** — MOEX CCP Equity Repo Rate (ставка Московской Биржи по операциям репо с центральным контрагентом с акциями)

**NPL 90+** — Non-performing loans 90+ (необслуживаемые займы с просроченной задолженностью более 90 дней)

**RGBEY** — Russian Government Bonds Effective Yield to Redemption (эффективная доходность к погашению государственных облигаций России)

**RUONIA** — Ruble OverNight Index Average (индикативная взвешенная рублевая депозитная ставка овернайт российского межбанковского рынка)

**SDMX** — Statistical Data and Metadata Exchange (обмен статистическими данными и метаданными)

**SWIFT** — Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications (Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций)

**XBRL** — eXtensible Business Reporting Language (расширяемый язык деловой отчетности)



## Перечень рисунков

1. Прирост производства товаров и услуг в мировой экономике и отдельных странах мира .....	26
2. Инфляция в мировой экономике и отдельных странах мира.....	28
3. Ключевые ставки центральных банков .....	28
4. Прирост обменных курсов отдельных валют к доллару США в 2018 году.....	29
5. Структура прироста ВВП по элементам использования.....	32
6. Инфляция, базовая инфляция, среднегодовая инфляция .....	34
7. Динамика цен на продовольственные товары, непродовольственные товары и тарифов на платные услуги населению.....	35
8. Динамика важнейших компонентов платежного баланса и международных резервов Российской Федерации .....	41
9. Структура международной инвестиционной позиции по состоянию на 1.01.2019 .....	44
10. Внешний долг Российской Федерации (млрд долларов США) .....	46
11. Внешний долг Российской Федерации (в % к ВВП).....	46
12. Динамика широкой денежной массы.....	48
13. Динамика источников формирования широкой денежной массы .....	49
14. Спреды процентных ставок к ключевой ставке Банка России и обороты на отдельных сегментах денежного рынка в 2018 году.....	50
15. Динамика курса рубля и его волатильность в 2018 году.....	52
16. Динамика доходности облигаций на вторичном рынке .....	52
17. Динамика ценовых индексов акций на вторичном рынке .....	53
18. Структура организованных торгов товарами за 2018 год.....	54
19. Количество основных участников финансового рынка .....	55
20. Активы основных участников финансового рынка.....	56
21. Структура корпоративного кредитного портфеля банковского сектора по видам экономической деятельности.....	56
22. Источники формирования прибыли по банковскому сектору.....	58
23. Динамика достаточности капитала .....	61
24. Кредитные рейтинги, присвоенные российскими кредитными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31.12.2018 .....	69
25. Доли по количеству кредитных рейтингов .....	70
26. Доли по количеству рейтингуемых лиц .....	70
27. Факторы формирования ликвидности и изменение задолженности по операциям рефинансирования и требований по операциям абсорбирования Банка России в рублях.....	80
28. Структура операций Банка России .....	81
29. Процентный коридор Банка России и ставка RUONIA.....	82
30. Распределение активов Банка России в иностранных валютах и золоте по видам инструментов .....	94
31. Географическое распределение активов Банка России в иностранных валютах и золоте.....	95

32. Распределение активов Банка России в иностранных валютах и золоте.....	95
33. Факторы изменения величины активов Банка России в иностранных валютах и золоте в 2018 году .....	96
34. Распределение активов Банка России в иностранных валютах и золоте по кредитному рейтингу.....	98
35. Динамика количества действующих кредитных организаций и предоставленных им лицензий на осуществление банковских операций .....	99
36. Среднемесячные темпы прироста кредитования группой банков, получивших средства государственной поддержки через АСВ, по состоянию на 1.01.2019.....	119
37. Объем использованных средств ФКБС и обязательств банков, решение о санации которых с участием Банка России принято в 2018 году. Рассчитанный размер воздействия на экономику в случае реализации сценария банкротства банков.....	147
38. Распределение поступивших в Банк России в 2018 году жалоб по основным секторам финансового рынка .....	171
39. Динамика количества наличных денег в обращении.....	192
40. Динамика выявления поддельных денежных знаков Банка России .....	193
41. Динамика выявления поддельных банкнот иностранных государств.....	193
42. Централизованное обучение персонала Банка России в 2018 году .....	242
43. Численность работников Банка России в разрезе структурных подразделений на 1 января 2019 года.....	247

## Перечень таблиц

1. Динамика основных макроэкономических индикаторов .....	343
2. Динамика потребительских цен по группам товаров и услуг.....	344
3. Структура инфляции на потребительском рынке .....	344
4. Баланс денежных доходов и расходов населения Российской Федерации .....	345
5. Показатели бюджетной системы и государственного долга .....	346
6. Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2019 .....	346
7. Задолженность Минфина России перед Банком России на 1.01.2019 .....	347
8. Объемы операций резидентов с нерезидентами по покупке и продаже (оборот) валютных долговых обращающихся обязательств Российской Федерации на вторичном рынке .....	347
9. Институты финансового рынка .....	348
10. Саморегулируемые организации .....	350
11. Инфраструктура предоставления финансовых услуг.....	351
12. Платежный баланс <sup>1</sup> Российской Федерации.....	352
13. Финансовые операции частного сектора .....	354
14. Финансовые операции частного сектора, по категориям инвестиций.....	355
15. Трансграничные переводы физических лиц (резидентов и нерезидентов).....	356

16. Чистое принятие обязательств резидентами Российской Федерации, по категориям инвестиций.....	357
17. Чистое приобретение финансовых активов резидентами Российской Федерации без учета резервных активов, по категориям инвестиций .....	357
18. Международная инвестиционная позиция Российской Федерации .....	358
19. Международная инвестиционная позиция банковского сектора Российской Федерации .....	359
20. Валютная структура иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации .....	361
21. Распределение по группам стран иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации по состоянию на 1.01.2019 .....	362
22. Международные резервы Российской Федерации.....	363
23. Доходность <sup>1</sup> активов Банка России в иностранных валютах за 2018 год.....	363
24. Основные показатели динамики обменного курса рубля в 2018 году .....	364
25. Внешний долг Российской Федерации .....	365
26. Внешний долг Российской Федерации (в национальной и иностранной валютах по срокам погашения) .....	366
27. Денежная масса (национальное определение) и ее структура .....	367
28. Денежная база (в широком определении) и ее структура .....	367
29. Процентные ставки по операциям Банка России по предоставлению и абсорбированию рублевой ликвидности.....	368
30. Операции Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности в 2018 году.....	369
31. Специализированные инструменты рефинансирования Банка России .....	370
32. Обзор банковской системы .....	371
33. Обзор кредитных организаций .....	374
34. Капитал и финансовый результат банковского сектора .....	377
35. Меры, примененные к кредитным организациям в 2018 году .....	378
36. Задолженность государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” перед Банком России.....	379
37. Защита интересов граждан — вкладчиков банков.....	379
38. Сведения о результатах деятельности Банка России по противодействию злоупотреблениям на российских организованных торгах .....	379
39. Сведения о противодействии финансовым пирамидам .....	380
40. Сведения о противодействии безлицензионной деятельности на финансовом рынке .....	380
41. Сведения об обмене информацией с иностранными регуляторами финансового рынка в рамках IOSCO MMoU .....	380
42. Купюрный состав банкнот Банка России в обращении .....	381
43. Структура монеты Банка России в обращении .....	381
44. Основные показатели развития национальной платежной системы .....	382
45. Платежная система Банка России.....	384
46. Структура клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, и количество открытых им счетов.....	385

