

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Г О Д О В О Й **2 0 0 5** О Т Ч Е Т



Утвержден Советом директоров Банка России 12.05.2006

Издатель: Агентство экономической информации «Прайм-ТАСС»

Отпечатано в ОАО «Типография «Новости»
Тираж 1200 экз. Заказ № 1562

Содержание

Введение	8
I. Экономическое и финансовое положение России	11
I.1. Экономическое положение России	12
I.2. Государственные финансы и государственный внутренний долг	18
I.3. Финансовый сектор	21
I.3.1. Кредитные организации	23
I.3.2. Другие финансовые институты	32
I.3.3. Финансовые рынки	34
I.4. Платежный баланс и внешний долг	44
I.4.1. Платежный баланс	44
I.4.2. Внешний долг	48
I.5. Мировая экономика и международные рынки	51
II. Деятельность Банка России	55
II.1. Денежно-кредитная политика	56
II.1.1. Цели и результаты денежно-кредитной политики	56
II.1.2. Динамика денежно-кредитных показателей органов денежно-кредитного регулирования и использование инструментов денежно-кредитной политики	61
II.1.3. Политика валютного курса	67
II.2. Управление резервными активами	71
II.3. Банковское регулирование и надзор	76
II.3.1. Совершенствование законодательной базы функционирования кредитных организаций и банковского регулирования и надзора	76
II.3.2. Регистрация и лицензирование банковской деятельности	79
II.3.3. Документарный надзор	84
II.3.4. Инспектирование кредитных организаций	88
II.3.5. Предупреждение несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, вывод с рынка банковских услуг неплатежеспособных кредитных организаций	91
II.3.6. Формирование системы страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации	93
II.3.7. Формирование Центрального каталога кредитных историй	95
II.4. Платежная система России	96
II.4.1. Характеристика состояния платежной системы России. Развитие и совершенствование платежной системы Банка России	96
II.4.2. Развитие технической инфраструктуры платежной системы Банка России	102
II.5. Деятельность Банка России в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма	103
II.6. Валютное регулирование и валютный контроль	107
II.7. Деятельность Банка России в сфере государственных финансов	110
II.8. Эмиссионно-кассовая работа	112

II.9. Деятельность Банка России по совершенствованию бухгалтерского учета и отчетности	115
II.9.1. Основные мероприятия по совершенствованию бухгалтерского учета и отчетности	115
II.9.2. Деятельность Банка России по переводу банковского сектора на составление и представление финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности	117
II.10. Международное взаимодействие и сотрудничество	119
II.10.1. Взаимодействие Банка России с международными финансовыми и экономическими организациями	119
II.10.2. Взаимодействие Банка России с зарубежными странами и их центральными (национальными) банками	122
II.11. Развитие системы Банка России и повышение эффективности его деятельности	125
II.11.1. Организационная структура Банка России и мероприятия по ее совершенствованию	125
II.11.2. Координация деятельности территориальных учреждений Банка России	127
II.11.3. Кадровое обеспечение и обучение персонала	128
II.11.4. Развитие информационно-телекоммуникационной системы Банка России	131
II.11.5. Деятельность Банка России по совершенствованию банковского законодательства. Претензионно-исковая работа в учреждениях Банка России	133
II.11.6. Внутренний аудит в Банке России	135
II.11.7. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций	137
III. Годовая финансовая отчетность Банка России на 1 января 2006 года	141
Введение	142
Годовой баланс по состоянию на 1 января 2006 года	143
Счет прибылей и убытков	144
Капитал, фонды и распределение прибыли	145
Примечания к годовой финансовой отчетности на 1 января 2006 года	146
1. Основы бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности	146
2. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России	150
3. Драгоценные металлы	151
4. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов	152
5. Кредиты и депозиты	153
6. Ценные бумаги	154
7. Прочие активы	158
8. Наличные деньги в обращении	160
9. Средства на счетах в Банке России	161
10. Средства в расчетах	162
11. Прочие пассивы	162
12. Взаимоотношения Банка России с Минфином России и Федеральным казначейством	164
13. Процентные доходы	164
14. Доходы от операций с ценными бумагами	165
15. Чистые доходы от восстановления провизий	166

16. Прочие доходы	167
17. Процентные расходы	167
18. Расходы по операциям с ценными бумагами	168
19. Расходы по организации наличного денежного обращения	168
20. Прочие операционные расходы	169
21. Расходы на содержание служащих Банка России	169
22. Требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах	170
23. События, произошедшие после отчетной даты	171
Отчет о полученной прибыли и ее распределении	172
Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России	173
Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России	175
Отчет о расходах на содержание служащих Банка России	178
Отчет об исполнении сметы капитальных вложений	179
Аудиторские заключения	181
IV. Приложения	187
IV.1. Перечень основных мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики, проведенных Банком России в 2005 году	188
IV.2. Перечень основных мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора в 2005 году	194
IV.3. Статистические таблицы	205

Перечень рисунков

1. Динамика потребительских цен, базовой инфляции, регулируемых цен и тарифов на платные услуги населению	13
2. Динамика ВВП, промышленного производства, работ в строительстве	15
3. Внешняя торговля товарами и цена на нефть	16
4. Структура расходов федерального бюджета в 2005 году	19
5. Расходы федерального бюджета в 2005 году	20
6. Остатки средств федерального бюджета в валюте Российской Федерации на счетах, открытых в Банке России, в 2005 году	20
7. Процентные ставки по операциям в рублях	22
8. Процентная маржа по кредитно-депозитным операциям банков с нефинансовыми клиентами на разные сроки в 2004—2005 годах	22
9. Структура пассивов банковского сектора	25
10. Структура активов банковского сектора	27
11. Динамика показателя достаточности капитала	29
12. Характеристика просроченной задолженности по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам	30
13. Динамика заявленной и фактической ставок по предоставлению однодневных межбанковских кредитов в рублях в 2005 году	34
14. Объем торгов на ЕТС по инструменту “рубль/доллар США” и официальный курс доллара США к рублю в 2005 году	36
15. Оборот и доходность вторичного рынка ОФЗ в 2005 году	37
16. Объем в обращении и дюрация портфеля ОФЗ в 2005 году	38
17. Динамика торгов акциями на ФБ ММВБ в 2005 году	41
18. Динамика вторичных торгов корпоративными облигациями на ФБ ММВБ в 2005 году	41

19. Объемы торгов срочными биржевыми контрактами по базовым активам в 2005 году	42
20. Динамика важнейших компонентов платежного баланса и международных резервных активов Российской Федерации	45
21. Внешний долг Российской Федерации (млрд. долларов США)	49
22. Внешний долг Российской Федерации (в % ВВП)	49
23. Прирост реального ВВП ведущих промышленно развитых стран в 2005 году	52
24. Среднегодовой прирост обменных курсов отдельных валют к доллару США в 2005 году	54
25. Прогнозные ориентиры и фактические темпы прироста денежного агрегата М2	57
26. Структура денежной массы и динамика скорости обращения денег	58
27. Ставки по операциям Банка России и однодневная ставка МИАКР	59
28. Динамика обменного курса и источники формирования денежного предложения в 2004—2005 годах	62
29. Волатильность курса рубля к иностранным валютам	68
30. Интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке и динамика рублевой стоимости бивалютной корзины в 2005 году	69
31. Динамика реального курса рубля в 2004—2005 годах	69
32. Распределение активов, составляющих валютные резервы Банка России, по видам инструментов	72
33. Географическое распределение активов, составляющих валютные резервы Банка России	73
34. Распределение активов, составляющих валютные резервы Банка России, по кредитному рейтингу	74
35. Динамика количества зарегистрированных, действующих кредитных организаций и предоставленных им лицензий на осуществление банковских операций	80
36. Динамика количества филиалов действующих кредитных организаций на территории Российской Федерации	80
37. Динамика количества действующих кредитных организаций в территориальном разрезе	81
38. Динамика количества филиалов действующих кредитных организаций в территориальном разрезе	81
39. Динамика зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций	82
40. Динамика количества действующих кредитных организаций, сгруппированных по величине уставного капитала	82
41. Динамика количества действующих кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале	83
42. Структура платежей, проведенных платежной системой России	97
43. Соотношение количества платежей, совершенных через платежную систему Банка России с применением электронной и бумажной технологий	99
44. Соотношение количества платных и бесплатных операций, проведенных платежной системой Банка России	100
45. Изменение количества наличных денег в обращении в 2005 году	113
46. Динамика выявления поддельных денежных знаков Банка России	114
47. Динамика выявления поддельных денежных знаков иностранных государств	114
48. Численность работников Банка России в разрезе структурных подразделений на 1.01.2006	126
49. Динамика структуры персонала по опыту работы в системе Банка России	128
50. Доля руководителей и специалистов с высшим профессиональным образованием	128
51. Структура направлений подготовки персонала Банка России в 2005 году	129

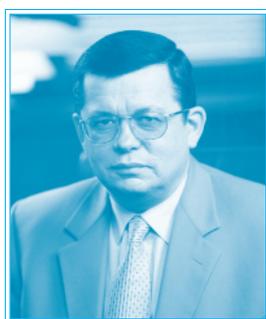
СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Председатель Банка России
С.М. Игнатьев



Первый заместитель
Председателя
А.А. Козлов



Первый заместитель
Председателя
Г.И. Лунтовский



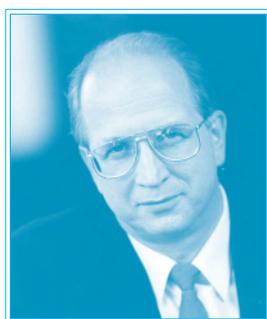
Первый заместитель
Председателя
Т.В. Парамонова



Первый заместитель
Председателя
А.В. Улокаев



Заместитель
Председателя
К.Н. Корищенко



Заместитель
Председателя
В.Н. Мельников



Заместитель
Председателя
Г.Г. Меликьян



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



Директор
Сводного
экономического
департамента
Н.Ю. Иванова



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



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

ВВЕДЕНИЕ

Отчет Банка России за 2005 год отражает основные результаты его деятельности по обеспечению устойчивости рубля и стабильности денежного обращения, развитию банковского сектора и совершенствованию платежной системы, выполнению других законодательно закрепленных за ним функций.

2005 год оказался непростым для российской экономики и Банка России с точки зрения реализации поставленных задач.

С одной стороны, темпы экономического роста оказались выше запланированных, увеличение производства в значительной мере основывалось на росте внутреннего потребительского и инвестиционного спроса, улучшилось финансовое состояние предприятий, повысился уровень доходов. По сравнению с 2004 годом темпы роста потребительских цен замедлились.

С другой стороны, сохранялось действие факторов, оказывающих значительное инфляционное влияние.

Высокие цены на основные товары российского экспорта в 2005 году и более низкие, чем в России, процентные ставки на мировых финансовых рынках обуславливали приток на внутренний валютный рынок значительных объемов иностранной валюты за счет поступающей выручки от экспорта и корпоративных кредитов, полученных в зарубежных банках. В условиях продолжающегося превышения

предложения иностранной валюты над спросом на нее Банк России стремился не допустить резкого повышения реального эффективного курса рубля, которое могло бы стать негативным фактором для развития экономики. В результате приобретения Банком России иностранной валюты золотовалютные резервы Российской Федерации увеличились за 2005 год на большую величину, чем в 2004 году, а денежное предложение росло быстрее, чем планировалось.

Учитывая объективное противоречие между проводимой курсовой политикой и ограничением роста денежного предложения для достижения целевого ориентира по инфляции, Банк России должен был находить компромисс в решении данных задач. Проведение денежно-кредитной политики, направленной на снижение инфляции, существенно затруднялось и тем, что значительную роль в поддержании инфляционных процессов играли факторы, обусловленные ценовой политикой естественных монополий и ростом административно регулируемых цен. В результате Правительству Российской Федерации и Банку России не удалось обеспечить достижение установленного на 2005 год целевого ориентира по уровню инфляции.

В определенной степени увеличение денежного предложения следовало за объективным процессом роста спроса на национальную валю-

ту, отражающим расширение деловой активности, а также сохранение достигнутой ранее привлекательности рубля для трансакций и денежных накоплений экономических агентов.

В то же время для того, чтобы ограничить инфляционное давление, связанное с ускоренным ростом денежной массы, требовалось обеспечить стерилизацию избыточной ликвидности в экономике. Для этих целей использовались как механизмы бюджетной политики, так и инструменты денежно-кредитной политики, имеющиеся в распоряжении Банка России. За счет прироста остатков средств на счетах Правительства Российской Федерации, включая средства Стабилизационного фонда Российской Федерации, и средств субъектов Российской Федерации и государственных внебюджетных фондов в 2005 году было абсорбировано более половины прироста денежного предложения.

В целях повышения устойчивости банковской системы и эффективности функционирования финансовой системы российской экономики в целом Банком России в 2005 году осуществлялся комплекс мероприятий по совершенствованию банковской системы и финансовых рынков.

Основные направления преобразований в банковской сфере нашли отражение в “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года”, утвержденной в 2005 году Правительством Российской Федерации и Центральным банком Российской Федерации. Она нацелена на реализацию комплекса мер, направленных на со-

вершенствование правовой и институциональной среды банковского бизнеса и создающих предпосылки для повышения конкурентоспособности российских банков.

Приоритеты модернизации банковского сектора в 2005 году были сосредоточены в первую очередь на его системной устойчивости, обеспечении защиты интересов кредиторов и вкладчиков. В 2005 году была в основном завершена работа по формированию системы страхования вкладов. Кроме того, были реализованы меры, направленные на более качественную оценку банковских рисков, повышение точности оценки финансовой устойчивости кредитных организаций и применение в необходимых случаях адекватных мер надзорного регулирования. Осуществлялась масштабная работа по переводу кредитных организаций на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Все кредитные организации составили финансовую отчетность по МСФО за 2004 год.

Обеспечивалось бесперебойное и эффективное функционирование платежной системы, ее дальнейшее развитие как одно из важнейших условий обеспечения финансовой стабильности в стране.

Банк России стремится к большей открытости в информировании общественности о результатах своей работы. Это является одним из условий прозрачности его деятельности и, соответственно, предпосылкой повышения доверия к центральному банковскому учреждению страны. Представленный отчет Банка России за 2005 год служит данной задаче.



**ЭКОНОМИЧЕСКОЕ
И ФИНАНСОВОЕ
ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ**



1.1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ

В 2005 году макроэкономическая ситуация характеризовалась достаточно высокими темпами экономического роста, которые превысили показатели официального прогноза на этот год. Продолжилось снижение инфляции на потребительском рынке. Увеличение производства поддерживалось значительным ростом потребительского и инвестиционного спроса. Высокими темпами росли реальные денежные доходы населения.

Благоприятная для российских экспортеров ценовая конъюнктура на мировых товарных рынках способствовала улучшению основных характеристик платежного баланса Российской Федерации. По оценке Банка России, в 2005 году мировые цены на основные товары российского экспорта¹ в среднем повысились на 35%. Положительное сальдо счета текущих операций достигло самого высокого уровня за период с 1992 года. Накопление валютных резервов происходило значительными темпами.

Улучшение финансового состояния организаций и благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура способствовали более высокому, чем планировалось, росту доходов федерально-

го бюджета. Наряду с этим проводимая политика государственных расходов позволила сформировать профицитный бюджет и ослабить инфляционное давление на экономику. По итогам 2005 года профицит федерального бюджета составил 7,5% ВВП (в 2004 году — 4,3% ВВП).

В 2005 году поступления в Стабилизационный фонд Российской Федерации (далее — Стабилизационный фонд) были заметно больше запланированных объемов, что позволило осуществить досрочное погашение государственного внешнего долга перед Международным валютным фондом (МВФ) и части долга перед странами — членами Парижского клуба кредиторов.

Прирост промышленного производства в 2005 году, как и в предыдущем году, был в основном обеспечен за счет обрабатывающих производств, что свидетельствует о позитивных изменениях в структуре производства и возрастающей роли внутренних факторов роста. Вклад добывающих производств в прирост промышленного производства в 2005 году сократился.

Инфляция на потребительском рынке за 2005 год составила 10,9% (декабрь к декаб-

¹ Средние цены рассчитаны на основе ежедневных данных информационных агентств и бирж: на нефть — Рейтер; нефтепродукты (бензин, дизельное топливо, мазут) — Петролеум Арзус; цветные металлы (алюминий, медь, никель) — Лондонская биржа металлов. Среднемесячные цены на природный газ, индексы цен на черные металлы наблюдаются по данным Всемирного банка, на другие товары — по данным МВФ.

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

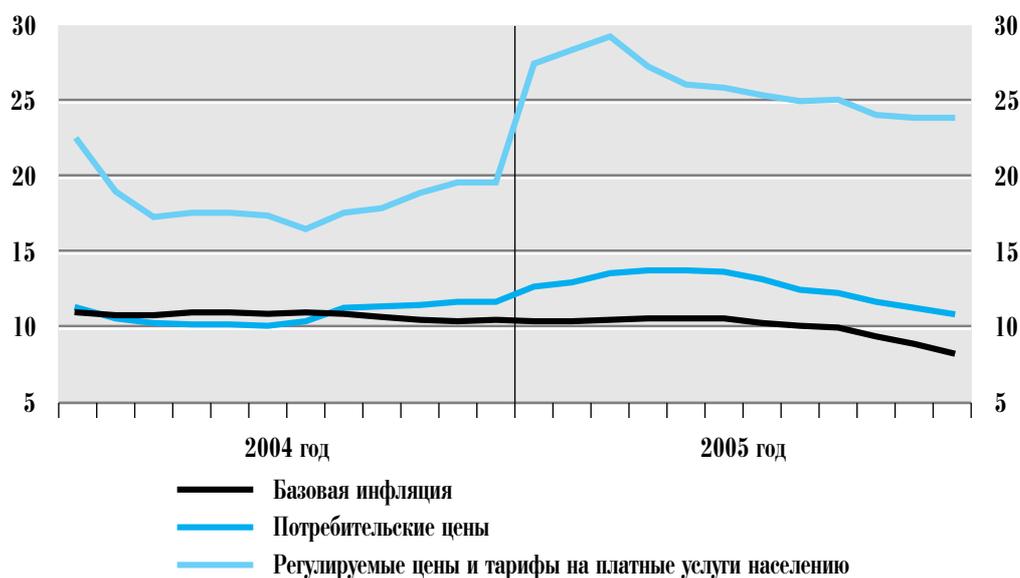


Рисунок 1

* Оценка.

рию), в 2004 году — 11,7%. Снижение инфляции в 2005 году произошло за счет существенного уменьшения базовой инфляции.

Более высокий, чем предполагалось, уровень инфляции в 2005 году сложился под влиянием значительного увеличения цен и тарифов на платные услуги населению, особенно регулируемых на региональном и муниципальном уровнях, и высокого роста цен на отдельные товары.

В 2005 году цены и тарифы на платные услуги населению увеличились на 21,0% (в 2004 году — на 17,7%). Повышение цен на платные услуги населению превысило общий прирост цен на товары в 2,6 раза (в 2004 году — в 1,7 раза). Особенно высокие темпы роста были характерны для услуг, тарифы на которые относятся к числу регулируемых. Так, жилищно-коммунальные услуги за 2005 год подорожали на 32,7% (за 2004 год — на 23,5%).

Негативное влияние на динамику инфляции в 2005 году оказал значительный прирост цен на плодоовощную продукцию, который составил 14,3% (в 2004 году — 3,3%).

В 2005 году базовая инфляция составила 8,3% (в 2004 году — 10,5%).

Наиболее заметно в 2005 году замедлились темпы прироста цен на продовольственные товары без плодоовощной продукции — до 9,1% по сравнению с 13,1% за 2004 год. Динамика цен на некоторые товары этой группы отличается высокой волатильностью. По итогам 2005 года наиболее значительно (на 18,6%) увеличились цены на мясо и птицу (за 2004 год — на 19,6%). Динамика цен на эти продукты на потребительском рынке формировалась в условиях сохранения высокого роста цен сельхозпроизводителей на скот и птицу. В 2005 году по сравнению с предыдущим годом отмечалось ускорение темпов прироста цен на рыбу и морепродукты (12,7 и 11,5% соответственно). Вместе с тем в 2005 году наблюдалось улучшение состояния рынков отдельных видов продовольственных товаров. Замедлились темпы прироста цен на хлеб и хлебобулочные изделия, макаронные изделия, на что повлияло снижение цен сельхозпроизводителей на зерновые культуры. Снизились цены на сахар-песок.

Динамика цен на непродовольственные товары характеризовалась снижением темпов роста, прирост цен на них за 2005 год составил 6,4% (в 2004 году — 7,4%).

Цены производителей промышленных товаров за 2005 год повысились на 13,4% (за 2004 год — на 28,8%). Значительный рост цен на энергетические и другие сырьевые товары на мировом рынке отразился на динамике цен производителей, осуществляющих добычу полезных ископаемых. За 2005 год прирост цен на продукцию этого вида деятельности был в 2,3 раза выше общего прироста цен в промышленности и составил 31,0%, при этом цены на добычу топливно-энергетических полезных ископаемых возросли на 35,3% (за 2004 год — на 64,7 и 69,7% соответственно). За 2005 год прирост цен в производстве, передаче и распределении электроэнергии составил 11,5% (за 2004 год — 12,5%).

В 2005 году цены производителей продукции обрабатывающих производств увеличились на 8,1% (в 2004 году — на 21,5%). Среди обрабатывающих производств наиболее высокий прирост цен производителей наблюдался в производстве нефтепродуктов — 26,7% (в 2004 году — 50,6%). В обрабатывающих производствах, продукция которых поступает на потребительский рынок, в 2005 году темпы роста цен по сравнению с предыдущим годом снизились, что, в частности, было обусловлено стремлением организаций к сохранению рынков сбыта продукции в условиях высокой конкуренции, в том числе со стороны импортных товаров. Так, прирост цен производителей в производстве пищевых продуктов, включая напитки, и табака снизился до 4,0%, в текстильном и швейном производстве — до 4,2%, в производстве кожи, изделий из кожи и производстве обуви — до 5,6%. За 2004 год цены производителей в данных видах экономической деятельности возросли на 11,1; 8,6 и 8,4% соответственно.

В 2005 году продолжилась тенденция к росту **численности занятого в экономике населения**. Рост производства товаров и услуг опережал рост численности занятых в экономике, что свидетельствует об увеличении производительности труда. Таким образом, оставались значимыми интенсивные факторы роста, что ограничивало рост цен в экономике. В 2005 году продолжилось сокращение численности безработных, рассчитанной в соответствии с методологией Международной организа-

ции труда (МОТ). На конец декабря 2005 года общая численность безработных составила 7,6% к экономически активному населению (на конец декабря 2004 года — 8,3%).

В 2005 году **объем ВВП** увеличился на 6,4% (в 2004 году — на 7,2%). Темпы экономического роста в России были выше темпов роста мирового производства товаров и услуг.

Производство промышленной продукции в 2005 году возросло на 4,0% (в 2004 году — на 8,3%). Более низкие темпы роста производства в промышленности в значительной степени обусловлены замедлением в 2005 году по сравнению с предыдущим годом темпов роста добычи топливно-энергетических полезных ископаемых и снижением добычи прочих полезных ископаемых. Выпуск продукции добычи полезных ископаемых в 2005 году увеличился на 1,3% (в 2004 году — на 6,8%).

В 2005 году по сравнению с предыдущим годом выпуск продукции обрабатывающих видов экономической деятельности увеличился на 5,7% (в 2004 году — на 10,5%). Наиболее значительные темпы прироста среди обрабатывающих производств в 2005 году отмечались в производстве электрооборудования, электронного и оптического оборудования, транспортных средств, готовых металлических изделий, резиновых и пластмассовых изделий, кокса и нефтепродуктов.

В 2005 году динамичный рост в таких основных видах деятельности, как строительство и розничная торговля, способствовал увеличению ВВП, превысившему рост производства в промышленности.

Объем выпуска продукции сельского хозяйства возрос на 2,0%, при этом производство основных видов зерновых культур превысило показатели предыдущего года, что позитивно сказалось на динамике цен на отдельные продовольственные товары.

По данным Росстата, в 2005 году положительный сальдированный финансовый результат организаций (без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых и бюджетных организаций) возрос по сравнению с 2004 годом на 36,6% (до 3004,4 млрд. рублей). Доля убыточно работающих организаций в их общем числе составила 33,5%, что на 2,3 процентного пункта меньше, чем в 2004 году.

ДИНАМИКА ВВП, ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА, РАБОТ В СТРОИТЕЛЬСТВЕ (в % к соответствующему кварталу предыдущего года)

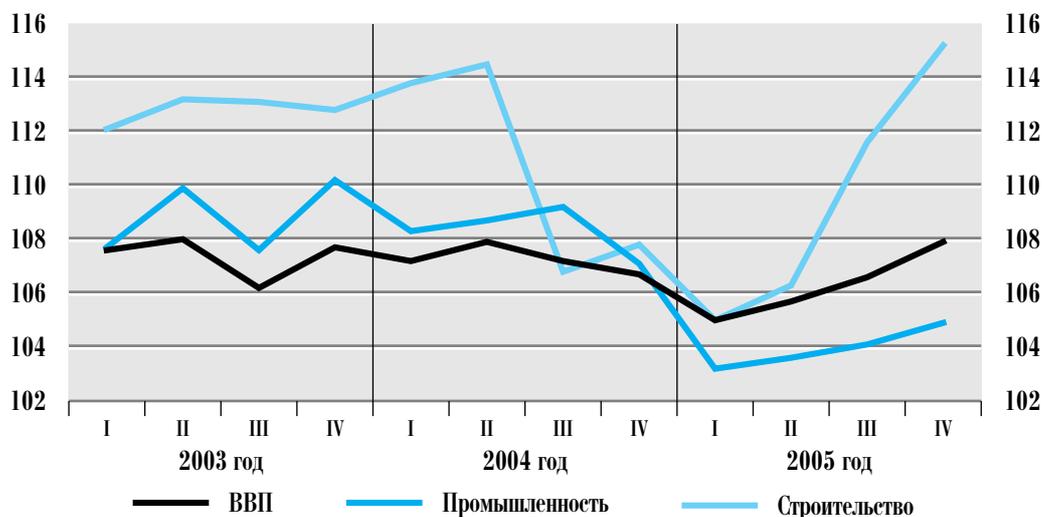


Рисунок 2

По итогам 2005 года несколько увеличилась рентабельность проданных товаров, продукции, работ, услуг¹ (до 12,7% против 12,2% в 2004 году). Наиболее высокий ее уровень (свыше 20%) наблюдался в первую очередь в основных экспортно ориентированных видах деятельности. Рентабельность в них формировалась под влиянием благоприятной внешне-экономической конъюнктуры и более высокого, чем в промышленности в целом, роста внутренних цен на продукцию.

Удорожание продукции добывающих производств являлось в 2005 году важным фактором увеличения удельных затрат на производство и реализацию продукции обрабатывающих производств и снижения темпов роста их финансового результата. Напротив, государственная налоговая политика (снижение ставки единого социального налога с 35,6 до 26,0%) сдерживала рост издержек организаций. Однако в целом высокая дифференциация различных видов экономической деятельности по уровню доходности сохранилась.

В 2005 году сохранилась тенденция к сокращению доли в оборотных активах просроченной дебиторской задолженности, которая в 2005 году составила 5,2% по сравнению с 7,4% в 2004 году. Возросла текущая ликвидность

организаций, о чем свидетельствует увеличение обеспеченности оборотными средствами краткосрочных обязательств.

Увеличились обязательства организаций, в том числе перед нерезидентами. В 2005 году привлеченные средства были наиболее быстро растущим элементом в источниках финансирования деятельности организаций. Активно использовались кредиты банков и займы, что привело к увеличению их доли в обязательствах с 43,0% на конец 2004 года до 47,5% на конец 2005 года при снижении просроченной части в общем объеме данной задолженности с 1,8 до 1,3%. Соответственно, уменьшилась доля кредиторской задолженности в финансовых ресурсах, а в ее составе удельный вес просроченных обязательств за данный период снизился с 18,9 до 15,0%.

В 2005 году сохранилась тенденция к улучшению состояния платежей и расчетов, продолжился рост объемов оплаченной продукции при опережающих темпах роста расчетов денежными средствами. В 2005 году в структуре оплаты продукции удельный вес расчетов денежными средствами составлял 94,0% против 88,9% в 2004 году.

Объем **инвестиций в основной капитал** увеличился на 10,7% (в 2004 году — на

¹ Отношение прибыли (убытка) от продаж к выручке от продажи товаров, продукции, работ, услуг.

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ ТОВАРАМИ*
И ЦЕНА НА НЕФТЬ



Рисунок 3

* По данным платежного баланса.

11,7%). В 2005 году наиболее крупные вложения были направлены на развитие транспорта и связи, обрабатывающих производств, а также добычу полезных ископаемых. Инвестиции в эти виды деятельности в 2005 году составили 61,6% общего объема инвестиций в основной капитал крупных и средних организаций.

Основным стимулирующим фактором наращивания объемов производства товаров и услуг в 2005 году являлся спрос со стороны домашних хозяйств, подкрепленный быстрым расширением банковского кредитования населения.

В 2005 году по сравнению с 2004 годом **реальные располагаемые денежные доходы населения** увеличились на 9,3%. В 2005 году на долю 20% населения, имеющего наивысшие доходы, приходилось 46,4% общего объема денежных доходов (в 2004 году — 46,7%), а на долю 20% населения с наименьшими доходами — 5,5% (в 2004 году — 5,4%).

Доля расходов населения, направляемых на покупку товаров и оплату услуг, в структуре использования денежных доходов в 2005 году составила 71,1% по сравнению с 69,9% в 2004 году. Рост реальных денежных доходов способствовал увеличению потребительского

спроса, что оказало положительное влияние на динамику оборота розничной торговли и платных услуг населению.

Оборот розничной торговли возрос в 2005 году по сравнению с 2004 годом на 12,8%. В структуре оборота розничной торговли удельный вес продовольственных товаров в 2005 году составил 45,9%, непродовольственных — 54,1% (в 2004 году — 45,7 и 54,3% соответственно). Объем платных услуг населению за 2005 год по сравнению с 2004 годом возрос на 7,5%.

В 2005 году во **внешнеэкономической сфере** положительные тенденции сохранились. Благоприятная ценовая конъюнктура на мировых товарных рынках для российских экспортеров, улучшение условий торговли, повышение инвестиционной привлекательности страны способствовали поддержанию финансовой стабильности, укреплению платежного баланса Российской Федерации. По итогам 2005 года активное сальдо счета текущих операций возросло более чем в 1,4 раза и, по оценке, составило 11,0% ВВП (в 2004 году — 9,9% ВВП).

Основным источником поступления иностранной валюты в страну оставался экспорт

товаров и услуг. Рост экспорта товаров в 2005 году преимущественно был связан с существенным повышением цен, особенно на энергоресурсы. В целом стоимостный объем экспорта основных энергоресурсов (нефти, нефтепродуктов и природного газа) по сравнению с предыдущим годом возрос почти в 1,5 раза. При этом экспорт нефти и природного газа увеличился в 1,4 раза, нефтепродуктов — на 75%. Рост физических объемов поставок российских товаров на зарубежные рынки по сравнению с предыдущим годом замедлился (за исключением отдельных товаров, например, нефтепродуктов), а объем вывоза нефти сократился.

Рост спроса на иностранную валюту на внутреннем валютном рынке, предъявляемый импортерами товаров и услуг, в 2005 году по сравнению с 2004 годом замедлился за счет снижения темпов роста импорта услуг. Импорт товаров увеличился преимущественно за счет роста физических объемов ввозимой из-за рубежа продукции, цены на ввозимые товары по-

высились в меньшей степени. Импорт товаров инвестиционного назначения продолжал расти быстрее импорта потребительских товаров.

Благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура и устойчивая макроэкономическая ситуация позволили накопить значительный объем валютных резервов. По итогам 2005 года по сравнению с предыдущим годом международные резервные активы Российской Федерации увеличились почти в 1,5 раза.

Государственный внешний долг в 2005 году значительно сократился. Несмотря на увеличение внешней задолженности частного сектора, долговая нагрузка на экономику страны уменьшилась.

Внешнеэкономическая деятельность оставалась одним из важнейших источников поступления доходов в государственный бюджет. Высокие цены на энергоносители обеспечили в 2005 году значительное увеличение поступлений в бюджет, несмотря на снижение или отмену таможенных пошлин на некоторые ввозимые и вывозимые товары.

1.2. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ И ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ВНУТРЕННИЙ ДОЛГ

Бюджетная политика в 2005 году была направлена на поддержание макроэкономической стабильности, повышение роли перспективного финансового плана в бюджетном процессе, постепенный переход от управления бюджетными затратами к управлению бюджетными результатами, а также на оптимизацию сети бюджетных учреждений исходя из выполняемых ими государственных функций и задач.

Одним из факторов сохранения в течение 2005 года стабильной макроэкономической ситуации явилось устойчивое состояние государственных финансов, обусловленное благоприятной внешнеэкономической конъюнктурой, высокими ценами на российскую нефть на мировых рынках, поступлением в связи с этим дополнительных доходов федерального бюджета.

По предварительному отчету Федерального казначейства, федеральный бюджет за 2005 год исполнен по доходам в сумме 5127,2 млрд. рублей, или 103,0% к утвержденным Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2005 год” доходам. Уровень доходов к ВВП по сравнению с 2004 годом увеличился на 3,5 процентного пункта и составил 23,7%.

Расходы федерального бюджета составили 3514,3 млрд. рублей, или 99,2% к утвержден-

ным Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2005 год” расходам, и 16,3% ВВП при 15,9% ВВП в 2004 году, в том числе неперцентные расходы — 3306,0 млрд. рублей, или 99,8% к утвержденным указанным законом неперцентным расходам, и 15,3% ВВП при 14,7% ВВП в 2004 году. В 2005 году наблюдалось более равномерное по сравнению с 2004 годом расходование средств федерального бюджета по кварталам. Профицит федерального бюджета за 2005 год составил 1612,9 млрд. рублей, или 112,0% к утвержденному Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2005 год” профициту, и 7,5% ВВП при 4,3% ВВП в 2004 году.

Превышение средней цены на нефть сорта “Юралс” над базовой ценой на нефть и над ценой, принятой в расчете показателей по доходам федерального бюджета на 2005 год, позволило увеличить Стабилизационный фонд, остатки которого на счетах, открытых в Банке России, возросли на 714,7 млрд. рублей и на конец 2005 года составили 1237,0 млрд. рублей.

За 2005 год остатки средств федерального бюджета на счетах, открытых в Банке России, включая средства Стабилизационного фонда, увеличились в 2,1 раза и на конец года составили 1905,2 млрд. рублей.

Доходы консолидированного бюджета Российской Федерации, по предварительным дан-

ным Федерального казначейства, за 2005 год составили 7611,6 млрд. рублей, или 35,2% ВВП, расходы — 5941,4 млрд. рублей, или 27,5% ВВП, профицит — 1670,2 млрд. рублей, или 7,7% ВВП, в том числе доходы и расходы консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации — соответственно 2997,6 и 2940,4 млрд. рублей, профицит — 57,2 млрд. рублей.

По предварительным данным, доходы и расходы Пенсионного фонда Российской Федерации за 2005 год составили соответственно 1266,3 и 1297,8 млрд. рублей, дефицит — 31,5 млрд. рублей, Фонда социального страхования Российской Федерации — 185,7 и 165,3 млрд. рублей, профицит — 20,4 млрд. рублей, Федерального фонда обязательного медицинского страхования — 83,0 и 71,5 млрд. рублей, профицит — 11,5 млрд. рублей.

По предварительным данным Минфина России, объем государственного внутреннего долга Российской Федерации за 2005 год увеличился на 96,9 млрд. рублей, или на 12,5%, и на 1.01.2006 составил 875,4 млрд. рублей, что на 123,1 млрд. рублей, или 12,3%, меньше его верхнего предела, установленного Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2005 год”. Отношение объема государственного внутреннего долга Российской Федерации к ВВП составило 4,1% по состоянию на 1.01.2006 при 4,6% на 1.01.2005.

В 2005 году улучшилась структура государственного внутреннего долга Российской Федерации. В его составе на 1.01.2006 числятся государственные ценные бумаги в объеме 851,1 млрд. рублей (97,2% от общей величины), что на 94,3 млрд. рублей, или на 12,5%, больше, чем на 1.01.2005, государственные гарантии — в объеме 18,9 млрд. рублей (2,2% от общей величины), что на 5,9 млрд. рублей, или на 45,9%, больше данных на 1.01.2005. Рост объема государственных гарантий вызван предоставлением гарантий в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2005 год” на цели, предусмотренные Программой государственных внутренних займов Российской Федерации на 2005 год. В составе государственных ценных бумаг основной удельный вес занимают облигации федерального займа с амортизацией долга —

СТРУКТУРА РАСХОДОВ
ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА
В 2005 ГОДУ (%)

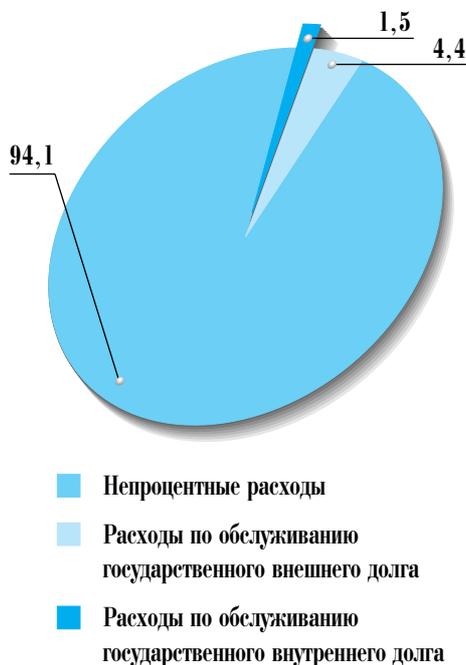


Рисунок 4

70,0% (596,3 млрд. рублей), облигации федерального займа с фиксированным купонным доходом — 15,4% (131,1 млрд. рублей), облигации федерального займа с постоянным купонным доходом — 14,5% (123,6 млрд. рублей). Доля государственных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, на 1.01.2006 составила 82,4% (721,5 млрд. рублей) и увеличилась за год на 10,8 процентного пункта (на 164,0 млрд. рублей).

Удельный вес задолженности Минфина России перед Банком России в государственном внутреннем долге Российской Федерации за 2005 год снизился на 9,5 процентного пункта и составил 29,0%. Задолженность Минфина России перед Банком России в валюте Российской Федерации на 1.01.2006 составила 253,8 млрд. рублей (по номинальной стоимости) и снизилась по сравнению с 1.01.2005 на 45,6 млрд. рублей, или на 15,2%. Уменьшение задолженности Минфина России перед Банком России произошло за счет погашения Минфином России в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2005 год” обли-

РАСХОДЫ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА В 2005 ГОДУ
(млрд. рублей)

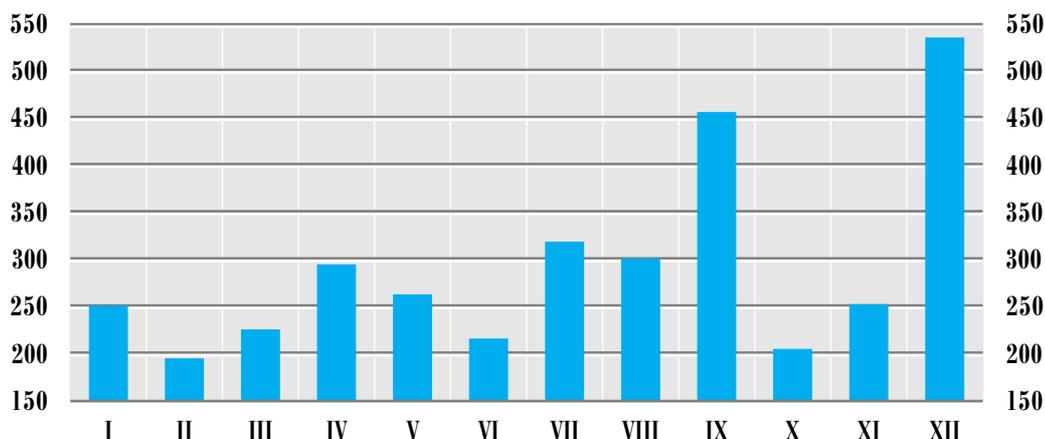


Рисунок 5

ОСТАТКИ СРЕДСТВ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА В ВАЛЮТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
НА СЧЕТАХ, ОТКРЫТЫХ В БАНКЕ РОССИИ, В 2005 ГОДУ (млрд. рублей)

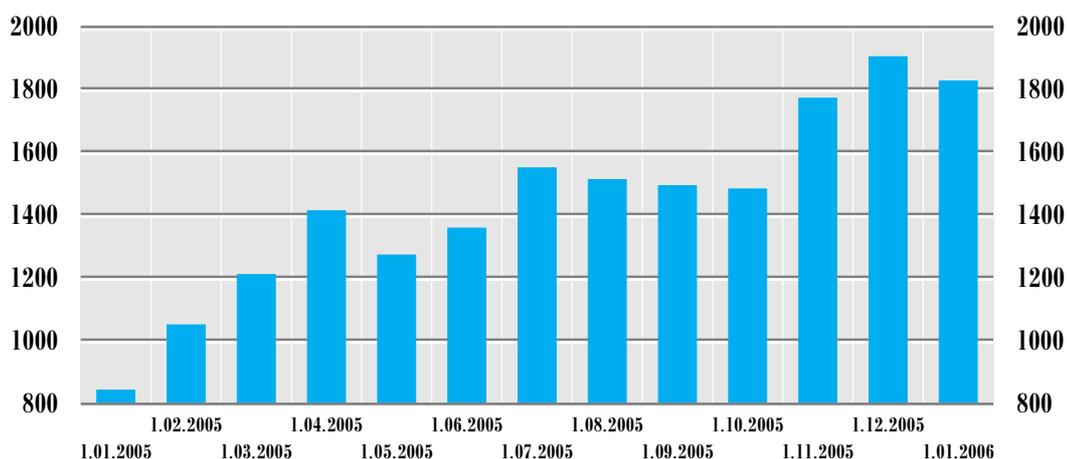


Рисунок 6

гаций федерального займа, векселей Минфина России, задолженности Минфина России перед Банком России, образовавшейся в результате перечисления Украиной, Республикой Молдова и Республикой Армения в 1996—1998 годах средств на счета Минфина России по учету доходов федерального бюджета, предназначенных для погашения задолженности этих государств перед Банком России по техническим кредитам, а также проведения Банком России операций по прямой продаже государственных ценных бумаг из портфеля Банка России.

Во исполнение статьи 89 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2005 год”

Минфин России осуществил выкуп имеющихся в Банке России облигаций Государственного республиканского внутреннего займа РСФСР 1991 года.

Среди облигаций федерального займа с амортизацией долга, предназначенных для инвестирования и торговли, 96% бумаг имеют сроки погашения в 2018—2029 годах. Процентная ставка купонного дохода облигаций федерального займа, предназначенных для инвестирования, составляет от 0 до 1,21%, процентная ставка купонного дохода облигаций федерального займа, предназначенная для торговли, — от 0 до 8,0%.

1.3. ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР

Среди институтов финансового посредничества на конец 2005 года насчитывались 1253 действующие кредитные организации, 1075 зарегистрированных страховых компаний, 360 паевых инвестиционных фондов, на 1.10.2005 — 294 негосударственных пенсионных фонда. Отношение капитала кредитных организаций к ВВП в 2005 году составило 5,7% (5,6% в 2004 году), капитала страховых организаций — 0,7% (0,8%), собственного имущества негосударственных пенсионных фондов — 1,6% (1,3%), чистых активов паевых инвестиционных фондов — 1,1% (0,6%).

Под влиянием расхождения в темпах роста отдельных рыночных сегментов в 2005 году произошли изменения в структуре ресурсов финансового сектора. Ускорился рост капитализации рынка акций, который в значительной степени определил совокупное расширение российского финансового сектора. Возросло значение банковских кредитов нефинансовым организациям и населению, а также корпоративных долговых инструментов. В сегменте государственных ценных бумаг наращивание объемов обращающихся инструментов шло исключительно за счет рублевых облигаций, что привело к дальнейшему снижению роли валютных инструментов.

Важным фактором, повлиявшим на деятельность всех институтов финансового посредничества, была динамика основных ценовых по-

казателей финансового сектора. Преобладающей тенденцией в динамике ставок и доходностей финансовых инструментов являлось их снижение.

Процентные ставки межбанковского кредитования оставались ниже уровня ставок на других секторах финансового рынка. Средняя ставка по рублевым межбанковским кредитам на все сроки составила в 2005 году 2,9% годовых по сравнению с 3,8% годовых в 2004 году.

Номинальные процентные ставки по кредитам нефинансовому сектору экономики снизились. Среднегодовая процентная ставка по рублевым кредитам нефинансовым организациям на все сроки в 2005 году составила 10,8% годовых по сравнению с 11,5% годовых в 2004 году.

Снижение процентных ставок по кредитам, предоставленным нефинансовым организациям, сопровождалось удешевлением привлекаемых банками ресурсов. Среднегодовая процентная ставка по срочным рублевым депозитам физических лиц уменьшилась с 9,0% в 2004 году до 7,9% в 2005 году. Поскольку рыночные условия не способствовали снижению процентной маржи, ее уровень по сравнению с 2004 годом изменился незначительно. Процентная маржа банков по операциям с нефинансовыми клиентами в целом за 2005 год составляла от 4,5 до 8,0 процентного пункта в зависимости от срочности. Процентная маржа по операциям с физическими лицами по-преж-

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ В РУБЛЯХ (% годовых)

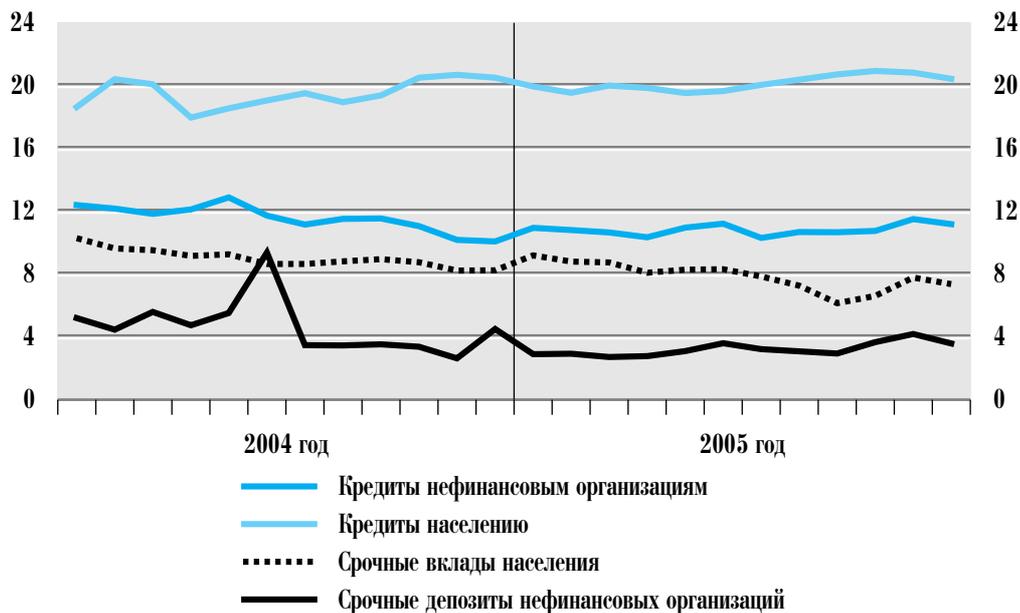


Рисунок 7

ПРОЦЕНТНАЯ МАРЖА ПО КРЕДИТНО-ДЕПОЗИТНЫМ ОПЕРАЦИЯМ БАНКОВ С НЕФИНАНСОВЫМИ КЛИЕНТАМИ НА РАЗНЫЕ СРОКИ В 2004—2005 ГОДАХ (в среднем за год, процентных пунктов)

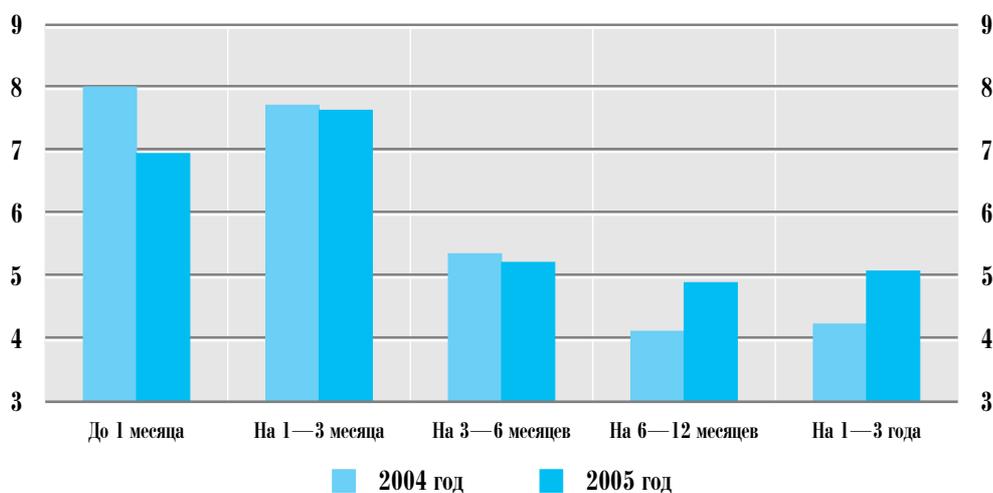


Рисунок 8

нему была более высокой, чем маржа по операциям с нефинансовыми организациями.

В территориальном разрезе доминирующее влияние на формирование средних по России процентных ставок оказывали ставки по операциям банков Центрального федерального округа. Кредитные операции банков в других регионах характеризовались, как правило, более высокими процентными ставками. Более

высокая стоимость обслуживания кредитов, предоставленных нефинансовым организациям, отмечалась в 2005 году в Сибирском и Южном федеральных округах. По кредитам населению наивысший уровень ставок фиксировался в банках Дальневосточного федерального округа. По доходности вкладов населения в 2005 году лидировали кредитные организации Приволжского федерального округа.

1.3.1. КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

В благоприятных макроэкономических условиях банковскому сектору удалось повысить темпы развития и укрепить свою роль в системе финансового посредничества. За 2005 год активы банковского сектора выросли на 36,6% (за 2004 год — на 27,4%). Собственные средства (капитал) увеличились на 31,2%, что почти вдвое превышает данный показатель 2004 года (16,2%). На начало 2006 года почти половина российских кредитных организаций имела капитал более 5 млн. евро (на начало 2005 года — около 39%). Соотношение активов и ВВП выросло за год с 42,1 до 45,1%, капитала и ВВП — с 5,6 до 5,7%.

В качестве главной тенденции развития банковского сектора в 2005 году необходимо отметить повышение уровня конкуренции практически по всем направлениям банковской деятельности. Усиление конкуренции на российском кредитном рынке со стороны международных кредиторов выражалось в том числе в расширении возможных источников финансирования нефинансового сектора экономики. К их числу относятся увеличение объемов привлечения средств от иностранных банков и размещение компаниями еврооблигационных займов. Так же активно развивался рынок рублевых облигационных займов.

Усиливалась конкуренция на рынке вкладов физических лиц. В целом за 2005 год объем вкладов физических лиц увеличился на 39,3%. Причем в Сбербанке России ОАО вклады увеличились за год на 26,5%, в других банках — на 58,4%, в связи с чем доля Сбербанка России ОАО на рынке вкладов физических лиц, составлявшая почти 60% на начало 2005 года, к концу года снизилась до 54,4%.

Активно расширял свое присутствие в России иностранный капитал. Количество кредитных организаций, контролируемых нерезидентами, в российском банковском секторе на 1.01.2006 достигло 52 (на 1.01.2005 — 42), из них 9 входили в число 50 крупнейших по размеру активов кредитных организаций, действующих в Российской Федерации. Доля бан-

ков, контролируемых нерезидентами, в активах банковского сектора выросла с 7,6% на 1.01.2005 до 8,3% на 1.01.2006, в собственных средствах (капитале) — с 7,8 до 9,3%.

Расширилось присутствие банков, контролируемых нерезидентами, на рынке розничных услуг. Так, темпы прироста объема вкладов физических лиц, а также кредитов, предоставленных физическим лицам, превышали соответствующие показатели по банковскому сектору в целом. Объем вкладов физических лиц в контролируемых нерезидентами банках увеличился за 2005 год на 60,0%, на их долю приходилось 3,4% вкладов физических лиц банковского сектора. Объем кредитов, предоставленных данными банками физическим лицам, вырос за 2005 год в 2,1 раза, а их доля в кредитах, предоставленных физическим лицам банковским сектором в целом, выросла с 7,7% на 1.01.2005 до 8,5% на 1.01.2006.

Активно развивалось кредитование нефинансовых организаций: темп прироста кредитов, предоставленных им банками, контролируемыми нерезидентами, за 2005 год составил 57,3%, а доля в объеме данных кредитов, предоставленных банковским сектором, выросла с 6,2 до 7,4%.

Обострение конкуренции в банковском секторе активизировало процесс консолидации банковской отрасли.

В 2005 году за счет развития филиальной сети кредитных организаций и дополнительных офисов несколько улучшилась институциональная насыщенность банковскими услугами в регионах. Если на начало 2005 года в России на 100 тыс. человек приходилось 9,5 кредитных организаций, филиалов и дополнительных офисов, то по состоянию на 1.01.2006 этот показатель увеличился до 11,2.

Вместе с тем обеспеченность банковскими услугами по регионам по-прежнему характеризовалась существенной неравномерностью. Как и ранее, наиболее обеспеченными банковскими услугами по итогам 2005 года являлись Центральный и Северо-Западный федеральные округа. Совокупный уровень обеспеченности

выше среднероссийского уровня¹ зафиксирован также в Приволжском федеральном округе. Наименее обеспеченным по результатам 2005 года стал Уральский федеральный округ, сменив находившийся долгое время на последнем месте Сибирский федеральный округ. В Южном и Дальневосточном федеральных округах уровень обеспеченности был также ниже среднероссийского.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ. В 2005 году продолжался рост ресурсной базы кредитных организаций, сопровождавшийся структурными изменениями в пассивах банковского сектора.

Остатки средств на счетах клиентов² за 2005 год увеличились на 40,2% — до 5818,9 млрд. рублей на 1.01.2006 при росте их доли в пассивах банковского сектора с 58,2 до 59,7%.

На фоне продолжавшегося активного роста российской экономики основным источником расширения ресурсной базы кредитных организаций в 2005 году стали средства, привлеченные от организаций³: темп их прироста составил 48,7% (за 2004 год — 43,4%). Доля этого источника в совокупных пассивах банковского сектора выросла с 27,8 до 30,3%. При этом на указанные средства пришлось 37,0% общего прироста пассивов банковского сектора.

В 2005 году темп прироста объема депозитов организаций³ составил 66,0% (по сравнению с 80,5% в 2004 году), при этом их доля в совокупных пассивах банковского сектора выросла с 7,9 до 9,6%. Основная доля (53,8% от общего объема депозитов) приходилась на депозиты со сроками привлечения от 31 дня до 1 года.

В общем объеме средств, привлеченных от организаций³, основным источником ресурсов были средства организаций-резидентов: за 2005 год их объем увеличился на 41,7% и на 1.01.2006 достиг 2527,7 млрд. рублей. Доля

этого источника в совокупных пассивах банковского сектора возросла с 25,0 до 25,9%. В структуре средств, привлеченных от организаций³, основной удельный вес (почти 57%) составляли остатки на расчетных и текущих счетах (то есть краткосрочные ресурсы).

Другим важным источником прироста ресурсов кредитных организаций явились вклады физических лиц. В 2005 году они росли более активно, чем в 2004 году, и увеличились за год на 39,3% (в 2004 году — на 30,3%) — до 2754,6 млрд. рублей на 1.01.2006. Увеличилась — с 27,7 до 28,3% — и доля этого источника в совокупных пассивах банковского сектора. При этом указанные средства обеспечили 29,7% прироста пассивов банковского сектора. Рост объема вкладов физических лиц, аккумулируемых кредитными организациями, был вызван не только приростом реальных доходов населения, но и изменениями в организации банковской деятельности. К последним, в частности, относились: создание системы страхования вкладов физических лиц, призванной способствовать повышению доверия населения к банкам, расширение банковской сети и приближение банковских продуктов к потребителям, а также повышение качества обслуживания населения и предложение более широкого ряда банковских продуктов.

Как и в 2004 году, в 2005 году темп прироста объема вкладов физических лиц в рублях (42,7%) значительно опережал темп их прироста в иностранной валюте⁴ (25,1%), что свидетельствует о росте доверия населения к национальной валюте. В итоге в 2005 году доля рублевых вкладов в банках выросла с 73,8 до 75,6% в общем объеме вкладов физических лиц. Весьма существенно, что вклады физических лиц, привлеченные на срок свыше 1 года, выросли за 2005 год на 45,0%, а их удельный вес в общем объеме вкладов физических лиц,

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

² Остатки средств на счетах организаций (включая средства бюджетов всех уровней и государственных внебюджетных фондов), средства физических лиц, а также средства клиентов в расчетах, по факторинговым и форфейтинговым операциям, средства, списанные со счетов клиентов, но не проведенные по корреспондентскому счету кредитной организации.

³ Кроме кредитных организаций — резидентов и банков-нерезидентов.

⁴ В долларовом эквиваленте.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

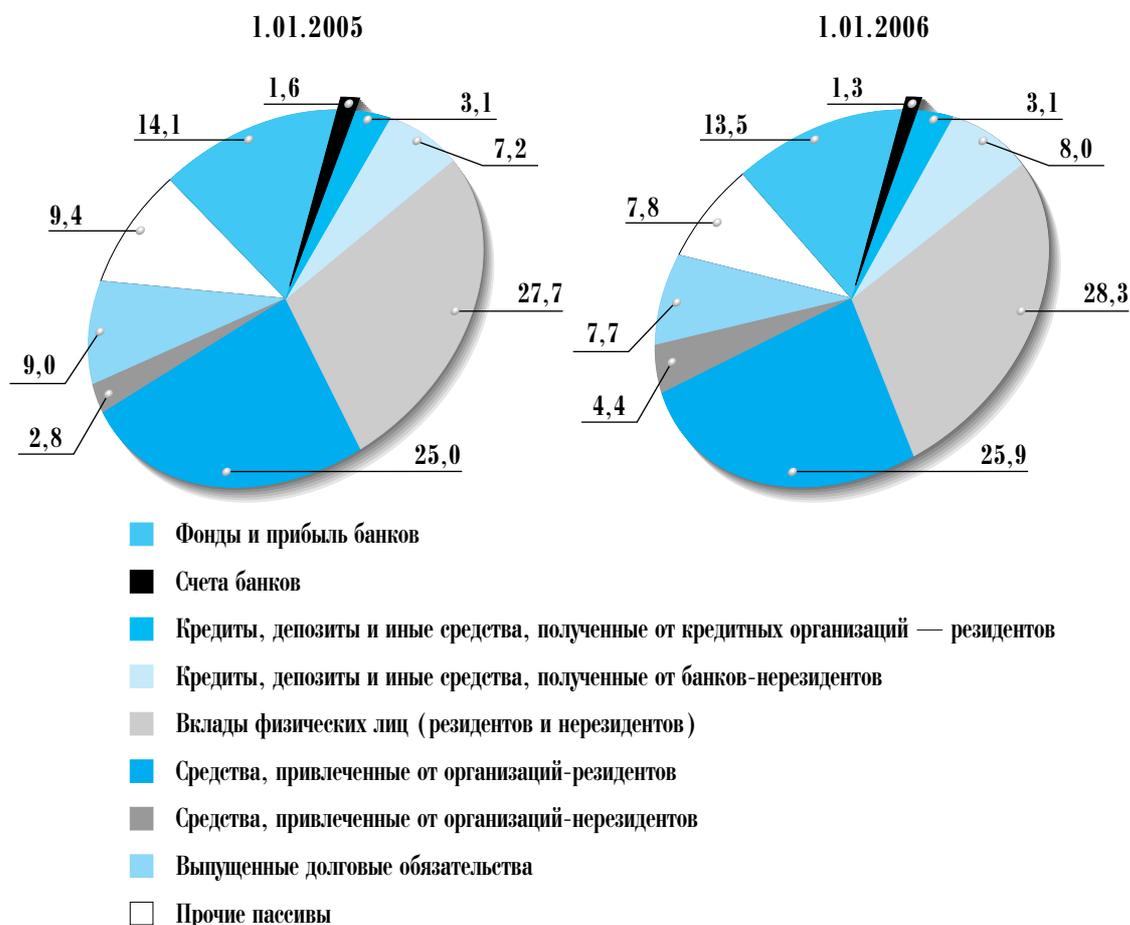


Рисунок 9

аккумулированных банковским сектором, — с 57,2 до 59,5%.

Объем ресурсов, привлеченных кредитными организациями посредством выпуска долговых обязательств, за 2005 год вырос на 16,3% (в 2004 году — на 1,5%) — до 749,2 млрд. рублей на 1.01.2006. В общем объеме выпущенных банками долговых обязательств основной удельный вес по-прежнему приходился на векселя (82,0% на 1.01.2006 по сравнению с 78,6% на 1.01.2005). Несмотря на существенный рост объемов выпущенных банками облигаций (в 2,2 раза) и сберегательных сертификатов (в 1,8 раза), их доля в пассивах банковского сектора по-прежнему была невелика и на 1.01.2006 составляла в совокупности 0,8% (на 1.01.2005 — 0,5%).

Выпуск облигаций на внутреннем рынке сдерживался, в частности, высокими затратами на организацию выпуска и размещение облигаций. Кроме того, росла конкуренция со стороны международных финансовых рынков, на которых кредитные организации имели возможность привлекать ресурсы по более низким процентным ставкам, чем на внутреннем рынке.

В 2005 году обязательства по межбанковским кредитам¹ увеличились на 47,4% (в 2004 году — на 40,3%) и составили 1086,4 млрд. рублей, а доля данного источника в пассивах банковского сектора возросла с 10,3% на 1.01.2005 до 11,1% на 1.01.2006. При этом российские кредитные организации продолжали активно привлекать ресурсы на междуна-

¹ Кредиты, депозиты и прочие привлеченные на межбанковском рынке средства.

родном межбанковском рынке. Объем обязательств по кредитам перед банками-нерезидентами увеличился на 52,4% (в 2004 году — на 36,6%). В результате за год удельный вес кредитов, привлеченных от банков-нерезидентов, в общем объеме межбанковских кредитов вырос с 69,8 до 72,2%. На долю данного источника средств на 1.01.2006 приходилось 8,0% пассивов банковского сектора (7,2% на 1.01.2005). На 1.01.2006 из кредитов, привлеченных на международном межбанковском рынке, 68,9% составили кредиты на срок 1 год и более (57,5% на 1.01.2005).

В 2005 году сохранилось превышение объемов межбанковских кредитов, привлеченных от банков-нерезидентов, над размещенными в этих банках кредитами. При этом сальдо средств¹ по межбанковским операциям с нерезидентами увеличилось с 318,3 млрд. рублей на 1.01.2005 до 432,3 млрд. рублей на 1.01.2006 (на 35,8%).

Остатки средств, привлеченных на внутреннем межбанковском рынке, за 2005 год увеличились на 35,7%, а их доля в пассивах банковского сектора осталась практически неизменной (3,1%).

СТРУКТУРА АКТИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ. В 2005 году наметились определенные изменения в направлении вложений средств кредитных организаций. Несмотря на то что кредитование нефинансовых организаций по-прежнему являлось в 2005 году одной из основных банковских операций (доля данных кредитов в активах банковского сектора на начало 2006 года достигла 43,8%), темпы прироста данных кредитов уступали темпам прироста кредитов населению и вложений в негосударственные ценные бумаги.

Кредиты, предоставленные банками российским нефинансовым организациям, за 2005 год увеличились на 30,5% (в 2004 году — на 39,0%) и составили 4110,6 млрд. рублей на 1.01.2006 при снижении их доли в совокупных активах действующих кредитных организаций за год с 44,1 до 42,2%. В 2005 году из числа действующих кредитных организаций 68,9% расширили операции по кредитованию россий-

ских нефинансовых организаций. Из общего объема данных кредитов 70,7% было предоставлено в рублях.

Объем кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных в 2005 году юридическим лицам — нерезидентам (кроме банков), увеличился на 38,1% и составил 164,1 млрд. рублей, из них 88,8% предоставлено в иностранной валюте. Доля кредитов юридическим лицам — нерезидентам в активах банковского сектора незначительна (1,7% на 1.01.2006).

В структуре кредитов российским нефинансовым организациям 43,5% (на начало 2005 года — 39,5%) составляли кредиты со сроком погашения свыше 1 года, темпы прироста которых (43,7%) значительно опережали темпы прироста общего объема кредитов нефинансовым организациям (30,5%), что свидетельствовало о растущем инвестиционном спросе отраслей экономики. При этом из общего объема кредитов российским нефинансовым организациям со сроком погашения свыше 1 года почти 60% было предоставлено в рублях.

Снижение темпов прироста кредитования нефинансовых организаций в 2005 году было обусловлено активным развитием банками таких сфер вложения, как потребительское кредитование и корпоративные ценные бумаги, в условиях усиливающейся конкуренции со стороны международных кредиторов российских нефинансовых организаций. После получения Россией инвестиционного рейтинга от ведущих мировых агентств в 2005 году размещение еврооблигаций получило новый импульс и стало значимым источником долгосрочных заемных средств крупного российского бизнеса. В первую очередь это касалось экспортно ориентированных компаний, имевших хорошую репутацию на мировом финансовом рынке.

В 2005 году сохранялись высокие темпы роста объемов кредитования физических лиц. Объем предоставленных гражданам Российской Федерации кредитов за год увеличился в 1,9 раза — до 1174,9 млрд. рублей на 1.01.2006, из которых 1051,5 млрд. рублей (89,5%) выдано на потребительские цели. Кредитование физических лиц — резидентов

¹ Превышение привлеченных средств (кредитов, депозитов и прочих) над размещенными средствами.

СТРУКТУРА АКТИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

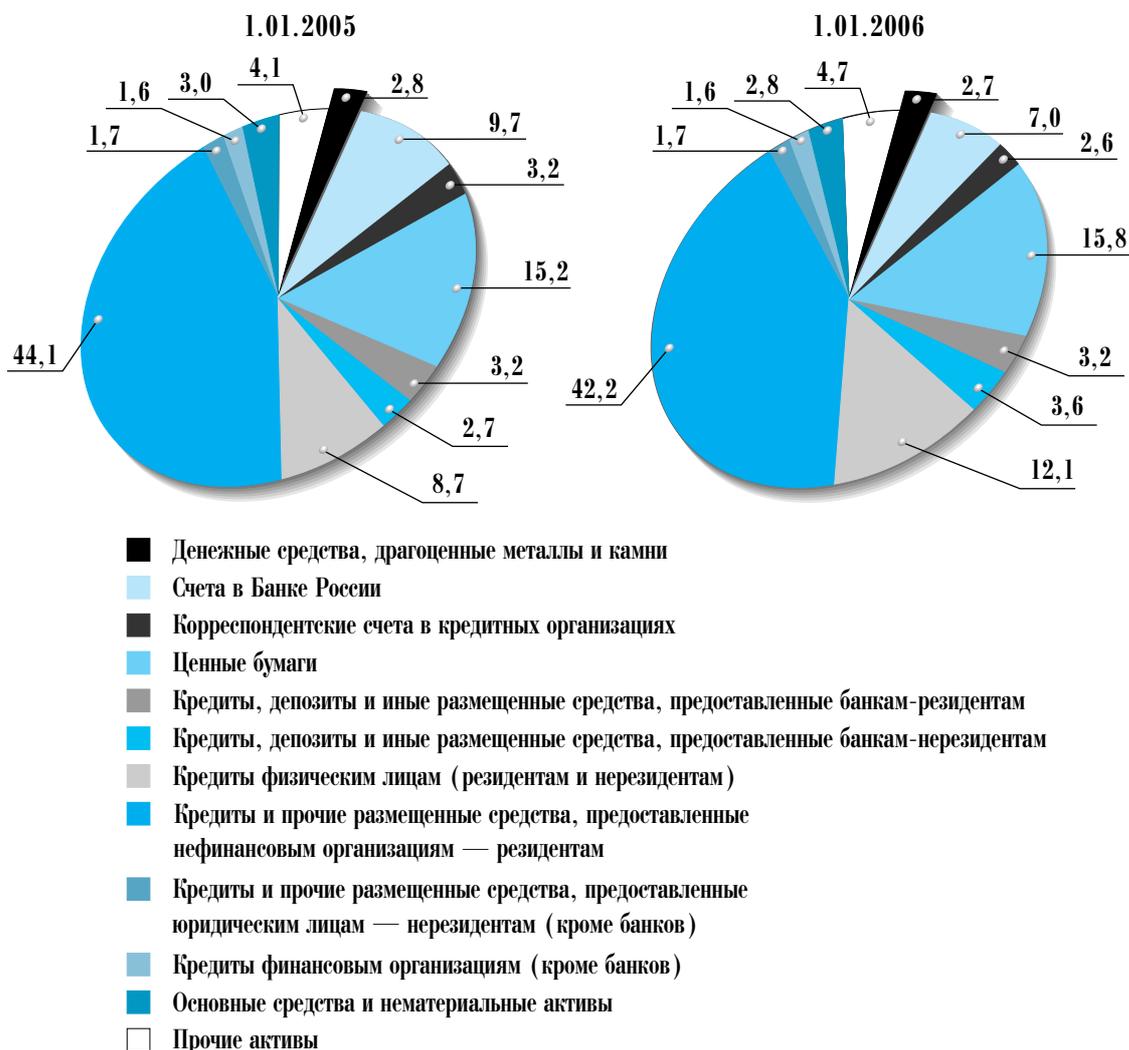


Рисунок 10

осуществлялось банками в основном в рублях (85,2% от объема указанных кредитов). Доля кредитов физическим лицам — резидентам в совокупных активах банковского сектора увеличилась с 8,6% на 1.01.2005 до 12,1% на 1.01.2006, а в объеме выданных банковским сектором кредитов — с 13,8 до 18,4%.

Суммарный объем кредитов, предоставленных нефинансовым организациям и физическим лицам, за 2005 год вырос на 40,3% и на 1.01.2006 составил 5454,0 млрд. рублей. При этом доля суммарного объема данных кредитов в активах банковского сектора выросла за 2005 год с 54,5 до 55,9%, а соотношение с ВВП — с 22,9 до 25,3%.

В 2005 году кредитные организации активно работали на рынке ценных бумаг. Объем вложений банков в ценные бумаги за год увеличился на 41,6% (в 2004 году — на 8,4%) и на 1.01.2006 составил 1539,4 млрд. рублей при некотором увеличении их доли в активах банковского сектора (с 15,2 до 15,8%).

В портфелях ценных бумаг кредитных организаций за 2005 год сократился удельный вес долговых обязательств (с 69,2 до 67,3%) и учтенных векселей (с 17,8 до 13,6%) при росте доли вложений в акции (с 13,0 до 19,0%).

Существенные изменения произошли в 2005 году в структуре вложений в долговые

обязательства. Так, при увеличении вложений в долговые обязательства Российской Федерации на 13,0% (до 492,0 млрд. рублей на 1.01.2006) их доля в активах банковского сектора сократилась с 6,1 до 5,0%, а в объеме долговых обязательств — с 57,9 до 47,5%. Почти 40% прироста вложений кредитных организаций в долговые обязательства обеспечено вложениями в корпоративные облигации. Вложения в корпоративные облигации выросли в 2,1 раза (в 2004 году — в 1,8 раза) — до 221,5 млрд. рублей на 1.01.2006, а их удельный вес в активах банковского сектора увеличился с 1,5 до 2,3%.

При повышении биржевых котировок акций произошел рост вложений в акции в 2,1 раза (за 2004 год — на 21,7%) — до 292,8 млрд. рублей, однако их доля в активах банковского сектора по-прежнему невелика — 3,0% на 1.01.2006 (на 1.01.2005 — 2,0%).

В 2005 году темп прироста объема вложений банков в учтенные векселя (8,6%) был значительно ниже, чем по другим активным операциям. Сократилась — с 2,7 до 2,2% — и доля учтенных векселей в активах банковского сектора. В портфеле учтенных векселей 67,9% (на 1.01.2005 — 49,2%) приходилось на учтенные векселя российских банков, объем которых вырос в 1,5 раза и составил 142,6 млрд. рублей на 1.01.2006. При этом почти на 29% сократились вложения в учтенные векселя прочих российских организаций. Доля последних в объеме учтенных векселей за год сократилась с 46,8 до 30,6%.

Объем требований по предоставленным межбанковским кредитам в целом по банковскому сектору за 2005 год увеличился на 56,9% (в 2004 году — на 61,5%) — до 668,0 млрд. рублей на 1.01.2006, а их доля в активах банковского сектора — с 6,0 до 6,9%. Прирост произошел прежде всего за счет средств, размещенных в банках-нерезидентах, которые выросли на 79,5%, а их доля в активах банковского сектора увеличилась с 2,7 до 3,6%.

Темп прироста кредитов, размещенных на внутреннем межбанковском рынке, составил 37,6% при их практически неизменной доле в активах банковского сектора (3,2%).

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.

По итогам за 2005 год темп прироста прибыли банковского сектора был самым высоким за последние три года — 47,3% (за 2004 год — 38,6%). Прибыль действующих кредитных организаций за 2005 год составила 262,1 млрд. рублей, а с учетом финансового результата предшествующих лет — 304,5 млрд. рублей (соответственно 177,9 и 199,4 млрд. рублей за 2004 год).

Удельный вес прибыльных кредитных организаций среди действующих кредитных организаций повысился с 98,2 до 98,9%. Количество убыточных кредитных организаций снизилось за год с 22 до 14 (или с 1,7 до 1,1% от общего числа действующих кредитных организаций). Однако сумма убытков действующих кредитных организаций возросла в 2005 году до 7,9 млрд. рублей (за 2004 год убытки составили 0,6 млрд. рублей). Основная часть этих убытков (около 95%) приходилась на один из крупных банков, который находился в стадии реорганизации и развития бизнеса.

Продолжают улучшаться показатели эффективности деятельности банковского сектора. Рентабельность активов кредитных организаций выросла с 2,9% в 2004 году до 3,2% в 2005 году, а рентабельность капитала — с 20,3 до 24,2%¹, что свидетельствует о росте инвестиционной привлекательности банковского сектора. За год показатель рентабельности активов увеличился у 44,9%, а рентабельности капитала — у 53,6% от общего числа действующих кредитных организаций.

Структура доходов кредитных организаций в значительной степени определялась дальнейшим расширением кредитных вложений, увеличением вложений банков в ценные бумаги, а также ростом полученной комиссии от операций банков. Основной составляющей чисто-

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

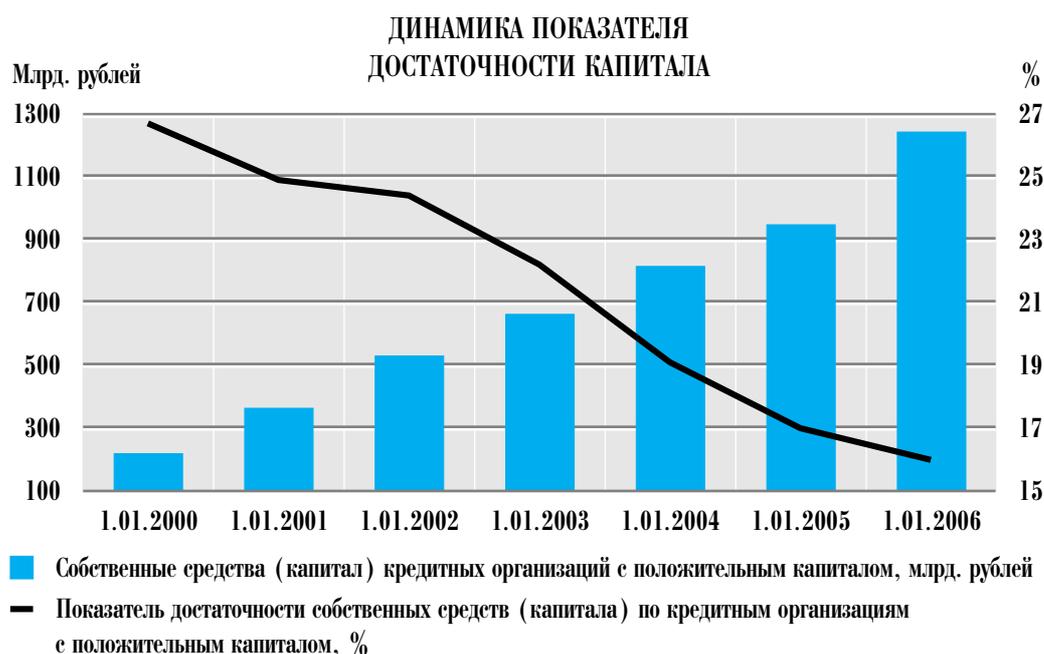


Рисунок 11

го дохода¹ кредитных организаций являлся чистый процентный доход, доля которого в структуре чистого дохода в 2005 году возросла до 63,0% по сравнению с 62,3% в 2004 году. Существенное влияние на рост чистого процентного дохода оказало снижение темпов роста процентных расходов по вкладам физических лиц, обусловленное снижением процентных ставок по ним².

Сохранилась тенденция к росту как объема чистых комиссионных доходов, так и их доли в структуре чистого дохода кредитных организаций (в том числе вследствие роста розничных услуг, оказываемых населению банками). Чистые комиссионные доходы занимали второе место после процентных доходов, опережая объемы чистого дохода от вложений в ценные бумаги и операций с иностранной валютой. Удельный вес чистых комиссионных доходов в структуре чистого дохода увеличился с 22,6% за 2004 год до 23,2% за 2005 год.

В 2005 году прекратилось сокращение чистых доходов от купли-продажи ценных

бумаг и их переоценки. Их доля в общем объеме чистого дохода составила 12,4% (12,5% за 2004 год). Этому в немалой степени способствовала реструктуризация вложений в ценные бумаги: снижение доли вложений в государственные ценные бумаги и рост удельного веса вложений в более доходные акции и корпоративные облигации.

Доля чистого дохода кредитных организаций от операций с иностранной валютой и валютными ценностями, включая курсовые разницы, в структуре чистого дохода кредитных организаций в 2005 году существенно не изменилась (5,1% по сравнению с 4,9% за 2004 год).

Эксплуатационные и управленческие расходы кредитных организаций в целом за год увеличились на 31,9% (в 2004 году — на 24,1%). В то же время их отношение к чистому доходу снизилось до 45,5% по сравнению с 49,2% в 2004 году.

Анализ основных показателей финансового состояния кредитных организаций в 2005 году свидетельствует о достаточной устойчивости

¹ Финансовый результат до формирования (восстановления) резервов и без учета эксплуатационных и управленческих расходов — чистый доход. Рассчитано в соответствии с Отчетом о прибылях и убытках кредитных организаций (код формы 0409102).

² Средневзвешенная процентная ставка по привлеченным вкладам физических лиц в рублях по всем срокам, кроме депозитов “до востребования”, снизилась с 9,2% годовых за январь 2005 года до 7,4% годовых за декабрь 2005 года.

**ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ,
ДЕПОЗИТАМ И ПРОЧИМ РАЗМЕЩЕННЫМ СРЕДСТВАМ**



Рисунок 12

банковского сектора. Тем не менее за 2005 год отмечалось сокращение с 352 до 218 количества кредитных организаций без недостатков в деятельности и рост с 904 до 986 числа кредитных организаций, имеющих отдельные недостатки в деятельности. В целом доля этих финансово стабильных кредитных организаций среди действующих банков составила 96,1% на 1.01.2006. Доля проблемных банков за год увеличилась с 3,2 до 3,9%. На указанное перераспределение кредитных организаций по группам финансовой устойчивости, несомненно, повлияла работа по оценке финансового положения кредитных организаций, проводившаяся в рамках их отбора в систему страхования вкладов. В целом удельный вес финансово стабильных кредитных организаций в совокупных активах банковского сектора по итогам 2005 года оставался предельно высоким — 99,6%.

Собственные средства (капитал) действующих кредитных организаций на 1.01.2006 составили 1241,8 млрд. рублей. Основным источником капитализации банковского сектора по-прежнему являлась прибыль кредитных организаций. В целом по банковскому сектору увеличение собственных средств в 2005 году произошло за счет роста прибыли и сформированных из нее фондов на 147,2 млрд. рублей (почти 50% общего прироста собственных средств).

На второе место среди источников капитализации (34,2% прироста) вышли субординированные кредиты, в первую очередь за счет привлечения банками субординированных облигационных займов. На долю взносов собственников в уставный капитал приходилось лишь 22,8% его прироста.

Сохранялась тенденция к постепенному снижению показателя достаточности капитала в среднем по банковскому сектору: в 2005 году показатель достаточности капитала снизился с 17,0 до 16,0%. Это было обусловлено как превышением темпов прироста совокупных активов банковского сектора над темпами прироста совокупного капитала, так и ростом рисков банковских операций. Вместе с тем снизилась доля в совокупных активах кредитных организаций, имевших показатель достаточности капитала ниже 12%, и увеличилась доля кредитных организаций, у которых данный показатель находился в диапазоне 12—14%. На долю последних приходилась почти половина совокупных активов банковского сектора.

Оценки финансовой устойчивости российского банковского сектора и его чувствительности к изменению основных факторов риска, проведенные в том числе методами стресс-тестирования, показали, что на первом месте среди факторов возможного неблагоприятного влияния на развитие банковского сектора ос-

тавался кредитный риск. При этом кредитный риск постепенно рос, в том числе в немалой степени за счет роста потребительского кредитования.

Вместе с тем, по данным отчетности кредитных организаций, удельный вес просроченной задолженности в общем объеме кредитного портфеля за 2005 год снизился с 1,4 до 1,2%.

Важное значение имел и риск ликвидности, однако в 2005 году какие-либо предпосылки для системных проблем ликвидности в банков-

ском секторе отсутствовали. Удельный вес рыночного риска, несмотря на его существенный рост в 2005 году, в совокупной величине рисков банковского сектора пока оставался незначительным. При этом в структуре рыночного риска продолжилось снижение доли валютного риска. По состоянию на 1.01.2006 наибольший удельный вес (42,9%) в совокупной величине рыночных рисков приходился на фондовый риск, на втором месте — процентный риск (39,8%).

1.3.2. ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

СТРАХОВЫЕ КОМПАНИИ. В Едином государственном реестре субъектов страхового дела на 1.01.2006, по данным Минфина России, было зарегистрировано 1075 страховых организаций (1280 на 1.01.2005). Совокупный уставный капитал страховых организаций составил 147,3 млрд. рублей, увеличившись за 2005 год на 5,7% (за 2004 год — более чем в 1,7 раза). Сокращение числа страховых организаций и замедление роста совокупного уставного капитала стало следствием усиления надзора со стороны Федеральной службы страхового надзора (ФССН) и отзыва лицензий у страховщиков, нарушавших требования страхового законодательства. По данным ФССН, 1021 страховая организация, предоставившая отчетность по итогам 2005 года, собрала страховые взносы в размере 490,6 млрд. рублей, что на 4,0% превышает показатель 2004 года. Объем страховых выплат сократился на 10,8%, составив 274,5 млрд. рублей на 1.01.2006.

В отчетный период уменьшился объем взносов по добровольному страхованию (на 9,2% по сравнению с 2004 годом), но на его долю по-прежнему приходилась подавляющая часть совокупных страховых взносов (59,3% на 1.01.2006). Сокращение объема взносов по страхованию жизни (на 75,2%) было связано с масштабным вытеснением из этого сегмента страховой деятельности схем, способствующих уходу страхователей от налогообложения. Это говорит о процессах оздоровления страхового рынка. Доля взносов по страхованию жизни в суммарном объеме взносов по добровольному страхованию снизилась с 31,9% на 1.01.2005 до 8,7% на 1.01.2006. Темп прироста объема взносов по личному страхованию (кроме страхования жизни) составил 21,1% в 2005 году, а их удельный вес в суммарном объеме взносов по добровольному страхованию достиг 22,0% на 1.01.2006. При темпе прироста в отчетный период 21,2% подавляющую часть взносов по добровольному страхованию (63,7%) обеспе-

чило имущественное страхование (кроме страхования ответственности).

Темп прироста суммарных страховых взносов по обязательному страхованию снизился с 46,9% за 2004 год до 32,0% за 2005 год. В их структуре доля взносов по обязательному медицинскому страхованию повысилась за год с 64,3 до 70,5%, а доля взносов по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств (ОСАГО) снизилась с 32,5 до 26,9%.

В 2005 году отношение суммарных страховых выплат к взносам составило 56,0%, что на 9,2 процентного пункта меньше показателя 2004 года и свидетельствует об улучшении исходных условий для получения доходов от страхового бизнеса и для формирования инвестиционных ресурсов страховых организаций.

ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ (ПИФы). Благоприятная конъюнктура фондового рынка в 2005 году способствовала ускорению развития индустрии коллективных инвестиций. Большинство ПИФов показали высокую доходность, существенно превышающую доходность многих других инструментов сбережений, включая банковские депозиты.

По данным Национальной лиги управляющих, за 2005 год число ПИФов увеличилось на 119 единиц, достигнув 360 на 1.01.2006¹. Количество ПИФов открытого типа возросло со 149 до 196, интервальных ПИФов — с 49 до 60, закрытых ПИФов — с 43 до 104. Сформированы ПИФы двух новых категорий — 3 ипотечных и 3 фонда прямых инвестиций. При сохранении доминирующей роли наиболее удобных для широкого круга частных пайщиков открытых фондов (54,4% от общего числа ПИФов на 1.01.2006) повысился удельный вес числа закрытых фондов (с 17,8% на 1.01.2005 до 28,9% на 1.01.2006), в основном востребованных крупными инвесторами.

Суммарная стоимость чистых активов (СЧА) паевых инвестиционных фондов достиг-

¹ Здесь и далее приведены данные по ПИФам, полностью завершившим формирование к 1.01.2006.

ла 228,2 млрд. рублей на 1.01.2006. Темп прироста суммарной СЧА (110,8% в 2005 году) значительно превосходил показатель 2004 года (40,3%). Наиболее интенсивно увеличивалась СЧА закрытых фондов. Темп прироста СЧА закрытых ПИФов составил 127,5% за 2005 год по сравнению со 110,1% по открытым фондам, лидировавшим по этому показателю в 2004 году. Доля СЧА закрытых ПИФов в суммарной СЧА за год повысилась с 66,2 до 71,5%.

Снижение в структуре стоимости чистых активов ПИФов доли фондов акций (с 76,5% на 1.01.2005 до 51,0% на 1.01.2006) обусловлено более умеренным ростом их СЧА (на 40,0% за 2005 год) по сравнению с СЧА фондов облигаций и фондов недвижимости. Динамичное развитие фондов недвижимости (темпы прироста СЧА за 2005 год — 224,4%) было по-прежнему связано с высокой доходностью инвестиций на рынке жилья. Быстрый рост СЧА фондов облигаций (на 140,3% за 2005 год) обеспечила их менее рискованная инвестиционная стратегия по сравнению с ПИФаами других категорий, особенно привлекательная для пайщиков в периоды изменения конъюнктуры фондового рынка.

Ускорению развития рынка коллективных инвестиций способствовали управляющие компании (УК) и банки: получила распространение практика обмена паев ПИФов в рамках одной УК; расширилась агентская сеть; осуществлялись торговля паями на биржах и через Интернет, а также кредитование под залог паев. За 2005 год число УК, имевших в управлении ПИФы, увеличилось на 33, составив 127 на 1.01.2006, или 55,0% от общего числа зарегистрированных УК (53,1% на 1.01.2005).

НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ (НПФ). По данным Федеральной службы по

финансовым рынкам (ФСФР), суммарный объем собственного имущества 261 НПФ, представившего отчетность, составил 344,3 млрд. рублей на 1.01.2006, увеличившись на 59,6% по сравнению с показателем на 1.01.2005. В его составе объем пенсионных резервов достиг 277,4 млрд. рублей, что на 63,4% превышает уровень на 1.01.2005, а стоимость имущества для обеспечения уставной деятельности — 59,6 млрд. рублей (на 40,5%). За 2004 год темпы прироста стоимости собственного имущества и пенсионных резервов НПФ были выше.

Как и годом ранее, в 2005 году основную часть прироста суммарного объема собственного имущества НПФ обеспечили пенсионные резервы, а их доля в суммарном объеме собственного имущества повысилась до 80,5% на 1.01.2006.

Число участников НПФ увеличилось на 9,6% — до 6,1 млн. человек на 1.01.2006. Особенностью 2005 года был значительный рост числа граждан, получающих пенсию в НПФ. За 2005 год этот показатель увеличился на 40,8%, составив 704,8 тыс. человек на 1.01.2006. Тенденция к росту среднего размера негосударственной пенсии сохранилась, более того, его соотношение с размером государственной пенсии увеличилось (до 52,7%).

В структуре инвестиционного портфеля НПФ повысилась доля инвестиций в акции и облигации — с 59,5% на 1.10.2004 до 64,3% на 1.10.2005 — и снизился удельный вес вложений в векселя — с 13,4 до 10,0%. Инвестиции НПФ в государственные ценные бумаги составили 9,6% совокупного инвестиционного портфеля НПФ на 1.10.2005 по сравнению с 9,4% на 1.10.2004. На банковских вкладах было размещено 10,1% инвестированных пенсионных резервов (12,5% на 1.10.2004).

1.3.3. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

В 2005 году продолжали действовать ключевые факторы, определявшие функционирование российского рынка межбанковских кредитов (МБК) и в предшествующие годы: высокий уровень текущей ликвидности кредитных организаций, устойчивость финансового положения крупнейших участников рынка и снижение ставок на других сегментах финансового рынка. Это способствовало дальнейшему снижению уровня ставок по рублевым кредитам, увеличению объемов размещенных МБК, уменьшению процентных и кредитных рисков.

К концу 2005 года общий объем межбанковских кредитов, размещенных российскими банками, составил 668 млрд. рублей. Темпы роста объемов вложений в валютные МБК несколько превышали аналогичный показатель по рублевым кредитам. Это было связано с устойчивым ростом ставок по МБК в долларах США на мировом рынке.

Качество портфеля выданных МБК в 2005 году продолжало повышаться благодаря улучшению финансового положения российских банков. На конец года доля просроченной

задолженности в общем объеме межбанковских кредитов, выданных банкам-резидентам, составила менее 0,1% (на конец 2004 года этот показатель равнялся 1,4%).

В 2005 году среднемесячные ставки по однодневным рублевым кредитам составляли от 1,1 до 5,7% годовых (в 2004 году — от 1,1 до 10,3% годовых). На фоне снижения среднего уровня ставок по рублевым МБК отмечалось некоторое уменьшение их краткосрочной волатильности и увеличение предсказуемости. В течение значительной части года динамика ставок межбанковского кредитования характеризовалась внутримесячной цикличностью.

Конъюнктура мирового денежного рынка в 2005 году по-прежнему оказывала значительное влияние на операции российских банков с межбанковскими кредитами и депозитами в иностранной валюте. На протяжении большей части года ставки по размещенным российскими банками МБК в долларах США и евро были близки к ставкам мирового денежного рынка по инструментам в соответствующей валюте.

В 2005 году российские банки оставались нетто-заемщиками на мировом финансовом рынке. На конец 2005 года сальдо средств, при-

ДИНАМИКА ЗАЯВЛЕННОЙ И ФАКТИЧЕСКОЙ СТАВОК ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ
ОДНОДНЕВНЫХ МЕЖБАНКОВСКИХ КРЕДИТОВ В РУБЛЯХ В 2005 ГОДУ (% годовых)

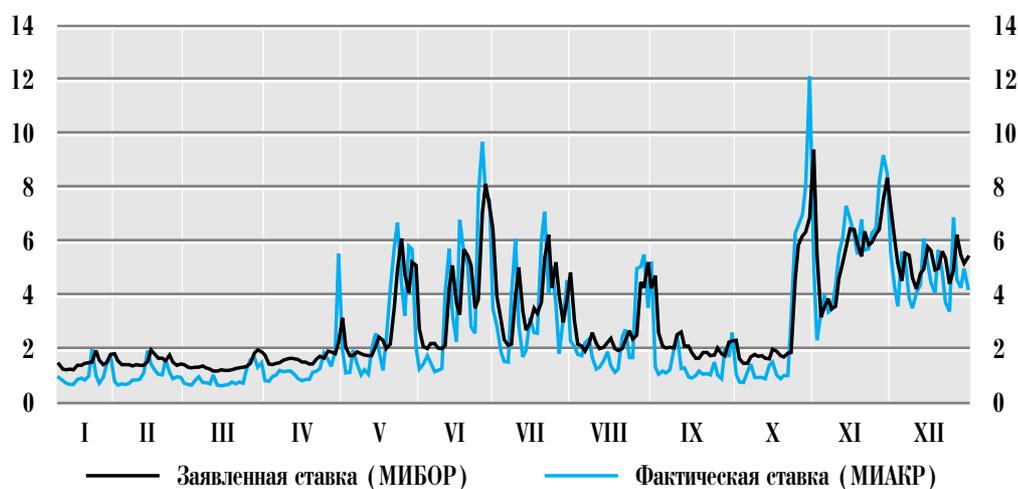


Рисунок 13

влеченных российскими банками от банков-нерезидентов, и средств, размещенных в банках-

нерезидентах, более чем на треть превысило аналогичный показатель на конец 2004 года.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

В течение 2005 года ситуация на внутреннем валютном рынке складывалась под влиянием крупных поступлений в экономику иностранной валюты, которые были обусловлены рекордными объемами выручки от экспорта на фоне высоких цен на его основные товары и продолжавшимися активными заимствованиями средств российскими компаниями за рубежом. Увеличившееся положительное сальдо счета текущих операций, не компенсируемое соответствующим оттоком капитала, обеспечивало устойчивое превышение предложения иностранной валюты над спросом. Ключевую роль в формировании конъюнктуры внутреннего валютного рынка играли операции Банка России, осуществлявшиеся в рамках реализации денежно-кредитной политики, динамика курса доллара США на мировом рынке и действия кредитных организаций по управлению открытыми позициями в иностранной валюте. Валютный рынок оставался наиболее важным и ликвидным сегментом финансового рынка: объемы конверсионных операций заметно превышали обороты на рынке межбанковских кредитов и фондовом рынке.

В течение большей части 2005 года на мировом валютном рынке преобладала тенденция к укреплению доллара США к евро, что выступало важным фактором повышения котировок доллара США к рублю на внутреннем рынке. Начав год около отметки 27,75 рубля за доллар США, курс доллара США к рублю уже к началу второго полугодия достиг уровня 28,63 рубля за

доллар США. Максимальное значение курса доллара США к рублю в 2005 году было достигнуто 6 декабря и составило почти 29 рублей за доллар США, после чего на фоне традиционного повышения спроса на рубли в конце года данный показатель заметно снизился. В целом по итогам года повышение курса доллара США к рублю составило 3,7%.

Растущие объемы экспорта и импорта товаров и услуг, а также динамика потоков капитала обуславливали высокую активность участников рынка в операциях по купле-продаже иностранной валюты. В результате среднесуточного оборота межбанковского кассового рынка за 2005 год возрос по сравнению с 2004 годом на 28,2% — с 23,1 до 29,6 млрд. долларов США.

В валютной структуре межбанковского сегмента доминировали сделки “рубль/доллар США” (более 2/3 от общего оборота). Вместе с тем на фоне повышения интереса участников рынка к операциям с единой европейской валютой происходил рост оборотов с евро, преимущественно за счет сделок “евро/доллар США”, доля которых составляла в среднем более 90% от общего объема сделок с евро. В целом объем кассовых межбанковских операций с единой европейской валютой в 2005 году увеличился на 29,2%. Объемы операций с другими иностранными валютами оставались незначительными.

Единая торговая сессия межбанковских валютных бирж (ЕТС) сохраняла роль сегмента внутреннего валютного рынка, курсообразова-

ВАЛЮТНАЯ СТРУКТУРА ОБОРОТА МЕЖБАНКОВСКИХ КАССОВЫХ КОНВЕРСИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ В 2005 ГОДУ (%)*

Доллар США	97
Российский рубль	73
Евро	21
Фунт стерлингов	5
Иена	2
Прочие	2

* Так как в каждой сделке участвуют две валюты, сумма долей всех валют составляет 200%.

**ОБЪЕМ ТОРГОВ НА ЕТС ПО ИНСТРУМЕНТУ “РУБЛЬ/ДОЛЛАР США”
И ОФИЦИАЛЬНЫЙ КУРС ДОЛЛАРА США К РУБЛЮ**



Рисунок 14

ние на котором имеет наиболее транспарентный характер и отражает складывающийся баланс внешнеторговой деятельности и потоков капитала.

В 2005 году активность участников биржевых торгов увеличилась: совокупный объем торгов ЕТС по инструменту “рубль/доллар США” возрос на 69,1% по сравнению с 2004 годом и составил 588 млрд. долларов США, при этом основная доля оборота (44,3%) приходилась на операции “рубль/доллар США” с расчетами “завтра”. Операции “рубль/доллар США” с расчетами “сегодня” составляли 28,1% от общего объема торгов ЕТС по инструменту “рубль/доллар США”, сделки “валютный своп” — 27,5%.

С июня 2005 года в рамках ЕТС были организованы торги “валютный своп” по инструменту “рубль/евро” и торги по указанному инструменту с расчетами “завтра”, а с августа Банк России начал проводить операции с инструментом “рубль/евро” на ЕТС, что способствовало повышению ликвидности на указанном сегменте рынка. В результате совокупный объем торгов ЕТС по инструменту “рубль/ев-

ро” в 2005 году увеличился на 83,4% по сравнению с 2004 годом и составил 3,6 млрд. евро. Тем не менее доля сделок “рубль/евро” как на биржевом, так и на внебиржевом сегменте внутреннего валютного рынка составляла всего около 1% от общего объема сделок с российским рублем.

В целом доля биржевого сегмента в совокупном обороте межбанковского рынка в 2005 году увеличилась и составила около 12,8% (без учета внесистемных сделок¹) по сравнению с 9,1% в 2004 году.

Как на биржевом, так и на внебиржевом сегменте межбанковского валютного рынка основная часть сделок (более 95%) приходилась на кассовые операции. Несмотря на почти двукратный рост среднего дневного объема межбанковских срочных конверсионных операций в 2005 году по сравнению с 2004 годом, он составил всего 718 млн. долларов США. Низкий уровень активности на срочном сегменте валютного рынка во многом объяснялся отсутствием эффективных средств правовой защиты участников операций с производными финансовыми инструментами.

¹ Внесистемные сделки — биржевые сделки, заключаемые на основании двух встречных заявок, в которых участники торгов указывают друг друга в качестве контрагентов по сделке.

РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫХ ЗАЙМОВ (ОФЗ). Рынок ОФЗ в течение большей части 2005 года характеризовался невысокой активностью: его оборот за отчетный период снизился на 5,3% по сравнению с аналогичным показателем за 2004 год и составил 296,0 млрд. рублей, что в значительной степени объяснялось существенным снижением объемов доразмещений государственных облигаций на вторичном рынке. При этом если в январе—июне 2005 года объем торгов заметно уступал соответствующему показателю 2004 года, то оборот рынка за второе полугодие почти в полтора раза превысил аналогичный показатель 2004 года. Пик активности пришелся на август и сентябрь, когда на фоне ожиданий роста стоимости российских финансовых инструментов, вызванных, в частности, повышением рядом агентств суверенного рейтинга Российской Федерации и рейтингов некоторых российских эмитентов, спрос на государственные ценные бумаги существенно возрос, что привело к значительному росту оборотов рынка. Кроме того, росту спроса на государственные облигации способствовал высокий уровень ликвидности банковского сектора.

В 2005 году политика Минфина России на рынке ОФЗ была направлена на увеличение дюрации рынка и наращивание объема в обра-

щении базовых выпусков, выполняющих функцию ориентира стоимости привлечения средств на различные сроки. Всего в 2005 году Минфин России провел 36 аукционов по реализации облигаций федерального займа (16 аукционов по размещению и 20 — по дополнительной продаже). На 31 из них выставались на продажу базовые выпуски. Совокупный объем привлеченных Минфином России средств по итогам 2005 года составил 166,4 млрд. рублей. При этом держателям государственных облигаций в качестве купонных платежей и погашения основного долга было выплачено 124,2 млрд. рублей.

В динамике доходности на рынке ОФЗ в 2005 году выделялись два периода: первое полугодие, в течение которого процентные ставки находились на достаточно высоком уровне (преимущественно в диапазоне 7,4—8,0%), и второе полугодие, в течение большей части которого наблюдалась тенденция к снижению ставок, обусловленная повышением спроса на облигации государственного внутреннего долга, в результате чего к концу года валовая доходность к погашению снизилась до 6,6%.

Несмотря на продолжавшийся рост номинального объема обращающихся на рынке выпусков ОФЗ, составившего 721,6 млрд. рублей по состоянию на 1.01.2006, его ликвидность ос-

ОБОРОТ И ДОХОДНОСТЬ ВТОРИЧНОГО РЫНКА ОФЗ

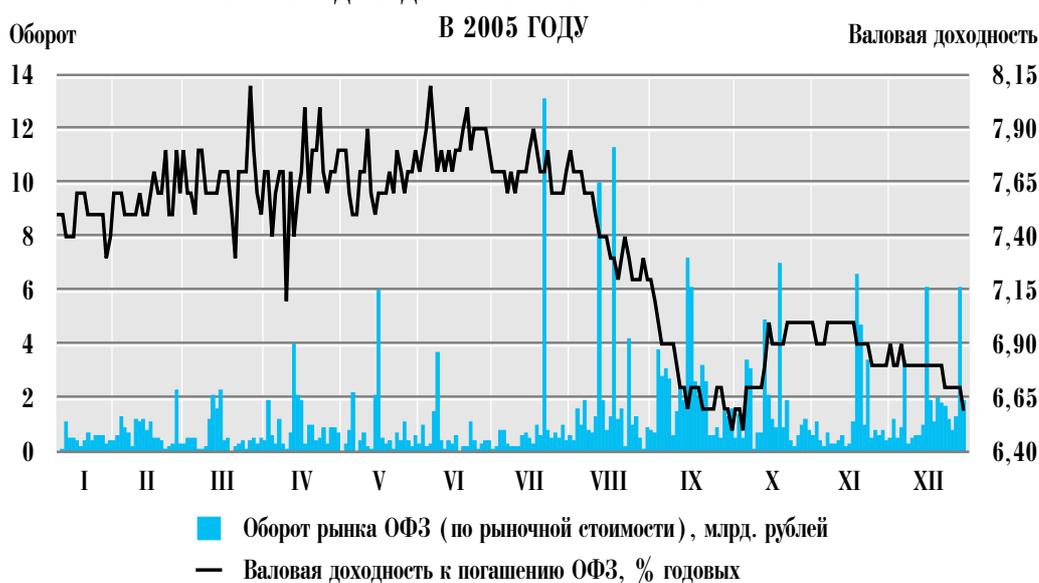


Рисунок 15

тавалась на невысоком уровне. В первую очередь это было связано с тем, что инвестиционная привлекательность ОФЗ ограничивалась низким уровнем их доходности как в номинальном, так и в реальном выражении, а также слабой диверсификацией данного рынка по составу участников, выраженной в доминировании на нем пассивных инвесторов, использующих стратегию “купить и держать до погашения”.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ СУБЪЕКТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. В 2005 году на рынке субфедеральных и муниципальных облигаций при снижении объемов первичного размещения облигаций Москвой и Санкт-Петербургом возросла активность других региональных эмитентов. Увеличение ликвидности региональных облигаций и надежности региональных эмитентов сопровождалось повышением международными агентствами их кредитных рейтингов.

Первичное размещение региональных облигаций осуществлялось на биржевом и внебиржевом сегментах рынка. В течение отчетного периода на фондовой бирже Московской межбанковской валютной биржи (ФБ ММВБ), где сосредоточен основной объем фондовых операций, было размещено 24 выпуска облигаций, на Санкт-Петербургской валютной бирже (СПВБ) — 2 выпуска, на внебиржевом рынке — 13 выпусков региональных облигаций.

По-прежнему лидирующее место на рынке региональных облигаций занимали облигации Москвы. В 2005 году Правительство Москвы разместило на 5 аукционах на ФБ ММВБ облигации Городского облигационного (внутреннего) займа (ОГОВЗ) объемом 17,3 млрд. рублей по номиналу (в 2004 году — 29,5 млрд. рублей). В то же время эмитент доразмещал ОГОВЗ на вторичном рынке, укрупняя обращающиеся выпуски для повышения их ликвидности. Среднегодовая аукционная доходность ОГОВЗ Москвы снизилась по сравнению с 2004 годом на 1 процентный пункт — до 7,1% годовых. Суммарный объем вторичных торгов облигациями Москвы на ФБ ММВБ по сравнению с 2004 годом увеличился в 1,2 раза и превысил 280 млрд. рублей.

В 2005 году объем рынка государственных именных облигаций (ГИО) Санкт-Петербурга продолжал сокращаться. На СПВБ состоялся 1 аукцион по доразмещению ГИО номинальным объемом 0,5 млрд. рублей (в 2004 году — 1,6 млрд. рублей). Оборот вторичных торгов ГИО на СПВБ уменьшился по сравнению с 2004 годом на 13,2%, составив 10,6 млрд. рублей.

В отчетный период, помимо Москвы и Санкт-Петербурга, наибольшие по объему размещения осуществили Московская область (12 млрд. рублей), Красноярский край (3 млрд. рублей), Новосибирская и Нижего-

ОБЪЕМ В ОБРАЩЕНИИ И ДЮРАЦИЯ ПОРТФЕЛЯ ОФЗ
В 2005 ГОДУ

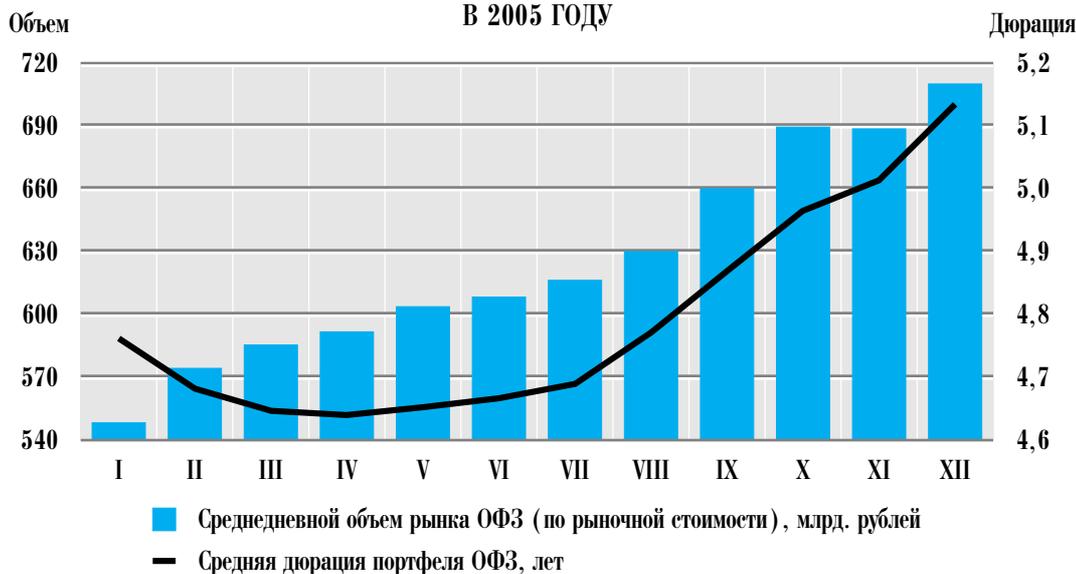


Рисунок 16

родская области (по 2,5 млрд. рублей). Размещение новых выпусков региональных облигаций создавало условия для активизации операций на вторичном рынке данных инструментов. Совокупный оборот вторичных торгов региональными облигациями на биржевом рынке в 2005 году по сравнению с 2004 годом возрос в 1,7 раза, превысив 590 млрд. рублей.

РЫНОК РОССИЙСКИХ ВАЛЮТНЫХ ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ. В 2005 году государственный облигационный долг Российской Федерации, выраженный в иностранной валюте, был оформлен выпусками еврооблигаций, облигаций внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ) V—VII серий и облигаций государственного валютного займа (ОГВЗ) 1999 года. Политика Правительства Российской Федерации не предполагала наращивание объема внешнего облигационного долга.

По данным Минфина России, общий номинальный объем указанных облигаций на 1 января 2005 года составлял 42,5 млрд. долларов США, на 1 января 2006 года — 38,6 млрд. долларов США.

В 2005 году были погашены 2 выпуска еврооблигаций Российской Федерации 1998 года: объемом 1,25 млрд. немецких марок и объемом 2,97 млрд. долларов США.

Купонные выплаты по всем выпускам валютных облигаций осуществлялись в полном объеме в соответствии с графиком. Общий объ-

ем процентных платежей составил 2,7 млрд. долларов США.

Объем сделок с еврооблигациями Российской Федерации на ФБ ММВБ с расчетами в долларах США в 2005 году по сравнению с 2004 годом сократился в 6 раз и составил 12,1 млн. долларов США по фактической стоимости, в Российской Торговой Системе (РТС) — уменьшился с 0,4 до 0,03 млн. долларов США. Объем сделок с еврооблигациями Российской Федерации с расчетами в рублях на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) в 2005 году составил 0,04 млрд. рублей по фактической стоимости против 3,7 млрд. рублей в 2004 году. Снижение объемов биржевых операций с еврооблигациями Российской Федерации было обусловлено достаточностью денежного предложения на внутреннем рынке, а также высоким купонным доходом долларовых облигаций, получаемым их держателями.

В 2005 году наблюдалось снижение предложения при росте спроса и цен на валютные долговые обязательства Российской Федерации. Отдельные периоды краткосрочного снижения рыночных котировок и соответствующего роста доходности российских валютных долговых инструментов в 2005 году были вызваны нестабильностью на мировом рынке капитала. В целом за отчетный период темпы роста котировок долгосрочных валютных облигаций и снижения их доходности были выше, чем в 2004 году.

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2005 году произошло значительное увеличение объема выпусков эмиссионных ценных бумаг кредитными организациями.

Объем зарегистрированных выпусков акций составил 85,2 млрд. рублей, что на 69,4% больше показателя 2004 года. В том числе в связи с увеличением уставного капитала кредитных организаций в 2005 году зарегистрировано 246 выпусков акций на сумму 79,8 млрд. рублей, что превысило сумму выпусков в 2004 году на 36,6 млрд. рублей, или на 84,7%. В целях реорганизации кредитных организаций в форме присоединения

осуществлено 11 дополнительных выпусков акций на сумму 15,1 млрд. рублей по сравнению с 3 выпусками на сумму 0,2 млрд. рублей, зарегистрированными с этой целью в 2004 году.

Объем зарегистрированных выпусков облигаций в 2005 году увеличился в 3,7 раза и составил 85,7 млрд. рублей по сравнению с 23,3 млрд. рублей в 2004 году. В 2005 году 28 кредитных организаций зарегистрировали 33 выпуска облигаций, из них 26 кредитных организаций в условиях выпуска предусмотрели размещение облигаций на торгах, проводимых ФБ ММВБ, на сумму 84,4 млрд. рублей.

На рынке облигаций сохранилось доминирующее положение кредитных организаций Московского региона, которыми было зарегистрировано 25 выпусков на сумму 78,5 млрд. рублей, или 91,6% от общего объема выпусков облигаций в 2005 году. В основном кредитные организации выпускали среднесрочные купонные облигации с периодом обращения не менее трех лет.

В отчетный период кредитные организации осуществляли первичное размещение своих облигаций, как правило, на аукционах на ФБ ММВБ. Размещение банками своих акций осуществлялось на внебиржевом рынке путем открытой и закрытой подписки.

В 2005 году высокими темпами продолжали расти котировки наиболее ликвидных акций кредитных организаций и увеличиваться суммарные объемы вторичных торгов. Доля акций кредитных организаций повысилась и составила около 6% от общего объема вторичных тор-

гов акциями на ФБ ММВБ и в РТС. В отчетный период, несмотря на увеличение объемов вторичных торгов банковскими облигациями, их доля в совокупном объеме вторичных торгов корпоративными облигациями на ФБ ММВБ и в РТС несколько снизилась и составила около 10%.

Банки активно использовали векселя как инструмент привлечения краткосрочных и среднесрочных финансовых ресурсов. В 2005 году объем размещенных банками векселей увеличился на 21,4% и на 1.01.2006 составил 614,5 млрд. рублей.

В 2005 году Банком России зарегистрировано 37 условий выпуска и обращения депозитных сертификатов и 11 условий выпуска сберегательных сертификатов. Как и в 2004 году, основной объем выпуска (79 млрд. рублей) был произведен кредитными организациями Московского региона.

РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

В 2005 году операции с корпоративными ценными бумагами нефинансового сектора проводились на биржевом и внебиржевом рынке ценных бумаг. Основной объем биржевых операций с эмиссионными ценными бумагами совершался на фондовых биржах ММВБ, “Санкт-Петербург” и РТС.

В отчетный период произошло резкое увеличение темпов роста основных ценовых индикаторов российского рынка **акций**, достигших максимальных значений за весь период развития рынка. Индекс ММВБ и индекс РТС возросли на 83,1 и 83,3% соответственно. Лидерами роста котировок среди наиболее ликвидных инструментов стали акции Сбербанка России ОАО, ОАО “Газпром”, ОАО “НК ЛУКОЙЛ” и ОАО “ГМК Норильский никель”.

На российском организованном рынке акций в отчетный период существенно возросли обороты вторичных торгов. На ФБ ММВБ объем торгов в 2005 году увеличился на 18,0% и составил 3,3 трлн. рублей. На биржевом рын-

ке основная доля операций совершалась с акциями топливных и электроэнергетических компаний.

В 2005 году рынок **корпоративных облигаций** характеризовался дальнейшим увеличением объема первичного размещения на биржевых аукционах, а также расширением состава эмитентов. Рост денежного предложения способствовал поддержанию спроса на эмиссионные долговые ценные бумаги. За отчетный период на ФБ ММВБ были размещены корпоративные облигации общим объемом 259 млрд. рублей, что в 1,8 раза превышает аналогичный показатель 2004 года.

Рост объема бумаг в обращении способствовал не только увеличению оборотов вторичных торгов на биржевом сегменте рынка, но и ускорению темпов роста этого показателя. Оборот вторичных торгов корпоративными облигациями на ФБ ММВБ в 2005 году по сравнению с 2004 годом возрос в 2,1 раза, составив 902 млрд. рублей. По итогам 2005 года доходность корпоративных облигаций на вторичном рынке снизилась.

ДИНАМИКА ТОРГОВ АКЦИЯМИ НА ФБ ММВБ В 2005 ГОДУ

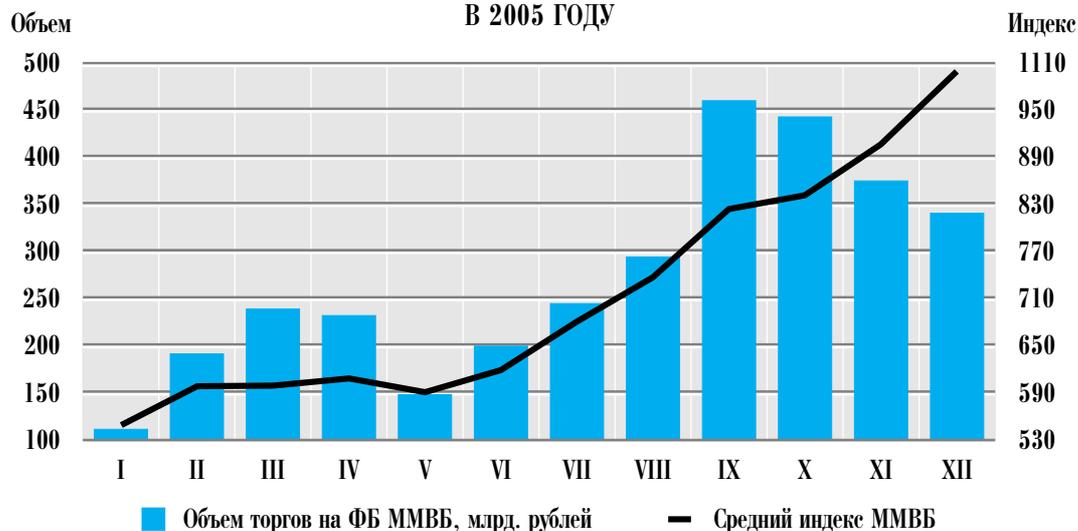


Рисунок 17

ДИНАМИКА ВТОРИЧНЫХ ТОРГОВ КОРПОРАТИВНЫМИ ОБЛИГАЦИЯМИ НА ФБ ММВБ В 2005 ГОДУ

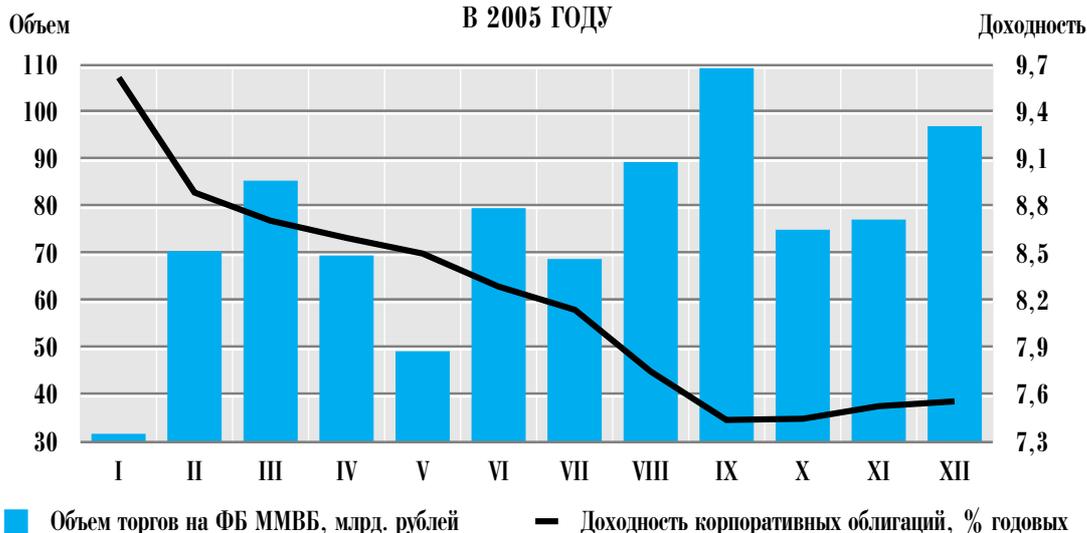


Рисунок 18

В 2005 году наибольший удельный вес в структуре вторичных торгов на ФБ ММВБ принадлежал долговым эмиссионным бумагам компаний по добыче топливно-энергетических полезных ископаемых, телекоммуникации и связи, электроэнергетики и железнодорожно-го транспорта.

В 2005 году в связи с дальнейшим повышением роли рынка эмиссионных долговых ценных бумаг как источника финансовых ресурсов для реального сектора экономики снижалась значимость **векселей нефинансовых ор-**

ганизаций в качестве инвестиционных инструментов. По мере повышения монетизации экономики снижалось значение небанковских векселей и как расчетных инструментов. Конъюнктура рынка небанковских векселей формировалась в соответствии с потребностями заемщиков в финансовых ресурсах, а также под влиянием факторов, определявших конъюнктуру российского финансового рынка в целом. В 2005 году доходность на рынке векселей снизилась одновременно со снижением доходности на смежных секторах долгового рынка.

РЫНОК ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Активизация операций на рынках базовых активов в 2005 году стимулировала дальнейшее развитие рынка производных финансовых инструментов, выразившееся в динамичном наращивании объемов торгов и открытых позиций, росте количества инструментов рынка, сделок и участников торгов. Суммарный оборот торгов фьючерсами и опционами в 2005 году возрос в 1,5 раза по сравнению с 2004 годом, составив 907 млрд. рублей. В РТС совокупный стоимостный объем открытых позиций по срочным контрактам на конец 2005 года увеличился в 2,6 раза, на ММВБ — в 14 раз по сравнению с аналогичным показателем 2004 года.

В течение 2005 года расширялся спектр инструментов срочного рынка. Были введены в обращение новые фьючерсные контракты на акции и облигации, а также опционные контракты. Основным событием рынка деривативов стало введение в обращение в августе в РТС расчетного фьючерсного контракта на индекс РТС, ставшего по итогам года одним из наиболее востребованных участниками рынка срочных инструментов. К новым инструментам рынка относится фьючерсный контракт на корзину 3-летних рублевых облигаций Москвы (ОГОВЗ). С учетом того, что облигации Москвы играют роль одного из индикативных ин-

струментов на российском рынке долговых ценных бумаг, данные фьючерсы позволят хеджировать риски по целому ряду субфедеральных и корпоративных облигаций.

Из-за резкого сокращения объемов торгов опционами на СПВБ (ранее ведущей бирже по торговле опционами) в 2005 году доля опционов в суммарном обороте рынка деривативов сократилась почти в 5 раз по сравнению с 2004 годом. На фьючерсном рынке основной объем операций был сосредоточен в сегменте фондовых фьючерсов, доля сегмента товарных фьючерсов (контракты на нефть) оставалась незначительной. Самую высокую динамику оборотов в 2005 году показали валютные фьючерсы, прежде всего фьючерсы на курс доллара США к рублю в секции срочного рынка ММВБ.

По мере роста объемов операций с производными финансовыми инструментами торговые площадки совершенствовали системы обеспечения исполнения обязательств по срочным сделкам, в частности, за счет увеличения гарантийных и резервных фондов, формируемых участниками рынка и самими биржами. В 2005 году продолжалось развитие систем электронных торгов производными финансовыми инструментами, что расширяло доступ к этим инструментам для участников рынка.

ОБЪЕМЫ ТОРГОВ СРОЧНЫМИ БИРЖЕВЫМИ КОНТРАКТАМИ ПО БАЗОВЫМ АКТИВАМ
В 2005 ГОДУ (млрд. рублей)

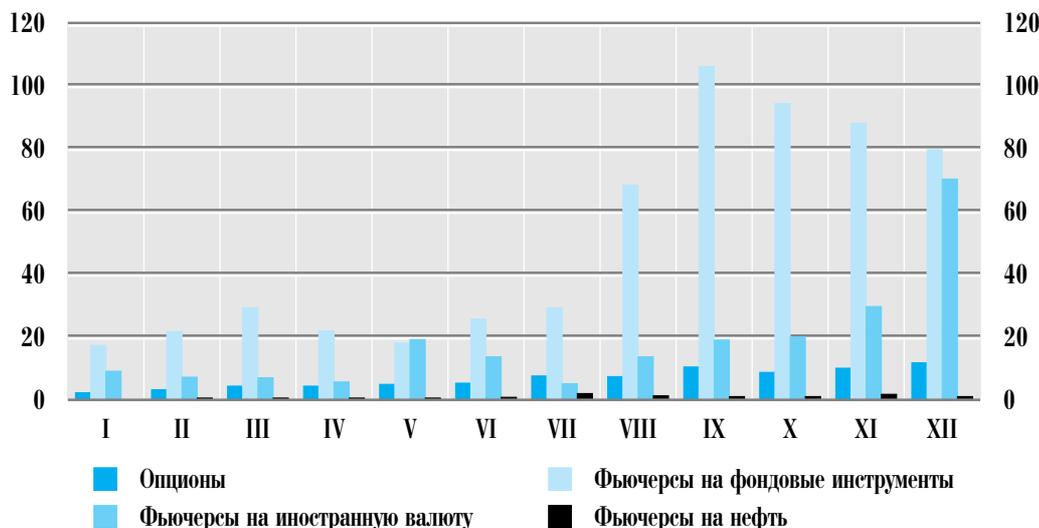


Рисунок 19

В 2005 году продолжала расти средняя срочность биржевых деривативов, что явилось результатом снижения роли краткосрочных арбитражных операций с производными инструментами. В структуре торгов фьючерсными контрактами по срочности по-прежнему преобладали контракты со сроком исполнения до 3 месяцев, в то же время значительно увеличились доли контрактов с исполнением от 3 до 6 меся-

цев и свыше 6 месяцев (в основном за счет валютных контрактов с исполнением через 1 год на ММВБ).

Несмотря на динамичный рост рынка производных инструментов, на нем по-прежнему отсутствовали процентные и кредитные деривативы, широко используемые в мировой практике. Серьезной проблемой оставалась также неурегулированность правовой базы рынка производных инструментов.

1.4. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС И ВНЕШНИЙ ДОЛГ

1.4.1. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС

В 2005 году платежный баланс страны сложился с рекордным профицитом, что определялось благоприятной динамикой внешнеторговых условий, а также относительным улучшением внутреннего инвестиционного климата. Удалось не только произвести плановые и досрочные платежи по внешней задолженности, но и дополнительно аккумулировать в составе валютных резервов более 61 млрд. долларов США.

СЧЕТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ

Положительное сальдо счета текущих операций составило 84,2 млрд. долларов США (в 2004 году — 58,6 млрд. долларов США). Стоимость экспорта товаров и услуг увеличилась на 31,8%, импорта — на 25,5%. Активное сальдо торгового баланса превысило 118 млрд. долларов США при росте внешнеторгового оборота до 368,9 млрд. долларов США.

Экспорт товаров достиг 243,6 млрд. долларов США. Увеличение его объема относительно 2004 года на 32,9% было связано прежде всего с продолжавшимся ростом мировых цен на энергоносители. В среднегодовом исчислении контрактные экспортные цены российской нефти и нефтепродуктов повысились в 1,5 раза, природного газа — в 1,4 раза. В итоге суммарная доля указанных топливно-энергетических товаров в структуре экспорта увеличилась с 54,7% в 2004 году до 61,1% в 2005 году.

Основными получателями российских товаров являлись страны Европейского союза (55,3% стоимости совокупного экспорта). Крупнейшими среди них, как и в 2004 году, были Нидерланды (10,2%), Германия (8,2%) и Италия (7,9%).

Импорт товаров вырос на 28,7% — до 125,3 млрд. долларов США. Более половины его прироста было связано с увеличением в 1,4 раза стоимости ввоза продукции машиностроения. Удельный вес этой группы в структуре импорта, повышавшийся на протяжении последних пяти лет, в 2005 году составил 44,0%.

За счет расширения поставок химической и производимой в смежных с ней отраслях продукции получено 18,7% прироста стоимости ввоза. Удельный вес этих товаров (16,5%) несколько превысил уровень 2004 года.

Возросший импорт продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья обеспечил 15,5% общего прироста. Доля указанных товарных позиций в структуре ввоза изменилась незначительно, составив 17,7%.

Региональное распределение импорта оставалось традиционным: 44,2% товаров поступало из стран Европейского союза, 25,6% — из стран АТЭС, 19,2% — из стран СНГ. В распределении по странам лидирующие позиции сохранили Германия (13,4%), Украина (7,9%) и Китай (7,4%).

Баланс международной торговли услугами сложился отрицательным в размере

**ДИНАМИКА ВАЖНЕЙШИХ КОМПОНЕНТОВ ПЛАТЕЖНОГО БАЛАНСА
И МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВНЫХ АКТИВОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
(млрд. долларов США)

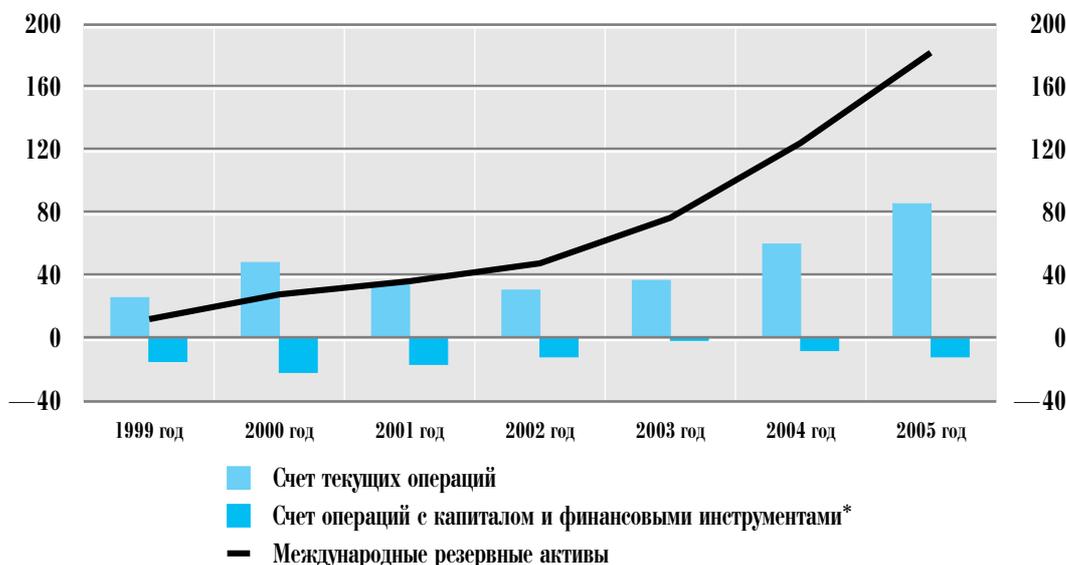


Рисунок 20

* Без учета изменения резервных активов.

14,7 млрд. долларов США (в 2004 году — 13,4 млрд. долларов США).

Экспорт услуг был равен 24,6 млрд. долларов США, что выше соответствующего показателя 2004 года на 21,1%. Отмечалось снижение удельного веса транспортных услуг (до 37,1%), а также статьи “поездки” (до 22,3%) при одновременном росте доли деловых, профессиональных и технических услуг. Удельный вес последней группы достиг 20,0% при росте стоимости на 1,3 млрд. долларов США, в основном за счет рекламных, инженерных и консультационных услуг.

Среди прочих категорий быстрыми темпами рос экспорт государственных услуг (в 1,8 раза), компьютерных и информационных (в 1,6 раза), а также финансовых услуг (в 1,4 раза).

Импорт услуг составил 39,3 млрд. долларов США, увеличившись на 16,4% по отношению к 2004 году. Наиболее значимый вклад в динамику показателя получен за счет роста стоимости услуг, оказываемых нерезидентами гражданам России во время их пребывания за границей (37,5% прироста), а также транспортных услуг (22,6% прироста). Высокими темпами роста характеризовался импорт услуг

в области компьютерных и информационных технологий (в 1,5 раза), в сфере культуры и отдыха (в 1,4 раза), а также по категории “роялти и лицензионные платежи” (в 1,4 раза).

Баланс оплаты труда сложился с отрицательным сальдо 1,9 млрд. долларов США. Объем доходов, поступивших в экономику от трудовой деятельности резидентов за рубежом, увеличился на 42,1% и равнялся 1,7 млрд. долларов США. В пользу нерезидентов было выплачено 3,6 млрд. долларов США, что в 2 раза больше, чем в 2004 году. Решающим фактором, определившим динамику показателей, стало существенное увеличение трансграничных потоков мигрантов данной категории. Основная часть доходов резидентов была получена в странах дальнего зарубежья, в то время как в объеме соответствующих выплат 67,1% приходилось на граждан стран СНГ.

Дефицит **баланса инвестиционных доходов** увеличился до 16,3 млрд. долларов США вследствие массированного притока иностранного капитала в сектор нефинансовых организаций (по государственному сектору дефицит снизился в связи с крупными очередными, а также досрочными выплатами в счет погашения внешней задолженности).

Сумма доходов, начисленных к выплате нефинансовыми организациями, выросла до 25,1 млрд. долларов США, в 2,7 раза превысив объем соответствующих текущих поступлений (9,2 млрд. долларов США). В результате отрицательное сальдо операций составило 15,9 млрд. долларов США (в 2004 году дефицит равнялся 9,9 млрд. долларов США).

Отрицательное сальдо **баланса текущих трансфертов** равнялось 1,16 млрд. долларов США, что в 1,7 раза больше его дефицита в 2004 году. Поступления оцениваются в 4,7 млрд. долларов США, выплаты — в 5,8 млрд. долларов США. Преобладающими были операции нефинансовых организаций и домашних хозяйств.

СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ. Отрицательное сальдо **баланса капитальных трансфертов** составило 12,1 млрд. долларов США (в 2004 году — 1,6 млрд. долларов США). В 2005 году его величину определяли операции *сектора государственного управления*, по которым был зафиксирован дефицит в размере 11,7 млрд. долларов США. В выплаченных трансфертах (11,8 млрд. долларов США) учтены суммы списания задолженности развивающихся стран перед бывшим СССР, урегулирование которой было завершено в 2005 году.

По *сектору домашних хозяйств* отрицательное сальдо баланса операций с капиталом, учитывающего стоимость имущества и финансовых активов мигрантов, равнялось 0,4 млрд. долларов США. Выплаченные трансферты оцениваются в 1,0 млрд. долларов США. Из них 0,8 млрд. долларов США составила стоимость активов, вывезенных в страны дальнего зарубежья. Объем полученных трансфертов, 85,1% которых составили поступления из стран СНГ, равнялся 0,6 млрд. долларов США.

ФИНАНСОВЫЙ СЧЕТ. **Иностранные обязательства** резидентов увеличились на 55,0 млрд. долларов США, их прирост был на 18,3 млрд. долларов США больше, чем в 2004 году. Обязательства частного сектора интенсивно нара-

щивались, в то время как совокупные пассивы органов государственного управления и органов денежно-кредитного регулирования имели тенденцию к сокращению.

Обязательства *федеральных органов управления* снизились на 20,9 млрд. долларов США (в 2004 году — на 2,6 млрд. долларов США). Стабильная ситуация в сфере государственных финансов в сочетании с благоприятными внешними условиями позволила осуществить в 2005 году досрочное погашение значительной части долга перед Парижским клубом кредиторов (около 15 млрд. долларов США).

Привлечение новых займов было незначительным: 0,5 млрд. долларов США поступило в рамках долгосрочных соглашений с международными финансовыми организациями и правительствами иностранных государств.

Иностранные обязательства *субъектов Российской Федерации* обслуживались в соответствии с имеющимися графиками и сократились на 0,3 млрд. долларов США.

Прирост внешних пассивов *органов денежно-кредитного регулирования* составил 2,8 млрд. долларов США. В течение 2005 года Банк России с целью эффективного управления возросшими валютными резервами регулярно проводил на международных рынках операции РЕПО, что привело к росту его краткосрочных обязательств перед нерезидентами более чем на 6,2 млрд. долларов США при одновременном накоплении требований к нерезидентам в эквивалентной сумме. Снижение иностранных обязательств произошло в результате погашения в полном объеме задолженности перед МВФ.

Общая сумма выплат по государственному внешнему долгу, включая проценты, превысила в 2005 году 31,1 млрд. долларов США. Увеличение объема платежей более чем в 2 раза относительно первоначального графика, обусловленное значительными объемами досрочного погашения, повлияло на перераспределение долговой нагрузки во времени: ее рост в 2005 году компенсируется существенным снижением долгового бремени в будущем.

Приток иностранного капитала в *частный сектор* по сравнению с 2004 годом вырос в 1,9 раза — с 38,8 до 73,3 млрд. долларов США. Этому способствовал рост инвестицион-

ной привлекательности экономики, что нашло отражение в повышении суверенного кредитного рейтинга страны ведущими международными рейтинговыми агентствами.

Внешние пассивы *банковского сектора* увеличились на 19,2 млрд. долларов США. Финансовые ресурсы, привлеченные коммерческими банками из-за рубежа, были представлены в основном долгосрочными долговыми инструментами.

Объем иностранного капитала, поступившего в сектор нефинансовых организаций, оценивается в 54,1 млрд. долларов США (в 2004 году — в 31,7 млрд. долларов США). В его структуре преобладали долговые финансовые инструменты. В форме ссуд и займов было привлечено 40,9 млрд. долларов США (в 2004 году — 16,2 млрд. долларов США). Кроме того, объем принадлежащих нерезидентам долговых ценных бумаг, выпущенных нефинансовыми организациями, увеличился на 1,1 млрд. долларов США (в 2004 году — на 0,4 млрд. долларов США). Прямые иностранные инвестиции равнялись 12,6 млрд. долларов США.

Иностранные активы резидентов (без учета официальных валютных резервов) увеличились на 53,8 млрд. долларов США.

Требования *федеральных органов управления* к нерезидентам снизились на 11,1 млрд. долларов США, в основном за счет существенного сокращения просроченной задолженности (на 10,9 млрд. долларов США), что было связано со списанием долга ряду развивающихся стран.

Иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования увеличились на 5,3 млрд. долларов США, что было связано в основном с ростом нерезервных требований по сделкам РЕПО на международных рынках и изъятием средств из росзагранбанков.

Внешние активы *банковского сектора* выросли на 13,4 млрд. долларов США, в том числе за счет увеличения объема предоставленных нерезидентам ссуд, размещенных за рубежом депозитов и средств на текущих счетах — на 9,6 млрд. долларов США.

Итогом операций российских банков с иностранными активами и обязательствами (с учетом переоценки и прочих изменений) стал почти двукратный рост отрицательной величины чистой международной инвестиционной позиции банковского сектора: на конец 2005 года их внешние обязательства превышали требования к нерезидентам на 20,8 млрд. долларов США (в начале 2005 года — на 11,3 млрд. долларов США).

Вывоз капитала *нефинансовыми организациями и домашними хозяйствами* оценивается в 46,2 млрд. долларов США, что больше соответствующего показателя предыдущего года на 9,1 млрд. долларов США. Прямые и портфельные инвестиции находились на уровне 14,0 млрд. долларов США. Отмечен существенный рост предоставленных иностранным партнерам торговых кредитов — на 8,1 млрд. долларов США. Объем наличной иностранной валюты вне банков сократился на 1,9 млрд. долларов США.

В 2005 году масштабный приток финансовых ресурсов нерезидентов в частный сектор балансировал рост его внешних активов. В целом положительное сальдо потоков частного капитала составило 0,02 млрд. долларов США (в предыдущем году был зафиксирован чистый отток капитала частного сектора в размере 8,0 млрд. долларов США).

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВНЫЕ АКТИВЫ. Официальные валютные резервы Российской Федерации увеличились на 55,1 млрд. долларов США. Их прирост без учета курсовой переоценки, величина которой по итогам 2005 года была отрицательной, составил 61,5 млрд. долларов США. Вместе с монетарным золотом международные резервные активы страны достигли к 1 января 2006 года 182,2 млрд. долларов США.

Накопленного объема резервов в условиях 2005 года хватило бы для финансирования импорта товаров и услуг в течение 13,3 месяца (аналогичный показатель за 2004 год находился на уровне 11,4 месяца).

1.4.2. ВНЕШНИЙ ДОЛГ

За 2005 год внешний долг Российской Федерации (перед нерезидентами) вырос на 44,0 млрд. долларов США — с 214,5 до 258,5 млрд. долларов США¹.

Отмеченное выше досрочное погашение значительной части обязательств органов государственного управления стало решающим фактором, обусловившим их снижение на 26,7% — с 97,4 до 71,4 млрд. долларов США. При этом годовой прирост внешней задолженности российских банков и нефинансовых организаций оценивается в 67,3 млрд. долларов США: на 1 января 2006 года долговые обязательства частного сектора перед нерезидентами составили 176,2 млрд. долларов США (на начало 2005 года — 108,9 млрд. долларов США).

Активизация притока иностранного капитала в частный сектор в условиях осуществления политики, нацеленной на сокращение государственного внешнего долга, повлияла на кардинальное изменение структуры внешнего долга страны. Доля внешних долговых обязательств органов государственного управления сократилась за 2005 год с 45,4 до 27,6% при росте удельного веса внешней задолженности частного сектора с 50,8 до 68,2%. На внешние долговые обязательства органов денежно-кредитного регулирования приходилось 4,2% (на начало 2005 года — 3,8%).

В течение 2005 года произошли заметные изменения в соотношении различных категорий в составе государственного внешнего долга Российской Федерации. Сокращение высокими темпами задолженности, принятой Россией в качестве правопреемницы бывшего СССР, обусловило уменьшение ее доли с 57,6 до 48,4% при увеличении с 40,7 до 49,9% удельного веса нового российского долга, который в абсолютном выражении также уменьшился. Доля внешних долговых обязательств субъектов Российской Федерации осталась на прежнем уровне — 1,7%.

По сравнению с началом 2005 года объем задолженности бывшего СССР снизился на 21,6 млрд. долларов США и на 1 января 2006 года составил 34,5 млрд. долларов США. Долг Парижскому клубу кредиторов, сократившийся на 21,2 млрд. долларов США, оценивался в 22,2 млрд. долларов США (64,2% задолженности бывшего СССР), задолженность перед бывшими социалистическими странами — в 2,2 млрд. долларов США (6,3%), обязательства перед нерезидентами в форме ОВГВЗ — в 2,0 млрд. долларов США (5,7%), прочие категории — в 8,2 млрд. долларов США (23,8%).

Новый российский долг сократился с 39,6 до 35,6 млрд. долларов США. Погашение двух выпусков еврооблигаций 1998 года обусловило снижение внешних обязательств в форме обращающихся долговых ценных бумаг в иностранной валюте на 2,2 млрд. долларов США — до 26,7 млрд. долларов США (на начало 2006 года их доля в новом российском долге составила 75,1%). Задолженность России перед международными финансовыми организациями оценивается в 5,6 млрд. долларов США (15,7%), объем межправительственных займов — в 3,0 млрд. долларов США (8,4%), прочие категории — в 0,3 млрд. долларов США (менее 1,0%).

Внешний долг субъектов Российской Федерации составил на 1 января 2006 года 1,2 млрд. долларов США, обязательства органов денежно-кредитного регулирования — 11,0 млрд. долларов США. Принимая во внимание, что задолженность по кредитам МВФ была полностью погашена, составляющими внешнего долга Банка России на начало 2006 года являлись обязательства по сделкам РЕПО, корреспондентским и текущим счетам резидентов стран СНГ, а также наличным российским рублям, находящимся на руках у нерезидентов.

Российские банки увеличили свои долговые обязательства перед нерезидентами на 17,7 млрд. долларов США, их объем вырос до

¹ Данные приводятся с учетом курсовой и рыночной переоценки.

ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(млрд. долларов США)

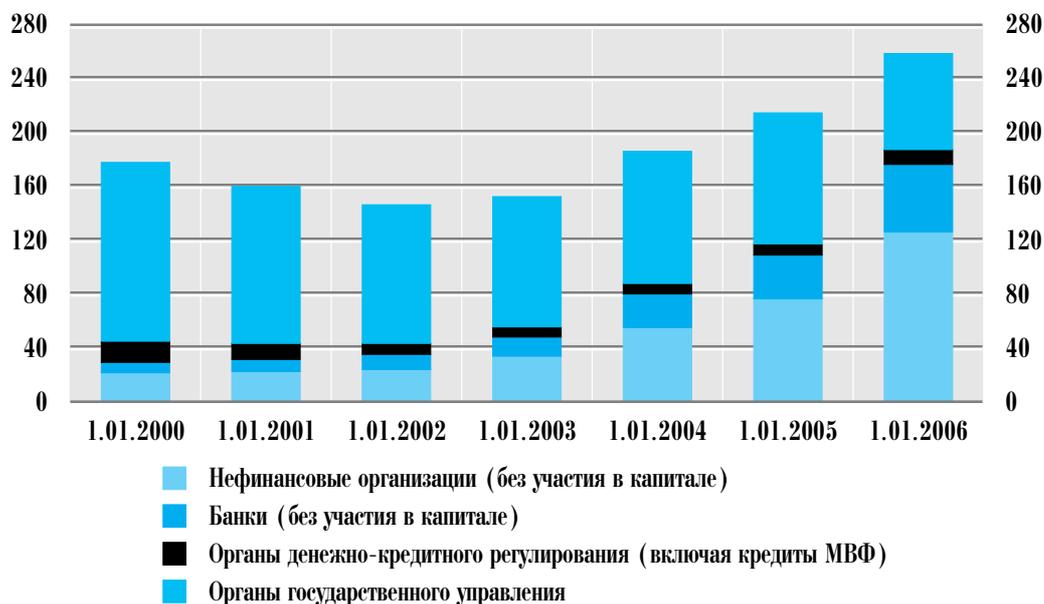


Рисунок 21

ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(в % ВВП)

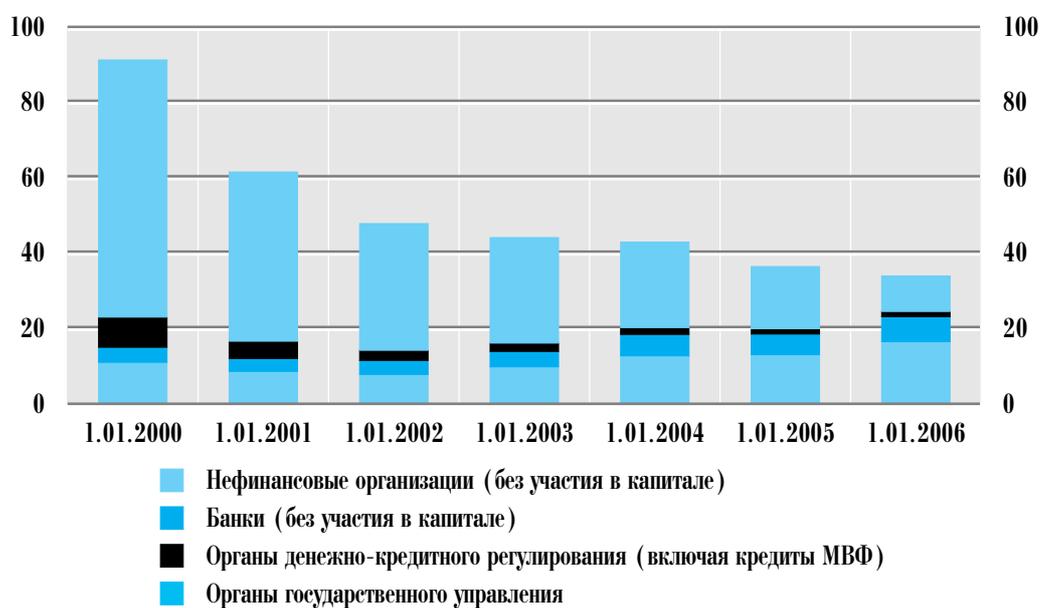


Рисунок 22

50,2 млрд. долларов США. Доля долгосрочных обязательств банков возросла с 43,9 до 59,5%.

Масштабный приток иностранного капитала в сектор нефинансовых организаций, осуществлявшийся преимущественно в форме приобретения нерезидентами долговых инст-

рументов, обусловил динамичный рост его внешней задолженности: ее объем увеличился на 49,6 млрд. долларов США и на 1 января 2006 года оценивался в 126,0 млрд. долларов США. Объем обязательств по привлеченным из-за рубежа кредитам достиг 98,7 млрд. дол-

ларов США, на внешние долговые обязательства перед прямыми инвесторами приходилось 13,4 млрд. долларов США, на долговые ценные бумаги в портфеле нерезидентов — 12,3 млрд. долларов США, на прочие категории задолженности — 1,6 млрд. долларов США.

В структуре внешнего долга страны преобладали долгосрочные обязательства: на 1 января 2006 года они оценивались в 83,0% отно-

сительно итоговой величины. Задолженность перед нерезидентами в иностранной валюте составила 229,1 млрд. долларов США (88,6%).

На 1 января 2006 года объем задолженности органов государственного управления по отношению к ВВП уменьшился до 9,4% по сравнению с 17,1% на начало 2005 года. Совокупный внешний долг всех секторов экономики составил 33,9% ВВП (36,4%).

1.5. МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ

В 2005 году прирост производства товаров и услуг в мире, по оценкам МВФ, составил 4,8% (в 2004 году — 5,3%). Наиболее высокие темпы экономического роста наблюдались в группе развивающихся стран Азии — 8,6%, государствах — членах Содружества Независимых Государств (СНГ) — 6,5% и странах Ближнего Востока — 5,9%¹. Объем международной торговли товарами и услугами в 2005 году увеличился на 7,3% (в 2004 году — на 10,4%). В группе государств с формирующейся рыночной экономикой экспорт товаров и услуг возрос на 11,5% (в 2004 году — на 14,6%), импорт — на 12,4% (на 15,8%). Условия торговли в 2005 году складывались благоприятно для стран, экспортирующих сырьевые товары.

ВВП Соединенных Штатов Америки в 2005 году увеличился на 3,5% (в 2004 году — на 4,2%). Замедлилось увеличение частных инвестиций в основные фонды производственной сферы и в жилищное строительство, вдвое уменьшился прирост запасов готовой продукции.

Прирост ВВП европейского Экономического и валютного союза (зоны евро) в 2005 году

составил 1,3% (в 2004 году — 2,0%). Темпы увеличения внутреннего спроса в группе стран зоны евро в 2005 году снизились вследствие замедления роста индивидуального потребления и валового накопления основного капитала.

Темпы роста ВВП Китая в 2005 году составили 9,9% (в 2004 году — 10,1%). Меры против избыточного накопления основного капитала, реализация которых началась в КНР в 2004 году, оказали в 2005 году сдерживающее влияние на инвестиции в строительство и реконструкцию зданий и сооружений.

Темпы роста ВВП Белоруссии составили 9,2% (в 2004 году — 11,4%), Украины — 2,6% (12,1%). ВВП Казахстана в 2005 году увеличился на 9,4% (в 2004 году — на 9,6%).

В США в 2005 году уровень потребительских цен возрос на 3,4% (декабрь к декабрю), в 2004 году он повысился на 3,3%. Базовая инфляция в США² в 2005 году составила 2,2%, как и в 2004 году. Рост цен на энергоносители оказывал определяющее влияние на изменение в темпах инфляции в США в период с июля по октябрь 2005 года, особенно в сентябре. Повышение процентных ставок в

¹ Включая Египет.

² Прирост потребительских цен на совокупность товаров и услуг, входящих в потребительскую корзину, за исключением продуктов питания и энергоносителей.

**ПРИРОСТ РЕАЛЬНОГО ВВП ВЕДУЩИХ ПРОМЫШЛЕННО РАЗВИТЫХ СТРАН В 2005 ГОДУ
(в % к 2004 году)***

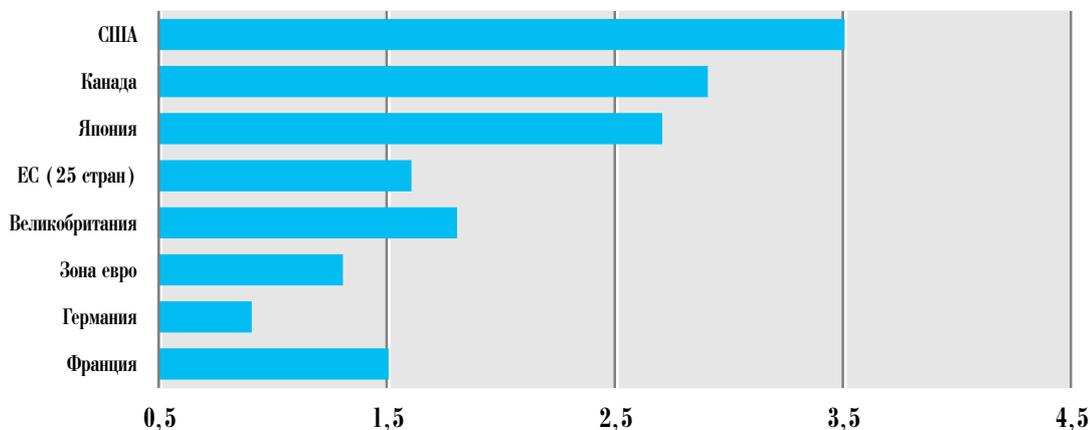


Рисунок 23

* По данным официальных источников статистической информации соответствующих государств и агентства Евростат.

США в 2005 году оказало сдерживающее влияние на уровень базовой инфляции.

Уровень потребительских цен в зоне евро в 2005 году повысился на 2,2%, в 2004 году — на 2,4%. В отдельные месяцы 2005 года, особенно в сентябре и октябре, под влиянием повышения цен на энергоносители инфляция в зоне евро значительно отклонялась от среднесрочной цели, на достижение которой ориентирована денежно-кредитная политика Европейского центрального банка (ЕЦБ). Этим было обусловлено решение ЕЦБ повысить ставку рефинансирования.

Инфляция в Китае в 2005 году составила 1,6% по сравнению с 2,4% в 2004 году. Ее снижению способствовал рост производства сельскохозяйственной продукции (в 2004 году неурожай привел к значительному повышению цен на продукты питания).

Инфляция в Белоруссии в 2005 году составила 8% по сравнению с 14,4% в 2004 году, на Украине — 10,3% (12,3%), в Казахстане — 7,5% (6,7%).

В 2005 году дефицит бюджета федерального правительства США сократился до 319,7 млрд. долларов (2,6% ВВП) по сравнению с 400,7 млрд. долларов (3,4% ВВП) в 2004 году. Сокращение дефицита было связано с увеличением налоговых поступлений в условиях роста прибыли корпораций и доходов физических лиц. Дефицит консолидированно-

го государственного бюджета США в 2005 году составил 4,1% ВВП (в 2004 году — 4,7% ВВП). Долг федерального правительства США по состоянию на конец 2005 года был равен 8,2 трлн. долларов (65,4% ВВП) по сравнению с 7,6 трлн. долларов (64,7% ВВП) в конце 2004 года.

По данным Комиссии Европейских сообществ, дефициты консолидированных государственных бюджетов 11 из 25 государств — членов Европейского союза (ЕС), в том числе Германии, Франции, Италии и Великобритании, в 2005 году превышали уровень 3% ВВП, допустимый в соответствии с европейским Пактом стабильности и роста. Государственный долг 9 стран, в том числе Германии, Франции и Италии, составлял более 60% ВВП. В марте 2005 года главами государств — членов ЕС было принято решение о смягчении режима санкций в отношении стран, дефицит бюджета которых превышает 3% ВВП.

Дефицит бюджета центрального правительства КНР, по оценке МВФ, в 2005 году составил 1,3% ВВП (в 2004 году — 1,5% ВВП).

Дефицит консолидированного государственного бюджета Белоруссии в 2005 году составил 0,6% ВВП (в 2004 году бюджет был сведен с незначительным профицитом — менее 0,1% ВВП). Консолидированный государственный бюджет Украины в 2005 году был исполнен с профицитом в размере 1,8% ВВП

(в 2004 году — 3,4% ВВП). Профицит консолидированного государственного бюджета Казахстана в 2005 году составил 0,6% ВВП (в 2004 году дефицит бюджета был равен 0,2% ВВП).

В 2005 году оборот внешней торговли товарами и услугами в США увеличился на 11,9% — до 3,3 трлн. долларов. Экспорт товаров и услуг возрос на 10,5%, импорт — на 12,8%. Дефицит торговли товарами и услугами США в 2005 году увеличился до 723,6 млрд. долларов по сравнению с 617,6 млрд. долларов в 2004 году. Рост потребления в США обусловил увеличение ввоза в страну потребительских товаров, а высокий уровень инвестиционной активности — увеличение импорта инвестиционных товаров. Китай, страны ЕС, НАФТА и ОПЕК увеличили поставки своей продукции на американский рынок. Дефицит США в торговле с КНР составил четвертую часть совокупного дефицита торгового баланса.

Оборот внешней торговли товарами в Китае в 2005 году возрос на 23,2% — до 1,4 трлн. долларов США. Экспорт товаров из Китая увеличился на 28,4%, импорт товаров в КНР — на 17,6%. Положительное сальдо торгового баланса страны достигло максимального уровня за историю наблюдений и составило 101,9 млрд. долларов США (в 2004 году — 32 млрд. долларов США). Доля продукции обрабатывающей промышленности в структуре экспорта товаров из КНР в 2005 году составила 55%. Крупнейшими торговыми партнерами КНР в 2005 году были ЕС (15,3% торгового оборота Китая), США (14,9%) и Япония (13%). Наибольшая доля в географической структуре экспорта товаров из КНР пришлось на США (21,4%), в структуре импорта товаров в Китай — на Японию (15,2%). В 2005 году возросло положительное сальдо в торговле Китая с ЕС и США, сократился дефицит в торговле КНР с Японией.

Оборот внешней торговли товарами и услугами в зоне евро в 2005 году возрос на 9,7%, в Японии — на 11,3%. В зоне евро в 2005 году импорт товаров и услуг рос значительно быстрее, чем экспорт, что привело к сокращению положительного сальдо торговли товарами и услугами. В Японии к его уменьшению приве-

ло замедление роста экспорта, особенно машин и оборудования.

Дефицит счета текущих операций платежного баланса США в 2005 году увеличился до 6,4% ВВП по сравнению с 5,7% ВВП в 2004 году. Дефицит текущего счета платежного баланса зоны евро в 2005 году составил 0,3% ВВП (в 2004 году сальдо было положительным — 0,6% ВВП). Положительное сальдо счета текущих операций платежного баланса Японии уменьшилось до 3,6% ВВП (3,8% ВВП), Китая — возросло до 7,1% ВВП (3,6% ВВП). Приток прямых иностранных инвестиций в китайскую экономику в 2005 году уменьшился по сравнению с 2004 годом на 0,5% — до 60,3 млрд. долларов США (70% от этой суммы было инвестировано в обрабатывающую промышленность).

Оборот внешней торговли товарами в Белоруссии в 2005 году увеличился на 8% (до 32,7 млрд. долларов США), на Украине — на 14,2% (до 70,4 млрд. долларов США), в Казахстане — на 37,5% (до 45,2 млрд. долларов США). Дефицит торгового баланса Белоруссии сократился до 0,7 млрд. долларов США (в 2004 году — 2,7 млрд. долларов США), Украины — составил 1,9 млрд. долларов США (в 2004 году сальдо торговли было положительным — 3,7 млрд. долларов США). Положительное сальдо торгового баланса Казахстана возросло до 10,5 млрд. долларов США (в 2004 году — 7,3 млрд. долларов США). Доля экспортно-импортных операций с Россией в географической структуре внешней торговли Белоруссии в 2005 году составила 48,4%, Украины — 28,9%, Казахстана — 21,1%.

В 2005 году по сравнению с 2004 годом среднегодовой курс доллара США к евро практически не изменился. По отношению к цене доллар США укрепился на 1,6%. В 2005 году Китай осуществил ревальвацию юаня по отношению к доллару США на 2%. Среднегодовой курс белорусского рубля к доллару США в 2005 году по сравнению с 2004 годом практически не изменился. Украинская гривна укрепилась по отношению к доллару США на 4,4%, казахский тенге — на 2,4%.

В 2005 году Федеральная резервная система США (ФРС США) восемь раз повышала ориентир ставки по федеральным фондам

СРЕДНЕГОДОВОЙ ПРИРОСТ ОБМЕННЫХ КУРСОВ ОТДЕЛЬНЫХ ВАЛЮТ К ДОЛЛАРУ США
В 2005 ГОДУ (в % к 2004 году)*

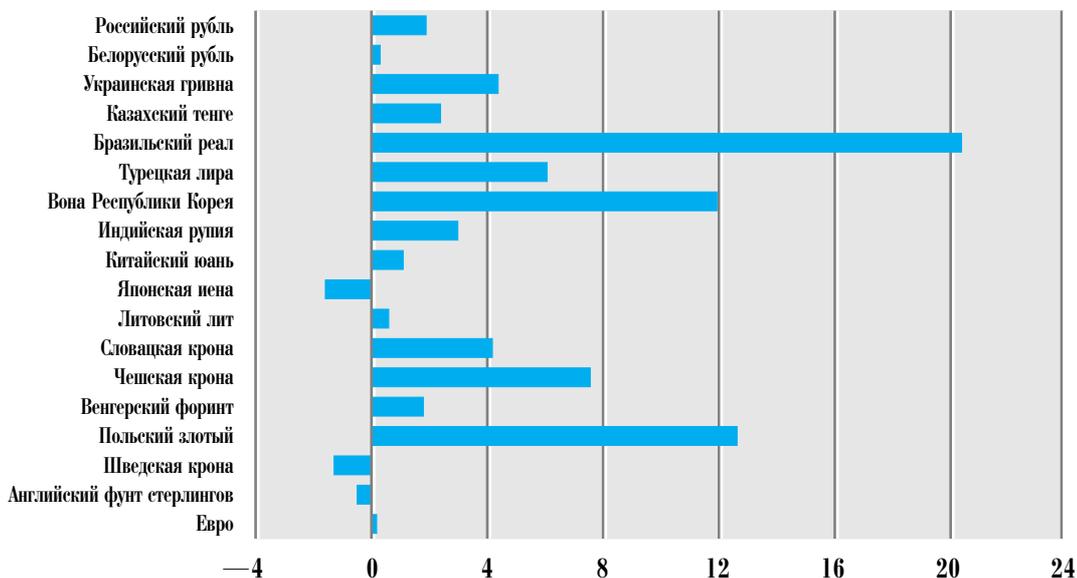


Рисунок 24

* Укрепление доллара США — “-”; ослабление доллара США — “+”.
Источник: агентство Рейтер.

(ставки по межбанковским кредитам на наиболее короткие сроки), увеличив его в общей сложности на 2 процентных пункта — до 4,25%. Европейский центральный банк в декабре 2005 года повысил ставку рефинансирования на 0,25 процентного пункта — до 2,25%. В среднем за 2005 год по сравнению с 2004 годом ставки ЛИБОР по депозитам в долларах США на сроки от 1 месяца до 1 года повысились на 1,9—2,0 процентного пункта (до 3,4—4%), ставки ЛИБОР по аналогичным депозитам в евро — на 0,1 процентного пункта (до 2,1—2,3%).

В среднем за 2005 год по сравнению с 2004 годом доходность государственных ценных бумаг США со сроками до погашения 2—3 года возросла на 1,2—1,5 процентного пункта, со сроком до погашения 5 лет — на

0,6 процентного пункта, со сроком до погашения 10 лет — практически не изменилась. Среднегодовые уровни доходности государственных ценных бумаг в США со сроками до погашения от 2 до 10 лет в 2005 году были на 0,9—1,5 процентного пункта выше аналогичных показателей в зоне евро.

Индустриальный индекс Доу-Джонса, отражающий динамику цен на акции ведущих компаний промышленности США, котирующиеся на Нью-Йоркской фондовой бирже, в среднем за 2005 год по сравнению с 2004 годом повысился на 2,2%. Индекс внебиржевого сегмента американского фондового рынка NASDAQ возрос на 6,2%. Индекс цен на акции германских компаний Xetra DAX-30 повысился на 17,5%, индекс цен на акции японских компаний Nikkei 225 — на 11,1%.

**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ
БАНКА РОССИИ**

II

II.1. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

II.1.1. ЦЕЛИ И РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Задачами денежно-кредитной политики Банка России в 2005 году являлись дальнейшее снижение уровня инфляции и поддержание стабильности национальной валюты, что служит основой для эффективных действий всех экономических агентов в области производства, инвестиций, сбережений и расходов и обеспечивает условия для долгосрочного устойчивого экономического роста. В “Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2005 год” в качестве ее конечной цели ставилось ограничение прироста потребительских цен в пределах 7,5—8,5%. При этом прогноз социально-экономического развития Российской Федерации предусматривал на 2005 год темп прироста ВВП, равный 6,3%. Уровень базовой инфляции, соответствующий поставленной цели по общему уровню инфляции на потребительском рынке, оценивался в интервале 7—8%.

Учитывая значительную степень зависимости российской экономики от ситуации на мировых товарных и финансовых рынках, характеризующейся растущими ценами на нефть и нефтепродукты, неопределенностью движения курсов валют и потоков капитала, в 2005 году Банк России продолжил практику применения режима управляемого плавления валютного курса. При этом основными задачами курсовой

политики являлись сглаживание резких колебаний обменного курса рубля и обеспечение стабильности обменного курса в среднесрочной перспективе.

Предполагая дальнейшее повышение спроса на деньги в 2005 году, Банк России исходил из того, что в последние годы его динамика в значительной степени определялась устойчивым ростом российской экономики, увеличением денежных доходов во всех секторах экономики, ростом сбережений и постепенным повышением доверия к национальной валюте. Увеличение спроса на деньги по денежному агрегату М2 в 2005 году прогнозировалось на уровне 20—32%. Вместе с тем Банк России не рассматривал предполагаемый диапазон роста спроса на деньги как жестко заданный для роста денежной массы и не исключал возможности выхода за эти границы. В значительной степени это обуславливалось неустойчивостью временных лагов влияния роста денежного предложения на инфляцию и объективной неопределенностью ситуации на внутреннем валютном рынке. Тем не менее оценки роста спроса на деньги и их предложения оставались важными характеристиками текущих монетарных условий, инфляционных ожиданий и определения среднесрочного тренда инфляции.

Макроэкономическая ситуация в отчетном году в значительной степени соответствовала

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

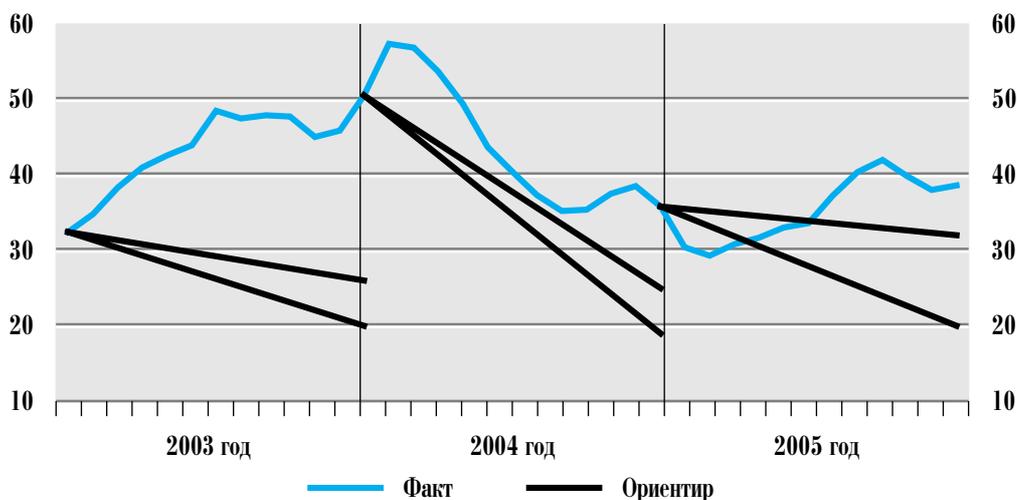


Рисунок 25

прогноznым оценкам основных параметров социально-экономического развития Российской Федерации, однако условия внешней торговли для России оказались лучше предусмотренных в наиболее оптимистическом варианте прогноза платежного баланса. На фоне расширения спроса на продукцию отечественных производителей и улучшения финансового положения предприятий и организаций темпы роста инвестиций в основной капитал (в том числе за счет привлечения внешних займов) превышали прогнозные оценки. Кроме того, в 2005 году продолжился существенный рост потребительских расходов, который превышал темпы роста доходов населения и сопровождался значительным увеличением темпов роста оборота розничной торговли и сохраняющимися высокими темпами роста банковского кредитования физических лиц, что способствовало повышению спроса на деньги в отчетном году по сравнению с оценками, содержащимися в «Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2005 год».

Вместе с тем сформировавшееся предложение денег, в первую очередь со стороны органов денежно-кредитного регулирования в результате выбранного режима обменного курса рубля и приобретения Банком России иностранной валюты на внутреннем рынке в условиях ее масштабного поступления в страну,

привело к тому, что по итогам 2005 года темпы прироста рублевой денежной массы составили 38,6% и динамика денежной массы в годовом выражении приобрела повышательный характер. Однако с учетом существующих лагов в отчетном году на инфляционные процессы оказали влияние и монетарные условия предшествующего периода, когда темпы роста денежной массы в годовом выражении снижались.

Кроме того, в структуре прироста денежного агрегата М2 заметно снизилась по сравнению с 2004 годом доля наличных денег, наиболее ликвидного компонента денежной массы, что способствовало ослаблению инфляционных последствий монетарного роста. Увеличение рублевой денежной массы сопровождалось также продолжением позитивной тенденции к повышению доли срочных депозитов. В результате в структуре денежного агрегата М2 на 1.01.2006 удельный вес наличных денег составил 33,2%, срочных вкладов — 36,1%, депозитов до востребования — 30,6%, что свидетельствует об улучшении этой структуры.

В 2005 году сохранялось воздействие на движение рублевой денежной массы спроса экономических агентов на иностранную валюту. На фоне укрепления номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам замедлился рост депозитов в иностранной валюте. Так, темпы их прироста в долларовом

СТРУКТУРА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ И ДИНАМИКА СКОРОСТИ
ОБРАЩЕНИЯ ДЕНЕГ

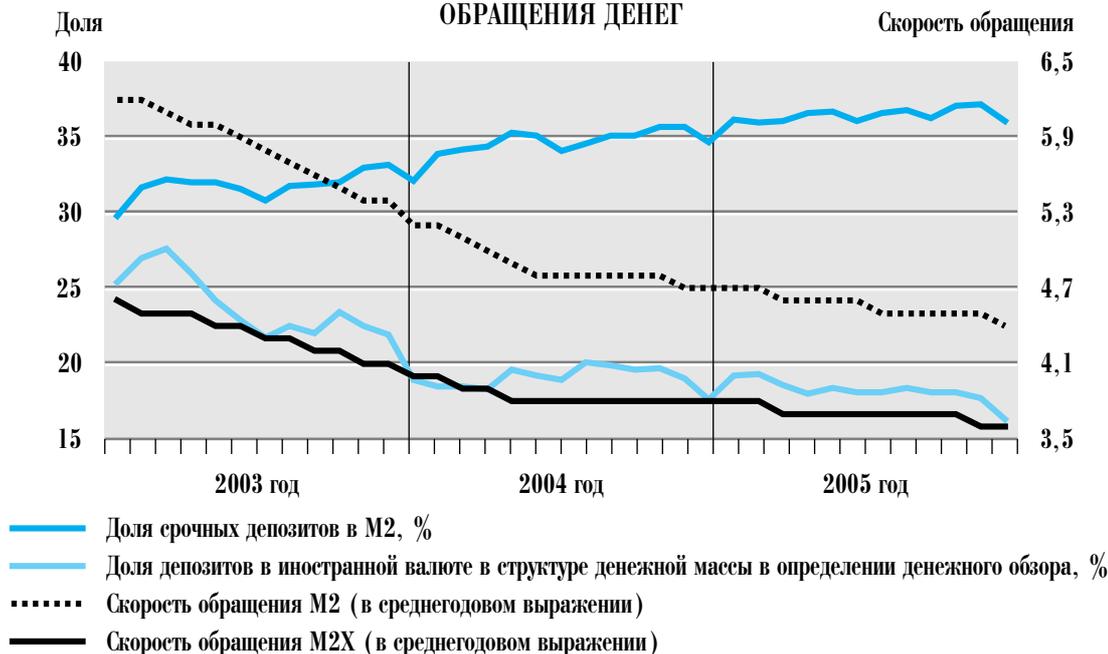


Рисунок 26

выражении за отчетный год составили 21,8% (за 2004 год — около 33%) и были почти в два раза ниже темпов прироста депозитов в национальной валюте. По итогам 2004 года темпы прироста этих двух показателей отличались незначительно. Доля депозитов населения и нефинансовых организаций в иностранной валюте в структуре денежной массы в определении денежного оборота (включаящей депозиты в иностранной валюте) снизилась с 17,6% на 1.01.2005 до 16,3% на 1.01.2006, или на 1,3 процентного пункта, как и в 2004 году. Темпы прироста денежной массы в определении денежного оборота (36,3%) были ниже темпов прироста денежного агрегата M2.

Сокращение доли наличных денег, рост удельного веса срочных депозитов в рублях и уменьшение доли депозитов в иностранной валюте способствовали продолжению снижения скорости обращения денег. За 2005 год скорость обращения денег, рассчитанная по денежному агрегату M2, снизилась в среднегодовом выражении с 4,7 на начало 2005 года до 4,4 на начало 2006 года. В то же время ее снижение было менее интенсивным, чем в 2004 году, — на 6,1% (за 2004 год — на 10,4%). Уро-

вень монетизации экономики (по денежному агрегату M2) в 2005 году постепенно повышался (с 21,3 до 22,7%).

Динамика спроса на наличную иностранную валюту в целом определялась внутригодовыми колебаниями номинального курса национальной валюты по отношению к доллару США и евро. Наибольший спрос на наличную иностранную валюту со стороны населения пришелся на IV квартал 2005 года. В целом за отчетный период согласно данным платежного баланса Российской Федерации объем наличной иностранной валюты в России вне банков сократился на 1,9 млрд. долларов США (за 2004 год — на 2 млрд. долларов США).

Основными источниками увеличения денежной массы в 2005 году, так же как и в 2004 году, были рост чистых иностранных активов органов денежно-кредитного регулирования и рост требований кредитных организаций к нефинансовому сектору экономики. Расширение кредитования реального сектора экономики проявилось в заметном увеличении денежного мультипликатора¹, темпы прироста которого в 2005 году почти в 1,4 раза превышали темпы 2004 года и были наибольшими за

¹ Отношение денежного агрегата M2 к денежной базе в широком определении.

СТАВКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ БАНКА РОССИИ И ОДНОДНЕВНАЯ СТАВКА МИАКР (%)

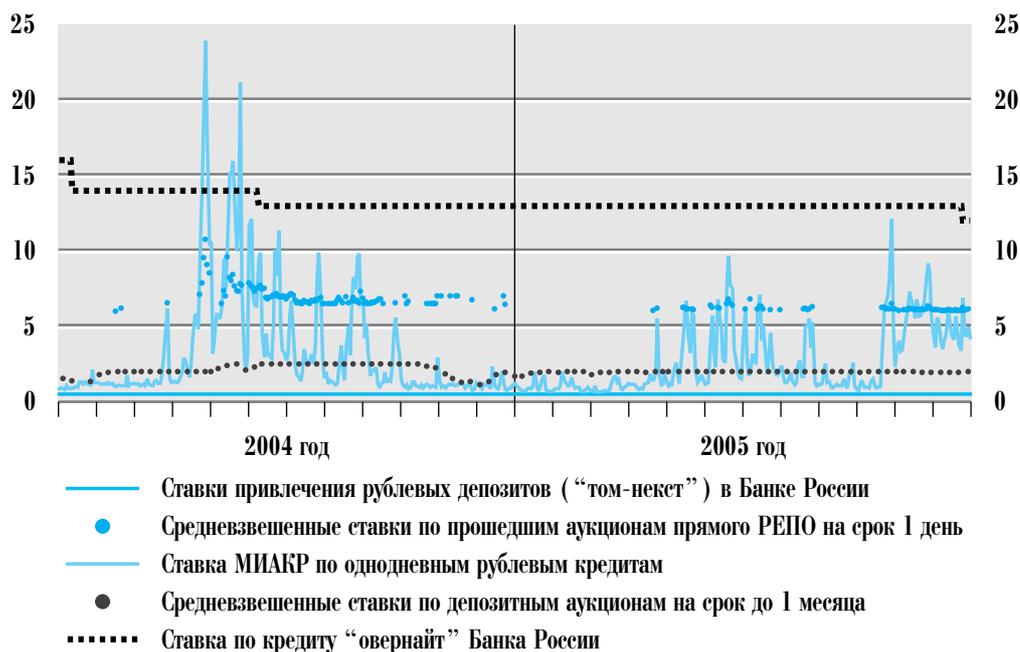


Рисунок 27

последние пять лет. В целом за 2005 год около 72% абсолютного годового прироста денежно-агрегата М2 пришлось на прирост безналичных рублевых средств (за 2004 год аналогичный показатель составлял 66%).

Действие механизма формирования Стабилизационного фонда вместе с приростом остатков на счетах субъектов Российской Федерации и государственных внебюджетных фондов в Банке России позволило абсорбировать более половины прироста совокупного денежного предложения, формируемого за счет притока иностранной валюты на внутренний рынок. При сохраняющемся накоплении золотовалютных резервов органами денежно-кредитного регулирования осуществлялась стерилизация денежного предложения, основными инструментами которой со стороны Банка России являлись операции с его собственными облигациями и депозитные операции.

В то же время стерилизационные возможности Банка России в отчетном году были ограничены. Риски притока в страну краткосрочного капитала не позволяли Банку России повысить для кредитных организаций доходность по стерилизационным инструментам, уровень которой в значительной степени был ограничен процентными ставками на мировом рынке.

Процентная политика Банка России в отчетном году была направлена на поддержание сформированного ранее коридора процентных ставок. Нижнюю границу коридора процентных ставок по операциям Банка России (0,5%) определяла ставка по депозитам “том-нект”. Верхнюю границу формировала процентная ставка по кредиту “овернайт”, которая к концу декабря 2005 года составляла 12%. Процентные ставки денежного рынка в 2005 году находились в рамках коридора процентных ставок Банка России.

В условиях роста среднегодового уровня банковской ликвидности средний уровень стоимости краткосрочных денежных ресурсов в отчетном году по сравнению с 2004 годом продолжал снижаться. Однако общая тенденция снижения процентных ставок в течение 2005 года была менее выраженной и характеризовалась неравномерной динамикой. В 2005 году средневзвешенная ставка по однодневным межбанковским кредитам на московском денежном рынке в рублях составила 2,7% (3,3% за 2004 год). Средневзвешенная ставка по краткосрочным рублевым кредитам нефинансовым организациям в кредитных организациях (включая Сбербанк России ОАО) снизилась в 2005 году до 10,7% по сравнению с 11,4% в 2004 году.

Средняя за год процентная ставка по срочным вкладам населения в рублях также снизилась в 2005 году — до 7,9% годовых по сравнению с 9,0% годовых в 2004 году. Однако это не привело к замедлению прироста вкладов населения в банках, объем которых в 2005 году увеличивался более интенсивно, чем в 2004 году.

Снижение общего уровня инфляции в отчетном году по сравнению с 2004 годом было обеспечено за счет значительного уменьшения базовой инфляции, что свидетельствует о позитивном воздействии на динамику цен факторов, находящихся под влиянием политики Банка России.

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

Банк России оказывал воздействие на формирование денежного предложения, осуществляя контроль за динамикой денежной базы. В 2005 году произошло замедление темпов прироста денежной базы в широком определении¹ до 22,4% по сравнению с 24,3% в 2004 году.

Основным источником увеличения денежного предложения в 2005 году был прирост чистых международных резервов органов денежно-кредитного регулирования, составивший (по фиксированным курсам на начало года) 1,9 трлн. рублей. При этом сокращение чистых внутренних активов на 1,36 трлн. рублей обусловило рост денежной базы на 0,53 трлн. рублей. На увеличение чистых международных резервов оказали влияние фундаментальные факторы, определившие дальнейшее укрепление платежного баланса как по счету текущих операций, так и по счету операций с капиталом и финансовыми инструментами. В условиях превышения предложения иностранной валюты над спросом на нее на внутреннем рынке Банк России продолжил проведение рублевых интервенций с целью недопущения чрезмерного укрепления курса рубля. Снижение чистых внутренних активов органов денежно-кредитного регулирования в целом за год было полностью обеспечено за счет прироста остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России, который определялся су-

щественным профицитом консолидированного бюджета. Вместе с тем в течение года (особенно в I и III кварталах) проведение Банком России операций по абсорбированию свободной ликвидности банковского сектора также оказывало воздействие на ограничение роста денежного предложения и темпов инфляции.

Повышение роли бюджетного канала стерилизации денежного предложения, формируемого на уровне органов денежно-кредитного регулирования, способствовало замедлению роста денежных средств кредитных организаций на счетах в Банке России и более активному использованию инструментов по предоставлению ликвидности банковскому сектору в периоды увеличения спроса на нее. Объем совокупных резервов кредитных организаций², характеризующий уровень рублевой ликвидности банковского сектора, увеличился за 2005 год на 7%, а по отношению к объему депозитов нефинансовых организаций и населения, учитываемых в составе денежного агрегата M2, его величина снизилась за тот же период с 29,9 до 22,4%. В структуре совокупных резервов кредитных организаций доля средств, абсорбированных Банком России за счет депозитных операций, операций по продаже собственных облигаций и операций обратного модифицированного РЕПО, сократилась с 12,2% на 1.01.2005 до 4,4% на 1.01.2006, доля средств

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

² Совокупные резервы кредитных организаций включают остатки наличных денег в кассах кредитных организаций, средства на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, средства на корреспондентских и депозитных счетах кредитных организаций в Банке России, обязательства Банка России по обратному выкупу облигаций (включая облигации Банка России), средства резервирования по валютным операциям, внесенные в Банк России.

**ДИНАМИКА ОБМЕННОГО КУРСА И ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ
ДЕНЕЖНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ В 2004—2005 ГОДАХ**
(изменение за квартал, млрд. рублей)



Рисунок 28

* За счет интервенций на валютном рынке, операций прямого РЕПО, сделок “валютный своп”, предоставления кредитов “овернайт”, ломбардных кредитов.
 ** С учетом досрочных платежей по государственному внешнему долгу. Увеличение — “—”, снижение — “+”.
 *** Увеличение — “—”, снижение — “+”.

на корреспондентских счетах кредитных организаций — с 56,8 до 56,2%.

Изменения в структуре денежной базы в 2005 году характеризовались в первую очередь значительным ростом доли наличных денег в обращении — с 70,2% на 1.01.2005 до 75,3% на 1.01.2006. Наибольший удельный вес наличных денег в обращении в составе денежной базы традиционно определяет их ведущую роль в ее динамике. В 2005 году прирост денежной базы практически полностью был сформирован за счет увеличения наличных денег в обращении. Рост наличных денег в кассах кредитных организаций имел ключевое значение для прироста совокупных резервов кредитных организаций.

Внутригодовая динамика денежной базы и совокупных резервов кредитных организаций в 2005 году характеризовалась существенной волатильностью, что в значительной степени определялось краткосрочными ожиданиями экономических агентов в отношении динамики валютного курса рубля, формируемого под

влиянием изменения соотношения курсов основных мировых валют на внешних рынках.

В первом полугодии на фоне повышения курса доллара по отношению к евро и к рублю (в основном в январе и в мае—июне) происходило увеличение чистых иностранных активов кредитных организаций (в целом за январь—июнь — на 182,6 млрд. рублей), сопровождавшееся сокращением объема совокупных резервов кредитных организаций (на 193,5 млрд. рублей). За январь—июнь 2005 года денежная база в широком определении снизилась на 3,3% при увеличении на 0,3% за соответствующий период 2004 года. Возросший спрос на иностранную валюту привел к снижению уровня рублевой ликвидности банковского сектора и росту волатильности процентных ставок на рынке межбанковских кредитов, что предопределило рост операций Банка России по предоставлению денежных средств кредитным организациям.

Во втором полугодии при уменьшении чистых иностранных активов кредитных организаций на 342,3 млрд. рублей (в основном за

счет роста иностранных пассивов) совокупные резервы кредитных организаций возросли на 252,8 млрд. рублей, что способствовало формированию опережающего темпа прироста денежной базы в июле—декабре 2005 года по сравнению с аналогичным периодом 2004 года (26,5 и 24% соответственно).

Банк России в 2005 году применял инструменты абсорбирования и предоставления денежных средств кредитным организациям, которые позволяли оперативно реагировать на изменение уровня ликвидности банковского сектора и сглаживать дисбалансы, возникавшие на финансовом рынке при реализации курсовой политики в условиях режима управляемого плавающего валютного курса.

Среднедневной общий объем задолженности по облигациям Банка России (ОБР), депозитным операциям, операциям обратного модифицированного РЕПО в 2005 году по сравнению с аналогичным показателем 2004 года возрос на 3,5% (со 182,4 до 188,9 млрд. рублей). В то же время среднедневной объем свободной ликвидности кредитных организаций, включающей, помимо средств, изъятых Банком России посредством проведения вышеперечисленных операций, еще и остатки средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России, в 2005 году по сравнению с 2004 годом увеличился на 18,0%, достигнув 476,6 млрд. рублей.

В 2005 году Банк России активно использовал в качестве рыночного инструмента абсорбирования свободной ликвидности **операции с собственными облигациями**. В течение года размещение ОБР проводилось на стандартный срок (6 месяцев) с последующим регулярным доразмещением. При этом аукционы по размещению новых выпусков ОБР сопровождался предложением о выкупе уже обращающегося выпуска. Данная схема обеспечивала поддержку постоянного срока обращения выпусков и аккумуляцию ликвидности в ограниченном числе выпусков ОБР. Формирование ликвидного рынка облигаций Банка России в среднесрочной перспективе должно усилить влияние процентной политики на конъюнктуру денежного рынка.

В период обращения выпуска ОБР со сроком до оферты от 3 до 6 месяцев Банк России

выставлял двусторонние котировки купли-продажи ОБР. При этом котировки выставлялись на таком уровне, чтобы непосредственно не влиять на цены, сложившиеся на начало дня. Тем не менее наличие крупных лотов на покупку или продажу облигаций давало участникам рынка возможность приобрести облигации из не размещенного ранее остатка или в случае необходимости продать их эмитенту. Данная практика должна способствовать постепенному повышению ликвидности рынка ОБР и как следствие — расширению стерилизационных возможностей Банка России.

Совокупный объем продажи облигаций Банка России составил 369,6 млрд. рублей, из них 352,7 млрд. рублей — в рамках аукционов. При этом часть облигаций Банка России (56,1 млрд. рублей) была приобретена участниками рынка за счет денежных средств, полученных владельцами ОБР обращающихся выпусков в результате их покупки Банком России в день проведения аукциона по размещению нового выпуска при условии использования полученных участниками рынка денежных средств для участия в аукционе.

Средневзвешенная доходность ОБР, сложившаяся по итогам операций Банка России с участниками рынка, составила 4,2% годовых. Во избежание масштабного притока краткосрочного капитала Банк России устанавливал процентные ставки по операциям с ОБР на сопоставимом или более низком уровне по сравнению со ставками привлечения средств на внешнем рынке.

Развитие рынка ОБР в 2005 году позволило Банку России отказаться от **операций обратного модифицированного РЕПО** с государственными облигациями.

Депозитные операции проводились Банком России в 2005 году как на стандартных условиях “том-некст”, “spot-некст”, “до востребования”, “1 неделя”, “spot-неделя” (ежедневно по фиксированной процентной ставке), так и еженедельно на основе депозитных аукционов со сроками привлечения средств 4 недели и 3 месяца. Общий объем денежных средств, привлеченных в депозиты в 2005 году, достиг 9,6 трлн. рублей и увеличился по сравнению с 2004 годом в 1,4 раза. В структуре депозитных операций преобладали операции,

проводимые по фиксированным процентным ставкам. Объем средств, привлеченных Банком России в депозиты в результате таких операций, составил около 98% от их общего объема. Объем задолженности Банка России по депозитам колебался в течение года от 7,2 до 284,3 млрд. рублей.

Фиксированные процентные ставки по депозитным операциям в 2005 году не изменялись и находились на уровне 0,5% годовых по депозитным операциям, проводимым на условиях “том-некст”, “спот-некст” и “до востребования”, и на уровне 1% годовых по депозитным операциям, проводимым на условиях “1 неделя” и “спот-неделя”. Уровень средневзвешенных процентных ставок по депозитным аукционам со сроком привлечения средств 4 недели составил 2% годовых, со сроком 3 месяца — 3,5% годовых.

Операции по продаже облигаций федерального займа из собственного портфеля без обязательства обратного выкупа активно применялись Банком России преимущественно в сентябре—октябре, в период отсутствия новых выпусков государственных облигаций со стороны Минфина России, и использовались в качестве дополнительного инструмента изъятия ликвидности. Указанные операции проводились Банком России на вторичном рынке, в том числе в форме аукционов. Общий объем продажи Банком России ОФЗ на открытом рынке составил в отчетный период 21,3 млрд. рублей при средневзвешенной доходности облигаций к погашению 7,0% годовых. Переоформление в декабре 2005 года части задолженности Минфина России перед Банком России в укрупненные выпуски ценных бумаг общей номинальной стоимостью 33,5 млрд. рублей расширило возможности Банка России по управлению денежным предложением: полученные в результате обмена выпуск ОФЗ 46019 с амортизацией долга номинальной стоимостью 26 млрд. рублей и дополнительный выпуск ОФЗ 46005 с амортизацией долга номинальной стоимостью 7,5 млрд. рублей могут быть использованы для проведения операций на открытом рынке.

В условиях, когда увеличение международных резервов по-прежнему обеспечивало значительный прирост денежного предложения,

Банк России стремился постепенно снижать свое участие в операциях на внутреннем валютном рынке. В сочетании с действием механизма Стабилизационного фонда и повышением в отдельные периоды спроса кредитных организаций на иностранную валюту это приводило к более активному использованию инструментов по предоставлению ликвидности банковскому сектору. Такая ситуация была характерна, в частности, для мая—июня и октября—ноября 2005 года.

Для удовлетворения спроса на рублевые денежные средства кредитные организации имели возможность использовать операции РЕПО, внутривнедневные кредиты, кредиты “овернайт”, ломбардные кредиты, а также сделки “валютный своп” с Банком России.

В 2005 году кредитные организации активно предъявляли спрос на **внутридневные кредиты**, объем которых увеличился по сравнению с 2004 годом почти в 2 раза и достиг 6,0 трлн. рублей, что отчасти было связано с увеличением количества кредитных организаций, для которых механизм внутривнедневного кредитования и использования кредитов “овернайт” стал доступным. В 2005 году число территориальных учреждений Банка России, обладающих правом предоставлять внутривнедневные кредиты и кредиты “овернайт”, достигло 76; при этом указанные кредиты были предоставлены более чем 240 кредитным организациям (филиалам кредитных организаций), тогда как в 2004 году их количество было равно 150. Среднемесячный объем предоставленных внутривнедневных кредитов составил в 2005 году 495,7 млрд. рублей по сравнению с 254,3 млрд. рублей в 2004 году. Их максимальный месячный объем был достигнут в ноябре 2005 года в условиях снижения уровня банковской ликвидности при формировании устойчивых предпочтений кредитных организаций в отношении поддержания “длинных” валютных позиций.

На фоне существенного прироста объема внутривнедневных кредитов объем **кредитов “овернайт”** увеличился в 2005 году лишь на 1,7% и составил 30,8 млрд. рублей по сравнению с 30,3 млрд. рублей в 2004 году, что свидетельствует об общем улучшении качества управления кредитными организациями собственной ликвидностью. Данный вид кредитов

был предоставлен в 2005 году 115 кредитным организациям (в 2004 году — 85). Кредиты “овернайт” предоставлялись по процентной ставке, равной ставке рефинансирования Банка России. Ее величина на протяжении почти всего 2005 года оставалась неизменной и составляла 13% годовых. С 26.12.2005 в соответствии с решением Совета директоров Банка России она была снижена до 12% годовых.

Ломбардные кредиты предоставлялись в 2005 году как на аукционной основе (еженедельно на срок 14 календарных дней), так и ежедневно по фиксированной процентной ставке (на срок 7 календарных дней). Практика предоставления ломбардных кредитов по фиксированной процентной ставке была возобновлена 11 апреля 2005 года для более эффективного управления кредитными организациями собственной ликвидностью, в том числе при использовании механизма усреднения обязательных резервов.

Всего в 2005 году было предоставлено ломбардных кредитов на сумму 1,4 млрд. рублей, что ниже уровня 2004 года (4,5 млрд. рублей), при этом более 80% от этого объема составляли кредиты, предоставленные на аукционной основе. Основная часть ломбардных кредитов (более 85%) была предоставлена кредитным организациям в IV квартале 2005 года. Средневзвешенная ставка по ломбардным кредитам в 2005 году сохранилась практически на уровне 2004 года и составила 7,48% годовых.

В 2005 году Банк России в качестве основного рыночного инструмента предоставления ликвидности банковскому сектору по-прежнему использовал **операции прямого РЕПО**. Поскольку уровень ставок по данному инструменту выше уровня ставок денежного рынка, основной задачей Банка России при проведении операций РЕПО фактически являлось обеспечение стабилизации ставок на денежном рынке в случае снижения уровня ликвидности и пополнение ликвидности.

Основная сумма денежных средств по операциям прямого РЕПО (около 80% годового объема) была предоставлена Банком России в IV квартале 2005 года в условиях заметного снижения уровня ликвидности на межбанковском рынке: на фоне ожиданий дальнейшего укрепления доллара США участники рынка

сократили объем продажи иностранной валюты Банку России. В целом в 2005 году объем сделок прямого РЕПО составил 1,5 трлн. рублей и увеличился по сравнению с 2004 годом более чем в 2,5 раза. Спрос участников рынка был сосредоточен на сегменте однодневного РЕПО, процентные ставки по указанным сделкам находились в диапазоне 6,03—7,17% годовых.

Дополнительно в качестве инструментов предоставления денежных средств кредитным организациям в моменты резкого увеличения спроса на рублевую ликвидность Банк России использовал **операции по покупке государственных облигаций и ОБР на открытом рынке, а также операции “валютный своп”**.

Спрос на операции “валютный своп” со стороны кредитных организаций в 2005 году был крайне низким. В течение года Банком России было заключено с кредитными организациями всего две сделки “валютный своп” совокупным объемом 15,4 млрд. рублей, или 543,8 млн. долларов США.

Операции по покупке государственных ценных бумаг на открытом рынке носили также единичный характер. Общая сумма денежных средств, предоставленных Банком России участникам рынка за счет покупки государственных облигаций, составила 11,3 млн. рублей. Объем покупки ОБР Банком России в 2005 году составил 6,7 млрд. рублей без учета выкупа облигаций по оферте и выкупа обращающегося выпуска ОБР, традиционно проводимого в день аукциона по размещению нового выпуска облигаций Банка России.

Наличие значительных объемов свободной ликвидности в банковском секторе на протяжении большей части года соответствующим образом сказывалось на процентных ставках межбанковского кредитного рынка — средняя величина ставки МИАКР по однодневным кредитам в рублях удерживалась на уровне 1—3% годовых. В периоды операционного недостатка рублевой ликвидности, формировавшегося в основном под влиянием сочетания снижения участия Банка России в операциях на внутреннем валютном рынке со стабильным воздействием механизма Стабилизационного фонда, процентные ставки межбанковского рынка возрастали до 6—9% годовых, достигая или

превышая уровень ставок по операциям прямого РЕПО на срок 1 день (6—6,5% годовых). Данная ситуация была характерна для II квартала и особенно для октября—ноября 2005 года, когда указанный уровень процентных ставок формировался не только в дни налоговых выплат, но и в начале каждого месяца, в дни, не связанные с платежами в бюджеты.

Банк России в целях стабилизации ставок межбанковского рынка в пределах коридора ставок по своим операциям в 2005 году направлял основные усилия на расширение доступа кредитных организаций к ресурсам Банка России, а также на совершенствование механизма обязательного резервирования.

В частности, в 2005 году Банком России были приняты решения о расширении перечня активов, принимаемых в обеспечение при проведении операций по предоставлению денежных средств кредитным организациям: в Ломбардный список Банка России были включены государственные облигации Республики Башкортостан, Самарской области, Ханты-Мансийского автономного округа, дополнительные выпуски государственных облигаций г. Москвы и облигаций Агентства по ипотечному жилищному кредитованию, а также облигации Европейского банка реконструкции и развития, ОАО “Российские железные дороги”, ОАО “Газпром”, ОАО “НК ЛУКОЙЛ”, Банка внешней торговли (ОАО), ЗАО “Банк Русский стандарт”, ОАО “Россельхозбанк”, ЗАО “Московский международный банк”.

При рассмотрении Советом директоров Банка России вопроса о включении в Ломбардный список Банка России конкретного выпуска облигаций того или иного эмитента принимался во внимание факт наличия у эмитента международного рейтинга должного уровня (в настоящее время это рейтинг долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в ино-

странной валюте на уровне не ниже “BB” по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor’s, или Fitch Ratings, либо “Ba2” по классификации рейтингового агентства Moody’s).

В 2005 году Банк России не изменял **нормативы обязательных резервов**, коэффициенты усреднения и не проводил внеочередных регулирований размера обязательных резервов. Нормативы обязательных резервов составляли: по обязательствам кредитных организаций перед банками-нерезидентами в валюте Российской Федерации и иностранной валюте — 2%, по обязательствам перед физическими лицами в валюте Российской Федерации и по иным обязательствам в валюте Российской Федерации и обязательствам в иностранной валюте — 3,5%.

В целях улучшения возможностей кредитных организаций по управлению собственной ликвидностью был доработан механизм усреднения обязательных резервов, и начиная с 1 июня 2005 года кредитные организации при выполнении части резервных требований путем поддержания соответствующего среднемесячного остатка средств на корреспондентских счетах в Банке России могли наряду с остатками средств на корреспондентском счете головного офиса кредитной организации также учитывать и остатки средств на корреспондентских субсчетах ее филиалов, открытых в Банке России.

Кредитные организации в течение 2005 года активно использовали усреднение обязательных резервов. Доля кредитных организаций, использующих усреднение, увеличилась с 40% в декабре 2004 года до 50% в декабре 2005 года, а часть обязательных резервов, поддерживаемая кредитными организациями на корреспондентских счетах (субсчетах) в Банке России, — с 11,5 до 17,9 млрд. рублей.

II.1.3. ПОЛИТИКА ВАЛЮТНОГО КУРСА

В 2005 году в соответствии с “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2005 год” Банком России применялся режим управляемого плавающего валютного курса. Необходимость использования указанного режима определялась особенностями функционирования российской экономики, в высокой степени зависящей от внешнеэкономической конъюнктуры.

Сохранение в 2005 году высокого уровня цен на основные товары российского экспорта обусловило поступление в страну значительных объемов валютной выручки и как результат — увеличение положительного сальдо счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации. Не компенсируемое соответствующим оттоком капитала на фоне активных заимствований российских компаний за рубежом, оно обеспечило превышение предложения иностранной валюты над спросом на внутреннем валютном рынке в течение всего года. В этих условиях проводимая Банком России курсовая политика была направлена на ограничение роста номинального эффективного курса рубля, снижение темпов инфляции и сохранение конкурентоспособности отечественного производства.

Важным шагом в развитии курсовой политики Банка России в 2005 году стал переход с 1 февраля 2005 года от использования операционного ориентира на основе одной валюты — доллара США — к ориентире на основе рублевой стоимости бивалютной корзины, включающей доллар США и евро в пропорциях, устанавливаемых Банком России. В феврале рублевая стоимость корзины рассчитывалась исходя из структуры 0,1 евро и 0,9 доллара США. По мере адаптации участников внутреннего валютного рынка к работе в новых условиях Банк России пересматривал композицию бивалютной корзины в сторону повышения доли евро: 15 марта 2005 года весовой коэффициент евро был увеличен до 0,2 евро в рублевой стоимости корзины, 16 мая — до 0,3 евро, 1 августа — до 0,35 евро, а 2 декабря — до 0,4 евро. Пере-

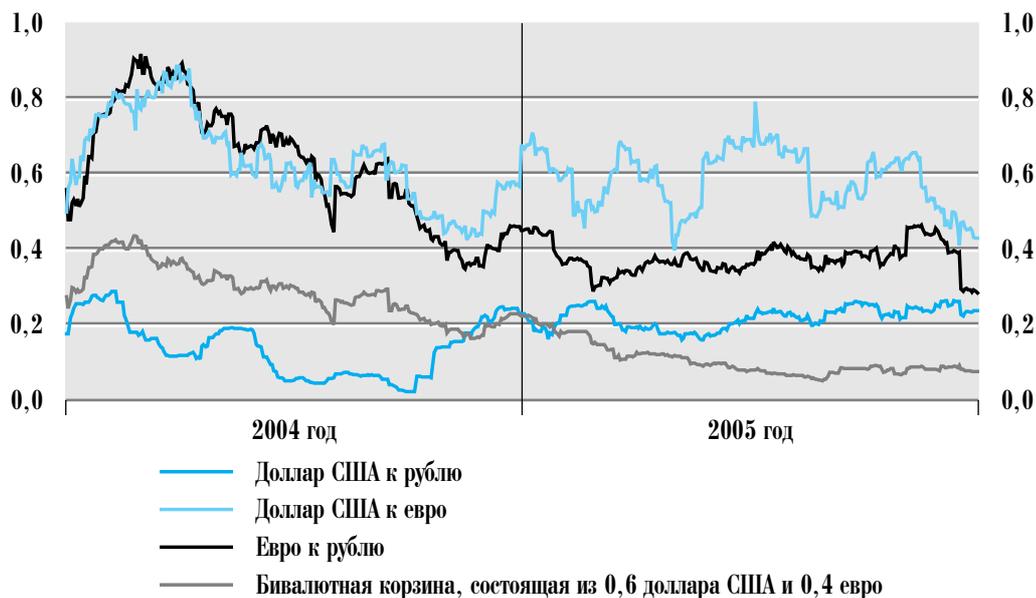
ход к использованию нового операционного ориентира позволил при реализации политики валютного курса более гибко и взвешенно реагировать на взаимные колебания курсов основных мировых валют и, соответственно, осуществлять сглаживание колебаний эффективного курса рубля.

Проводимая курсовая политика в 2005 году обеспечила некоторое уменьшение волатильности курса рубля по отношению к совокупности основных мировых валют, что способствовало снижению соответствующих валютных рисков.

Основным инструментом политики валютного курса в 2005 году оставались конверсионные операции “рубль/доллар США” на внутреннем валютном рынке. С августа Банк России также начал проводить интервенции на рынке “рубль/евро”, однако их объемы в связи с невысоким уровнем активности на данном сегменте валютного рынка были незначительными. Конверсионные операции с иностранной валютой проводились Банком России как в ходе биржевых торгов, так и на внебиржевом межбанковском валютном рынке. Основным сегментом операций Банка России являлась Единая торговая сессия межбанковских валютных бирж.

Принимая решения о размере и направлении интервенций, Банк России руководствовался принципом непротиворечивости (в краткосрочном периоде при неизменности направления действия основных факторов внутренней и внешней экономической конъюнктуры направление интервенций Банка России в случае их необходимости также должно быть неизменным). Это способствовало оптимизации степени вмешательства Банка России в процессы формирования равновесных курсов валют на внутреннем валютном рынке и транспарентности реализуемой им курсовой политики. При этом уровень поддержки рублевой стоимости бивалютной корзины не был фиксирован и определялся Банком России исходя из состояния внешней и внутренней экономической конъюнктуры, в частности, с учетом динамики курса американской валюты к евро на мировом

ВОЛАТИЛЬНОСТЬ КУРСА РУБЛЯ К ИНОСТРАННЫМ ВАЛЮТАМ* (%)



* Скользящее среднее суммы квадратов изменений показателя, базовый период — 30 дней.

Рисунок 29

валютном рынке и ситуации на отечественном финансовом рынке.

По итогам 2005 года Банк России выступил нетто-покупателем иностранной валюты. Вместе с тем в январе Банк России продавал иностранную валюту, сдерживая резкое ослабление рубля: в этот период на внутреннем валютном рынке на фоне тенденции к укреплению доллара США на мировых валютных рынках спрос на иностранную валюту, несмотря на значительный объем поступающей в страну экспортной выручки, превышал предложение.

С февраля по май 2005 года под влиянием ситуации на мировых финансовых рынках и продолжающегося притока экспортной выручки на внутреннем валютном рынке складывалась тенденция к снижению рублевой стоимости бивалютной корзины. В целях поддержания баланса спроса и предложения иностранной валюты и недопущения чрезмерного укрепления рубля Банк России покупал доллары США.

В июне на фоне резкого укрепления американской валюты как на мировом, так и на внутреннем валютном рынке стоимость бивалютной корзины возросла. Указанная тенденция продолжилась и в июле—августе, несмотря на то что в этот период на мировом валютном рынке

наблюдалось некоторое ослабление позиций доллара США. На внутреннем валютном рынке это нашло отражение в увеличении курса рубля к американской валюте и более резком его снижении к евро. В этот период Банк России осуществлял валютные интервенции, направленные прежде всего на снижение волатильности курса национальной валюты.

В сентябре объем интервенций достиг максимального за месяц значения в 2005 году — 13,0 млрд. долларов США: на фоне увеличения спроса со стороны участников рынка на российские финансовые инструменты объем предложения иностранной валюты в течение месяца существенно превышал спрос, оказывая давление на стоимость бивалютной корзины. В результате объем интервенций Банка России в отдельные дни сентября составлял 2,4—3,4 млрд. долларов США против 325,4 млн. долларов США в среднем за день в 2005 году.

В октябре—ноябре формирование участниками рынка длинных позиций по доллару США вследствие ожидания роста его курса к рублю обусловило сокращение предложения иностранной валюты и существенное уменьшение объема валютных интервенций Банка России. Объем нетто-покупки долларов США Банком

**ИНТЕРВЕНЦИИ БАНКА РОССИИ НА ВНУТРЕННЕМ ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ
И ДИНАМИКА РУБЛЕВОЙ СТОИМОСТИ БИВАЛЮТНОЙ КОРЗИНЫ**



Рисунок 30

**ДИНАМИКА РЕАЛЬНОГО КУРСА РУБЛЯ В 2004—2005 ГОДАХ
(прирост в % к декабрю предыдущего года)**

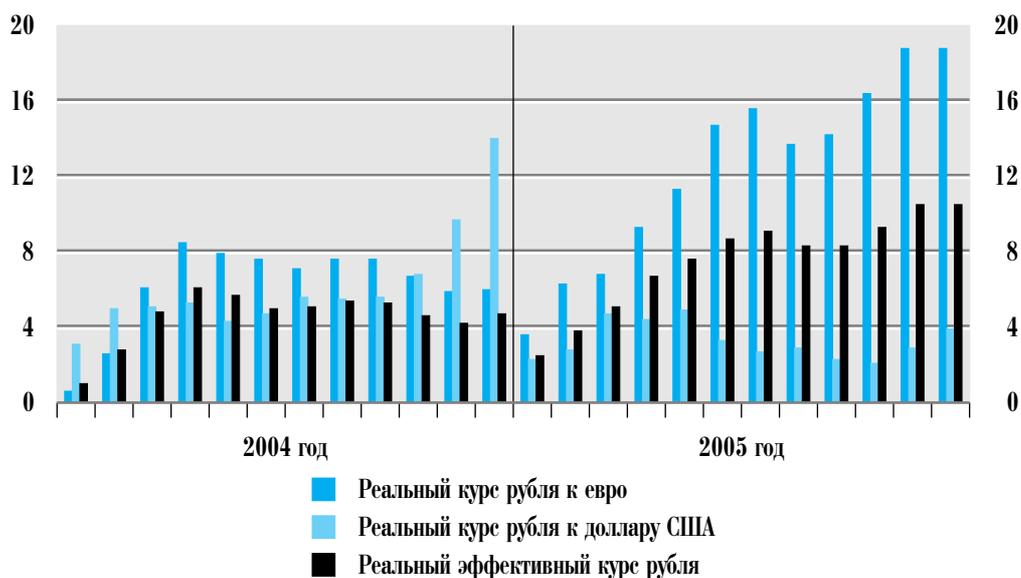


Рисунок 31

России в октябре составил 1,0 млрд. долларов США, в ноябре — 4,0 млрд. долларов США.

В декабре объем интервенций Банка России увеличился до 9,01 млрд. долларов США, что было связано прежде всего с традиционным для конца года повышением спроса на рубли со стороны участников рынка.

По итогам 2005 года суммарный объем интервенций Банка России на внутреннем валют-

ном рынке увеличился по сравнению с 2004 годом на 27,9% и составил 80,6 млрд. долларов США, а нетто-объем приобретенной Банком России иностранной валюты возрос на 43,7% — до 72,2 млрд. долларов США.

В целом показатели внешней и внутренней экономической конъюнктуры, определявшей баланс между спросом и предложением на внутреннем валютном рынке в 2005 году, су-

щественно отличались от их значений, которые учитывались при разработке сценариев макроэкономического развития страны и определении условий реализации курсовой политики. В частности, средняя за год цена за баррель нефти сорта “Юралс” составила более 50 долларов США против 35 долларов США — максимальной из указанных в сценариях макроэкономического развития на 2005 год цены нефти. Это оказало заметное влияние на результаты реализации заявленных количественных целей политики валютного курса за 2005 год и обусловило выход ряда показателей за прогнозные грани-

цы, указанные в макроэкономических сценариях, приведенных в “Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2005 год”.

Рост номинального эффективного курса рубля в условиях сложившейся в 2005 году экономической конъюнктуры, а также превышение темпов инфляции в России над целевым ориентиром обусловили укрепление рубля в реальном эффективном выражении за 2005 год на 10,5% к декабрю 2004 года. Реальный курс рубля к доллару США вырос на 3,9%, к евро — на 18,8%.

II.2. УПРАВЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫМИ АКТИВАМИ

Величина золотовалютных резервов Российской Федерации (рассчитанная в соответствии с методологией МВФ¹) за 2005 год увеличилась со 124,5 до 179,6 млрд. долларов США² (182,2 млрд. долларов США³). Величина валютных резервов Банка России, включающая в себя активы Банка России в золоте, размещенные на обезличенных металлических счетах и депозитах, возросла за 2005 год со 119,1 до 173 млрд. долларов США.

Банк России осуществляет управление золотовалютными резервами Банка России на основании пункта 7 статьи 4 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Золотовалютные резервы Банка России являются составной частью золотовалютных резервов Российской Федерации. Деятельность по управлению золотовалютными резервами Банка России в 2005 году осуществлялась в соответствии с “Основными принципами управления валютными резервами Банка России” (далее — Основные принципы), утвержденными Советом директоров Банка России, нормами и процедурами, установленными другими внутренни-

ми документами Банка России, договорами, заключенными с контрагентами Банка России, применимым законодательством, а также с используемой центральными банками практикой управления золотовалютными резервами.

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

Обеспечение сохранности резервов достигалось за счет применения комплексной системы управления рисками, строящейся на использовании высоконадежных инструментов финансового рынка, предъявления высоких требований к иностранным контрагентам Банка России и ограничения рисков на каждого из них в зависимости от оценок его кредитоспособности, проведения операций в соответствии с защищающими интересы Банка России договорами, заключенными с иностранными контрагентами.

Для достижения оптимального сочетания уровня ликвидности и доходности золотовалютных резервов Банка России в их составе выделены операционный и инвестиционный портфели. Операционный портфель включает в

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

² Монетарное золото учтено в величине золотовалютных резервов Российской Федерации исходя из цены 300 долларов США за одну тройскую унцию.

³ Начиная с 1 января 2006 года монетарное золото оценивается по текущим котировкам Банка России. До этого использовалась фиксированная цена 300 долларов США за одну тройскую унцию.

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКТИВОВ,
СОСТАВЛЯЮЩИХ ВАЛЮТНЫЕ РЕЗЕРВЫ
БАНКА РОССИИ,
ПО ВИДАМ ИНСТРУМЕНТОВ (%)**

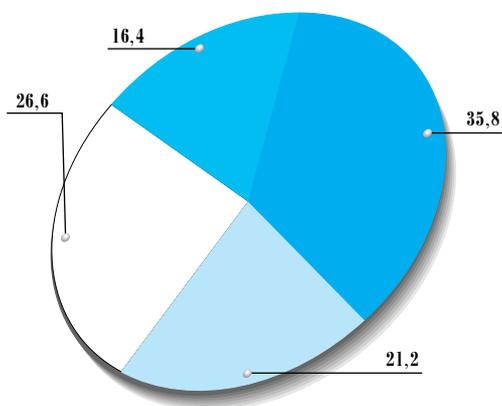


Рисунок 32

- Валютные депозиты со сроком погашения до 6 месяцев и остатки по счетам
- Сделки РЕПО со сроком погашения до 6 месяцев
- Ценные бумаги со сроком погашения менее 1 года
- Ценные бумаги со сроком погашения свыше 1 года

себя краткосрочные инструменты денежного рынка (остатки на корреспондентских счетах, депозиты, сделки РЕПО, краткосрочные дисконтные ценные бумаги), управление этим портфелем обеспечивает поддержание необходимого уровня ликвидности валютных резервов. Средства инвестиционного портфеля размещаются в более долгосрочные и, соответственно, более рискованные и доходные инструменты международного рынка капиталов. Управление инвестиционным портфелем, таким образом, направлено на получение дополнительной доходности при соблюдении установленных ограничений по сохранности и ликвидности резервов.

По итогам 2005 года величина операционного портфеля валютных резервов Банка Рос-

сии выросла со 102,1 до 136,8 млрд. долларов США. С целью повышения дохода от размещения валютных резервов в условиях избыточного объема операционного портфеля часть средств была переведена в инвестиционный портфель для приобретения облигаций, номинированных в долларах США, евро и английских фунтах стерлингов (около 7,4 млрд. долларов США, 3,8 млрд. евро и 2,1 млрд. английских фунтов стерлингов). Несмотря на рост операционного портфеля, переводов средств из операционного в инвестиционный портфель в более значительных объемах в 2005 году не осуществлялось, что было обусловлено прежде всего рыночной конъюнктурой, формировавшейся на фоне проводимой ФРС США политики увеличения процентных ставок, а также ожиданиями аналогичных действий со стороны ЕЦБ¹. В мае 2005 года для повышения доходности операций с активами, номинированными в английских фунтах стерлингов, был сформирован инвестиционный портфель в этой валюте.

Общая величина инвестиционного портфеля валютных резервов за 2005 год увеличилась с 18,5 до 33,1 млрд. долларов США, и его доля в общей стоимости операционного и инвестиционного портфелей возросла с 15 до 19%.

Основным фактором роста валютных резервов в 2005 году являлась покупка Банком России иностранной валюты на внутреннем валютном рынке. Дополнительным фактором, оказавшим влияние на их рост, являлось получение дохода от операций с активами Банка России в иностранной валюте и драгоценных металлах. Негативное влияние на величину валютных резервов, выраженную в долларах США, оказали изменения курсов остальных резервных валют к доллару США.

По состоянию на 1 января 2006 года активы, составляющие портфели валютных резервов Банка России, были инвестированы в следующие инструменты²: депозиты и остатки по корреспондентским счетам — 35,8%, сделки

¹ В 2005 году учетная ставка в США была последовательно увеличена восемь раз: с 2,25 до 4,25%. Европейский центральный банк произвел одно повышение ставки в декабре отчетного года: с 2 до 2,25%.

² Распределение построено на основании данных управленческой отчетности о рыночной стоимости активов портфелей валютных резервов Банка России (без учета золота) с использованием доллара США в качестве базовой валюты, активы в иных резервных валютах оценены в долларах США по курсам "spot" на 30 декабря 2005 года.

**ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКТИВОВ, СОСТАВЛЯЮЩИХ ВАЛЮТНЫЕ РЕЗЕРВЫ
БАНКА РОССИИ (в % от рыночной стоимости валютных резервов)**

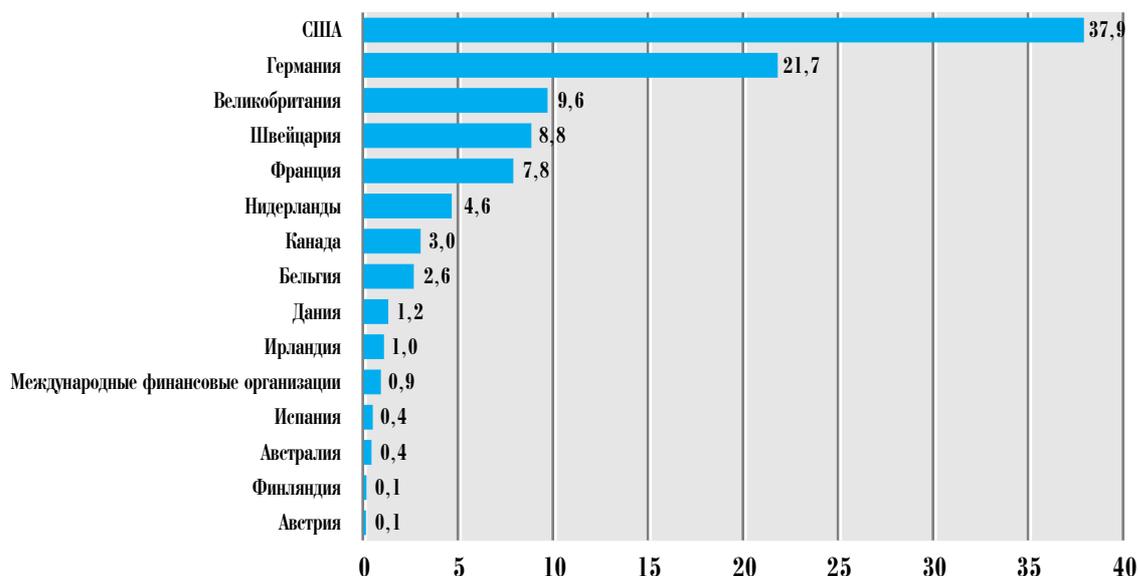


Рисунок 33

РЕПО — 21,2%, ценные бумаги иностранных эмитентов — 43,0%. Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном краткосрочные (с погашением до 1 года) дисконтные и купонные (с погашением свыше 1 года) ценные бумаги федеральных агентств США и государственные купонные долговые обязательства (США, Германии, Великобритании, Франции, Нидерландов, Австрии, Бельгии, Испании, Финляндии, Ирландии).

Географическое распределение активов¹, составляющих портфели валютных резервов Банка России, по состоянию на 1 января 2006 года выглядело следующим образом. На США приходилось 37,9% активов, Германию — 21,7%, Великобританию — 9,6%, Швейцарию — 8,8%, Францию — 7,8%, на остальные страны приходилось 14,2%. Распределение построено по принципу местонахождения головных контор банковских групп — контрагентов Банка России по операциям денежного рынка (остатки по корреспондентским счетам, депозиты, сделки РЕПО) и стран нахождения эмитентов ценных бумаг, входящих в состав портфелей валютных резервов Банка России.

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

Принимаемый Банком России уровень валютного риска определяется нормативной валютной структурой валютных резервов Банка России и пределами отклонения от нее.

Валютные резервы Банка России в течение 2005 года были инвестированы в активы, номинированные в долларах США, евро и английских фунтах стерлингов.

В течение 2005 года в связи со значительными объемами покупки долларов США на внутреннем валютном рынке Банком России проводились операции по покупке евро и английских фунтов стерлингов за доллары США на международном валютном рынке с целью приведения доли долларов США в валютных резервах к нормативно установленному уровню.

¹ В распределение включены страны, на которые приходится не менее 0,05% величины валютных резервов Банка России.

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКТИВОВ,
СОСТАВЛЯЮЩИХ ВАЛютНЫЕ РЕЗЕРВЫ
БАНКА РОССИИ,
ПО КРЕДИТНОМУ РЕЙТИНГУ (%)**

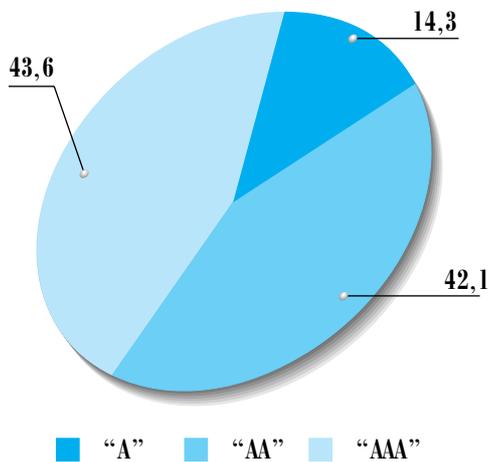


Рисунок 34

В качестве показателей уровня процентного риска, заключающегося в вероятности финансовых потерь вследствие изменений процентных ставок по каждой из резервных валют, использовались показатели эффективной дюрации. В целях ограничения процентного риска устанавливались пределы отклонений указанных показателей фактических портфелей валютных резервов Банка России от нормативного показателя.

Кредитный риск ограничивался лимитами, установленными на контрагентов Банка России, и требованиями, предъявляемыми к кредитному качеству эмитентов ценных бумаг, входящих в состав валютных резервов Банка России (кредитные лимиты на эмитентов ценных бумаг не устанавливались). Минимально допустимый рейтинг долгосрочной кредитоспособности контрагентов и должников Банка России по операциям с валютными резервами Банка России установлен на уровне “А” по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poor’s (либо “А2” по классификации Moody’s). Минимальный рейтинг выпусков долговых ценных бумаг (либо эмитентов долговых ценных бумаг) установлен на уровне “АА-” по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poor’s

(либо “Аа3” по классификации Moody’s). Сделки, связанные с управлением валютными резервами, заключались с иностранными контрагентами, включенными в соответствующий перечень, в пределах установленных на них лимитов по кредитному риску.

Распределение валютных резервов Банка России в зависимости от их кредитного рейтинга по состоянию на 1 января 2006 года сложилось следующим образом: 43,6% приходилось на активы с рейтингом “ААА”, 42,1% — с рейтингом “АА” и 14,3% — с рейтингом “А”. Распределение построено на основе информации о рейтингах долгосрочной кредитоспособности, присвоенных контрагентам Банка России и эмитентам ценных бумаг, входящих в состав портфелей валютных резервов Банка России, рейтинговыми агентствами Fitch Ratings, Standard & Poor’s и Moody’s. Если рейтинги контрагента или эмитента по классификации указанных агентств различались, то во внимание принимался наихудший из присвоенных рейтингов. Распределение по рейтингу представлено по основным рейтинговым категориям — “ААА”, “АА”, “А” без детализации рейтинговой шкалы внутри каждой категории.

Нормативное соотношение рисков и ожидаемого вознаграждения за риски, принимаемые на себя Банком России в процессе управления валютными резервами, определялось в виде ориентиров доходности для каждого из портфелей валютных резервов (в качестве эталонной использовались доходности соответствующих нормативных портфелей, имеющих установленные показатели эффективной дюрации, ликвидности и кредитного риска).

Нормативные портфели формировались Банком России в соответствии с процедурой, установленной внутренними документами Банка России. Ребалансировка нормативных портфелей для инвестиционного портфеля валютных резервов осуществлялась ежемесячно, для операционного портфеля — еженедельно. Нормативный портфель представлял собой набор инструментов (индекс), сформированный путем присвоения каждому инструменту, который соответствует требованиям, установленным внутренними документами Банка России, определенного веса (доли) в портфеле. Вес инструмента в нормативном портфеле опреде-

лялся в зависимости от емкости рынка данного инструмента.

Доходность и эффективная дюрация фактических портфелей и соответствующих им нормативных портфелей оценивалась на ежедневной основе. Показатели доходности учитывали как реализованные доходы, так и изменения в стоимости активов, составляющих портфели. Доходность оценивалась отдельно по каждой одновалютной части операционного и инвестиционного портфеля.

Показатели доходности портфелей валютных резервов Банка России за 2005 год, рассчитанные накопленным итогом, приведены в

главе IV “Приложения”, раздел IV.3 “Статистические таблицы”.

В 2005 году Банк России продолжал размещать в краткосрочные депозиты золото, находящееся на счетах в иностранных кредитных организациях. Металл размещался в депозиты сроком до 6 месяцев в банках высокой категории надежности. В течение 2005 года на фоне продолжающегося роста цены золота сохранялась сформировавшаяся в последние годы тенденция к снижению процентных ставок по размещению золота в депозиты, что обусловило некоторое снижение доходности указанных операций по сравнению с 2004 годом.

II.3. БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР

II.3.1. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЙ БАЗЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА

В рамках реализации положений “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года”, принятой заявлением Правительства Российской Федерации и Банка России от 5.04.2005, и “Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2005 год” Банк России в 2005 году продолжил работу по совершенствованию банковского законодательства, принимая участие в разработке ряда федеральных законов. При этом основной акцент был сделан на совершенствование действующего законодательства в целях создания правовых условий функционирования кредитных организаций в соответствии с международными нормами.

Федеральным законом от 20.10.2005 № 132-ФЗ “О внесении изменения в статью 47 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” банкам, получившим отрицательное заключение Банка России на свое повторное ходатайство в последние дни срока, отпущенного законом на все процедуры обжалования (21 месяц), но желающим продолжить работу с частными вкладчиками, была дана возмож-

ность реализовать предусмотренные законом нормы об опротестовании отрицательного заключения на тех же условиях, что и банкам, которые уложились в предусмотренный законом срок. Важно также, что на этот период право работы с вкладчиками не ограничивается.

В целях развития банковской сети в регионах Федеральным законом от 21.07.2005 № 106-ФЗ “О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации, а также о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации” были внесены изменения в часть вторую Налогового кодекса, предусматривающие отмену государственной пошлины за открытие филиала кредитной организации.

Федеральным законом от 16.11.2005 № 145-ФЗ “О внесении изменения в статью 2 Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” круг лиц, в отношении которых применяется Федеральный закон от 7.08.2001 № 115-ФЗ “О противодействии легализации

(отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”, дополнен лицами без гражданства, временно проживающими на территории Российской Федерации, и лицами без гражданства, временно пребывающими на территории России. Внесение данного изменения позволит распространить действие закона о противодействии легализации преступных доходов на все категории граждан, находящихся на территории Российской Федерации.

Процессу валютной либерализации способствует принятие Федерального закона от 18.07.2005 № 90-ФЗ “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации”, основной целью которого явилось внесение изменений в Федеральный закон “О валютном регулировании и валютном контроле”, в частности:

- расширился перечень разрешенных валютных операций между резидентами;
- предусмотрена возможность для юридических лиц — резидентов осуществлять некоторые виды расчетов по валютным операциям без использования банковских счетов;
- уточнен перечень валютных операций, расчеты по которым могут производиться физическими лицами — резидентами в наличной форме;
- уточнен порядок ввоза в Российскую Федерацию иностранной валюты и валюты Российской Федерации, дорожных чеков, внешних и внутренних ценных бумаг в документарной форме;
- существовавший порядок вывоза иностранной валюты распространен на вывоз рублей;
- устранена правовая коллизия в регулировании статуса налоговых органов при осуществлении валютного контроля. После принятия федерального закона налоговые органы признаны агентами валютного контроля.

В 2005 году Банк России принимал участие в разработке проектов федеральных законов Российской Федерации:

- “О внесении изменений в федеральные законы “О банках и банковской деятельности” и “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в части установления с 1.01.2007 требований к разме-

ру собственных средств (капитала) для действующих банков не менее рублевого эквивалента 5 млн. евро;

- “О внесении изменений в федеральные законы “О банках и банковской деятельности”, “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” в части, касающейся норматива достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации;
- “О внесении изменений в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях”, разработанный в дополнение к проекту федерального закона “О внесении изменений в федеральные законы “Об обществах с ограниченной ответственностью”, “Об акционерных обществах” (в части установления требований ко всем аффилированным лицам обществ представлять обществам сведения о себе и ответственности аффилированных лиц за непредставление сведений, а также установления требований к обществам с ограниченной ответственностью по учету аффилированных лиц).

По инициативе Банка России подготовлен проект федерального закона “О внесении изменений и дополнений в федеральные законы “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и Гражданский кодекс Российской Федерации” в части нормативного закрепления используемых в международной банковской практике субординированных и гибридных инструментов (субординированных заимствований с опционом “колл”, гибридных инновационных инструментов).

В целях повышения эффективности надзора за деятельностью кредитных организаций, в том числе на консолидированной основе, Банк России участвовал в рассмотрении проекта федерального закона, предусматривающего внесение изменений в федеральные законы “О банках и банковской деятельности” и “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в части уточнения:

- положений консолидированного надзора, в том числе закрепления на законодательном уровне полномочий Банка России по осуществлению надзора за деятельностью банков-

ских холдингов, приведения законодательных норм, касающихся деятельности банковских групп, банковских холдингов и раскрытия ими информации о своей деятельности перед заинтересованными пользователями, в соответствие с международно принятыми подходами;

- требований к содержанию, порядку и срокам представления публикуемой отчетности кредитных организаций, банковских групп и банковских холдингов.

Кроме того, Банк России рассмотрел подготовленные Минфином России проекты концепции, технического задания, а также федерального закона по уточнению требований по раскрытию кредитными организациями,

банковскими группами и банковскими холдингами информации о своей деятельности, а также вопрос расширения перечня законодательных актов, подлежащих в связи с этим изменению, в том числе федеральных законов “Об акционерных обществах” и “О бухгалтерском учете”.

В 2005 году Банк России участвовал в рассмотрении подготовленных Минфином России проектов концепции и федерального закона “О потребительском кредите”, направленных на создание благоприятных правовых условий для развития потребительского кредитования, обеспечение гарантий прав потребителей при использовании потребительского кредита, формирование механизмов защиты их прав.

II.3.2. РЕГИСТРАЦИЯ И ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В 2005 году сохранилась тенденция предыдущих лет к сокращению количества как действующих, так и зарегистрированных кредитных организаций. На сокращение количества действующих кредитных организаций оказали влияние отзыв лицензий на осуществление банковских операций (35 кредитных организаций), аннулирование лицензий у кредитных организаций по решению их участников (5 кредитных организаций), а также реорганизация кредитных организаций: к 11 кредитным организациям были присоединены 14 (в 2004 году — к 3 кредитным организациям присоединены 3).

В отчетном году было зарегистрировано 9 вновь созданных кредитных организаций, в том числе 3 небанковские (в 2004 году — соответственно 3 и 1). По состоянию на 1.01.2006 количество зарегистрированных кредитных организаций составило 1409 (на 1.01.2005 — 1516). Уменьшение произошло в основном в силу принятия Банком России решений о государственной регистрации кредитных организаций в связи с их ликвидацией (в отчетном году таких решений было принято 92).

Сокращение количества кредитных организаций не привело к уменьшению насыщенности российского рынка банковскими услугами, поскольку идет процесс расширения филиальной сети действующих кредитных организаций, увеличивается количество открытых ими внутренних структурных подразделений. В 2005 году количество филиалов увеличилось на 57, или на 1,8% (в 2004 году — на 19, или на 0,6%), и на 1.01.2006 составило 3295 (на 1.01.2005 — 3238), при этом количество филиалов Сбербанка России ОАО уменьшилось на 2 и на 1.01.2006 составило 1009, или 30,6% от общего количества филиалов (на 1.01.2005 — 1011, или 31,2%). Количество внутренних структурных подразделений выросло на 1964, или на 7,1% (в 2004 году — на 1202, или на 4,5%), и на 1.01.2006 составило

29 634 (на 1.01.2005 — 27 670). При этом увеличилось количество дополнительных офисов и кредитно-кассовых офисов — соответственно на 2300 (или на 25,4%) и на 493 (или в 5,4 раза) — и сократилось количество операционных касс вне кассового узла — на 829 (или на 4,5%).

По состоянию на 1.01.2006 количество действующих кредитных организаций составило 1253, в том числе 48 небанковских кредитных организаций (на 1.01.2005 — соответственно 1299 и 50).

По видам имеющихся у кредитных организаций лицензий на 1.01.2006 сложилось следующее распределение:

- лицензию на привлечение во вклады денежных средств физических лиц имеют 1045 банков, или 83,4% от общего количества действующих кредитных организаций (на 1.01.2005 — 1165, или 89,7%);
- лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте имеют 827 кредитных организаций, или 66% от общего количества действующих кредитных организаций (на 1.01.2005 — 839, или 64,6%);
- генеральную лицензию имеет 301 банк, или 24% от общего количества действующих кредитных организаций (на 1.01.2005 — 311, или 23,9%);
- лицензию (разрешение) на право работы с драгоценными металлами имеют 184 банка, или 14,7% от общего количества действующих кредитных организаций (на 1.01.2005 — 182, или 14%).

В 2005 году в результате признания банков, ходатайствующих о вступлении в систему страхования вкладов, не соответствующими требованиям, установленным Федеральным законом “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”, были признаны утратившими силу 85 лицензий на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, 12 генеральных лицензий были заменены

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

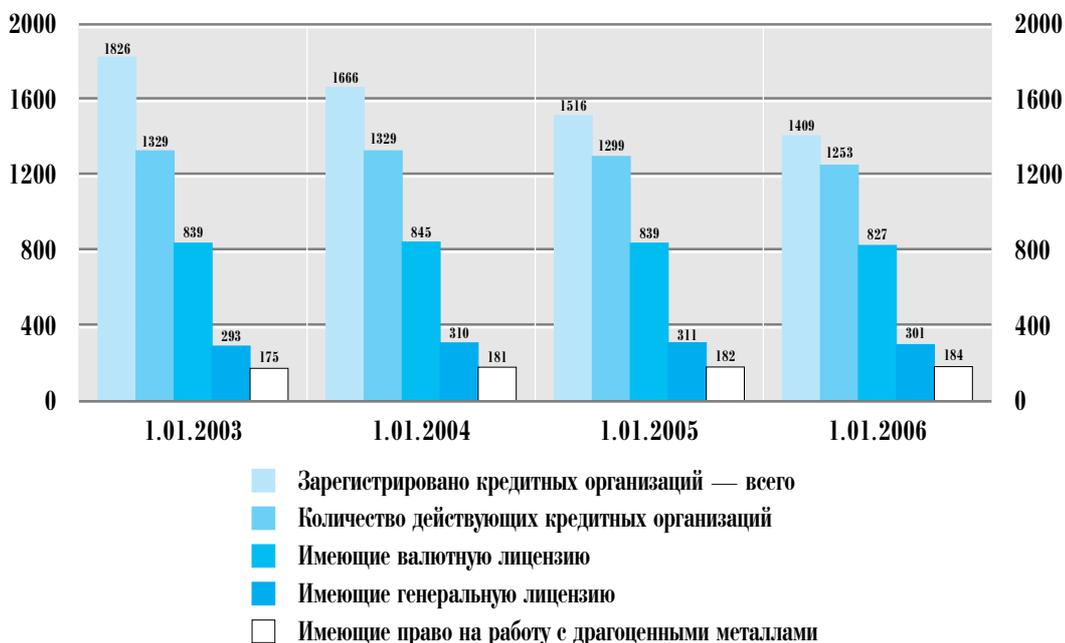


Рисунок 35

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ФИЛИАЛОВ ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

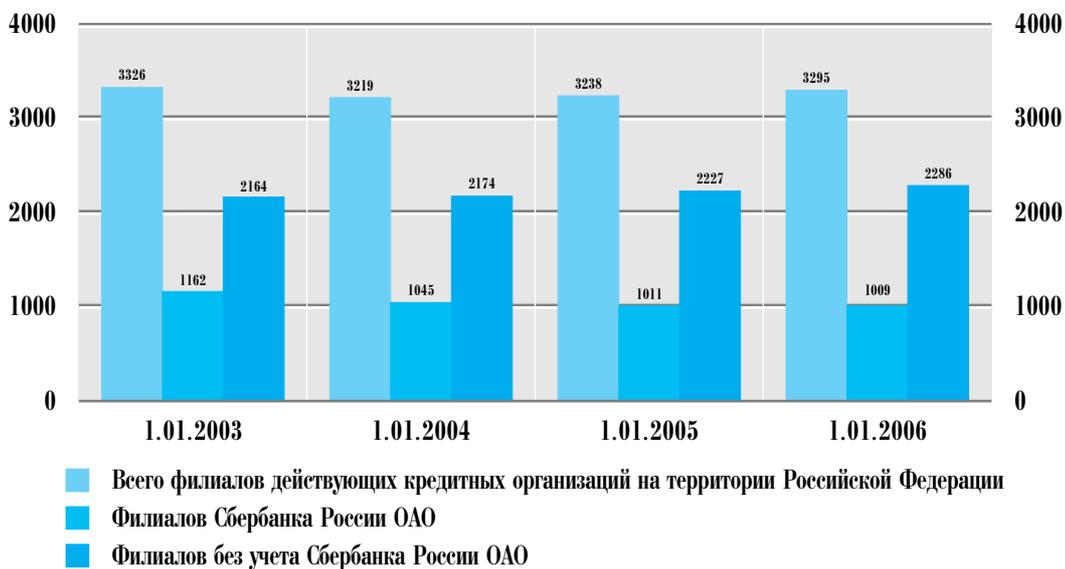


Рисунок 36

на лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц).

В 2005 году расширили свою деятельность путем получения дополнительных лицензий

59 кредитных организаций (в 2004 году — 54). Из них 14 кредитных организаций получили лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, 14 — на осуществление банковских операций со средствами в иностранной валюте, 11 — генеральные

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
В ТЕРРИТОРИАЛЬНОМ РАЗРЕЗЕ (единиц)**

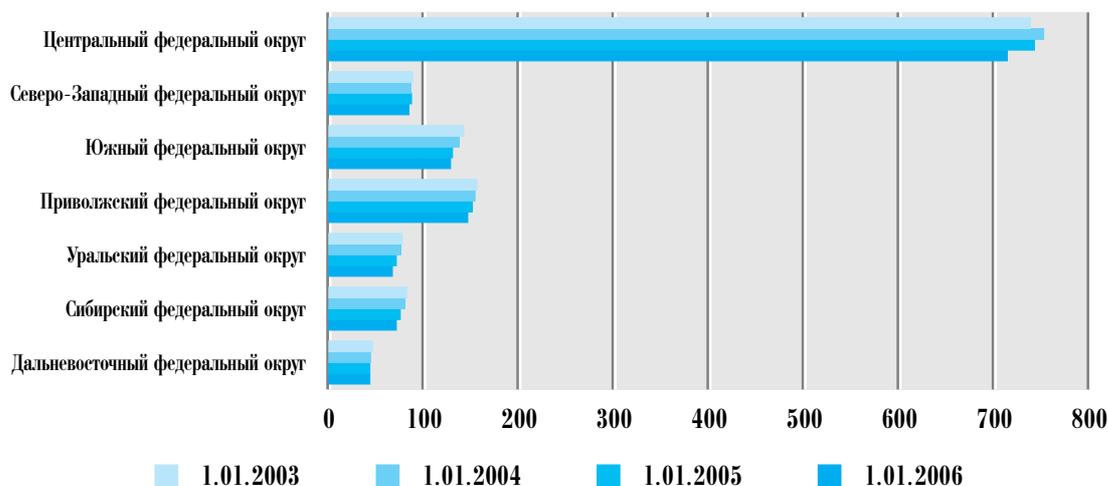


Рисунок 37

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ФИЛИАЛОВ ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
В ТЕРРИТОРИАЛЬНОМ РАЗРЕЗЕ (единиц)**

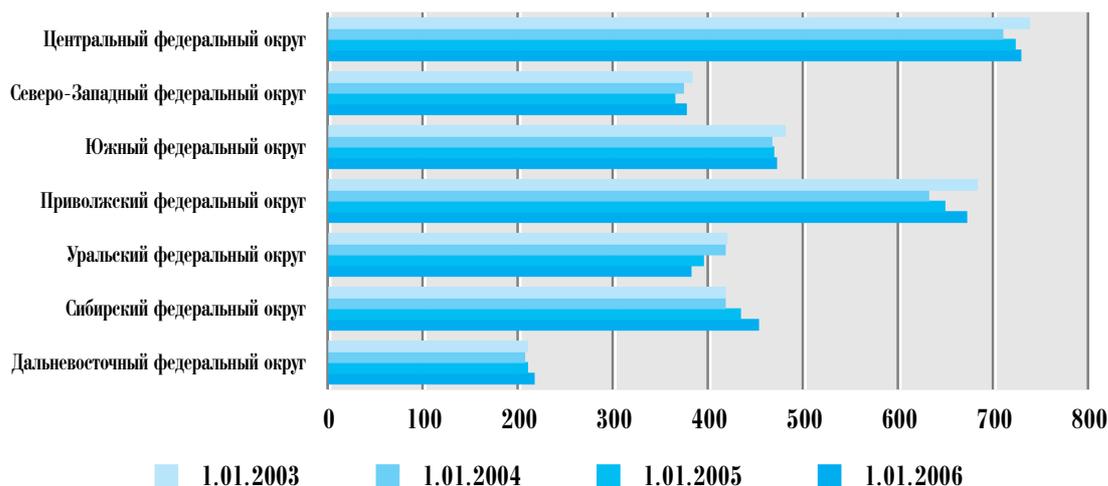


Рисунок 38

лицензии, 10 — на право работы с драгоценными металлами. Кроме того, 10 банкам были заменены лицензии в связи со снятием имевшихся ограничений на осуществление банковских операций.

В то же время Банком России 17 кредитным организациям было отказано в расширении деятельности путем выдачи дополнительных лицензий: в 4 случаях было отказано в выдаче лицензий на привлечение во вклады денежных средств физических лиц кредитным организациям, впервые ходатайствующим об их получении, — по причине несоответствия

кредитных организаций требованиям, установленным Федеральным законом “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”, в 13 случаях — в выдаче иных лицензий в связи с несоответствием кредитных организаций установленным для расширения деятельности требованиям (финансовая неустойчивость, неадекватность организационной структуры масштабу проводимых операций и принимаемым рискам и другое).

Основное количество действующих кредитных организаций — 714, или 57%, по-прежнему зарегистрировано в Центральном феде-

ДИНАМИКА ЗАРЕГИСТРИРОВАННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА
ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ



Рисунок 39

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

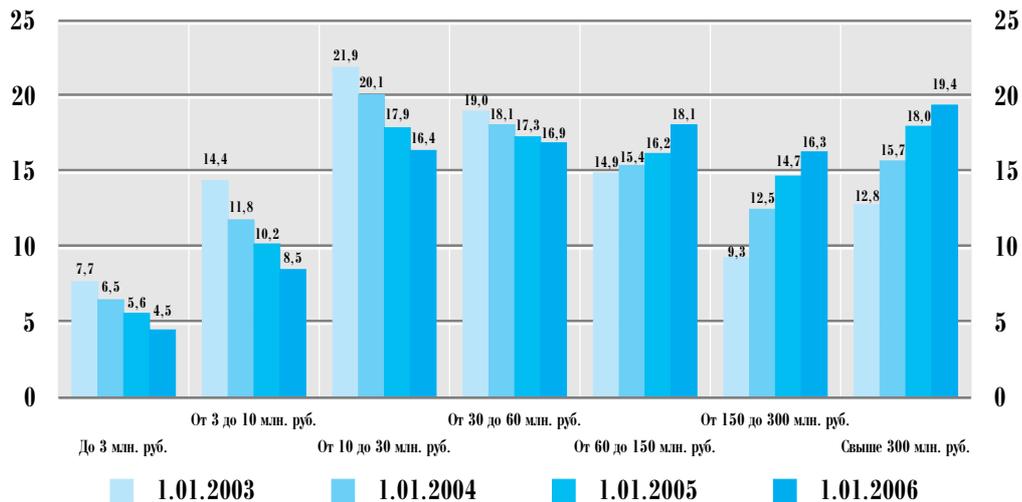


Рисунок 40

ральном округе (из них 646 — в Москве и Московской области). Из числа остальных федеральных округов наибольшее количество кредитных организаций расположено в Приволжском (146) и Южном (128) федеральных округах. Расположение по федеральным округам филиалов действующих кредитных организаций более равномерно: в Центральном — 728, в Приволжском — 671, в Южном — 471, в других федеральных округах — от 452 (Сибирский) до 216 (Дальневосточный).

За 2005 год зарегистрированный уставный капитал действующих кредитных организаций

вырос на 63,9 млрд. рублей, или на 16,8% (за 2004 год — на 18,5 млрд. рублей, или на 5,1%), и на 1.01.2006 составил 444,4 млрд. рублей (на 1.01.2005 — 380,5 млрд. рублей). При этом сохраняется тенденция к снижению удельного веса кредитных организаций, уставный капитал которых составляет менее 60 млн. рублей. Так, на 1.01.2006 количество таких кредитных организаций составило 579, или 46,2% от общего количества действующих кредитных организаций (на 1.01.2005 — 663, или 51%). Количество кредитных организаций, уставный капитал которых составляет более

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

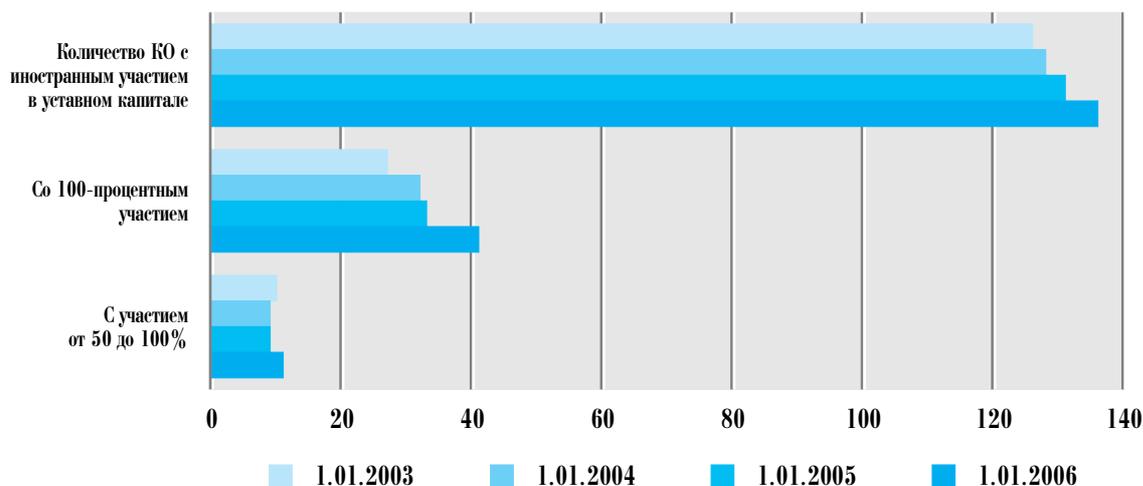


Рисунок 4.1

60 млн. рублей, выросло до 674, или до 53,8% от общего количества действующих (на 1.01.2005 — 636, или 49%).

В 2005 году темп роста доли участия нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций в 1,8 раза превысил темп роста совокупного уставного капитала действующих кредитных организаций. Сумма участия нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций за 2005 год увеличилась на 26,0 млрд. рублей, или на 110,4% (в 2004 году — на 4,7 млрд. рублей, или на 24,6%), и на 1.01.2006 составила 49,6 млрд. рублей, или 11,2% от зарегистрированной величины уставного капитала действующих кредитных орга-

низаций (на 1.01.2005 — 6,2%). При этом количество действующих кредитных организаций с иностранным участием практически не изменилось и на 1.01.2006 составило 136, или 10,9% от общего количества действующих кредитных организаций (на 1.01.2005 — 131, или 10,1%). В 52 кредитных организациях доля нерезидентов в уставном капитале превышает 50% (на 1.01.2005 — в 42), в том числе в 41 доля нерезидентов составляет 100% (на 1.01.2005 — в 33). Местом регистрации иностранных инвесторов являются более 30 стран. При этом более половины иностранных инвестиций (58,7%) осуществлены инвесторами из 5 европейских стран: Австрии, Нидерландов, Германии, Франции и Великобритании.

II.3.3. ДОКУМЕНТАРНЫЙ НАДЗОР

В 2005 году была продолжена работа по совершенствованию действующей системы банковского регулирования и банковского надзора с учетом лучшей международной практики, в том числе обобщенной в документах Базельского комитета по банковскому надзору. Действия Банка России были направлены на развитие содержательных подходов, ориентированных прежде всего на характер и уровень рисков, принятых кредитной организацией, на качество ее систем управления и внутреннего контроля.

В целях совершенствования порядка ограничения валютного риска издана Инструкция Банка России от 15.07.2005 № 124-И “Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями” (вступила в силу с 20.02.2006). В отличие от ранее существовавшего порядка, данная Инструкция предусматривает:

- включение в расчет открытых валютных позиций (ОВП) валютной позиции по капиталу;
- переход к регулированию валютных рисков по кредитной организации в целом;
- расширение перечня инструментов, подлежащих включению в расчет ОВП;
- изменение режима представления отчетности по ОВП в рамках политики Банка России по сокращению банковской отчетности.

Продолжалась работа по совершенствованию методологии обязательных нормативов банков, в частности, уточнены:

- методика расчета активов, включаемых в расчет норматива достаточности собственных средств (капитала) (Н1);
- методика расчета обязательных нормативов, ограничивающих кредитные риски банка.

В целях усиления контроля за рисками, возникающими при совершении сделок со связанными с банками лицами, издано Письмо Банка России от 17.01.2005 № 2-Т “О совершении сделок со связанными с банком лицами и

оценке рисков, возникающих при их совершении”, которым рекомендуется во внутренних документах по вопросам организации деятельности банка предусмотреть в том числе установление в относительном и (или) абсолютном выражении лимитов сделок, несущих кредитный риск, со связанными с банком лицами, а также определить порядок и процедуру контроля за оценкой кредитных рисков по сделкам со связанными с кредитной организацией лицами.

В рамках совершенствования методологии оценок странового риска издано Указание Банка России от 22.06.2005 № 1584-У “О формировании и размере резерва на возможные потери под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон” (вступило в силу с 1.10.2005), в соответствии с которым:

- величина резерва определяется в зависимости от уровня странового риска безотносительно к уровню кредитного риска по операциям с резидентами офшорных зон;
- установлены требования о формировании резервов с момента отражения в учете операций с резидентами офшорных зон и о поддержании адекватного уровня резервов на постоянной основе.

В 2005 году Банк России осуществлял комплекс мероприятий, направленных на повышение устойчивости банковского сектора Российской Федерации, защиту интересов кредиторов и вкладчиков, методическое и организационное совершенствование системы банковского надзора.

Продолжена работа по совершенствованию методологической базы оценки финансовой устойчивости банковского сектора, включая методологию стресс-тестирования банковского сектора, мониторинга устойчивости банковского сектора и отдельных кредитных организаций, которая служит инструментом выявления формирования негативных тенденций в деятельности кредитных организаций на ранней стадии. По результатам мониторинга территориальными учреждениями Банка России принимаются меры надзорного реагирования в отношении банков, в деятельности которых вы-

явлены признаки формирования неблагоприятных тенденций.

В целях организационно-методического обеспечения работы территориальных учреждений Банка России разработан проект рекомендаций по практическому использованию результатов мониторинга предприятий для нужд надзорного блока Банка России.

Первостепенное значение Банк России придавал вопросам отбора банков в систему страхования вкладов¹, с тем чтобы в данную систему вошли только финансово устойчивые банки.

В процессе формирования системы страхования вкладов многие банки существенно улучшили качество капитала и активов, усовершенствовали внутрикорпоративные системы управления, отладили работу служб внутреннего контроля. В результате их эффективность и конкурентоспособность на рынке существенно повысились, деятельность банковского сектора стала более прозрачной. Функционирование системы страхования вкладов благоприятно отражается на доверии населения к банковскому сектору и в конечном итоге позитивно сказывается на стабильности финансовых рынков и экономики в целом.

Обобщение результатов проведенной Банком России работы по рассмотрению ходатайств кредитных организаций на их соответствие требованиям к участию в системе страхования вкладов и информация о деятельности кредитных организаций, полученная в процессе данной работы, играют существенную роль при осуществлении риск-ориентированного надзора за деятельностью кредитных организаций, а также контроля за устранением выявленных нарушений и недостатков в деятельности кредитных организаций. Следует отметить, что оценка финансовой устойчивости банков с целью выявления возможности их работы с вкладами физических лиц проводится на постоянной основе.

Вместе с вопросами о соответствии кредитных организаций требованиям к участию в системе страхования вкладов рассматривались вопросы качества капитала. Банк России про-

должил работу по выявлению признаков формирования источников собственных средств (капитала) с использованием ненадлежащих активов. Одновременно повышенное внимание уделялось анализу качества активов, адекватности их классификации по уровню риска, а также объему созданных резервов на возможные потери.

За отчетный период корректировку собственных средств (капитала) произвели:

- по результатам рассмотрения на Комитете банковского надзора Банка России 9 кредитных организаций на общую сумму 5778,6 млн. рублей;
- по требованию территориальных учреждений Банка России 10 кредитных организаций на общую сумму 252,4 млн. рублей.

В 2005 году, как и ранее, основной акцент в работе по устранению выявленных нарушений делался на предупредительные меры воздействия. По результатам анализа отчетности в ЦБЗ банка направлялась письменная информация руководству и/или совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках в деятельности; проведены совещания с руководителями 392 банков. Данные о конкретных мерах воздействия, примененных к кредитным организациям в 2005 году, отражены в главе IV “Приложения” в разделе IV.3 “Статистические таблицы” (таблица “Меры воздействия, примененные к кредитным организациям в 2005 году”).

Серьезное внимание уделялось Банком России вопросам контроля за соблюдением кредитными организациями антимонопольного законодательства.

Проводилась работа по мониторингу и анализу процентных ставок по вкладам физических лиц (в разрезе видов вкладов по срочности и валюте вклада), предлагаемых кредитными организациями. По кредитным организациям, у которых процентные ставки по вкладам превышали средние ставки по региону на одну пятую и более, анализировалась обоснованность проводимой процентной политики. С рядом кредитных организаций территориальными учреждениями Банка России проводи-

¹ Подробнее — в подразделе II.3.6 “Формирование системы страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”.

лись совещания, на которых предлагалось, в частности, рассмотреть целесообразность внесения изменений в проводимую кредитными организациями процентную политику.

В связи с ростом объемов операций кредитных организаций по потребительскому кредитованию и возникающими вопросами и проблемами, связанными с добросовестностью рекламы данных услуг на финансовых рынках, Федеральной антимонопольной службой России и Банком России 26.05.2005 были приняты рекомендации по стандартам раскрытия информации при предоставлении потребительских кредитов. Начиная с сентября 2005 года в ходе дистанционного надзора и инспекционных проверок деятельности кредитных организаций обращалось внимание на соблюдение указанных рекомендаций. В результате были выявлены отдельные недостатки в отношении соблюдения кредитными организациями указанных рекомендаций. С банками, допускающими несоблюдение указанных рекомендаций, проводится работа по исправлению ситуации.

В целях повышения качества управления в банках в 2005 году Банком России были изданы рекомендации кредитным организациям по вопросам корпоративного управления, организации управления операционным, правовым рисками, риском потери деловой репутации, основанные на передовой зарубежной практике и учитывающие требования законодательства Российской Федерации.

В 2005 году Банк России завершил первый этап обследования кредитных организаций по вопросам применения интернет-банкинга. В ходе обследования были выявлены специфические источники (факторы) типичных банковских рисков, присущие данной технологии дистанционного банковского обслуживания, а также оценено возможное влияние этих рисков на финансовую устойчивость кредитных организаций. Полученные данные будут использованы при разработке рекомендаций Банка России кредитным организациям по применению интернет-банкинга.

В отчетном году впервые проведен анализ финансовой отчетности банков, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 9 месяцев 2004 года и за 2004 год. При этом рас-

сматривались как неконсолидированная отчетность кредитных организаций, так и отчетность консолидированных групп. При сравнении показателей и сведений о деятельности кредитных организаций по МСФО-отчетности и отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, анализировались основные причины существенных расхождений статей активов, обязательств, собственных средств, финансового результата с направлением при необходимости руководству кредитных организаций письменной информации с рекомендациями о принятии мер по повышению качества активов.

В 2005 году в рамках Проекта ЕС/ТАСИС “Банковский надзор и отчетность” продолжалась работа по оптимизации и совершенствованию пруденциальной отчетности (данный проект завершен в конце 2005 года). Экспертами проекта разработана новая архитектура пруденциальной отчетности, соответствующая тенденциям развития риск-ориентированных подходов к организации банковского надзора в России и лучшей мировой надзорной практике по построению форм пруденциальной отчетности. Ядром новой архитектуры отчетности являлись действующие в настоящее время формы отчетности.

В рамках разработанной архитектуры отчетности экспертами предлагается отменить ряд действующих форм отчетности, частично включив содержащуюся в них информацию в другие формы, существенно обновить содержание ряда форм с целью повышения их информативности и полезности для надзора (такие как “Данные о крупных кредитах”, “Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения”), ввести новые формы отчетности, в частности ряд отчетных форм, внедрение которых позволит существенно повысить эффективность консолидированного надзора.

Особо следует отметить проведенную при реализации проекта работу по внедрению подходов к организации в Российской Федерации надзора на консолидированной основе. В рамках данной работы предложены подходы по осуществлению консолидированного надзора за деятельностью кредитных организаций, основанные на современной международной прак-

тике, в соответствии с которыми надзор должен осуществляться как в отношении кредитной организации, являющейся материнской компанией, так и в отношении кредитных организаций, являющихся дочерними организациями. В дополнение к имеющейся отчетности предложены новые формы, которые позволяют обеспечить максимально полное раскрытие организационной структуры банковской группы и банковского холдинга, информации о всех связанных с кредитной организацией лицах, а также о рисках, принимаемых кредитной организацией в отношении дочерних, зависимых и других связанных с ней организаций.

Банк России в соответствии с возложенными на него функциями осуществлял работу по контролю за выполнением кредитными организациями и банковскими/консолированными группами требований законодательства о проведении обязательного ежегодного аудита. Работа Банка России в области аудита кредитных организаций была направлена на усиление взаимодействия с Минфином России и аудиторскими организациями в целях повышения эффективности банковского надзора. Указанное взаимодействие осуществлялось в рамках работы Совета по аудиторской деятельности при Министерстве финансов Российской Федерации и его рабочих групп по вопросам совершенствования законодательства в области аудиторской деятельности и разработки стандартов аудиторской деятельности на базе Международных стандартов аудита.

В рамках взаимодействия с МВФ проводилась работа по реализации проекта МВФ по расчету показателей финансовой устойчивости (ПФУ) банковского сектора, подготовлен и направлен в МВФ предварительный вариант метаданных по ПФУ.

Особое внимание Банком России уделяется вопросам транспарентности как отдельных кредитных организаций, так и банковского сектора в целом. В 2005 году выпущено очередное издание Банка России — «Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора». Продолжалась ежемесячная публикация интернет-версии сборника «Обзор банковского сектора Российской Федерации».

На сайте Банка России размещена информация об основных результатах анкетирования кредитных организаций по вопросам стресс-тестирования.

В отчетном году расширены информационные ресурсы корпоративного портала Интранет (далее — КПИ) Банка России, увеличился обмен аналитической информацией между территориальными учреждениями Банка России с использованием КПИ Банка России, в состав ресурсов включены новые тематические веб-сайты. По результатам анализа 110 региональных СМИ и интернет-изданий информация о деятельности кредитных организаций в структурированном виде в разрезе банков и регионов Российской Федерации размещается в разделе «Банки и Регионы».

По состоянию на 1.01.2006 более 60% от общего количества действующих кредитных организаций раскрывали информацию о своей деятельности в представительстве Банка России в сети Интернет в соответствии с Указанием Банка России от 27.03.1998 № 192-У «О дополнительных мерах по защите интересов вкладчиков банков».

В целях обеспечения эффективной информационной поддержки структурных подразделений центрального аппарата и территориальных учреждений Банка России, оптимизации технологического взаимодействия как в системе Банка России, так и во взаимоотношениях Банка России с кредитными организациями в 2005 году Банком России проводилась работа по созданию единой информационной системы поддержки деятельности Банка России по регулированию и развитию банковского сектора.

В рамках этой работы завершено обследование информационных бизнес-потоков структурных подразделений надзорного блока Банка России, определены основные приоритеты построения единой информационной системы (в частности, создание единой информационной среды; минимизация дублирующих информационных потоков; сокращение количества форм отчетности; сведение к минимуму бумажного документооборота; унификация и автоматизация процессов обмена информацией), которые положены в основу Концепции создания указанной системы.

II.3.4. ИНСПЕКТИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2005 году инспекционная деятельность Банка России по организации и проведению проверок была направлена на завершение процесса рассмотрения ходатайств банков по их допуску в систему страхования вкладов, а также на плановый контроль за текущей деятельностью кредитных организаций.

В соответствии с требованиями статьи 45 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-Ф “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” по повторным ходатайствам кредитных организаций Банком России проведены 264 тематические инспекционные проверки. При проведении указанных проверок уполномоченные представители Банка России руководствовались Письмом Банка России от 30.03.2005 № 49-Т “О Методических рекомендациях по организации и проведению тематических инспекционных проверок банков при рассмотрении повторных ходатайств банков о вынесении заключения Банка России о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования”.

Всего в 2005 году уполномоченными представителями Банка России была проведена 2181 проверка кредитных организаций (их филиалов). В соответствии со Сводным планом проведены 1573 проверки (703 — в кредитных организациях, 194 — в филиалах Сбербанка России ОАО, 676 — в филиалах других кредитных организаций).

В 234 кредитных организациях и их филиалах проведены межрегиональные проверки (45 — в кредитных организациях, 79 — в филиалах Сбербанка России ОАО, 110 — в филиалах других кредитных организаций).

Особое внимание в ходе плановых проверок уделялось вопросам, которые позволяли оценить финансовое состояние кредитной организации, в том числе:

- величине и достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций;
- правомерности формирования уставного капитала кредитных организаций;

- выполнению кредитными организациями мероприятий по устранению нарушений (недостатков), выявленных предыдущей проверкой;
- системе управления рисками и организации внутреннего контроля в кредитных организациях;
- ликвидности кредитных организаций;
- соблюдению Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”.

Кроме того, инспекционная деятельность Банка России была направлена на выявление различного рода фиктивных сделок и операций, проводимых кредитными организациями при формальном соблюдении законодательства Российской Федерации.

Новый аспект в инспекционную деятельность внесло начало функционирования системы страхования вкладов. В 2005 году Банк России активно взаимодействовал с государственной корпорацией “Агентство по страхованию вкладов” по вопросам организации и проведения проверок банков — участников системы страхования вкладов. Уполномоченными представителями Банка России совместно со служащими государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” проведено 48 проверок по вопросам выполнения банками требований Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”. Порядок участия служащих государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” в проведении проверок, а также их права и обязанности определены Указанием Банка России от 13.01.2005 № 1542-У “Об особенностях проведения проверок банков с участием служащих государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов”.

В 2005 году Банком России проведено 608 внеплановых проверок деятельности кредитных организаций (их филиалов), основанием для назначения которых послужили:

- проверка соответствия банков требованиям к участию в системе страхования вкладов;

- увеличение уставного капитала кредитных организаций более чем на 20% от ранее зарегистрированного размера;
- поступление ходатайств банков о расширении деятельности;
- осуществление кредитными организациями мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) по основаниям, предусмотренным статьей 4 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”;
- проверка соблюдения кредитными организациями требований Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”;
- проверка соблюдения нормативных актов Банка России по проведению кассовых операций, движения денежных средств по счетам клиентов, а также вопросы организации работы с наличными денежными средствами и состояния расчетно-платежной дисциплины кредитных организаций.

Проверками кредитных организаций (их филиалов), проведенными территориальными учреждениями Банка России в 2005 году, было выявлено 15 609 нарушений требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России. Наибольший удельный вес (20%) составили нарушения требований Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”.

Значительную часть составили нарушения порядка совершения кредитных операций (17,54%), организации работы по ведению бухгалтерского учета (9,95%) и достоверности учета (отчетности) (9,64%).

Следует отметить устойчивую тенденцию к снижению количества нарушений. Так, в 2003 году было выявлено 25 427 нарушений, в 2004 году — 17 883 нарушения. Как показал анализ ситуации, одной из основных причин снижения количества нарушений является приведение кредитными организациями в соответствие с нормативными требованиями своих внутренних документов и показателей деятельности в связи с вступлением банков в систему страхования вкладов.

При этом отмечается и тенденция к изменению наиболее распространенных и острых нарушений, выявляемых в процессе проверок.

Так, в части вопросов управления банком акцент с проблем прозрачности структуры владения банком, вопросов наличия регламентов, определяющих его работу, а также наличия подразделений, осуществляющих контроль за рисками и внутренний контроль, активно смещается в область реального исполнения принятых банками регламентов, выполнения по существу требований законодательства по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем.

Одновременно с этим в настоящее время появляются новые области рисков — кредитование частных лиц, операции с учтенными векселями банков, отдельные направления долгосрочного кредитования, формирование доходов и расходов. В рамках рассмотрения данных вопросов существенно усложняются технологии проверок, требуется формирование новых подходов к такого рода проверкам, что, соответственно, увеличивает и долю выявляемых в этих направлениях деятельности банков нарушений.

В 2005 году Банком России была продолжена работа по исследованию операций российских банков по обслуживанию клиентов-резидентов, активно работающих с нерезидентами как в Российской Федерации, так и за рубежом. Особое внимание было обращено на операции по купле-продаже ценных бумаг.

По результатам проверок деятельности кредитных организаций (их филиалов), проведенных структурными подразделениями Банка России, в связи с выявлением нарушений требований законодательства Российской Федерации к кредитным организациям применялись меры надзорного реагирования вплоть до отзыва лицензий на осуществление банковских операций.

В целях повышения эффективности организации инспекционной деятельности на постоянной основе осуществлялся контроль за качеством проверок кредитных организаций (их филиалов), проведенных инспекционными подразделениями территориальных учреждений Банка России. На основании анализа актов в территориальные учреждения Банка

России направлялись заключения по их качеству, а также рекомендации по организации инспекционной деятельности.

В 2005 году Банком России продолжалась работа по реализации мер, направленных на развитие содержательного надзора на основе применения мотивированного суждения. В территориальные учреждения Банка России направлено Письмо Банка России от 24.03.2005 № 47-Т “О Методических рекомендациях по проведению проверки и оценки организации внутреннего контроля в кредитных организациях”, разъясняющее процедуру проведения проверки организации внутреннего контроля в кредитных организациях, а так-

же методику количественной оценки организации внутреннего контроля в кредитных организациях.

В 2005 году продолжилась работа по осуществлению надзора и инспектирования деятельности кредитных организаций на территории Чеченской Республики. В рамках надзора проводились сбор и анализ отчетности подразделений кредитных организаций, расположенных в республике. Также в отчетном году были рассмотрены документы по открытию 7 дополнительных офисов и операционных касс банков, действующих на территории республики, и проведены соответствующие проверки с выездом на места.

II.3.5. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ВЫВОД С РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНЫХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

 федеральными законами “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, “О банках и банковской деятельности”, “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” Банку России предоставлены полномочия по контролю за осуществлением кредитными организациями мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), применению мер воздействия к кредитным организациям, нарушающим федеральные законы, издаваемые в соответствии с ними нормативные акты Банка России, а также по контролю за ликвидацией кредитных организаций с отозванной (аннулированной) лицензией.

В 2005 году в целях реализации законодательно закрепленных полномочий Банк России предъявил требования об осуществлении мер по финансовому оздоровлению 23 кредитным организациям, из них 17 кредитным организациям — о приведении в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств (капитала).

Общее количество кредитных организаций, имеющих основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), предусмотренные статьей 4 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, по состоянию на 1.01.2006 снизилось до 9 (на 1.01.2005 — 16 кредитных организаций).

В 2005 году сохранилась тенденция к самостоятельному устранению кредитными организациями возникших у них оснований для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) без предъявления соответствующих требований Банком России. Доля таких кредитных организаций в общем количестве кредитных организаций, имевших основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), увеличилась до 45% (в 2004 году — 41%).

В течение 2005 года Банк России контролировал выполнение планов мер по финансовому

оздоровлению 13 кредитных организаций, из них 10 кредитных организаций в течение года восстановили свое финансовое положение.

В отчетном году осуществлялся контроль за деятельностью 49 временных администраций по управлению кредитными организациями (далее — временная администрация), деятельность 41 временной администрации была прекращена, в том числе 14 временных администраций прекратили деятельность в связи с решением арбитражного суда о принудительной ликвидации и назначением ликвидатора, 27 временных администраций — в связи с признанием арбитражным судом кредитной организации несостоятельной (банкротом) и назначением конкурсного управляющего. В состав 16 временных администраций в качестве ее членов были включены служащие государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов”.

В 2005 году в соответствии со статьей 74 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и статьями 20, 23 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” Банк России издал приказы об отзыве (аннулировании) лицензии на осуществление банковских операций (далее — лицензия) у 40 кредитных организаций, в том числе аннулированы лицензии у 5 кредитных организаций. При этом у 14 кредитных организаций лицензии были отозваны за неоднократное нарушение в течение одного года требований, предусмотренных статьями 6 и 7 (за исключением пункта 3 статьи 7) Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (в 2004 году — у 2 кредитных организаций), а у 10 кредитных организаций — в связи с неисполнением требований кредиторов по денежным обязательствам и (или) обязанностей по уплате обязательных платежей (в 2004 году — у 19 кредитных организаций).

В 2005 году 35 кредитных организаций признаны банкротами и в них открыто конкурсное производство, по 12 кредитным организациям арбитражным судом приняты решения о принудительной ликвидации, по 4 кредитным организациям учредителями (участниками) приняты решения о ликвидации в добровольном порядке.

Всего по состоянию на 1.01.2006 ликвидационные процедуры осуществлялись в 146 кредитных организациях. Большинство ликвидируемых кредитных организаций (111 кредитных организаций) признаны банкротами, и в них открыто конкурсное производство, по 26 кредитным организациям арбитражным судом приняты решения о принудительной ликвидации, 6 кредитных организаций ликвидируются в добровольном порядке на основании решения их учредителей (участников), 3 кредитные организации ликвидируются в порядке добровольного банкротства.

В 2005 году в 13 кредитных организациях, ликвидация которых осуществлялась служащими Банка России, конкурсное производство завершено (служащий Банка России был назначен конкурсным управляющим в 1 кредитную организацию). Всего в 51 кредитной организации, признанной арбитражным судом отсутствующим должником, ликвидационные процедуры осуществлялись служащими Банка России, из них в 46 кредитных организациях конкурсное производство завершено.

В отчетном году в соответствии с пунктом 2 статьи 50.11 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” государственная корпорация “Агентство по страхованию вкладов” была утверждена конкурсным управляющим (ликвидатором) в 45 кредитных организациях, из них 37 кредитных организаций признаны банкротами и в них открыто конкурсное производство, в 8 кредитных организациях осуществляется процедура принудительной ликвидации.

В 2005 году Банком России приняты решения о государственной регистрации в связи с ликвидацией по 92 кредитным организациям, из них по 75 кредитным организациям — на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства, по 2 кредитным организациям — на основании решений учредителей (участников) и кредито-

ров банка о ликвидации во внесудебном порядке по процедуре банкротства, по 12 кредитным организациям — в связи с принудительной ликвидацией без признаков банкротства, по 3 кредитным организациям — на основании решений учредителей (участников) о добровольной ликвидации.

На основании соответствующих решений Банка России уполномоченным органом в 2005 году внесены записи в Единый государственный реестр юридических лиц о ликвидации в связи с отзывом (аннулированием) лицензии по 104 кредитным организациям.

В 2005 году при Банке России аккредитовано 27 арбитражных управляющих в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций. Продлены сроки действия 117 аттестатов арбитражного управляющего (ликвидатора), выданных до вступления в силу Федерального закона от 20.08.2004 № 121-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и признании утратившими силу некоторых законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации”.

В течение 2005 года Банком России проведено 14 проверок деятельности конкурсных управляющих (ликвидаторов). По результатам проверок конкурсным управляющим предъявлялись требования об устранении выявленных нарушений. Информация о результатах проверок направлялась в арбитражные суды, комитеты кредиторов банков, Федеральную регистрационную службу, саморегулируемые организации арбитражных управляющих, членами которых являются конкурсные управляющие.

В 2005 году на основании Федерального закона “О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” Советом директоров Банка России были приняты решения об осуществлении выплат Банка России 25,8 тыс. вкладчиков 18 банков, признанных банкротами, на общую сумму 511,1 млн. рублей. На основании указанных решений в 2005 году осуществлены выплаты 21,9 тыс. вкладчиков указанных банков на общую сумму 484,3 млн. рублей.

II.3.6. ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В БАНКАХ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Во исполнение Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” (далее — Федеральный закон № 177-ФЗ) Банк России в 2005 году завершил работу по оценке соответствия требованиям к участию в системе страхования вкладов банков, имевших на момент вступления в силу Федерального закона № 177-ФЗ лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц.

В срок, установленный Федеральным законом № 177-ФЗ, в Банк России были поданы ходатайства о вынесении Банком России заключения о соответствии требованиям к участию в системе страхования вкладов (далее — ходатайства) 1150 банков¹, имевших лицензию Банка России на привлечение во вклады денежных средств физических лиц (по состоянию на 27.06.2004 указанную лицензию имели 1183 банка).

По состоянию на 1.01.2005 Банк России вынес положительные заключения по ходатайствам 415 банков², а также по ходатайствам о расширении деятельности 6 банкам были выданы лицензии, предоставляющие право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц. Впоследствии 7 банков были реорганизованы. По ходатайствам 67 банков к 1.01.2005 были приняты отрицательные решения.

В порядке, предусмотренном Федеральным законом № 177-ФЗ, Банк России осуществлял в 2005 году рассмотрение первичных и повторных ходатайств банков, а также заявлений об обжаловании отрицательных заключений по их повторным ходатайствам Комитету банковско-

го надзора Банка России и Председателю Банка России.

По состоянию на 27.03.2005 по итогам рассмотрения первичных ходатайств 817 банков приняты в систему страхования вкладов (из них 2 банка прекратили свою деятельность в связи с реорганизацией), 2 банка приняты в систему страхования вкладов по результатам рассмотрения повторных ходатайств, а также по ходатайствам о расширении деятельности, 7 банкам были выданы лицензии, предоставляющие право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц.

По результатам рассмотрения повторных ходатайств 265 банков положительные заключения были вынесены по ходатайствам 92 банков, по повторным ходатайствам 165 банков были вынесены отрицательные заключения, 4 банка отзывали свои повторные ходатайства, а у 4 банков были отзываны лицензии на осуществление банковских операций до вынесения заключения Комитетом банковского надзора Банка России. Кроме того, по ходатайствам о расширении деятельности 11 банкам были выданы лицензии, предоставляющие право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц. Таким образом, к 27.09.2005 еще 103 банка³ были дополнительно приняты в систему страхования вкладов.

Комитетом банковского надзора Банка России были рассмотрены заявления 142 банков об обжаловании отрицательных заключений по их повторным ходатайствам, из них заявления 5 банков были удовлетворены, по заявлениям 137 — приняты отрицательные решения. Председателем Банка России были рассмотрены заявления 131 банка об обжаловании отри-

¹ Включая банки, отзывавшие свои ходатайства в период их рассмотрения, банки, у которых в период рассмотрения ходатайств были отзываны лицензии на осуществление банковских операций, и банки, которые до вынесения решений по их ходатайствам прекратили свою деятельность в результате реорганизации.

² В реестр банков — участников системы страхования вкладов государственной корпорацией “Агентство по страхованию вкладов” по состоянию на 1.01.2005 был включен 381 банк.

³ В том числе 5 банков, прекративших свою деятельность в связи с реорганизацией.

цательных заключений по их повторным ходатайствам, из них заявления 7 банков удовлетворены, по заявлениям 123 — приняты отрицательные решения, а у 1 банка в период рассмотрения заявления была отозвана лицензия на осуществление банковских операций.

Основное внимание Банка России при рассмотрении указанных ходатайств банков уделялось оценке достоверности бухгалтерского учета и отчетности, соблюдения обязательных нормативов, прозрачности структуры собственности банка, качества управления и внутреннего контроля, качества активов, собственных средств (капитала) банков, правильности формирования резервов, а также отсутствию оснований для применения к банку мер воздействия. При этом Банком России была обеспечена коллегиальность принятия решений о соответствии банков критериям допуска в систему страхования вкладов.

Всего по состоянию на 1.01.2006 по результатам рассмотрения первичных и повторных ходатайств банков, а также их заявлений об обжаловании отрицательных заключений по повторным ходатайствам Комитету банковского надзора Банка России и Председателю Банка России на учете в системе страхования вкладов состоял 931 банк¹ (89,1% от общего количества банков, имевших лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц), где были сосредоточены вклады населения в объеме 2738 млрд. рублей (99,4% всех вкладов физических лиц, размещенных в банках Российской Федерации) и активы в сумме 9255 млрд. рублей (94,9% всех активов банковской системы страны). Банк России не удовлетворил 191 ходатайство банков, имевших на момент вступления в силу Федерального закона № 177-ФЗ лицензию на привлечение во вклады денежных средств физических

лиц, по состоянию на 1.01.2006 у 24 из них были отозваны лицензии на осуществление банковских операций.

Банком России на постоянной основе осуществляется мониторинг соответствия банков, состоящих на учете в системе страхования вкладов, требованиям к участию в системе страхования вкладов. В случае, если какой-либо из банков не будет соответствовать установленным требованиям в течение трех месяцев подряд, Банк России в соответствии со статьей 48 Федерального закона № 177-ФЗ обязан ввести в отношении такого банка запрет на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц.

В соответствии с требованиями Федерального закона № 177-ФЗ и заключенных соглашений в 2005 году осуществлялись взаимодействие, координация деятельности и обмен информацией между Банком России и государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее — Агентство) по вопросам функционирования системы страхования вкладов, участия банков в системе и уплаты страховых взносов, выплаты возмещения по вкладам, проведения Банком России проверок банков — участников системы страхования вкладов и применения к ним мер ответственности, а также иным вопросам, связанным с функционированием системы страхования вкладов.

Банком России с участием Агентства подготовлены предложения о внесении изменений в федеральные законы, предусматривающие увеличение размера возмещения по вкладам, выплачиваемого Агентством, до уровня 190 тыс. рублей и соразмерное увеличение выплат Банка России вкладчикам признанных банкротами банков, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов.

¹ Включая 20 банков, которым на основании ходатайств о расширении деятельности были выданы лицензии, предоставляющие право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, а также без учета банков, принятых в систему страхования вкладов и впоследствии прекративших свою деятельность в результате реорганизации.

II.3.7. ФОРМИРОВАНИЕ ЦЕНТРАЛЬНОГО КАТАЛОГА КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ

 Федеральным законом от 30.12.2004 № 218-ФЗ “О кредитных историях” (далее — Федеральный закон № 218-ФЗ) на Банк России возложена функция ведения Центрального каталога кредитных историй (далее — ЦККИ). В соответствии с Федеральным законом № 218-ФЗ в целях сбора, хранения и представления субъектам и пользователям кредитных историй информации о бюро кредитных историй, в котором (которых) сформированы кредитные истории субъектов кредитных историй, а также хранения баз данных ликвидированных (реорганизованных, исключенных из государственного реестра бюро кредитных историй) бюро кредитных историй Банком России в 2005 году был создан ЦККИ.

В целях уточнения полномочий Банка России, связанных с функцией ведения ЦККИ и дополнительной защиты информации, был принят Федеральный закон от 21.07.2005 № 110-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О кредитных историях”, разработанный по предложению Банка России и предусматривающий законодательное обеспечение взаимодействия ЦККИ с субъектами и пользователями кредитных историй в электронном виде, полномочия Банка России в установлении форматов запросов в ЦККИ и его ответов, введение понятия кода (дополнительного кода) субъекта кредитной истории, различные способы передачи запросов субъектов и пользователей кредитных историй в ЦККИ.

В соответствии с требованиями Федерального закона № 218-ФЗ Банком России создана нормативная база, определяющая порядок передачи в ЦККИ и получения из ЦККИ субъектами и пользователями кредитных историй информации о бюро кредитных историй, в котором (которых) сформированы кредитные истории субъектов кредитных историй через бюро кредитных историй, или через кредитные организации, или посредством обращения в представительство Банка России в сети Интернет. Для этих целей в представительстве Банка России в сети Интернет открыт раздел ЦККИ, в котором размещены формы запросов, воспользовавшись которыми субъекты и пользователи кредитных историй при наличии кода (дополнительного кода) субъекта кредитных историй могут сформировать запрос в ЦККИ на предоставление информации о бюро кредитных историй, в которых сформирована кредитная история данного субъекта кредитных историй, изменить или аннулировать код субъекта кредитных историй и установить дополнительный код субъекта кредитных историй. В разделе ЦККИ также размещены нормативные документы, технические описания форматов запросов в ЦККИ, различные информационные материалы.

В целях осуществления взаимодействия ЦККИ с бюро кредитных историй, кредитными организациями, субъектами кредитных историй и пользователями кредитных историй в электронном виде Банком России в 2005 году была создана автоматизированная система “Центральный каталог кредитных историй”.

II.4. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА РОССИИ

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

Деятельность Банка России в области платежных систем и расчетов в 2005 году, как и в предыдущие годы, была направлена на обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы и ее дальнейшее развитие, что является необходимым условием финансовой стабильности в стране и соответствует интересам денежно-кредитной политики, проводимой Банком России.

В 2005 году продолжилась тенденция развития институциональной структуры платежной системы России. По состоянию на 1.01.2006 расчетные услуги предоставлялись 16 847 банковскими учреждениями (прирост по сравнению с 1.01.2005 — на 15,8%), в том числе 931 учреждением Банка России (головные расчетно-кассовые центры, расчетно-кассовые центры, отделения, операционные управления), 1253 кредитными организациями (в том числе 46 расчетными небанковскими кредитными организациями), 3295 филиалами кредитных организаций и 11 368 дополнительными офисами кредитных организаций (филиалов).

При незначительном сокращении количества учреждений Банка России (на 1,1%) и кредитных организаций (на 3,5%) несколько возросло количество филиалов кредитных организаций (на 1,8%) и значительно возросло количество дополнительных офисов кредитных организаций (филиалов) (на 25,4%). Это связано с оптимизацией Банком России и кредитными организациями сети своих подразделений, предоставляющих расчетные услуги, и направлено на повышение уровня доступности и обеспеченности населения расчетными услугами.

В результате общее количество учреждений Банка России, кредитных организаций, филиалов кредитных организаций и дополнительных офисов кредитных организаций (филиалов), приходящихся на 1 млн. жителей, составило 118,1, увеличившись за год на 17,8%, что позитивно отразилось на степени обеспеченности расчетными услугами юридических и физических лиц, потенциально способствуя развитию их экономической активности.

Продолжало увеличиваться количество открытых клиентам в учреждениях Банка Рос-

СТРУКТУРА ПЛАТЕЖЕЙ, ПРОВЕДЕННЫХ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМОЙ РОССИИ (%)

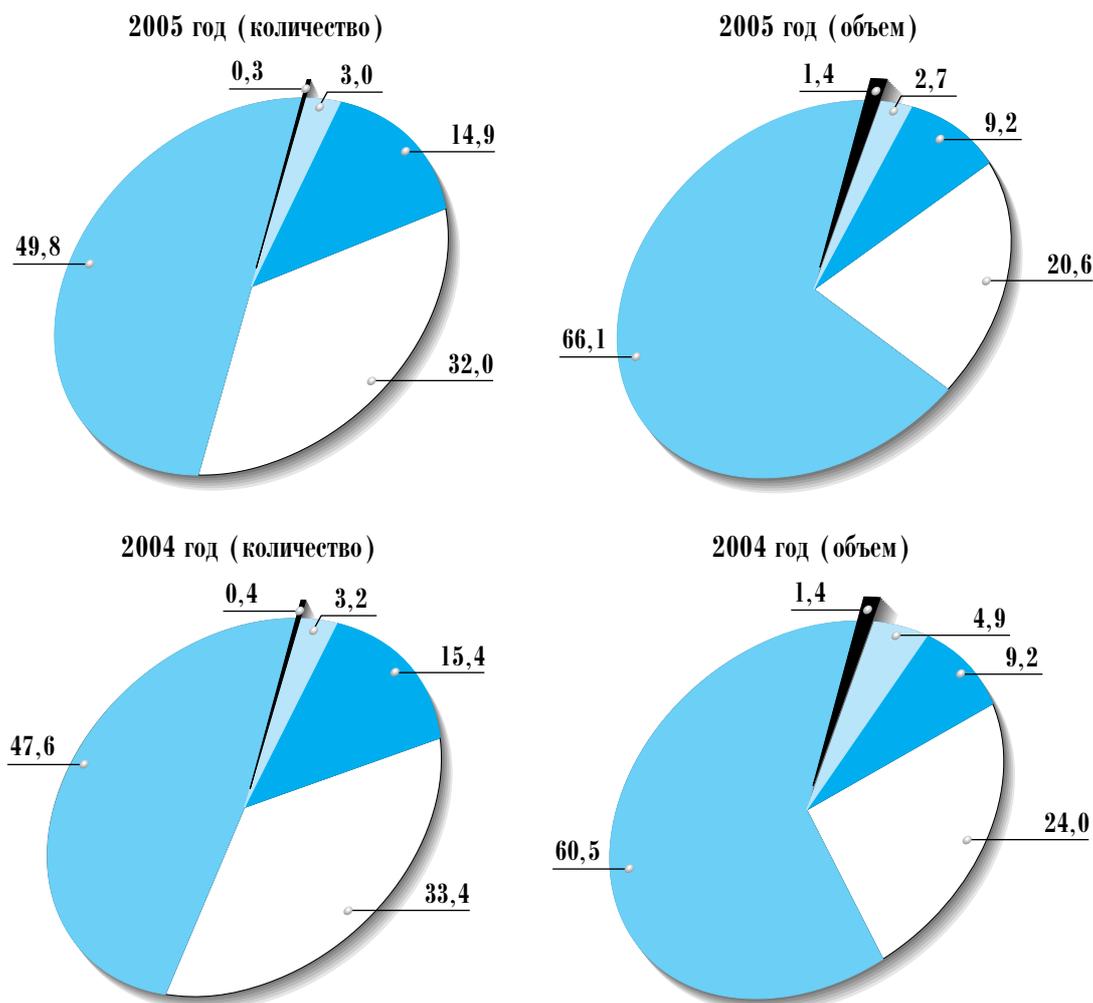


Рисунок 42

- Платежи, проведенные платежной системой Банка России
- Платежи, проведенные расчетными небанковскими кредитными организациями
- Платежи, проведенные кредитными организациями через корреспондентские счета, открытые в других кредитных организациях
- Платежи, проведенные подразделениями одной кредитной организации через счета межфилиальных расчетов
- Платежи, проведенные в пределах одного подразделения кредитной организации

сии, кредитных организациях и филиалах кредитных организаций счетов, которые могли использоваться для проведения платежей: количество счетов увеличилось на 12,2% и по состоянию на 1.01.2006 составило 353,5 млн. счетов, в том числе счетов юридических лиц, не являющихся кредитными организациями, — 1,4% — и счетов физических лиц — 98,6%.

Развитие современных банковских технологий в отчетном году способствовало росту количества счетов в расчете на одного жителя с 2,2 до 2,5 счета, в основном вследствие открытия счетов физическим лицам для проведения операций с использованием платежных карт, а также внедрения дистанционного способа управления счетами: количество счетов, доступ к которым предоставлен через сеть Интернет,

по состоянию на 1.01.2006 составило 1,3 млн., увеличившись за отчетный период на 82,7%.

В 2005 году продолжился рост количества и объемов платежей, проведенных в платежной системе России: было проведено 1116,8 млн. платежей на сумму 293,5 трлн. рублей. Темп прироста объемов платежей в отчетном году составил 31,1% и был выше, чем в 2004 году (22,9%), в то время как темп прироста количества платежей составил 12,6%, то есть несколько снизился (в 2004 году — 16,0%), что было обусловлено увеличением средней суммы платежа в платежной системе России как в связи с ростом экономики страны, так и из-за происходящих в ней инфляционных процессов.

Соотношение в структуре безналичных платежей, проведенных в платежной системе России платежной системой Банка России, расчетными небанковскими кредитными организациями, кредитными организациями через корреспондентские счета, открытые в других кредитных организациях, подразделениями одной кредитной организации через счета межфилиальных расчетов и в пределах одного подразделения кредитной организации, изменилось незначительно в сторону увеличения доли платежей, проведенных платежной системой Банка России, за счет уменьшения практически всех других долей.

В 2005 году, как и в 2004 году, безналичные расчеты, совершаемые платежными поручениями, преобладали над другими формами расчетов: их удельный вес составил 80,2% от общего количества и 95,1% от общего объема платежей (в 2004 году — 77,5 и 93,4%), что обусловлено возможностью широкого применения электронных технологий. На прежнем уровне остался удельный вес инкассовых поручений и платежных требований при расчетах по инкассо, аккредитивов, а также чеков, выпускаемых кредитными организациями, ввиду их низкой востребованности клиентами.

В отчетном году сохранялась сформировавшаяся ранее тенденция к расширению использования платежных карт, количество которых возросло за этот период на 55,5% (за 2004 год — на 46,4%). Сохранились высокие темпы прироста количества — 41,4% — и объема — 43,5% — платежей, осуществленных с исполь-

зованием платежных карт, хотя по сравнению с 2004 годом (соответственно 48,5 и 68,3%) они несколько снизились. Продолжалось расширение видов услуг, предоставляемых кредитными организациями (филиалами) с использованием платежных карт, а также развитие инфраструктуры, принимающей к оплате платежные карты (в течение года количество организаций торговли и услуг, а также банкоматов, используемых для оплаты услуг, увеличилось на 34,9% и составило 142,5 тыс.).

В 2005 году опережающими темпами развивался рынок кредитных карт. Темпы прироста по отношению к 2004 году составили по количеству карт 87,9%, по количеству операций с использованием кредитных карт — 88,7%, а по объему операций — 110,9%. При этом, несмотря на бурный рост, доля операций с использованием кредитных карт в общем объеме операций с использованием платежных карт все еще оставалась незначительной — 1,6%.

Доля операций по безналичным платежам с использованием платежных карт составила в отчетном году 16,7% (в 2004 году — 15,6%), при этом операции по снятию наличных денег, как и в предыдущие годы, преобладали над безналичными платежами (83,3% по количеству и 89,4% по объему).

С целью внедрения современных инструментов осуществления безналичных расчетов и сокращения наличного денежного оборота в соответствии со “Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года” и “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2005 год” совершенствовалась и развивалась нормативная база безналичных расчетов. В частности, продолжалась работа над проектом новой редакции Положения Банка России “О безналичных расчетах в Российской Федерации”, в котором систематизируются правила, касающиеся инструментов, процедур, форм безналичных расчетов, и определяются особенности осуществления безналичных расчетов в рамках платежных систем. Проектом обеспечивается унификация требований к порядку осуществления безналичных расчетов независимо от способов оформления и передачи распоряжений об осуществлении безналичных расчетов.

В 2005 году наличный денежный оборот, проходящий через кассы учреждений Банка России и кредитных организаций, составил 24 450,8 млрд. рублей, увеличившись за год на 28,6%, главным образом под воздействием роста номинальных денежных доходов населения и цен на товары и услуги.

Среднедневной оборот наличных денег, проходящий через кассы учреждений Банка России и кредитных организаций, возрос в 2005 году по сравнению с 2004 годом на 18,4 млрд. рублей и составил 81,2 млрд. рублей. За счет кассовых поступлений учреждения Банка России и кредитные организации обеспечили 95,7% потребности клиентов в наличных деньгах по сравнению с 95,3% в 2004 году.

Платежная система Банка России занимала доминирующее положение в платежной системе России как по количеству, так и по объему проведенных платежей.

В 2005 году доля платежей, проведенных платежной системой Банка России, составила 49,8% от общего количества платежей, проведенных платежной системой России, и 66,1% от общего объема платежей (в 2004 году — 47,6 и 60,5% соответственно).

В отчетном году темпы прироста платежей, проведенных платежной системой Банка России, составили по отношению к 2004 году 17,7% по количеству и 43,3% по объему, что выше аналогичных показателей 2004 года (14,6 и 25,1% соответственно). Среднедневное количество платежей составило 2,2 млн. единиц, увеличившись за год на 15,8%.

Рост количества и объема платежей обусловлен привлекательностью платежной системы Банка России, обеспечивающей наименьшие финансовые риски для участников, а также постоянной работой Банка России по совершенствованию своей платежной системы в рамках обеспечения ее эффективного и бесперебойного функционирования.

Участниками платежной системы Банка России по состоянию на 1.01.2006 являлись 1253 кредитные организации и 1920 филиалов кредитных организаций, которым были открыты корреспондентские счета (субсчета) в Банке России, их количество в течение отчетного года увеличилось незначительно — на 0,9%.

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

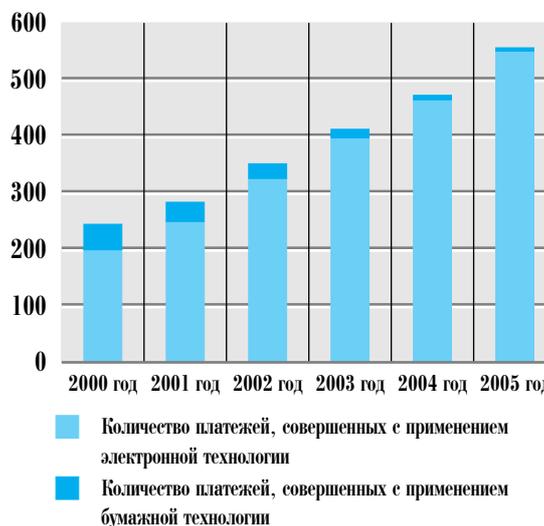


Рисунок 43

Количество обслуживаемых Банком России клиентов, не являющихся кредитными организациями, сократилось за отчетный год с 53 512 до 44 776, или на 16,3% (за 2004 год — на 14,7%). Тенденция сокращения количества указанных клиентов связана с передачей кассового обслуживания исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации Федеральному казначейству и переходом бюджетных учреждений, финансируемых из федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации и бюджетов муниципальных образований, входящих в состав субъектов Российской Федерации, на обслуживание в органы, исполняющие соответствующий бюджет, включая органы Федерального казначейства, в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В общем количестве и объеме платежей, проведенных платежной системой Банка России, доля платежей кредитных организаций (филиалов) составила в 2005 году 85,4% по количеству и 85,5% по объему платежей (в 2004 году — 84,2 и 86,2% соответственно), что с учетом доли платежей, проведенных платежной системой Банка России, в общем количестве и объеме платежей, проведенных пла-

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

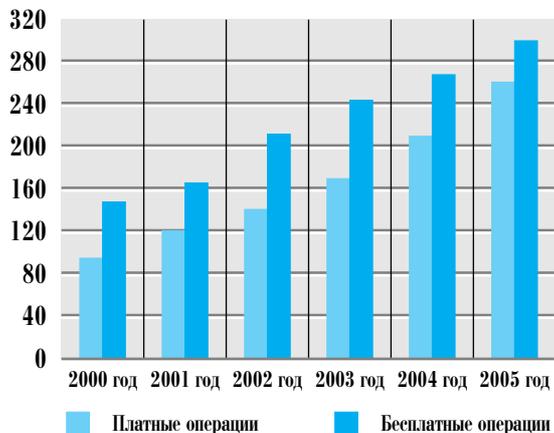


Рисунок 44

тежной системой России, делало ее крупнейшей межбанковской системой перевода денежных средств в стране и обуславливало ее системную значимость.

Основную часть платежей, совершенных через платежную систему Банка России, как и в 2004 году, составили внутрорегиональные платежи, доля которых в 2005 году составила 84,4% общего количества платежей и 81,3% объема (в 2004 году — 85,8 и 81,5%). Межрегиональные платежи составили соответственно 15,6 и 18,7% (в 2004 году — 14,2 и 18,5%).

В течение 2005 года в платежной системе Банка России, как и в предыдущие годы, подавляющее большинство платежей осуществлялось с использованием электронных технологий, их доля составила 99,1% от общего количества и 97,9% от общего объема платежей (в 2004 году — 98,6 и 97,8%).

Удельный вес клиентов Банка России — кредитных организаций (филиалов), участвующих в обмене электронными документами с Банком России, в их общем количестве составил 95,2% на 1.01.2006 (93,7% на 1.01.2005), что позволило кредитным организациям (филиалам) оперативно управлять внутридневной ликвидностью и планировать проведение платежей. Доля количества расчетных документов, по которым были осуществлены платежи кредитных организаций (филиалов),

в общем количестве принятых Банком России к обработке документов в течение операционного дня продолжала оставаться на самом высоком уровне — 99,99% (в 2004 году — 99,98%); оставшаяся незначительная доля документов была отозвана кредитными организациями (филиалами), помещена в картотеку не оплаченных в срок расчетных документов или возвращена кредитным организациям (филиалам) учреждениями Банка России по причине недостаточности или отсутствия средств на корреспондентских счетах (субсчетах) кредитных организаций (филиалов).

Удельный вес количества платежей, поступивших в платежную систему Банка России по каналам связи, в общем количестве платежей увеличился пропорционально росту числа клиентов Банка России — кредитных организаций (филиалов), участвующих в обмене электронными документами с Банком России, и составил в 2005 году 95,0% по сравнению с 93,1% в 2004 году.

В 2005 году с целью дальнейшего сокращения доли платежей, совершаемых с применением бумажной технологии, продолжалась работа по расширению числа участников электронных расчетов за счет включения в их состав межрегиональных хранилищ Банка России. В связи с этим действующий порядок проведения расчетов учреждениями Банка России был дополнен особенностями проведения расчетов межрегиональными хранилищами и были внесены изменения в нормативную базу.

В рамках проведения работ по наблюдению за платежной системой Банка России в отчетном году проведена оценка бесперебойности ее функционирования на основе разработанного комплекса показателей, применяемого для анализа доступности платежной системы Банка России, то есть ее готовности осуществлять прием расчетных документов в электронной форме и на бумажном носителе от клиентов Банка России. Рассчитанные показатели свидетельствуют о том, что платежная система Банка России в части ее доступности функционировала стабильно. Среднемесячные значения коэффициентов доступности находились в диапазоне от 99,79 до 99,95% в части приема Банком России от

клиентов Банка России расчетных документов в электронной форме и от 99,99 до 100% в части приема расчетных документов на бумажном носителе.

В 2005 году было обеспечено сокращение средних сроков совершения платежей по всем применяемым технологиям, которые составили на внутрорегиональном уровне 0,70 дня по сравнению с 0,83 дня в 2004 году и на межрегиональном уровне — 1,08 дня по сравнению с 1,17 дня в 2004 году.

В соответствии с законодательством Российской Федерации операции со средствами бюджетов всех уровней осуществлялись Банком России на бесплатной основе. Доля бесплатных операций в 2005 году составила 53,5% от общего количества, доля операций, осуществляемых Банком России за плату, — 46,5%.

В целях реализации “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года”, предусматривающей построение Банком России системы валовых расчетов в режиме реального времени по крупным, срочным платежам (система RTGS), Банком России осуществлялся комплекс мероприятий, обеспечивающих выполнение поставленной задачи.

В Банке России образован Комитет по реализации проекта по созданию системы RTGS. В рамках деятельности Комитета подготовлен проект документа “Функциональные требования к системе RTGS Банка России”, который определяет основные аспекты создания и функционирования системы, содержит высокоуровневое описание основных элементов системы и ее структуры, определяет требования к участникам и функциям, выполняемым системой, описывает порядок осуществления платежей. Рабочими группами, функционирующими в рамках Комитета, проанализирована действующая нормативно-правовая база на предмет необходимости внесения изменений в связи с построением Банком России системы RTGS, а также разработки новых нормативных правовых актов и подготовлены соответствующие предложения.

Создание системы RTGS будет содействовать снижению расчетных рисков в платежной системе при перечислении крупных платежей, достижению более высокого уровня финансовой стабильности, повышению эффективности реализации денежно-кредитной политики, а также создаст предпосылки для интеграции с международными платежными системами.

II.4.2. РАЗВИТИЕ ТЕХНИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

В отчетный период были продолжены работы по переводу обработки платежной информации из территориальных центров обработки на коллективные центры обработки информации, развитию централизованной вычислительной инфраструктуры для обработки платежной информации различных территориальных учреждений (ТУ), типизации эксплуатируемых в Банке России учетно-операционных комплексов.

В течение 2005 года переведено на коллективную обработку информации 21 ТУ. В настоящее время в системе коллективной обработки информации участвуют 29 ТУ.

Начаты работы по включению в 2006 году в состав участников системы коллективной обработки информации дополнительно 28 ТУ.

В рамках реализации “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года”, принятой Правительством Российской Федерации и Банком России, в части создания системы валовых расчетов в режиме реального времени по крупным, срочным платежам начаты работы по подготовке технических требований к системе RTGS.

Учитывая выпуск ведущими мировыми финансовыми институтами рекомендаций по катастрофоустойчивости технической инфраструктуры системно значимых платежных систем, в отчетный период Банк России продолжил работу по созданию такой инфраструкту-

ры на базе коллективных центров обработки информации.

В результате последовательного проведения работ по развитию системы электронных расчетов в настоящее время внутрирегиональные и межрегиональные электронные расчеты осуществляются в 76 из 78 ТУ. Участниками электронных расчетов являются более 97% учреждений Банка России и около 65% полевых учреждений Банка России.

В отчетный период начаты работы по созданию унифицированной транспортной среды электронного взаимодействия территориальных учреждений Банка России с клиентами Банка России.

С целью обеспечения включения ТУ в состав участников системы коллективной обработки информации осуществлялось развитие региональных сегментов единой телекоммуникационной банковской сети.

Мероприятия, проводимые в интересах поддержания бесперебойного функционирования технической инфраструктуры платежной системы Банка России, позволили обеспечить выполнение поставленных задач не только в штатном режиме функционирования и при возникновении локальных сбоев, но и при возникновении сбоев регионального масштаба, такого, как отключение электроснабжения в сетях ОАО “Мосэнерго” 25 мая 2005 года. Анализ данной нештатной ситуации показал, что техническая инфраструктура платежной системы Банка России работала устойчиво на всех объектах.

II.5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ В ОБЛАСТИ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА

В 2005 году Банком России была продолжена работа по выполнению задач и функций, возложенных на него Федеральным законом “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (далее — Федеральный закон № 115-ФЗ).

Особое внимание уделялось созданию условий, обеспечивающих эффективную реализацию кредитными организациями требований законодательства о противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ).

В связи с этим Банком России проводилась активная работа по методическому обеспечению деятельности кредитных организаций и территориальных учреждений Банка России в области ПОД/ФТ.

Постоянный мониторинг и анализ поступающей отчетности кредитных организаций, а также практика надзорной работы Банка России, в том числе в ходе приема банков в систему страхования вкладов, позволили обобщить

основные виды и признаки сомнительных операций, совершаемых клиентами кредитных организаций. По результатам этой работы Банком России в целях предотвращения вовлечения кредитных организаций в противоправную деятельность и создания ситуаций, угрожающих законным интересам вкладчиков и кредиторов, в течение 2005 года было выпущено 3 письма, содержащих рекомендации по усилению кредитными организациями контроля за отдельными видами операций, которые могут быть связаны с легализацией преступных доходов.

Для совершенствования действующих в кредитных организациях систем внутреннего контроля с учетом накопленного опыта и международных стандартов Банк России издал новые методические рекомендации по разработке кредитными организациями правил внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ. Они призваны помочь кредитным организациям поддерживать в актуальном состоянии свои системы внутреннего контроля, в том числе и в части своевременного выявления подозритель-

ных операций и направления сведений о них в уполномоченный орган.

Кроме того, были выпущены рекомендации по порядку приостановления и исчислению сроков приостановления отдельных видов операций с денежными средствами, а также 2 информационных письма с разъяснениями различных аспектов практики применения законодательства в области ПОД/ФТ.

В целях предотвращения использования банковской системы для финансирования терроризма Банк России доводил до кредитных организаций формируемые Федеральной службой по финансовому мониторингу изменения в перечень организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их участии в экстремистской деятельности. В течение 2005 года было доведено 4 изменения в перечень. Учитывая важность оперативной передачи указанной информации, Банк России разработал и принял акт, устанавливающий порядок доведения Банком России до кредитных организаций баз данных, содержащих вышеуказанные сведения в электронном виде.

При осуществлении в 2005 году контроля за исполнением кредитными организациями требований законодательства о ПОД/ФТ одной из важнейших задач для Банка России являлась оценка эффективности действующих в кредитных организациях систем внутреннего контроля. В первую очередь это вопросы качества и полноты идентификации клиентов и выгодоприобретателей, включая вопросы оценки уровня риска участия клиента в отмывании доходов, полученных преступным путем, а также оценки системности мер, предпринимаемых кредитной организацией по выявлению сомнительных операций своих клиентов, и адекватности правил внутреннего контроля специфике их деятельности.

Для обеспечения реализации указанного подхода и совершенствования механизма осуществления надзорных функций была выпущена новая редакция методических рекомендаций по проведению территориальными учреждениями Банка России проверок кредитных организаций по вопросам ПОД/ФТ, а также рекомендации по применению мер воздействия к кредитным организациям при на-

рушениях нормативных правовых актов в области ПОД/ФТ.

В рамках исполнения надзорных функций Банком России при проведении в 2005 году проверок 797 кредитных организаций и/или их филиалов были рассмотрены вопросы соблюдения ими противозаконного законодательства.

Вопросам соблюдения законодательства в области ПОД/ФТ уделялось повышенное внимание и в ходе рассмотрения ходатайств кредитных организаций об их соответствии требованиям к участию в системе страхования вкладов. В результате из общего количества отрицательных заключений Банка России на указанные ходатайства около 40% было вынесено в связи с неудовлетворительной оценкой работы служб внутреннего контроля, в том числе по вопросам ПОД/ФТ.

Наиболее типичными недостатками, выявленными в ходе проверок, являлись несоблюдение требований Федерального закона № 115-ФЗ и нормативных актов Банка России в части: идентификации клиентов, установления и идентификации выгодоприобретателей; документального фиксирования и формирования сведений об операциях с денежными средствами или иным имуществом, подлежащих обязательному контролю, и операциях, в отношении которых у кредитной организации возникли подозрения, что они совершаются в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма; нарушения сроков представления в уполномоченный орган указанной информации.

Основные причины нарушений, как и в 2004 году, как правило, связаны с недостаточным контролем руководства кредитных организаций за деятельностью соответствующих структурных подразделений и как следствие — низким качеством проверок, проводимых службами внутреннего контроля, либо с пассивной позицией и недостаточным уровнем квалификации ответственных сотрудников по ПОД/ФТ.

При принятии решений о применении мер воздействия к кредитным организациям Банк России руководствовался необходимостью соизмерения жесткости избираемых мер воздей-

ствия реальным размерам рисков, которые возникают в связи с выявленными недостатками или нарушениями банками законодательства о ПОД/ФТ.

По результатам проверок к кредитным организациям по совокупности выявленных нарушений были применены предупредительные меры воздействия в форме доведения до сведения руководства информации о недостатках в деятельности кредитной организации — в 385 случаях, а также принудительные меры воздействия: требования об устранении выявленных нарушений предъявлены в 373 случаях; наложены штрафы в 284 случаях; введены ограничения либо запреты на осуществление отдельных видов банковских операций в 238 случаях; отозваны лицензии у 14 кредитных организаций.

Кроме того, на основании решений Комитета банковского надзора Банка России, принятых по результатам рассмотрения ходатайств кредитных организаций об их участии в системе страхования вкладов, в отношении 85 кредитных организаций в территориальные учреждения Банка России были направлены письма с указанием допущенных кредитными организациями недостатков и рекомендациями о принятии мер по повышению эффективности их работы в сфере ПОД/ФТ.

Эффективность деятельности в области ПОД/ФТ во многом зависит от профессиональной подготовки специалистов территориальных учреждений Банка России и кредитных организаций.

В 2005 году в соответствии с Каталогом профессионального образования персонала Банка России с участием специалистов Министерства внутренних дел Российской Федерации и Федеральной службы по финансовому мониторингу для руководителей и специалистов структурных подразделений территориальных учреждений Банка России было проведено 12 учебных мероприятий, в ходе которых прошли обучение более 540 человек.

Кроме того, совместно с российскими банковскими ассоциациями и Дойче Банком в октябре 2005 года Банк России организовал и провел для российских кредитных организаций конференцию по актуальным вопросам и международным стандартам ПОД/ФТ.

В рамках реализации подписанного 17 мая 2004 года Соглашения “Об информационном взаимодействии между Центральным банком Российской Федерации и Федеральной службой по финансовому мониторингу, осуществляемому в соответствии с Федеральным законом “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” Банк России в 2005 году начал получать информацию о соблюдении кредитными организациями требований Федерального закона № 115-ФЗ.

Банк России в 2005 году участвовал в создании и в деятельности Межведомственной комиссии по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, которая является постоянно действующим координационным органом, образованным в целях обеспечения согласованных действий заинтересованных органов исполнительной власти и Банка России в сфере ПОД/ФТ.

Эффективность функционирования национальной системы ПОД/ФТ во многом определяет внешний имидж государства и является объектом пристального внимания со стороны международного сообщества.

В области международного сотрудничества Банк России в течение 2005 года активно взаимодействовал с международными и иностранными организациями. Представители Банка России в составе делегаций Российской Федерации участвовали в пленарных заседаниях и заседаниях рабочих групп Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ), а также региональных органов по типу ФАТФ — Азиатско-Тихоокеанской Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег и Евразийской Группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма. Банк России принимал участие в подготовке материалов для включения в Отчет о прогрессе российской системы ПОД/ФТ для представления Комитету экспертов Совета Европы по оценке мер противодействия отмыванию денег (МАНВЭЛ).

В течение 2005 года Банк России продолжал сотрудничество с органами банковского надзора иностранных государств в области

ПОД/ФТ по вопросам выявления и предотвращения случаев использования кредитных организаций для отмывания преступных доходов и финансирования терроризма (положения по вопросам ПОД/ФТ являются неотъемлемой частью соглашений (меморандумов), заключаемых между Центральным банком Российской Федерации и органами банковского надзора иностранных государств о сотрудничестве в области надзора за деятельностью кредитных организаций).

В целом можно отметить повышение общей культуры восприятия кредитными организациями мер, направленных на ПОД/ФТ, осознания ими важности работы в этой области. Совершенствуются механизмы отношений с

клиентами, повышаются качество и полнота информации. В 2005 году Федеральной службой по финансовому мониторингу от кредитных организаций было принято свыше 3 млн. сообщений об операциях, подлежащих обязательному контролю, и подозрительных операциях (в 2004 году — 1,7 млн. сообщений), причем около половины из них были связаны с подозрительными операциями клиентов. Кроме того, более чем в 2 раза (с 10% в 2004 году до 4,9% в 2005 году) уменьшилась доля сообщений, не прошедших входной логический контроль Федеральной службы по финансовому мониторингу в связи с допускаемыми кредитными организациями ошибками при формировании сообщений.

II.6. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

Одним из основных направлений деятельности Банка России в сфере валютного регулирования и валютного контроля в 2005 году была подготовка изменений в Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ “О валютном регулировании и валютном контроле” (далее — Федеральный закон № 173-ФЗ).

Результатом работы, проведенной при непосредственном участии Банка России, стало принятие Федерального закона от 18 июля 2005 года № 90-ФЗ “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации” (далее — Федеральный закон № 90-ФЗ).

В соответствии с принятыми изменениями перечень разрешенных между резидентами валютных операций, установленный статьей 9 Федерального закона № 173-ФЗ, был дополнен операциями, связанными с выплатами по внешним ценным бумагам (в том числе закладным), за исключением векселей. В контексте первоначальной редакции статьи 9 Федерального закона № 173-ФЗ осуществление платежей в иностранной валюте между резидентами в случае, когда указанные платежи представляли собой перевод денежных средств, право на получение которых закреплено ценной бумагой (процентного/купонного дохода или номинала при погашении внешних ценных бумаг), не представлялось возможным. Также часть 1 статьи 9 Федерального закона

№ 173-ФЗ была дополнена нормой, в соответствии с которой между резидентами разрешены валютные операции, предусмотренные частью 1 и частью 3 указанной статьи, совершаемые доверительными управляющими.

Согласно изменениям, внесенным Федеральным законом № 90-ФЗ в пункт 5 части 1 статьи 9 Федерального закона № 173-ФЗ, резидентам предоставлено право осуществлять расчеты в иностранной валюте по операциям не только с ценными бумагами, выпущенными от имени Российской Федерации, но и с корпоративными внешними ценными бумагами, обращаемыми на организованном рынке Российской Федерации.

Конкретизация пункта 6 части 1 статьи 9 Федерального закона № 173-ФЗ позволила не только юридическим, но и физическим лицам осуществлять операции с внешними ценными бумагами на неорганизованном рынке с расчетами в валюте Российской Федерации. Данные изменения направлены на создание благоприятных условий для привлечения на внутренний фондовый рынок средств частных инвесторов, а также функционирования вторичного внебиржевого рынка внешних ценных бумаг, выпущенных от имени Российской Федерации, держателями которых являются физические лица.

При этом сохранено обязательное условие учета прав на внешние ценные бумаги, являю-

щиеся предметом указанных выше валютных операций, в российском депозитарии, что расширяет их клиентскую и финансовую базу и создает необходимую степень защиты прав инвесторов — владельцев таких ценных бумаг.

В совокупности указанные изменения являются важным фактором повышения конкурентоспособности российского рынка ценных бумаг и его инфраструктуры.

Кроме того, внесены изменения в статью 16 указанного законодательного акта, актуальность которых была установлена на основе анализа краткосрочной практики применения Федерального закона № 173-ФЗ: дополнен перечень оснований досрочного возврата суммы резервирования и увеличен срок его осуществления Банком России уполномоченным банкам и, соответственно, уполномоченными банками резиденту или нерезиденту; изменена редакция отдельных норм указанной статьи, что позволило минимизировать их неоднозначное толкование субъектами регулируемых правоотношений.

В рамках реализации полномочий, предоставленных Банку России частью 4 статьи 12 Федерального закона № 173-ФЗ, с августа 2005 года было установлено требование о резервировании при осуществлении переводов средств на свои счета (во вклады), открытые в банках за пределами территории Российской Федерации, со своих счетов (с вкладов) в уполномоченных банках в размере 25% от суммы валютной операции на срок 15 календарных дней до дня ее проведения резидентами (за исключением физических лиц и кредитных организаций).

Указанное требование о резервировании не распространяется на переводы, осуществляемые в целях обслуживания деятельности расположенных вне территории Российской Федерации структурных подразделений юридических лиц, осуществляющих функции зарубежного представительства.

Всего за 2005 год резидентами и нерезидентами при исполнении требований о резервировании на счета, открытые в Банке России, было внесено 66,7 млрд. рублей. Возврат сумм резервирования в течение года составил 62,7 млрд. рублей. С учетом остатка средств на начало года по состоянию на 31 декабря 2005 года остаток

зарезервированных средств составил 8,8 млрд. рублей.

При этом резидентами в 2005 году было внесено 94% от общей суммы зарезервированных средств по сравнению с 90% в 2004 году.

Из общего объема зарезервированных резидентами в 2005 году средств 44,5% приходилось на операции по предоставлению кредитов и займов нерезидентам, 6,2% — на операции по привлечению от нерезидентов кредитов и займов, 13,0% — на операции с ценными бумагами, 23,1% — на операции, связанные с приобретением резидентами у нерезидентов долей, вкладов, паев в имуществе (уставном складочном капитале, паевом фонде кооператива) юридических лиц и при внесении резидентами вкладов по договорам простого товарищества с нерезидентами, 0,6% — по операциям, связанным с предоставлением нерезидентам коммерческого кредита на срок свыше 180 дней в виде предварительной оплаты за выполняемые нерезидентом работы, оказываемые услуги, переданную информацию и результаты интеллектуальной деятельности, в том числе исключительные права на них. При этом в 2004 году структура зарезервированных резидентами средств была следующая: 31,4% приходилось на операции по предоставлению кредитов и займов нерезидентам, 7,0% — на операции по привлечению от нерезидентов кредитов и займов, 60,8% — на операции с ценными бумагами. Таким образом, как и в 2004 году, основная часть резервирования была связана с вывозом капитала из страны.

На динамику остатков и структуру зарезервированных средств оказали влияние произошедшие в 2005 году изменения в требованиях о резервировании. Так, Банком России с 29 декабря 2004 года были снижены ранее установленные размеры и сроки резервирования при проведении операций по специальным банковским счетам. При этом Правительством Российской Федерации в апреле 2005 года было введено требование о резервировании при приобретении резидентами у нерезидентов долей, вкладов, паев в имуществе (уставном складочном капитале, паевом фонде кооператива) юридических лиц и при внесении резидентами вкладов по договорам простого товарищества с нерезидентами, а в мае 2005 года —

при предоставлении резидентом нерезиденту коммерческого кредита на срок более 180 календарных дней в виде предварительной оплаты за передачу нерезидентами исключительных прав на объекты интеллектуальной собственности, предоставление нерезидентами прав на использование объектов интеллектуальной собственности, а также за выполнение нерезидентами работ и оказание услуг.

В условиях действия в течение 2005 года 10-процентного норматива обязательной продажи валютной выручки экспортерами на внутреннем валютном рынке было продано 23,8 млрд. долларов США, что почти на 19 млрд. долларов США меньше, чем в 2004 году, на протяжении которого действовал норматив обязательной продажи в 25%.

Снижение предложения иностранной валюты в рамках обязательной продажи сопровождалось ростом объемов продажи с транзитных счетов валютных ресурсов, остающихся в распоряжении экспортеров после исполнения требования об обязательной продаже. В результате объемы валютной выручки, проданной с транзитных счетов сверх обязательной продажи, в 2005 году по сравнению с 2004 годом увеличились в 1,8 раза и составили 49,9 млрд. долларов США. Общие объемы первичного рынка продажи экспортной валютной выручки (обязательная и дополнительная продажа с транзитных счетов) в 2005 году составили 73,7 млрд. долларов США, что на 4%, или 3,1 млрд. долларов США, больше, чем в 2004 году.

На внутреннем рынке наличной иностранной валюты в 2005 году сохранялся рост спроса со стороны физических лиц на иностранную валюту. Чистый спрос физических лиц на наличную иностранную валюту (разница между объемами наличной иностранной валюты, проданной физическим лицам и выданной с их валютных счетов, и объемами наличной валюты, купленной физическими лицами и зачисленной

на их счета) в 2005 году по сравнению с предшествующим годом увеличился на 8% и в долларовом эквиваленте составил 15,3 млрд. долларов США.

В рамках реализации полномочий, установленных Федеральным законом № 173-ФЗ, и в связи с вступлением в силу с 19 июня 2005 года статьи 12 указанного закона Банком России был установлен свободный (не требующий разрешений) порядок открытия резидентами (физическими лицами — индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами) банковских счетов в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте в банках, расположенных на территориях иностранных государств, не являющихся членами Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) или Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег, а также банковских счетов в валюте Российской Федерации в банках, расположенных на территориях иностранных государств, являющихся членами ОЭСР или ФАТФ.

Кроме того, на основании Федерального закона № 90-ФЗ установленный ранее Банком России порядок открытия резидентами счетов за рубежом был распространен и на открытие вкладов за пределами территории Российской Федерации.

До вступления в силу статьи 12 Федерального закона № 173-ФЗ Банком России и его территориальными учреждениями в 2005 году было выдано 89 разрешений юридическим лицам — резидентам на открытие счетов за рубежом по сравнению с 60 разрешениями в целом за 2004 год.

Продолжена работа по оказанию методической помощи, в течение года было выпущено три информационных письма, содержащих разъяснения практики применения нормативных актов Банка России по вопросам валютного регулирования и валютного контроля.

II.7. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ В СФЕРЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ

Деятельность Банка России в сфере государственных финансов в 2005 году осуществлялась путем продолжения координации денежно-кредитной и бюджетной политики, урегулирования задолженности Минфина России перед Банком России, обслуживания счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, совершенствования нормативной базы, взаимодействия с Федеральным казначейством и его территориальными органами в части содействия завершению реализации Концепции функционирования единого счета Федерального казначейства Министерства финансов Российской Федерации по учету доходов и средств федерального бюджета, подготовки к введению с 1 января 2006 года кассового обслуживания исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации Федеральным казначейством.

В 2005 году Банк России совместно с Минфином России провел работу по урегулированию части задолженности Минфина России перед Банком России.

В соответствии со статьей 91 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2005 год” переоформлены облигации федерального займа с амортизацией долга, принадлежащие Банку России, номинальной стоимостью 36,7 млрд. рублей в новые выпуски облигаций федерального займа с амортизацией долга номинальной стоимостью 33,5 млрд. рублей.

В соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2005 год” и распоряжением Правительства Российской Федерации Минфин России погасил задолженность по средствам в иностранной валюте, перечисленным Банком России в 1998—1999 годах в соответствии с федеральными законами от 29.12.1998 № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” и от 22.02.1999 № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” Внешэкономбанку на осуществление платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации.

В соответствии со статьей 86.1 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2005 год” Минфин России погасил задолженность перед Банком России, образовавшуюся в результате перечисления Украиной, Республикой Молдова и Республикой Армения в 1996—1998 годах средств на счета Минфина России по учету доходов федерального бюджета, предназначенных для погашения задолженности этих государств перед Банком России по техническим кредитам.

Во исполнение статьи 89 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2005 год” Минфин России осуществил выкуп имеющихся у Банка России облигаций Государственного республиканского внутреннего займа РСФСР 1991 года.

В результате общая задолженность Минфина России перед Банком России в валюте Российской Федерации и иностранных валютах по номинальной стоимости государственных ценных бумаг на 1.01.2006 по сравнению с 1.01.2005 сократилась на 204,6 млрд. рублей, или на 35,3%, и составила 374,9 млрд. рублей.

В целях реализации Концепции функционирования единого счета Федерального казначейства Министерства финансов Российской Федерации по учету доходов и средств федерального бюджета органами Федерального казначейства в 2005 году проводилась централизация операций по осуществлению расходов и доходов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации в безналичной форме на уровне управлений Федерального казначейства.

В целях подготовки к введению в действие с 1 января 2006 года положений статьи 215.1 Бюджетного кодекса Российской Федерации и в соответствии с Федеральным законом «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации» учреждения Банка России в 2005 году открывали органам Федерального казначейства счета для учета средств бюджетов субъектов Российской Федерации и по учету средств каждого муниципального образования, способствуя переходу на кассовое обслуживание исполнения бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации органами Федерального казначейства.

Общее количество клиентов, не являющихся кредитными организациями, и количество счетов, открытых им в учреждениях Банка России, по состоянию на 1.01.2006 составило соответственно 44,8 и 87,4 тыс. и по сравнению с 1.01.2005 уменьшилось соответственно на 8,7 и 5,9 тысячи. При этом количество органов Федерального казначейства и открытых им счетов составило 1,8 и 26,9 тыс. и увеличилось за год соответственно на 0,6 и 20,9 тысячи. Из общего количества счетов, открытых органам Федерального казначейства, количество счетов, открытых органам Федерального казначейства по учету средств местных бюджетов, на 1.01.2006 составило 20,2 тыс. и увеличилось за год на 19,0 тысячи. При этом количество счетов, открытых финансовым органам субъектов Российской Федерации и местного

самоуправления по учету средств бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, сократилось за год на 2,5 тыс. и составило 7,0 тысячи.

В связи с активизацией перехода на обслуживание через лицевые счета, открытые в органах, осуществляющих кассовое обслуживание исполнения этих бюджетов, включая операции со средствами от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности, количество бюджетных учреждений, финансируемых из бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, и открытых им в учреждениях Банка России счетов сократилось соответственно на 7,2 и 22,5 тыс. и на 1.01.2006 составило 32,4 и 42,0 тысячи.

Однако количество платежей (списание), проведенных платежной системой Банка России по счетам клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, за 2005 год возросло на 9,4% и составило 86,7 млн. единиц.

Содействуя ускорению перечисления средств на счета органов Федерального казначейства, Банк России продолжал работу по обеспечению обмена электронными документами между учреждениями Банка России и органами Федерального казначейства. В 2005 году к обмену электронными документами с Банком России было подключено Федеральное казначейство и 431 отделение Федерального казначейства. По состоянию на 1 января 2006 года 951 орган Федерального казначейства из 1795, которым открыты счета в учреждениях Банка России, осуществлял обмен электронными документами с учреждениями Банка России.

В целях завершения перевода получателей средств федерального бюджета на обслуживание через лицевые счета, открытые в органах Федерального казначейства, Банк России в соответствии с Федеральным законом «О федеральном бюджете на 2005 год» разработал отчетность о счетах, открытых федеральным учреждениям в учреждениях Банка России и кредитных организациях (филиалах) для учета операций со средствами от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности, которую представлял Минфину России и территориальным органам Федерального казначейства на ежеквартальной основе.

II.8. ЭМИССИОННО-КАССОВАЯ РАБОТА

Эмиссионно-кассовая работа в 2005 году была направлена на рациональную организацию наличного денежного оборота, эффективное управление потоками наличных денег в регионах страны, дальнейшее улучшение кассового обслуживания кредитных организаций и других клиентов Банка России.

По состоянию на 1 января 2006 года, по данным эмиссионного баланса, в обращении находилось денежных знаков Банка России на сумму 2199,2 млрд. рублей, в том числе банкнот — на сумму 2185,6 млрд. рублей (5,2 млрд. листов), монеты — на сумму 13,6 млрд. рублей (26,0 млрд. кружков), включая монету из драгоценных металлов. В общей сумме наличных денег банкноты составили 99,4%, монета — 0,6%, в общем количестве денежных знаков банкноты составили 17%, монета — 83%.

Количество денежных знаков Банка России, включая монету из драгоценных металлов, за 2005 год увеличилось на 525,9 млрд. рублей, или на 31,4%, в том числе банкнот — на 523,4 млрд. рублей (0,6 млрд. листов) и монеты — на 2,5 млрд. рублей (3,9 млрд. кружков).

Рост количества наличных денег в обращении обусловлен главным образом ростом денежных доходов населения и потребительских цен (тарифов) на товары и услуги.

Значительный прирост количества денег в обращении в сумме 305,4 млрд. рублей произошел в декабре 2005 года в связи с досрочной выплатой заработной платы, пенсий и по-

собий (включая денежные выплаты взамен натуральных льгот) по срокам, приходящимся на 1—9 января 2006 года.

На рост количества денег в обращении в 2005 году повлияло также увеличение выдачи наличных денег со счетов по вкладам физических лиц.

Наличный денежный оборот, проходящий через кассы учреждений Банка России, за 2005 год составил 7674,7 млрд. рублей и увеличился по сравнению с 2004 годом на 1660,4 млрд. рублей, или на 27,6%.

Рост денежных доходов населения и потребительских цен (тарифов) на товары и услуги вызвал некоторые изменения в купюрном составе денежной массы, находящейся в обращении. Удельный вес банкнот номиналом 1000 рублей вырос за год на 9,4 процентного пункта и на 1 января 2006 года составил 66,1%. За этот же период удельный вес банкнот номиналом 500 рублей сократился на 7,1 процентного пункта, банкнот номиналом 50 и 100 рублей — на 2,2 процентного пункта.

В 2005 году завершена подготовка к выпуску во втором полугодии 2006 года банкноты номиналом 5000 рублей, которая несет в себе современные защитные признаки.

Банк России на основе анализа купюрного состава денежной массы, находящейся в обращении и в резервных фондах, оценивал его соответствие потребностям платежного оборота, организовывал производство денежных знаков,

ИЗМЕНЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ В ОБРАЩЕНИИ В 2005 ГОДУ
(млрд. рублей)

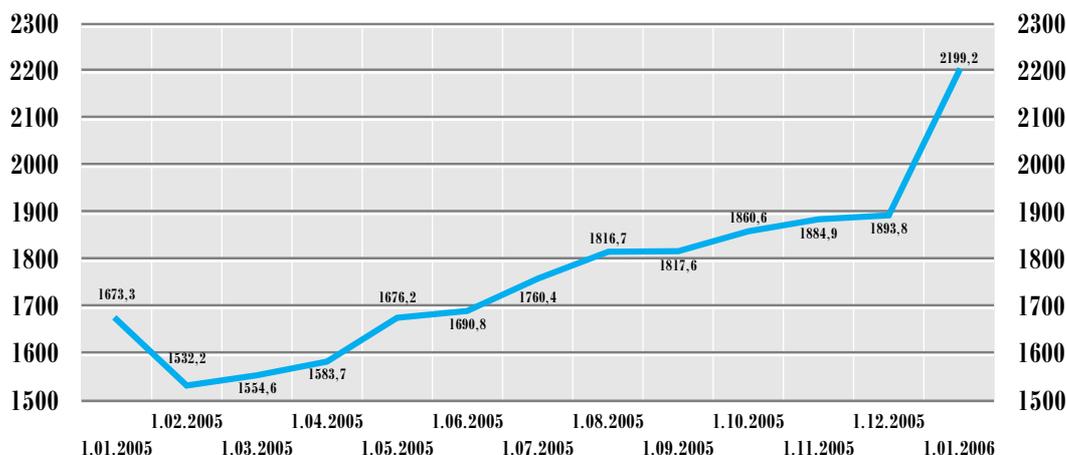


Рисунок 45

обеспечивал регулярный завоз банкнот и монеты в регионы страны в размерах, позволяющих своевременно и полностью удовлетворять потребности хозяйства и населения в наличных деньгах. Перебоев в выдаче наличных денег учреждениями Банка России по вине Банка России в 2005 году не было.

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

На кассовом обслуживании в учреждениях Банка России по состоянию на 1 января 2006 года находились: кредитные организации и их подразделения — 5761, организации, не являющиеся кредитными, — 130 133. В 2005 году количество кредитных организаций увеличилось на 91 единицу в связи с приемом на кассовое обслуживание вновь открываемых филиалов и дополнительных офисов. Количество организаций, не являющихся кредитными, увеличилось на 10 432 единицы по причине перехода бюджетных организаций на расчетное обслуживание в органы Федерального казначейства и финансовые органы муниципальных образований.

В 2005 году учреждениями Банка России проведено 1,30 млн. экспертиз, в том числе 0,58 млн. экспертиз сомнительных денежных знаков и 0,72 млн. экспертиз правильности

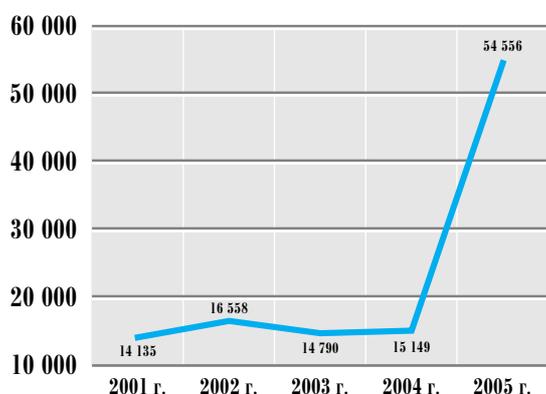
обмена банкнот и монеты. В 2005 году в банковской системе России обнаружено, изъято из платежного оборота и передано в органы внутренних дел 54 556 поддельных денежных знаков Банка России. Общее количество выявленных поддельных денежных знаков Банка России различного номинала увеличилось по сравнению с 2004 годом в 3,6 раза, в том числе по банкнотам номиналом 1000 рублей — в 12,4 раза (с 2819 до 35 084 штук), а номиналом 100 рублей — в 1,9 раза (с 5941 до 11 057 штук). Рост количества случаев выявления поддельных денежных знаков Банка России вызван сбытом подделок немодифицированных банкнот номиналом 1000 рублей.

Основная масса поддельных денежных знаков Банка России выявлена в кредитных организациях — 64,9%, в расчетно-кассовых центрах при пересчете денежной наличности, принятой от клиентов Банка России, — 34,4% — и в межрегиональных хранилищах Центрального хранилища Банка России — 0,7%.

Наибольшее количество выявленных поддельных денежных знаков отмечено в Центральном и Приволжском федеральных округах.

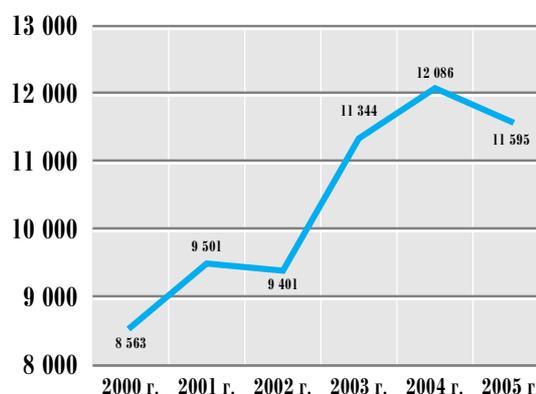
Из общего числа выявленных поддельных банкнот 95% приходится на банкноты образца 1997 года, исключая модификацию 2004 года. Качество поддельных банкнот Банка России, особенно номиналом 1000 рублей, стало существенно выше и в ряде случаев не позволяет банковским работникам выявлять их

**ДИНАМИКА ВЫЯВЛЕНИЯ
ПОДДЕЛЬНЫХ ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ
БАНКА РОССИИ (штук)**



Рисунки 46, 47

**ДИНАМИКА ВЫЯВЛЕНИЯ
ПОДДЕЛЬНЫХ ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ
ИНОСТРАННЫХ ГОСУДАРСТВ (штук)**



при визуальном осмотре без применения технических средств.

В 2005 году учреждениями Банка России проведены исследования 25 164 банкнот иностранных государств (группы иностранных государств), направленных на экспертизу кредитными организациями. Учреждениями Банка России и кредитными организациями выявлены и переданы в органы внутренних дел поддельные банкноты иностранных государств (группы иностранных государств) в количестве 11 595 штук.

В 2005 году наибольшее количество выявленных поддельных банкнот относится к банкнотам США — 95,2% от общего числа выявленных поддельных банкнот иностранных государств (группы иностранных государств). Наиболее подделываемыми являются банкноты номиналом 100 долларов США — 95,8% от общего числа выявленных фальшивых банкнот США.

Количество выявленных поддельных банкнот евро снизилось до 535 банкнот (в 2004 году

выявлено 711 поддельных банкнот евро). Доля поддельных банкнот стран — членов Европейского сообщества в общем числе поддельных банкнот иностранных государств (группы иностранных государств) снизилась с 5,9% в 2004 до 4,6% в 2005 году. В 2005 году наиболее подделываемыми остались банкноты номиналом 100 и 200 евро (соответственно 48,4 и 32,9% от общего числа поддельных банкнот евро). Большинство подделок (82,7%) этой валюты выполнено способом офсетной печати.

Начат процесс плановой замены парка счетно-сортировального оборудования. Взамен выводимых из эксплуатации старых счетно-сортировальных машин в учреждениях Банка России устанавливались новые малогабаритные машины, оснащенные принципиально новой датчиковой системой.

В 2005 году выпущены в обращение 63 памятные монеты, в том числе 17 золотых, 35 серебряных и 11 монет из недрагоценных металлов.

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

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

В течение 2005 года Банком России проводилась планомерная работа, направленная на повышение качества информации, формируемой банковской системой в бухгалтерском учете и отчетности, а также на обеспечение гарантированного доступа к ней заинтересованным пользователям, принимающим соответствующие экономические решения.

С целью укрепления дисциплины на рынке банковских услуг, совершенствования качества корпоративного управления в банках и роста доверия общества к банковской системе была продолжена работа по совершенствованию Банком России правовых основ ведения бухгалтерского учета и отчетности кредитными организациями, регулированию и внесению соответствующих изменений в правила их ведения и составления отчетности, включая повышение требований к их достоверности и качеству.

В связи с изданием Банком России Положения “Об эмиссии банковских карт и об опе-

рациях, совершаемых с использованием платежных карт” в план счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях введены новые балансовые счета по незавершенным расчетам, а также уточнены характеристики счетов по учету денежных средств в банкоматах и счетов по учету средств для расчетов чеками, предоплаченными картами.

Дополнены характеристики счетов, открываемых индивидуальным предпринимателям, физическим лицам, в том числе физическим лицам — нерезидентам. Уточнен перечень операций кредитных организаций, подлежащих дополнительному контролю.

Разработан и доведен до кредитных организаций порядок отражения в бухгалтерском учете выплат Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц.

Одним из наиболее актуальных направлений совершенствования бухгалтерского учета в банковской системе на современном этапе

является его ориентация на применение принципов бухгалтерского учета в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). В этой связи проводилась работа по подготовке внедрения в банковском секторе одного из важнейших методов МСФО — метода начисления. Подготовлены и в предварительном порядке согласованы проекты соответствующих нормативных актов по переводу кредитных организаций и Банка России на метод начисления.

Подготовлены и направлены кредитным организациям указания “О годовом бухгалтерском отчете кредитных организаций за 2005 год”, территориальным учреждениям, структурным подразделениям и подразделениям Банка России — указания “О порядке составления и представления годового бухгалтерского отчета за 2005 год”.

С целью решения вопроса об организации в банковской системе электронного документооборота, формирования документов дня и бухгалтерских регистров в электронном виде без распечатки на бумажных носителях Банком России проводилась работа по координации действий соответствующих структур в рассмотрении указанной проблемы.

Проводилась работа по совершенствованию учетной политики Банка России. Начиная с 1998 года в Правила ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 18 сентября 1997 года № 66 внесено 37 дополнений, которые издавались на основании и в соответствии с изменениями законодательства Российской Федерации и положениями Министерства финансов Российской Федерации по различным вопросам, требующим уточнений бухгалтерского учета операций, совершаемых Банком России. В 2005 году подготовлен объединенный текст Правил, устанавливающих единые правовые и методологические основы организации и ведения бухгалтерского учета и отчетности, который одобрен Советом директоров и утвержден Национальным банковским советом в

форме Положения “О правилах ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Издано Положение “О составлении Банком России финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности”, устанавливающее порядок подготовки Банком России финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

С целью нормативного регулирования вопросов бухгалтерского учета в Банке России операций с финансовыми инструментами (валютных опционов с иностранными контрагентами, сделок “валютный своп” на внутреннем рынке Российской Федерации, операций РЕПО) на основе разработанных проектов соответствующих порядков совершения указанных операций подготовлены проекты нормативных актов Банка России по их бухгалтерскому учету.

Разработан проект порядка отражения в бухгалтерском учете учреждениями Банка России платежей, исполненных через систему валовых расчетов в режиме реального времени по крупным, срочным платежам.

В результате проведения в 2005 году работы по совершенствованию бухгалтерского учета в Банке России, кроме того, изданы нормативные акты:

- по порядку отражения в бухгалтерском учете выплат по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц;
- по ведению бухгалтерского учета электронных расчетов, осуществляемых между отдельными учреждениями и межрегиональными хранилищами Банка России;
- по порядку бухгалтерского учета имущества, полученного Банком России на безвозмездной основе;
- по порядку передачи реквизитов бухгалтерских документов на бумажных носителях для обработки информационно-вычислительными подразделениями Банка России.

II.9.2. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО ПЕРЕВОДУ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА НА СОСТАВЛЕНИЕ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В результате проведенной Банком России в предшествующие годы организационной и методической работы по обеспечению внедрения МСФО и работы по обучению специалистов теоретическим основам и практическим навыкам МСФО состоялся переход российского банковского сектора на составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Предусмотренное “Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года” завершение перехода кредитных организаций на использование МСФО подтверждается тем, что финансовая отчетность за 9 месяцев 2004 года подготовлена всеми действующими кредитными организациями и представлена Банку России в установленный срок. Финансовая отчетность кредитных организаций в соответствии с МСФО за 9 месяцев 2004 года дала возможность предварительно оценить готовность банковского сектора к применению МСФО, основные показатели деятельности кредитных организаций и сводные показатели российского банковского сектора в соответствии с международными стандартами. Финансовую отчетность в соответствии с МСФО за 2004 год представила 1241 кредитная организация, что составило 95,5% от 1299 кредитных организаций, действовавших на 1.01.2005. Отчетность не представлена кредитными организациями, находящимися в процессе реорганизации или ликвидации. Все представленные отчеты подтверждены аудиторскими организациями и проанализированы Банком России.

В 2005 году была продолжена работа по совершенствованию методической базы Банка России, являющейся основой для подготовки финансовой отчетности по МСФО кредитными организациями. В этих целях внесено изменение в Указание “О составлении и пред-

ставлении финансовой отчетности кредитными организациями”, касающееся периодичности и сроков представления финансовой отчетности по МСФО. Финансовая отчетность (консолидированная и неконсолидированная) за периоды, начинающиеся после 1.01.2005, подтвержденная аудиторской организацией, будет представляться кредитными организациями Банку России ежегодно в срок до 1 июля года, следующего за отчетным.

Взамен ранее действовавших подготовлены Методические рекомендации Банка России “О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности”, в которых учтены изменения МСФО, действующие с 1.01.2005, и результаты, полученные в процессе анализа финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 9 месяцев 2004 года, относящиеся к методологии составления отчетности.

В представительстве Банка России в сети Интернет в разделе “Переход банковской системы Российской Федерации на МСФО” размещались ответы на вопросы, полученные в 2005 году от кредитных организаций, касающиеся применения МСФО.

Внедрение принципов международных стандартов в практику бухгалтерского учета требует совершенствования действующего законодательства в соответствии с требованиями МСФО. В этой связи Банк России участвовал в подготовке предложений по проекту изменений в Федеральный закон “Об аудиторской деятельности”, по проектам федеральных законов “О консолидированной финансовой отчетности”, “Об официальном бухгалтерском учете” и обсуждении указанных проектов.

С целью сокращения корректировок при составлении финансовой отчетности по МСФО

на базе российской бухгалтерской отчетности в нормативные документы Банка России по вопросам бухгалтерского учета вносятся изменения с точки зрения внедрения принципов МСФО.

В 2005 году продолжена работа над проектом технического задания по проекту “Переход российского банковского сектора на МСФО”. Проект будет осуществляться в рамках программы ТАСИС в 2006 году и направлен на оказание содействия российскому банковскому сектору в применении принципов международных стандартов при ведении бухгалтерского учета, составлении финансовой отчетности по МСФО и повышении профессиональных навыков банковских работников.

В 2005 году продолжено обучение специалистов Банка России международным стандартам финансовой отчетности, проведено 30 учебных мероприятий.

Банк России взаимодействовал с Советом по МСФО (Лондон). В 2005 году Советом внесены изменения в МСФО 19 “Вознаграждения работникам”, 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность”, 37 “Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы”, IFRS 3 “Объединения предприятий”, по проектам которых Банк России вносил предложения. Велась переписка с Советом по МСФО по вопросам получения перевода МСФО на русский язык и применению МСФО 39 в новой редакции.

II.10. МЕЖДУНАРОДНОЕ ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ И СОТРУДНИЧЕСТВО

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

В 2005 году Банк России осуществлял активное взаимодействие с международными финансовыми и экономическими организациями.

Досрочное погашение Российской Федерацией в январе 2005 года задолженности по кредитам МВФ привело к изменению ее статуса в Фонде. Россия была включена в круг стран — членов МВФ, средства (квоты) которых используются в финансовых операциях МВФ. В целях формирования механизма участия Российской Федерации в плане финансовых операций МВФ Банк России совместно с Минфином России прорабатывал вопросы подготовки соответствующей нормативной базы.

В 2005 году Банк России принимал участие в сессиях МВФ и Всемирного банка, на которых обсуждались перспективы мировой экономики, вопросы реформирования Бреттон-Вудских институтов и повышения эффективности надзорной практики Фонда в целях предотвращения кризисов, меры по расширению международной помощи странам с низким уровнем доходов. В 2005 году Банк России принимал участие в ежегодных консультациях в соответствии со статьей IV Устава МВФ, а также во

встречах с миссиями Фонда, в рамках которых обсуждались вопросы российской денежно-кредитной политики, развития ее стратегии и инструментов, координации с бюджетной политикой, а также нормативов достаточности капитала, стресс-тестирования, валютного законодательства.

Банк России участвовал в подготовке Ежегодного доклада МВФ о валютных режимах и валютных ограничениях, информации о выполнении рекомендаций МВФ по Программе оценки финансового сектора России, электронной базы данных МВФ по законодательству в области регулирования деятельности банковского сектора, стандартного состава показателей для публикации в ежемесячных изданиях МВФ и ОЭСР: “International Financial Statistics” и “Main Economic Indicators”.

31 января 2005 года состоялось официальное присоединение Российской Федерации к Специальному стандарту МВФ на распространение данных, что явилось результатом большой совместной работы Банка России, Минфина России и Росстата, направленной на обеспечение соответствия практики распространения важнейших экономических показате-

телей требованиям международных стандартов по качеству и срокам публикации.

В отчетный период Банк России продолжал работу по совершенствованию методологии денежно-кредитной статистики в соответствии с международными стандартами. Представители Банка России приняли участие в обсуждении разработанного МВФ проекта Руководства по составлению денежно-кредитной и финансовой статистики. В целях реализации задачи перехода от составления денежного обзора к обзору финансового сектора Банк России участвовал в проработке вопросов организации статистического наблюдения за страховыми организациями и негосударственными пенсионными фондами.

Осуществлялось сотрудничество с Всемирным банком по вопросам, связанным с реализацией Проекта развития финансовых учреждений.

Проводилась работа по оценке подготавливаемых Международной финансовой корпорацией и Европейским банком реконструкции и развития проектов инвестиций в российские банки.

Банк России участвовал во встречах управляющих центральными банками в Банке международных расчетов (БМР). На них рассматривались вопросы поддержания устойчивости финансовых рынков, устранения дисбалансов в мировой экономике, влияния глобализации на формирование заработной платы и цен, роли капитала центральных банков, деятельности органов, ответственных за принятие решений в области денежно-кредитной политики, а также вопросы реализации нового Соглашения о достаточности капитала (Базель-II).

В январе 2005 года состоялся визит Генерального управляющего БМР М.Найта в Банк России, в рамках которого обсуждались перспективы дальнейшего сотрудничества между двумя банками.

Банк России принял участие во встрече в БМР заместителей управляющих центральными банками стран с формирующимися рынками (посвященной функционированию национальных банковских систем) и консультациях экономистов центральных банков по проблемам обеспечения устойчивого роста мировой экономики. Представители Банка России участвовали в рабочих группах Комитета по пла-

тежным и расчетным системам и Базельского комитета по банковскому надзору.

Продолжалось сотрудничество Банка России с БМР в области интеграции международных информационных ресурсов. Информация по России, доступная пользователям Банка данных БМР (БД БМР), в 2005 году была дополнена показателями, характеризующими деятельность кредитных организаций, состояние внутреннего валютного рынка и исполнение бюджетов всех уровней. Сотрудничество с БМР развивалось и в направлении расширения возможностей по использованию информационного фонда БД БМР и организации оптимального доступа к информационным ресурсам БД БМР. Представители Банка России участвовали в ежегодной встрече центральных банков — участников БД БМР по вопросам унификации методологии представляемых странами показателей и совершенствования порядка доступа к указанным информационным ресурсам.

Банк России участвовал в заседаниях советов Международного инвестиционного банка и Международного банка экономического сотрудничества, на которых рассматривались вопросы реформирования этих банков. Кроме того, Банк России участвовал в разработке приоритетов сотрудничества России с другими региональными банками — Азиатским банком развития и Межамериканским банком развития, а также в международных консультациях по вопросам вступления России в эти банки.

Банк России принял участие во встречах министров финансов и управляющих центральными банками стран “Группы 8”, в частности, в обсуждении вопросов регулирования сферы финансовых услуг, борьбы с финансированием терроризма и отмыванием денег, международной помощи развитию. На внеочередной встрече в декабре 2005 года особое внимание было уделено вопросам укрепления стабильности нефтяного рынка и списания задолженности беднейших стран, подготовки передачи председательства в “восьмерке” от Великобритании России. В рамках этого процесса Банк России в отчетном году участвовал в разработке проектов концепций председательства России в 2006 году в “Группе 8” в целом и в финансовой “восьмерке” в частности.

В рамках “Группы 20” с участием Банка России были проведены встреча министров фи-

нансов и управляющих центральными банками и две встречи их заместителей. По результатам встреч была принята Программа реформ в странах “двадцатки”, подготовлены рекомендации по проведению надлежащей денежно-кредитной политики и ускорению структурных преобразований с целью решения проблем, связанных с глобальными дисбалансами. Были также приняты два важных совместных заявления: “По реформированию Бреттон-Вудских институтов” и “По проблемам глобального развития”. В первом документе подчеркнута необходимость улучшения руководства, управления и операционных стратегий МВФ и Всемирного банка и их реформирования с учетом изменений в мировой экономике. Во втором, в частности, были определены подходы к финансированию развития стран мира, в первую очередь беднейших, и к повышению эффективности использования международной помощи.

Продолжалась работа по развитию контактов с Организацией экономического сотрудничества и развития и ее рабочими органами. Банк России принял участие в заседании Комитета по связям между Российской Федерацией и ОЭСР, которое в июне 2005 года впервые было проведено в Москве. На заседании обсуждались результаты обзора ОЭСР по реформе регулирования в Российской Федерации, а также программа сотрудничества ОЭСР с Российской Федерацией на 2006—2008 годы, в подготовке которых принял участие и Банк России. На очередном заседании Комитета по финансовым рынкам ОЭСР с участием представителей Банка России были рассмотрены вопросы финансовой политики, регулирования финансовых систем, экономического роста, а также проект консультативного документа Базельского комитета по банковскому надзору “Совершенствование корпоративного управления в банковских организациях”.

В 2005 году Банк России в соответствии с решениями Правительства Российской Федерации о подготовке к переговорам по присоединению России к ОЭСР завершил разработку материалов о соответствии банковского законодательства Российской Федерации базовым нормам и правилам ОЭСР. Были также подготовлены замечания к докладу ОЭСР по валютному регулированию и валютному контролю в России.

В отчетный период Банк России продолжил участие в международных переговорах по присоединению России к Всемирной торговой организации.

Развивалось взаимодействие Банка России с форумом “Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество” (АТЭС). Представители Банка России приняли участие во встрече заместителей министров финансов и управляющих центральными банками и в заседании министров финансов стран АТЭС. На этих встречах были рассмотрены вопросы либерализации движения капитала в целях обеспечения экономического роста стран — членов АТЭС, минимизации глобальных дисбалансов, старения населения, а также развития систем денежных переводов для рабочих-мигрантов. По просьбе АТЭС Банк России подготовил доклад “Трансграничные денежные переводы: опыт России”, который был особо отмечен в специальном Приложении к Совместному заявлению министров финансов стран АТЭС.

В 2005 году Банк России председательствовал в Клубе управляющих центральных банков стран Средней Азии, Черноморского региона и Балкан.

В отчетном году наметилось новое направление работы Банка России по сотрудничеству в Азиатском регионе — по линии форума “Диалог по сотрудничеству в Азии”, членом которого Россия стала в апреле 2005 года.

В октябре 2005 года в Москве с участием Банка России состоялось XIX заседание Консультативного совета по иностранным инвестициям в России (КСИИ), в рамках которого было проведено заседание Рабочей группы КСИИ “Развитие банковского сектора и финансовых рынков России”. На заседании Рабочей группы было особо отмечено принятие Правительством Российской Федерации и Банком России “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года”, основной целью которой являются стабильность и эффективность банковского сектора. В качестве положительных изменений в России отмечено введение МСФО, укрепление системы надзора, осуществление более строгого контроля за капиталом банков и принятие законодательства о кредитных бюро.

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

Одним из приоритетов внешнеэкономической деятельности Банка России является взаимодействие с интеграционными объединениями на постсоветском пространстве, центральными (национальными) банками государств — участников СНГ.

В 2005 году большое внимание уделялось мероприятиям, связанным с формированием условий для введения единой валюты Союзного государства России и Беларуси. Координация этой работы в части компетенции центральных банков осуществляется Межбанковским валютным советом Центрального банка Российской Федерации и Национального банка Республики Беларусь (МВС). В 2005 году состоялось три заседания указанного органа. На них были рассмотрены, в частности, вопросы экономического развития и реализации денежно-кредитной политики двух стран, выработки единых принципов валютного регулирования и валютного контроля, унификации законодательства в области банковского надзора, унификации инструментов денежно-кредитной политики, подписаны Соглашение о сотрудничестве между Банком России и Национальным банком Республики Беларусь в области банковского надзора и Соглашение между Банком России и Национальным банком Республики Беларусь об организации информационного обмена и подготовке кадров в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Банк России участвовал в подготовке обновленного Плана совместных действий Правительства Российской Федерации, Центрального банка Российской Федерации и Правительства Республики Беларусь, Национального банка Республики Беларусь по введению единой денежной единицы Союзного государства. В его развитие был одобрен План мероприятий Банка России и Национального банка Республики Беларусь по обеспечению введения рубля Российской Федерации в качестве един-

ственного законного платежного средства на территории Республики Беларусь.

Банк России принимал участие в работе Межгосударственного валютного комитета государств — участников СНГ (МВК), в частности, по реализации Концепции создания общего рынка банковских услуг государствами — участниками СНГ. В ноябре 2005 года на заседании МВК была утверждена Программа мероприятий по реализации Концепции сотрудничества и координации деятельности государств — участников СНГ в валютной сфере.

Развивалось взаимодействие Банка России с интеграционными органами Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС). При непосредственном участии Банка России в рамках ЕврАзЭС были подготовлены проект Соглашения о сотрудничестве в области интегрированного валютного рынка государств — участников ЕврАзЭС (подписано 25 января 2006 года), проекты Концепции сотрудничества в валютной сфере и Порядка согласования макроэкономических показателей развития экономик.

Банк России также принял участие в работе над проектами Соглашения о поощрении и взаимной защите инвестиций в государствах — участниках ЕврАзЭС, Соглашения об основополагающих принципах политики в области валютного регулирования и валютного контроля по операциям, связанным с движением капитала, Соглашения об обеспечении уплаты таможенных платежей путем внесения на счет таможенного органа денежных средств или путем использования гарантий банков при перемещении товаров под таможенным контролем между таможенными органами и Соглашения о временной трудовой деятельности граждан ЕврАзЭС на территории государств Сообщества.

В 2005 году осуществлялись мероприятия в рамках Соглашения об информационно-аналитическом и консультативном сотрудничестве между центральными (национальными) банками государств — участников Договора об

учреждении Евразийского экономического сообщества от 15 ноября 2001 года.

В отчетный период состоялись два заседания Совета руководителей центральных (национальных) банков государств — участников ЕврАзЭС. В задачи Совета входит координация действий центральных (национальных) банков по вопросам национальных валютно-финансовых и банковских систем, развития многосторонних и двусторонних платежно-расчетных отношений. В 2005 году Совет утвердил План мероприятий по реализации Концепции сотрудничества государств — участников ЕврАзЭС в валютной сфере, одобрил и рекомендовал к использованию Порядок осуществления надзора за банковскими группами на консолидированной основе, принял решение об обмене на полугодовой основе информацией об изменениях в нормативно-правовых актах стран Сообщества по вопросам борьбы с отмыванием доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма. Продолжена реализация Соглашения о сотрудничестве в области обучения персонала центральных (национальных) банков государств — участников ЕврАзЭС.

В 2005 году Банк России активно участвовал в деятельности Межгосударственного банка (Межгосбанк). На заседаниях Совета Межгосбанка, в частности, были рассмотрены вопросы его перспективного развития в направлении усиления инвестиционной активности, построения платежно-расчетной системы государств — участников СНГ на основе использования национальных валют.

В соответствии с решением Совета глав правительств СНГ Банком России совместно с Минфином России и Минэкономразвития России проводилась доработка нового проекта Устава Межгосударственного банка и проекта Протокола о внесении изменений и дополнений к Соглашению об учреждении Межгосударственного банка, в которых предусматривается закрепление за Межгосбанком двух основных функций — финансирование инвестиционных проектов в интересах государств — участников банка и осуществление взаимных расчетов и платежей в национальных валютах.

В 2005 году в рамках мероприятий по формированию Единого экономического простран-

ства Беларуси, Казахстана, России и Украины Банк России участвовал в деятельности специально созданных тематических рабочих групп, на заседаниях которых, в частности, согласовывались проекты Соглашения о единых подходах к проведению денежно-кредитной и валютной политики, Соглашения о гармонизации банковского законодательства в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору, Соглашения о принципах политики в области валютного регулирования и валютного контроля, Соглашения о гармонизации систем гарантирования (страхования) вкладов физических лиц в кредитно-финансовых учреждениях.

В отчетный период Банк России принимал участие в работе экспертных групп Шанхайской организации сотрудничества (ШОС), в частности в рассмотрении проектов документов по вопросам принципов формирования и порядка функционирования Фонда развития ШОС.

В 2005 году активизировалась работа Банка России в двусторонних межправительственных комиссиях с зарубежными странами и их структурах (комитетах по торгово-экономическому и научно-техническому сотрудничеству, подкомиссиях, подкомитетах и рабочих группах по финансовому и банковскому сотрудничеству — всего 23 органа). На этом направлении большое внимание уделялось отношениям с Австрией, Аргентиной, Бразилией, Вьетнамом, Египтом, Индией, Индонезией, Казахстаном, Китаем, Сирийской Арабской Республикой, Узбекистаном и Южно-Африканской Республикой, а также с Евросоюзом.

Акцент в этой работе делался на информировании банковских сообществ зарубежных стран о развитии банковской системы Российской Федерации, российского банковского и валютного законодательства, организации мероприятий, способствующих повышению доверия к российским кредитным организациям, становлению и упрочению прямых межбанковских связей, совершенствованию форм и методов международных расчетов.

В 2005 году Банком России были проведены встречи и консультации с участием центральных и коммерческих банков Индии, Индонезии и Южно-Африканской Республики, на

которых обсуждались актуальные вопросы российского банковского и валютного законодательства, пути развития межбанковского сотрудничества.

Банком России были подготовлены относящиеся к его компетенции предложения по раз-

витию диалога с Комиссией Европейского союза по вопросам, предусмотренным “Сводным планом действий федеральных органов исполнительной власти по реализации “Дорожной карты” Общего экономического пространства России и ЕС”.

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

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

В 2005 году была продолжена работа по совершенствованию организационной структуры Банка России и реформированию его подразделений.

В рамках реализации принятой Правительством Российской Федерации и Банком России “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года” проведен комплекс мер по реформированию структуры центрального аппарата с целью организации работы, направленной на совершенствование нормативного обеспечения банковской деятельности, разработку и переход кредитных организаций на использование международных стандартов финансовой отчетности, создание условий для предотвращения использования кредитных организаций для осуществления недобросовестной коммерческой деятельности и в противоправных целях, что потребовало незначительного (на 0,2%) увеличения численности.

В связи с переходом кредитных организаций на составление финансовой отчетности по международным стандартам и необходимостью внедрения принципов бухгалтерского учета,

разработки и методологического сопровождения нормативной базы для банковской системы по подготовке финансовой отчетности по МСФО в структуре Департамента бухгалтерского учета и отчетности создано самостоятельное структурное подразделение с соответствующим увеличением численности штата департамента.

Во исполнение Федерального закона от 30.12.2004 № 218-ФЗ “О кредитных историях” в Департаменте лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций решением Совета директоров Банка России на правах самостоятельного подразделения создан Центральный каталог кредитных историй, целью которого является осуществление сбора, хранения титульных частей всех кредитных историй на территории Российской Федерации, а также представление соответствующей информации.

С целью оптимизации работы Банка России в сфере валютного регулирования, валютного контроля и противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, Департамент валютного регулирования и валютного

**ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ БАНКА РОССИИ
В РАЗРЕЗЕ СТРУКТУРНЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ
НА 1.01.2006 (%)**

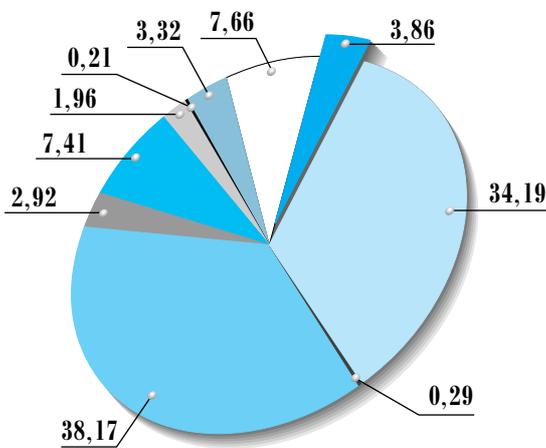


Рисунок 48

- Центральный аппарат
- Территориальные учреждения
- Первое операционное управление
- Структурные подразделения в составе территориальных учреждений (ГРКЦ, РКЦ, КЦ, Отделения и ОПЕРУ МГТУ)
- Полевые учреждения
- Центральное хранилище
- Информационно-вычислительные подразделения
- Учебно-методические центры
- Подразделения, обеспечивающие деятельность центрального аппарата и подразделений Банка России Московского региона
- Подразделения социально-бытового назначения

контроля преобразован в Департамент финансового мониторинга и валютного контроля.

В целях обеспечения координации мероприятий по повышению безопасности инфор-

мационных ресурсов системы “АСБР-Москва” в Главном управлении безопасности и защиты информации организован Отдел безопасности информационных ресурсов (МЦИ).

В рамках проводимых в последние годы мероприятий по оптимизации платежной системы Банка России ликвидировано 11 расчетно-кассовых центров с минимальной численностью работников (в целом 148 единиц), обрабатывающих незначительное количество платежных документов, с передачей клиентуры кредитным организациям и ближайшим РКЦ.

Реализация ранее принятых решений Совета директоров Банка России по оптимизации сети подразделений социально-бытового и оздоровительного назначения позволила уменьшить их количество на 25 подразделений (11%) с сокращением штата на 8%.

На конец отчетного периода структура Банка России состояла из центрального аппарата, 59 главных управлений, 19 национальных банков, аппарата уполномоченного представителя Банка России в Чеченской Республике, 924 расчетно-кассовых центров, 5 отделений и Операционного управления МГТУ, Первого операционного управления Банка России, Межрегионального центра безопасности, полевых учреждений, Дирекции центрального хранилища и 6 межрегиональных хранилищ, 4 информационно-вычислительных подразделений, а также вспомогательных подразделений.

Среднесписочная численность работников Банка России за 2005 год составила 75 702 единицы и по сравнению с 2004 годом уменьшилась на 2491 единицу, что явилось следствием мероприятий поэтапного сокращения штата в 2004—2005 годах.

II.11.2. КООРДИНАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ БАНКА РОССИИ

В 2005 году координация деятельности территориальных учреждений Банка России была направлена на повышение эффективности их работы по проведению единой государственной денежно-кредитной политики; совершенствованию банковского регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций; повышению устойчивости банковской системы и эффективности функционирования банковского сектора; рассмотрению ходатайств кредитных организаций по их приему в систему страхования вкладов; обеспечению эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы; противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма; соблюдению требований законодательства в сфере валютного регулирования и валютного контроля.

Координация деятельности территориальных учреждений Банка России осуществлялась путем издания нормативных актов, писем и рекомендаций по различным направлениям работы, проведения семинаров и совещаний по актуальным вопросам деятельности Банка России, выездов специалистов центрального аппарата

Банка России с целью проведения проверок деятельности территориальных учреждений и оказания им помощи в выполнении возложенных на них задач и функций.

Важное значение для повышения эффективности взаимодействия структурных подразделений центрального аппарата Банка России с территориальными учреждениями Банка России имеет установление порядка рассмотрения годовых отчетов территориальных учреждений Банка России и решения изложенных в них проблем, имеющихся в деятельности территориальных учреждений Банка России.

В соответствии с указанным порядком структурные подразделения центрального аппарата Банка России рассмотрели годовые отчеты территориальных учреждений Банка России за 2004 год и изложенные в них проблемы. Обобщенное заключение структурных подразделений центрального аппарата Банка России по результатам рассмотрения проблем, а также информация о мерах, принятых для их решения, были направлены в территориальные учреждения Банка России для сведения и использования в практической работе.

II.11.3. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

В 2005 году приоритетным направлением в управлении человеческими ресурсами было повышение результативности деятельности структурных подразделений Банка России за счет совершенствования организационной структуры, информационных технологий, развития управленческих компетенций руководителей подразделений, личного и профессионального потенциала работников, внутрикорпоративных отношений и ценностей.

По состоянию на 1 января 2006 года общая численность работников Банка России уменьшилась за год на 0,4%, показатель укомплектованности должностей руководителей и специалистов составил 98,4%. Большая часть работников имеет возраст от 30 до 50 лет (63,9%) и опыт работы в системе Банка России от 3 до 15 лет (66,7%). За последние несколько лет сохраняются тенденции к увеличению количества руководителей и специалистов с высшим профессиональным образованием (в 2005 году 1192 человека завершили обучение в вузах) и уменьшению доли работников в возрасте до 30 лет.

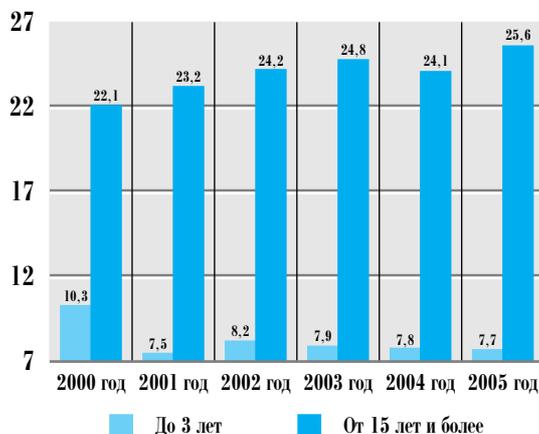
Как и в предыдущие годы, в территориальных учреждениях проводилась работа по формированию и подготовке резерва на должности руководителей подразделений территориальных учреждений Банка России. При этом 70% назначений на должности руководителей различных уровней осуществлено из состава резерва.

В отчетном году подразделения по работе с персоналом продолжали активно содействовать реализации политики фундаментальной профессиональной переподготовки специалистов Банка России по основным направлениям банковской деятельности.

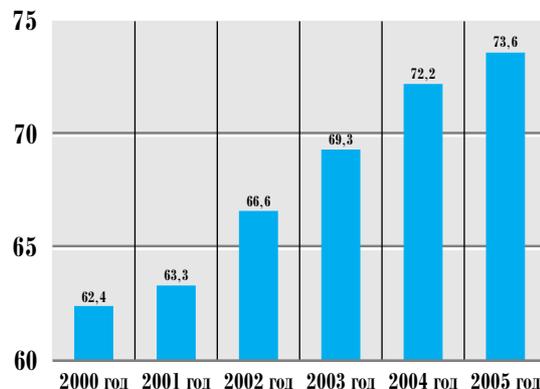
Приоритет отдавался специализированным образовательным программам в области реализации денежно-кредитной политики, международных стандартов финансовой отчетности, банковского надзора, валютного контроля и противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, а также повышению управленческой компетентности.

В 2005 году реализован ряд крупных учебных проектов в тесном сотрудничестве с таки-

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ ПЕРСОНАЛА ПО ОПЫТУ РАБОТЫ В СИСТЕМЕ БАНКА РОССИИ (в % к общей численности руководителей и специалистов)



ДОЛЯ РУКОВОДИТЕЛЕЙ И СПЕЦИАЛИСТОВ С ВЫСШИМ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫМ ОБРАЗОВАНИЕМ (в % к общей численности руководителей и специалистов)



Рисунки 49, 50

ми ведущими российскими высшими учебными заведениями, как Академия народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации, Государственный университет — Высшая школа экономики, Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации. Успешно прошли в отчетном году профессиональную переподготовку более 250 специалистов надзорных подразделений Банка России. Лучшие выпускники продолжили обучение и получили государственный диплом с присуждением квалификации “Мастер делового администрирования” (МВА).

Всего к концу 2005 года государственные дипломы о профессиональной переподготовке (включая МВА) получили 648 специалистов надзорных подразделений, из них более 90% — сотрудники территориальных учреждений Банка России.

В 2005 году продолжалась управленческая подготовка руководителей территориальных учреждений Банка России и лиц, состоящих в резерве на выдвижение на эти должности, в сотрудничестве с Академией народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации и Российской академией государственной службы при Правительстве Российской Федерации. Около 80 руководителей территориальных учреждений, а также руководителей служб по работе с персоналом территориальных учреждений Банка России повысили свою квалификацию по программам “Топ-менеджер банка”, “Управление проектами” (с использованием элементов дистанционного обучения) и другим специализированным курсам.

Получила дальнейшее развитие профессиональная подготовка персонала в области МСФО, предусматривающая углубленное изучение и владение практическими навыками применения отдельных стандартов МСФО в рамках специализированных курсов и программы Ассоциации квалифицированных сертифицированных бухгалтеров (ACCA — Association of Chartered Certified Accountants). В сотрудничестве с ЗАО “ПрайсвотерхаусКуперс Аудит” и негосударственным образовательным учреждением “Учебный центр “ПрайсвотерхаусКуперс Эксперт” на базе учебных центров Банка России проведено 30 учебных мероприятий, в которых приняли участие 603 специалиста.

СТРУКТУРА НАПРАВЛЕНИЙ ПОДГОТОВКИ ПЕРСОНАЛА БАНКА РОССИИ В 2005 ГОДУ (в % от общего числа прошедших обучение)



Рисунок 54

Всего в 2005 году в системе Банка России проведено около 2 тыс. учебных мероприятий, в ходе которых обучено более 25 тыс. сотрудников Банка России.

Активно использовались международные каналы технического содействия в целях повышения квалификации специалистов, изучения передового опыта работы зарубежных центральных (национальных) банков. За прошедший год состоялось 179 международных учебных мероприятий в России и за рубежом, в которых приняли участие 1706 сотрудников Банка России.

В октябре 2005 года завершился масштабный двухгодичный проект “Обучение персонала Банка России. Этап III”, реализованный в рамках программы технического содействия Европейского союза (ТАСИС) в целях усиления надзорных функций Банка России и укрепления стабильности российской банковской системы. Интеллектуальные, финансовые и технические ресурсы проекта были сконцентрированы на решении задач, поставленных

“Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года” в области усиления регулятивных и надзорных функций Банка России.

В сотрудничестве с Европейским центральным банком и девятью европейскими центральными (национальными) банками Банк России провел 64 однонедельных учебных курса на базе своих учебных центров и образовательных учреждений в Москве, Санкт-Петербурге и Туле, в которых приняли участие 800 специалистов Банка России.

Одним из важнейших практических результатов вышеназванного проекта стала подготовка учебного пособия “Банковский надзор: европейский опыт и российская практика”, ко-

торое является уникальным практическим руководством по современной теории и практике банковского надзора для специалистов банковского сектора России.

Продолжала развиваться совместная программа обучения специалистов и руководителей в рамках Соглашения о сотрудничестве в области обучения персонала центральных (национальных) банков государств — участников ЕврАзЭС, подписанного 12 марта 2004 года в Минске. В отчетном году состоялись 16 международных семинаров (в том числе 11 в Банке России) и 27 взаимных стажировок в странах Содружества (в том числе 18 в Банке России). Общая численность участников этих учебных мероприятий составила 358 человек.

II.11.4. РАЗВИТИЕ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

В Банке России создана и функционирует информационно-телекоммуникационная система (ИТС), которая представляет собой иерархическую пространственно распределенную организационно-техническую структуру с входящими в ее состав системами (сетями) связи и передачи данных, средствами вычислительной техники и программного обеспечения, а также подсистемами инженерного обеспечения.

Они объединены во взаимоувязанный технологический комплекс, реализующий информационные процессы Банка России на основе современных информационных технологий.

В отчетный период проведены работы по обеспечению повышения надежности функционирования Единой телекоммуникационной банковской сети (ЕТКБС) в части:

- развития региональных сегментов и магистрального компонента ЕТКБС для обеспечения требований безопасности при функционировании платежных систем;
- подключения территориальных учреждений (ТУ) Банка России к коллективным центрам обработки информации;
- предоставления сервисов ЕТКБС структурным подразделениям Банка России.

В целях развития региональных сегментов и магистрального компонента ЕТКБС проведены следующие работы:

- созданы региональные сегменты ЕТКБС в национальных банках республик Адыгея и Северная Осетия — Алания;
- создана телекоммуникационная сеть Центрального хранилища Банка России, и все межрегиональные хранилища подключены к ЕТКБС;
- созданы телекоммуникационные узлы в 26 полевых учреждениях Банка России.

В результате проделанной работы на начало 2006 года в 76 из 78 ТУ Банка России созданы сегменты ЕТКБС.

Завершены работы по созданию подсистемы информационной безопасности Центрального узла ЕТКБС в 28 ТУ.

С целью увеличения пропускной способности первичных сетей связи в ТУ Банка России и в Московском регионе продолжались работы по их переводу с аналоговых на цифровые каналы с одновременным повышением надежности и устойчивости каналов связи к внешним воздействиям.

Проведен комплекс работ по расширению сети ведомственной телефонной связи Банка России за счет подключения к ней территориальных учреждений, межрегиональных хранилищ и полевых учреждений. Продолжено выполнение мероприятий по ее защите от несанкционированного доступа и использования ее ресурсов.

При проведении работ по развитию системы спутниковой связи Банка России особое внимание было уделено работам по созданию каналов спутниковой связи в интересах наименее обеспеченных связью территориальных и полевых учреждений Банка России в Северо-Кавказском регионе, организации эксплуатации выделенных сетей спутниковой связи и совершенствованию программно-технических средств систем управления сетями спутниковой связи.

Проводились работы по развитию единой системы подвижной радиосвязи Банка России в интересах Центрального хранилища и ТУ.

С целью обеспечения требуемых условий надежности и бесперебойности работы ИТС Банка России продолжалось совершенствование интегрированной системы управления информационно-телекоммуникационными ресурсами. Проводилась модернизация локальных вычислительных сетей и структурированных кабельных систем, подсистем инженерного обеспечения.

Получили дальнейшее развитие работы по обеспечению деятельности Банка России в информационно-аналитической и организационно-распорядительной областях.

Совершенствовалась система доставки сведений от кредитных организаций в Федеральную службу по финансовому мониторингу в соответствии с изменениями, внесенными в

Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”.

Разработано программное обеспечение Центрального каталога кредитных историй и начата опытная эксплуатация этой автоматизированной системы.

Продолжены работы по созданию единой информационной системы поддержки деятельности Банка России в области банковского надзора.

В течение 2005 года проводились работы по развитию Интранета Банка России в целях создания условий для консолидации электронных информационных и вычислительных ресурсов

Банка России, интеграции разнородных и локальных информационных систем и информационных хранилищ, баз данных и аналитических приложений. Введен в эксплуатацию корпоративный портал Интранета Банка России, который обеспечивает удаленный доступ почти 12 тыс. сотрудников Банка России к корпоративной информации и приложениям. К порталу подключены практически все территориальные учреждения и структурные подразделения центрального аппарата Банка России.

В отчетный период продолжались работы по дальнейшему совершенствованию системы эксплуатации ИТС Банка России и дальнейшему развитию Центра управления ИТС Банка России.

11.11.5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА. ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

Деятельность Банка России по совершенствованию банковского законодательства в 2005 году была сконцентрирована на внесении изменений в действующие федеральные законы.

В 2005 году в Гражданский кодекс Российской Федерации были внесены 2 изменения, которые непосредственно затрагивают банковскую деятельность.

Федеральный закон от 18.07.2005 № 89-ФЗ “О внесении изменения в статью 859 части второй Гражданского кодекса Российской Федерации” предусмотрел новое основание расторжения договора банковского счета по инициативе кредитной организации. Данной поправкой установлено, что если иное не предусмотрено договором, то при отсутствии в течение двух лет денежных средств на счете клиента и операций по этому счету кредитная организация вправе отказаться от исполнения договора банковского счета, письменно предупредив об этом клиента.

Федеральный закон от 21.03.2005 № 22-ФЗ “О внесении изменения в статью 839 части второй Гражданского кодекса Российской Федерации” уточнил порядок начисления процентов по банковским вкладам, приведя его в соответствие с другими нормами кодекса в части начисления процентов.

Изменения, затрагивающие банковскую деятельность, произошли и в других кодифицированных актах.

Так, Федеральным законом от 21.07.2005 № 106-ФЗ “О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации, а также о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации” была отменена государственная пошлина за открытие филиала кредитной организации.

В результате принятия Федерального закона от 19.12.2005 № 161-ФЗ “О внесении из-

менений в Уголовный кодекс Российской Федерации и Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях” были уточнены положения о преднамеренном и фиктивном банкротствах, а также нормы о неправомерных действиях при банкротстве.

Применительно к деятельности Банка России был принят Федеральный закон от 18.06.2005 № 61-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг”, Федеральный закон “О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг” и Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, в соответствии с которым облигации Банка России теперь будут выпускаться без государственной регистрации выпуска и отчета об итогах выпуска. Раскрытие информации о принятии решения о размещении облигаций Банка России, об утверждении решения об их выпуске (дополнительном выпуске), о завершении размещения облигаций Банка России и об исполнении обязательств по ним будет осуществляться Банком России в официальном издании Банка России и на странице Банка России в сети Интернет.

Произошли изменения и в других федеральных законах.

Федеральным законом от 20.10.2005 № 132-ФЗ “О внесении изменения в статью 47 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” была дана возможность банкам, получившим отрицательное заключение Банка России на свое повторное ходатайство в последние дни срока, отпущенного законом на все процедуры обжалования (21 месяц), но желающим продолжить работу с частными вкладчиками, реализовать предусмотренные законом нормы об опротестовании отрицательного заключения на тех же условиях, что и банкам, которые уложились в предусмотренный законом срок.

Федеральным законом от 16.11.2005 № 145-ФЗ “О внесении изменения в статью 2 Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” круг лиц, в отношении которых применяется закон, был дополнен лицами без гражданства, временно проживающими на территории Российской Федерации, и лицами без гражданства, временно пребывающими на территории Российской Федерации.

Для решения выявленных практикой применения Федерального закона “О валютном регулировании и валютном контроле” проблем был принят Федеральный закон от 18.07.2005 № 90-ФЗ “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации”. В частности, расширен перечень разрешенных валютных операций между резидентами и предусмотрена возможность для юридических лиц — резидентов осуществлять некоторые виды расчетов по валютным операциям без использования банковских счетов.

Кроме того, был оперативно принят Федеральный закон от 21.07.2005 № 110-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О кредитных историях”, что позволило своевременно урегулировать вопросы деятельности Центрального каталога кредитных историй, остававшиеся нерешенными после принятия Федерального закона “О кредитных историях”.

В 2005 году Банк России принимал активное участие в работе над проектами федеральных законов и проектами концепций проектов федеральных законов, в первую очередь тех, разработка которых предусмотрена “Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года”.

В 2005 году была продолжена работа по совершенствованию банковского законодательства в рамках осуществляемой Банком России нормотворческой деятельности.

В период с 1 января по 31 декабря 2005 года Банком России приняты 125 нормативных актов, из них 6 инструкций, 15 положений и 104 указания. Из 125 нормативных актов в Минюсте России зарегистрированы 65 нормативных актов Банка России: 2 инструкции, 11 положений и 52 указания.

Кроме того, за указанный период были подготовлены и направлены всем территориальным учреждениям Банка России 168 писем Банка России.

ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

В 2005 году к территориальным учреждениям Банка России было заявлено 700 требований имущественного характера на общую сумму 844,2 млн. рублей и 8,3 тыс. долларов США, из которых удовлетворены только 108 требований на сумму 3,0 млн. рублей.

Это свидетельствует о том, что большая часть требований и исков, заявленных к Банку России, была неправомерной и не подлежала удовлетворению.

В 2005 году в судах общей юрисдикции были рассмотрены 88 исков к Банку России, вытекающих из трудовых отношений.

Имели место споры по обжалованию решений Банка России в связи с применением санкций к кредитным организациям. Из 16 исков удовлетворено 3.

В свою очередь, учреждениями Банка России проводилась претензионно-исковая работа в рамках осуществления надзора за деятельностью кредитных организаций. К коммерческим банкам были заявлены 689 требований на сумму 28,9 млн. рублей и 92 иска на сумму 704,6 тыс. рублей, из которых на конец отчетного периода удовлетворены 647 требований и исков на сумму 28,1 млн. рублей.

II.11.6. ВНУТРЕННИЙ АУДИТ В БАНКЕ РОССИИ

Служба главного аудитора Банка России осуществляла свою деятельность в 2005 году на основании утвержденных в установленном порядке планов. В 2005 году было проведено 2185 ревизий и проверок в структурных подразделениях Банка России и центральном аппарате, включая 538 комплексных ревизий и 1647 тематических проверок.

В том числе проводились проверки по вопросам соблюдения отдельных положений “Основных принципов управления валютными резервами Банка России” и “Инвестиционных директив по операционному и инвестиционному портфелям валютных резервов Банка России”.

Важное значение придавалось проверкам соблюдения налоговой дисциплины, исполнения сметы расходов, создания и использования информационных систем, работе учреждений Банка России с имуществом.

В отчетный период при проведении аудиторских проверок (ревизий) службой главного аудитора Банка России особое внимание уделялось эффективности внутреннего контроля, его адекватности характеру и объемам выполняемых операций.

Дальнейшее развитие получил аудит исполнения договоров по капитальным вложениям и капитальному ремонту. Усилился контроль качества проектов актов ревизий территориальных учреждений Банка России. Особое внимание при реализации материалов проверок уделялось эффективности планов мероприятий по устранению недостатков, контролю за ходом их выполнения, в том числе за выполнением рекомендаций внутренних аудиторов.

Департаментом внутреннего аудита и ревизий в целях обеспечения единого подхода специалистов службы главного аудитора Банка России к организации, оформлению и реализации материалов ревизий и проверок подготовлены и направлены в территориальные учреждения Банка России методические рекомендации: по проверке работы территориального учреждения Банка России по рассмотрению ходатайств банков о вынесении Банком России заключений о соответствии банков тре-

бованиям к участию в системе страхования вкладов; по вопросам аудита затрат на строительство и ремонт зданий и сооружений; по проверке организации безналичных расчетов в учреждениях Банка России с использованием расчетных документов в электронной форме и с применением авизо.

Сотрудниками службы главного аудитора Банка России в 2005 году были проведены тематические проверки соблюдения требований и указаний Банка России в области организации и проведения капитального и текущего ремонта. В отдельных территориальных учреждениях и подразделениях Банка России проведены тематические проверки правильности определения налоговой базы, исчисления, соблюдения порядка и сроков уплаты налогов, а также своевременности представления налоговых деклараций.

В целом результаты проверок показали, что структурные подразделения Банка России обеспечили выполнение нормативных актов, при этом сократилось количество нарушений на отдельных участках их деятельности, что свидетельствует о повышении эффективности внутреннего контроля.

По результатам рассмотрения материалов ревизий и проверок структурных подразделений центрального аппарата Банка России, территориальных учреждений и организаций Банка России с учетом характера выявленных нарушений и недостатков принимались решения о применении в отношении должностных лиц мер воздействия.

По предложению службы главного аудитора в соответствии с приказами Банка России в структурных подразделениях Банка России был осуществлен ряд мер, направленных на усиление контроля за соблюдением требований нормативных актов и законодательства в области эмиссионно-кассовой работы, информационной безопасности и строительства объектов Банка России.

В 2005 году продолжалась работа по повышению квалификации сотрудников службы главного аудитора Банка России. Особое внимание в отчетный период было уделено изуче-

нию Международных стандартов финансовой отчетности. Сотрудники службы главного аудитора Банка России участвовали в международных семинарах и встречах по обмену опытом в центральных банках ряда европейских стран и стран СНГ.

В соответствии со статьями 13 и 95 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в ноябре 2005 года Национальным банковским советом был заслушан и принят к сведению доклад главного аудитора Банка России.

II.11.7. УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В соответствии со статьей 8 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России в 2005 году участвовал в капитале Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (Сбербанк России ОАО) и капиталах организаций-резидентов, обеспечивающих деятельность Банка России, — Закрытого акционерного общества “Московская межбанковская валютная биржа” (ЗАО ММВБ), Закрытого акционерного общества “Санкт-Петербургская валютная биржа” (ЗАО СПВБ), Некоммерческого партнерства “Национальный депозитарный центр” (НДЦ). Участие в управлении и контроле за деятельностью указанных организаций-резидентов осуществлялось Банком России через своих представителей в органах управления и контроля указанных организаций.

Представители Банка России в органах управления и контроля организаций-резидентов обеспечивали принятие решений, направленных на реализацию стратегических задач государственной экономической политики, последовательное развитие инфраструктуры финансовых рынков в соответствии со “Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года”.

Доля участия Банка России в уставном капитале Сбербанка России ОАО в течение 2005 года не изменялась и составляла 60,57%.

Наблюдательным советом Сбербанка России ОАО была одобрена и общим собранием акционеров принята новая редакция Устава Сбербанка России ОАО, расширившая права Наблюдательного совета в части утверждения внутренних документов, в том числе положения о Службе внутреннего контроля, порядка одобрения сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, а также порядка совершения сделок со связанными лицами. В течение года Наблюдательным советом была утвержде-

на новая редакция Положения “О внутреннем контроле”, предусматривающая утверждение Наблюдательным советом квартальных и годовых планов проверок Службы внутреннего контроля и отчетов об их выполнении. В соответствии с Кодексом корпоративного поведения, утвержденным распоряжением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 4.04.2002 № 421/р, созданы комитеты Наблюдательного совета по стратегическому планированию, по аудиту, по кадрам и вознаграждениям, в состав которых вошли представители Банка России.

Информация о повышении эффективности контроля Наблюдательного совета за деятельностью Сбербанка России ОАО была представлена на заседании Национального банковского совета в сентябре 2005 года.

Сумма выплаченных в 2005 году Банку России дивидендов из прибыли, полученной в 2004 году, составила более 1,9 млрд. рублей, превысив дивиденды, полученные за 2003 год, более чем на 25%. По предварительным итогам прибыли, полученная Сбербанком России ОАО за 2005 год, составила 81,3 млрд. рублей, что выше уровня 2004 года в 1,5 раза.

Участие Банка России в капиталах ЗАО ММВБ, ЗАО СПВБ и НДЦ в 2005 году позволяло Банку России осуществлять контроль за проведением операций на внутреннем валютном рынке и рынке государственного внутреннего долга Российской Федерации, использовать биржевую инфраструктуру для осуществления Банком России операций в рамках проведения денежно-кредитной политики.

В 2005 году годовым общим собранием акционеров ЗАО ММВБ было принято решение об увеличении уставного капитала путем изменения номинальной стоимости ранее размещенных обыкновенных именных акций. Доля Банка России в капитале ЗАО ММВБ не изменилась и сохранилась на уровне 28,76%. В принятой годовым общим собранием новой редакции Устава ЗАО ММВБ отражено увеличение

уставного капитала и резервного фонда биржи, приведены в соответствие с законодательством названия органов управления биржи, определен порядок выплаты дивидендов и порядок ведения реестра владельцев ценных бумаг, внесен ряд других изменений.

Советом директоров ЗАО ММВБ в 2005 году введены в действие изменения в правила валютных торгов, которые модернизировали систему управления рисками в новых условиях курсообразования. В отчетном году были утверждены Правила допуска к размещению и обращению ценных бумаг и Принципы корпоративного поведения ЗАО ММВБ. В целях усиления контроля и построения вертикали управления ЗАО ММВБ был приобретен контрольный пакет акций Азиатско-Тихоокеанской межбанковской валютной биржи и увеличена доля ЗАО ММВБ в уставном капитале Расчетной палаты ММВБ. При участии Банка России принято решение о создании Акционерного коммерческого банка «Национальный Клиринговый Центр» (закрытое акционерное общество), призванного повысить уровень организации расчетно-клирингового обслуживания сделок, совершаемых на фондовых рынках.

Банк России в 2005 году активно использовал возможности биржевых механизмов регулирования ликвидности участников рынка. Сделки по депозитным операциям Банка России с использованием системы электронных торгов ЗАО ММВБ (СЭТ ММВБ) заключались как на аукционной основе, так и по фиксированным процентным ставкам. Осуществление указанных операций через СЭТ ММВБ позволяло Банку России оперативно воздействовать на рынок ликвидности и обеспечивать равный доступ к инструментам денежно-кредитного регулирования для всех кредитных организаций, включая региональные.

Суммарный объем торгов на ЗАО ММВБ за 2005 год составил 925,1 млрд. долларов США и превысил аналогичный показатель за 2004 год (550,0 млрд. долларов США) в 1,7 раза. В 2005 году дивиденды по результатам деятельности за 2004 год выплачены Банку России в размере 13,4 млн. рублей. Полученная ЗАО ММВБ чистая прибыль за 2005 год выросла по сравнению с 2004 годом на 42,8% и составила 731,7 млн. рублей.

Доля участия Банка России в 2005 году в капитале ЗАО СПВБ сохранялась на уровне 8,9%. В 2005 году под руководством Биржевого совета внутренние документы биржи были приведены в соответствие с требованиями Федеральной службы по финансовым рынкам: были внесены изменения в устав ЗАО СПВБ, повышающие требования к кандидатам в органы управления и контроля в части обязательного наличия опыта исполнения административно-управленческих функций и опыта работы на финансовых рынках; внесены соответствующие изменения в положения об общем собрании акционеров и о Биржевом совете. В отчетном году начал функционировать Комитет Биржевого совета по аудиту, в функции которого входят взаимодействие с аудиторами и с ревизионной комиссией биржи, анализ качества внешнего аудита и выработка рекомендаций по выбору внешнего аудитора; анализ основных рисков, разработка рекомендаций по их выявлению; оценка эффективности и выработка рекомендаций по совершенствованию внутреннего контроля.

Суммарный оборот торгов на ЗАО СПВБ по итогам 2005 года вырос на 93,8% и составил 2,3 трлн. рублей. Чистая прибыль, полученная ЗАО СПВБ по итогам 2004 года в размере 33,2 млн. рублей, была направлена в отчетном году в резервный фонд, фонды накопления и потребления. Чистая прибыль за 2005 год увеличилась по сравнению с прибылью, полученной за 2004 год, более чем в 1,7 раза и составила 57,9 млн. рублей.

Банк России в 2005 году сохранял долю участия в уставном капитале НДЦ на уровне 49%. В 2005 году в соответствии с решением общего собрания указанного Партнерства был сформирован новый коллегиальный орган управления — Совет директоров НДЦ, наделенный правом предварительного рассмотрения вопросов, выносимых на утверждение общего собрания. К компетенции Совета директоров НДЦ также отнесены вопросы назначения аудитора, создания фондов и установления порядка их расходования, утверждения тарифов оплаты услуг, внутренних документов Партнерства, регулирующих деятельность консультативных и совещательных органов, формирование этих органов, и другие.

Принятые органами управления НДЦ в отчетный период решения были направлены на повышение конкурентоспособности на рынке депозитарных услуг, развитие концепции создания центрального депозитария и модернизацию технологической платформы НДЦ. В развитие указанной задачи были созданы Технический комитет и Комитет по управлению проектом по модернизации технологической платформы Партнерства, в состав которого вошли представители Банка России.

Стоимость ценных бумаг на счетах депо, открытых в НДЦ, выросла на 34% и составила 1,8 трлн. рублей. Количество депонентов НДЦ на конец 2005 года достигло 688. Количество эмитентов, которым открыты эмиссионные счета депо, в 2005 году выросло на 34%, достигнув 361. Чистая прибыль за 2005 год увеличилась по сравнению с прибылью, полученной за 2004 год, более чем на 35,2% и составила 199,4 млн. рублей. В соответствии с уставом НДЦ вся прибыль, оставшаяся после уплаты налогов, направляется на развитие, в том числе в фонды специального назначения Партнерства (развития расчетно-депозитарной системы, социального развития и материального поощрения).

В соответствии со статьей 8 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и во исполнение решений Национального банковского совета от 29.12.2004 и 13.12.2005 Банк России по со-

гласованию с Правительством Российской Федерации (Распоряжение Правительства Российской Федерации от 18.11.2005 № 1960-Р) в декабре 2005 года вышел из капиталов дочерних зарубежных банков: Донау-банка, Вена; Ист-Вест Юнайтед банка, Люксембург; Коммерческого банка для Северной Европы — Евробанка, Париж; Московского Народного банка, Лондон и Ост-Вест Хандельсбанка, Франкфурт-на-Майне, осуществив отчуждение своих долей участия в уставных капиталах указанных банков и ряда размещенных в этих банках активов открытому акционерному обществу “Банк внешней торговли” (ОАО Внешторгбанк).

Одновременно с этим ранее созданные провизии под доли участия в капиталах росзагранбанков и размещенные в них активы были восстановлены за счет доходов Банка России.

Вместе с тем, поскольку по требованию регулирующих органов Великобритании, Сингапура и Франции были выданы “комфортные письма”, содержащие обязательство оказания в случае необходимости финансовой поддержки Евробанку и Московскому Народному банку в предстоящие 2 и 3 года соответственно, Банк России продолжит в течение упомянутого срока участвовать в работе их наблюдательных органов.

Таким образом, процесс выхода Центрального банка Российской Федерации из капиталов росзагранбанков полностью завершен в установленные сроки.



**ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ
НА 1 ЯНВАРЯ 2006 ГОДА**



ВВЕДЕНИЕ

Годовая финансовая отчетность отражает совершенные Банком России операции по осуществлению его основных целей и функций, установленных Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (далее по тексту — Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”).

Представленная ниже годовая финансовая отчетность (далее по тексту — финансовая отчетность) на 1 января 2006 года включает в себя:

- Годовой баланс;
- Счет прибылей и убытков;
- Отчет о полученной прибыли и ее распределении;
- Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России;
- Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России;
- Отчет о расходах на содержание служащих Банка России;
- Отчет об исполнении сметы капитальных вложений.

Основными целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

В 2005 году в соответствии с “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2005 год” Банком России применялся режим управляемого плавающего валютного курса. Необходимость

использования указанного режима определялась особенностями функционирования российской экономики, в высокой степени зависящей от внешнеэкономической конъюнктуры. Проводимая Банком России политика валютного курса была направлена на ограничение роста номинального эффективного курса рубля в условиях превышения предложения иностранной валюты над спросом на внутреннем валютном рынке. В целях уменьшения инфляционного давления Банком России осуществлялись операции по стерилизации свободной ликвидности.

Продолжалась работа по приведению действующей системы регулирования деятельности банков в соответствие с международно принятыми подходами, осуществлен переход кредитных организаций на составление финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, завершено формирование системы страхования вкладов населения в кредитных организациях. Значительное внимание уделялось совершенствованию подходов при оценке рисков в банковской деятельности, задачам сокращения риска потерь от проведения банками активных операций и поддержания ликвидности.

Банк России продолжал последовательно осуществлять деятельность по совершенствованию платежной системы Российской Федерации. В целях реализации “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года” от 5 апреля 2005 года, предусматривающей построение Банком России системы валовых расчетов в режиме реального времени по крупным, срочным платежам, начата реализация комплекса мероприятий, обеспечивающих выполнение поставленной задачи.

ГODOVOЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2006 ГОДА

(в миллионах рублей)

	Примечание	2005	2004
АКТИВЫ			
1. Драгоценные металлы	3	59 338	60 188
2. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов	4	5 300 576	3 439 517
3. Кредиты и депозиты	5	25 985	178 378
4. Ценные бумаги, из них:	6	287 006	345 575
4.1. Ценные бумаги Правительства Российской Федерации		280 756	324 902
5. Прочие активы, из них:	7	81 351	76 502
5.1. Основные средства		59 421	58 710
Всего активов		5 754 256	4 100 160
ПАССИВЫ			
1. Наличные деньги в обращении	8	2 199 180	1 673 294
2. Средства на счетах в Банке России, из них:	9	3 184 259	1 914 817
2.1. Правительства Российской Федерации		1 905 206	891 113
2.2. Кредитных организаций — резидентов		684 148	700 694
3. Средства в расчетах	10	19 293	220 105
4. Прочие пассивы	11	141 151	103 901
5. Капитал, в том числе:		210 373	188 043
5.1. Уставный капитал		3 000	3 000
5.2. Резервы и фонды		207 373	188 389
5.3. Убытки 1998 года		—	(3 346)
Всего пассивов		5 754 256	4 100 160

Председатель Банка России

С.М. Игнатьев

Главный бухгалтер Банка России

Л.И. Гуденко

12 мая 2006 года

СЧЕТ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

(в миллионах рублей)

	Примечание	2005	2004
ДОХОДЫ			
Процентные доходы	13	105 600	53 986
Доходы от операций с ценными бумагами	14	51 032	26 750
Доходы от операций с драгоценными металлами		3 420	2 928
Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций		2 328	1 750
Чистые доходы от восстановления провизий	15	21 358	844
Прочие доходы	16	3 069	3 922
Итого доходов		186 807	90 180
РАСХОДЫ			
Процентные расходы	17	8 150	3 064
Расходы по операциям с ценными бумагами	18	18 471	9 292
Расходы по организации наличного денежного обращения	19	8 506	6 065
Расходы по операциям с драгоценными металлами		164	85
Прочие операционные расходы	20	35 951	22 138
Расходы на содержание служащих Банка России	21	33 625	30 390
Итого расходов		104 867	71 034
Финансовый результат деятельности: прибыль		81 940	19 146

КАПИТАЛ, ФОНДЫ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ

(в миллионах рублей)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Накопленные курсовые разницы	Социальный фонд	Фонд переоценки основных средств	Прочие фонды	Убытки за 1998 год	Распределение прибыли за 2005 год	Итого
Остаток на 1 января 2005 года	3 000	33 417	144 025	2 879	7 965	103	(3 346)	—	188 043
Прибыль за год								81 940	81 940
Распределение прибыли за 2005 год:									
— налоги и сборы уплаченные								(54)	(54)
— подлежит перечислению в федеральный бюджет								(40 943)	(40 943)
— распределено в фонды и на покрытие убытков за 1998 год		35 959		1 638			3 346	(40 943)	—
Накопленные курсовые разницы			(18 235)						(18 235)
Направлено в фонды за счет других источников						1			1
Использовано за счет фондов				(376)		(3)			(379)
Остаток на 1 января 2006 года	3 000	69 376	125 790	4 141	7 965	101	—	—	210 373



ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ НА 1 ЯНВАРЯ 2006 ГОДА

1. ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ведение бухгалтерского учета и составление финансовой отчетности Банка России осуществляются в соответствии с федеральными законами “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, “О бухгалтерском учете”, Правилами ведения бухгалтерского учета в Банке России от 18 сентября 1997 года № 66 (с последующими изменениями и дополнениями) и другими нормативными актами Банка России, изданными в соответствии с указанными федеральными законами.

(а) Принципы учетной политики

Бухгалтерский учет ведется на основе принципа учета статей бухгалтерского баланса по первоначальной стоимости на момент приобретения активов или возникновения обязательств. Принципы переоценки отдельных статей активов и пассивов изложены ниже.

(б) Основа составления финансовой отчетности

Финансовая отчетность составлена на основании балансовых данных Банка России, включая его территориальные и прочие подразделения, входящие в структуру Банка России как юридического лица.

Финансовая отчетность Банка России составлена без включения в нее финансовых отчетностей кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, в капиталах которых участвует Банк России и/или деятельность которых контролируется Банком России.

Данная финансовая отчетность составлена в валюте Российской Федерации — рублях (далее по тексту — рубли), в миллионах рублей, обозначенных символом “млн. руб.”.

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в форме представления финансовой отчетности отчетного года.

Числа, приведенные в скобках, означают отрицательную величину.

(в) Драгоценные металлы

Драгоценные металлы отражены по цене приобретения. Драгоценные металлы, размещенные в депозиты и на обезличенных металлических счетах в кредитных организациях — нерезидентах, отражаются по стоимости приобретения драгоценных металлов и включены в статью “Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов”.

Требования и обязательства Банка России по поставке драгоценных металлов по срочным сделкам в соответствии с заключенными договорами отражаются на внебалансовых счетах с даты заключения сделок до наступления даты расчетов по ним.

(г) Активы и пассивы в иностранной валюте

Активы и пассивы в иностранной валюте отражаются в рублях по официальным курсам иностранных валют к рублю, устанавливаемым Банком России (далее по тексту — официальным курсам) на дату составления бухгалтерского баланса. Переоценка активов и пассивов в иностранной валюте осуществляется ежедневно по вышеуказанным официальным курсам. Доходы и расходы по операциям Банка России в иностранной валюте отражаются в бухгалтерском балансе в рублях по официальному курсу на дату их получения или осуществления.

Нереализованные курсовые разницы, возникающие при переоценке остатков на активных и пассивных счетах баланса, на которых учитываются средства в иностранной валюте, при изменении официальных курсов, относятся на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала и не включаются в счет прибылей и убытков. Реализованные курсовые разницы, возникающие при проведении операций с валютными ценностями по курсу, отличному от официального курса, рассчитываются по каждой отдельной операции и относятся на доходы или расходы Банка России. Чистые положительные реализованные курсовые разницы отражаются в составе прочих доходов, а чистые отрицательные реализованные курсовые разницы отражаются в составе прочих операционных расходов.

В случае превышения за год накопленных отрицательных нереализованных курсовых разниц над накопленными положительными нереализованными курсовыми разницами указанное превышение возмещается за счет ранее накопленных чистых положительных курсовых разниц, отраженных на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы”. При отсутствии (либо недостаточности) остатка на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы” отрицательные нереализованные курсовые разницы полностью (либо, соответственно, частично) относятся на прочие операционные расходы Банка России за соответствующий отчетный год по решению Совета директоров Банка России.

Требования и обязательства Банка России по сделкам купли-продажи иностранных валют в соответствии с заключенными договорами отражаются на внебалансовых счетах с даты заключения сделок до наступления даты расчетов по ним и переоцениваются по официальным курсам.

Официальные курсы, использованные для пересчета активов и пассивов в иностранной валюте, на 31 декабря 2005 года составили: 28,7825 рубля за 1 доллар США (2004 год: 27,7487 рубля за 1 доллар США); 34,1850 рубля за 1 евро (2004 год: 37,8104 рубля за 1 евро).

(д) Ценные бумаги

Вложения в государственные ценные бумаги Российской Федерации Банк России отражает с применением следующих учетных принципов:

- государственные ценные бумаги, находящиеся в инвестиционном портфеле, отражаются по цене приобретения (переоформления) (определение инвестиционного портфеля приведено в Примечании 6 к данной финансовой отчетности);
- государственные ценные бумаги, находящиеся в торговом портфеле, а также приобретенные по сделкам РЕПО на внутреннем рынке ценных бумаг, при наличии рыночных котировок переоцениваются по итогам торгов, при отсутствии котировок — отражаются по цене приобретения (определение торгового портфеля приведено в Примечании 6 к данной финансовой отчетности);
- векселя Министерства финансов Российской Федерации (далее по тексту — Минфин России) учитываются по цене приобретения;
- облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации, находящиеся в инвестиционном портфеле, отражаются по цене приобретения, а находящиеся в торговом портфеле — переоцениваются по итогам торгов.

Сделки РЕПО с государственными ценными бумагами, заключенные с резидентами, отражаются в балансе Банка России как операции продажи и покупки ценных бумаг. Государственные ценные бумаги, проданные по сделкам РЕПО, заключенным с резидентами, списываются с баланса Банка России и вновь отражаются в балансе Банка России при их обратном выкупе. Государственные ценные бумаги, приобретенные по сделкам РЕПО, заключенным с резидентами, отражаются в балансе Банка России в течение срока сделки РЕПО и списываются с баланса при их обратной продаже. Требования и обязательства Банка России по обратному выкупу и обратной продаже государственных ценных бумаг по сделкам РЕПО с резидентами отражаются на внебалансовых счетах с даты заключения сделок до наступления даты расчетов по ним.

Долговые обязательства субъектов Российской Федерации (государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации) учитываются по цене приобретения.

Кроме того, применяются следующие учетные принципы в отношении других ценных бумаг:

- ценные бумаги иностранных эмитентов учитываются по цене приобретения;
- ценные бумаги иностранных эмитентов, полученные Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, отражаются на внебалансовых счетах как ценные бумаги, полученные в обеспечение по сделкам РЕПО. Предоставление средств по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, отражается в балансе Банка России как операции по размещению средств под обеспечение ценных бумаг. Доходы по предоставлению средств по сделкам РЕПО отражаются в составе процентных доходов;
- ценные бумаги иностранных эмитентов, переданные Банком России в обеспечение по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, продолжают учитываться в составе ценных бумаг иностранных эмитентов в балансе Банка России. Привлечение средств по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, отражается в балансе Банка России как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Кроме того, ценные бумаги, переданные Банком России в обеспечение нерезидентам по сделкам РЕПО, отражаются на внебалансовых счетах как ценные бумаги, переданные Банком России в обеспечение. Расходы по привлечению средств по сделкам РЕПО отражаются в составе процентных расходов;
- векселя кредитных организаций учитываются по цене приобретения.

Облигации Банка России учитываются по номинальной стоимости. Разница между номинальной стоимостью и фактической ценой продажи (выкупа) облигаций Банка России отражается в сальдированном виде как доходы (расходы) будущих периодов по ценным бумагам в составе балансовой статьи “Прочие пассивы” (“Прочие активы”). При погашении соответствующего выпуска облигаций производится сальдирование накопленных по данному выпуску сумм доходов и расходов будущих периодов по ценным бумагам с отнесением результата на счета доходов или расходов Банка России.

(е) Инвестиции

Вложения Банка России в уставные капиталы кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, учитываются по цене приобретения.

(ж) Кредиты кредитным организациям

Кредиты, предоставленные кредитным организациям, отражаются в сумме основного долга.

(з) Провизии на возможные потери по операциям Банка России

В целях обеспечения защиты активов от рисков их обесценения Банк России, руководствуясь общепринятой банковской практикой и нормативными документами Банка России, формирует провизии на возможные потери по кредитам, предоставленным кредитным организациям, под обесценение вложений в ценные бумаги и по другим активным операциям Банка России. Оценка рисков по активам Банка России, под которые создаются провизии, осуществляется путем определения степени вероятности невозврата размещенных в активы средств Банка России и величины потенциальных убытков Банка России. Провизии Банка России формируются за счет отчислений, относимых на расходы Банка России. При погашении кредитов, возврате депозитов, оплате векселей, улучшении качества активов ранее сформированные по ним провизии восстанавливаются на доходы Банка России. Созданные провизии учитываются в составе прочих пассивов.

(и) Основные средства

Основные средства отражаются по остаточной стоимости (т.е. по цене приобретения с учетом переоценки за вычетом сумм накопленной амортизации).

Основные средства Банка России переоцениваются в соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации. Последняя переоценка производилась по состоянию на 1 января 1997 года.

Начисление амортизации по основным средствам, приобретенным и введенным в эксплуатацию до 1 января 2002 года, осуществляется в соответствии с установленными нормами амортизации на основании Постановления Совета Министров СССР от 22 октября 1990 года № 1072 “О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР”:

	%
Здания	1,0—12,5
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	5—20

По основным средствам, введенным в эксплуатацию с 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации согласно приказу Банка России от 8 мая 2003 года № ОД-239 “О введении в действие Положения о порядке применения Перечня амортизируемых основных средств Банка России, распределяемых по амортизационным группам с указанием сроков полезного использования, и Перечня амортизируемых основных средств Банка России, распределяемых по амортизационным группам с указанием сроков полезного использования”, с учетом изменений и дополнений, разработанного на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 года № 1 “О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы”:

	%
Здания	1,1—14
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	4—92

(к) Наличные деньги в обращении

Банк России монополично осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение. Выпущенные в обращение банкноты и монета отражены в балансе по номинальной стоимости.

(л) Средства на счетах в Банке России

Средства на счетах в Банке России включают в себя средства Правительства Российской Федерации, кредитных организаций на корреспондентских счетах, обязательные резервы кредитных организаций, депонированные в Банке России, депозиты кредитных организаций, привлеченные Банком России, а также средства бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и государственных внебюджетных фондов. Средства на счетах в Банке России отражены в балансе по номинальной стоимости.

(м) Средства в расчетах

Средства в расчетах на конец года включают остатки средств, связанные с завершением расчетных операций по счетам учета электронных расчетов и расчетов с применением авизо, остатки средств, образовавшиеся по операциям между учреждениями Банка России, а также средства, подлежащие зачислению Банком России на счета клиентов. Средства в расчетах отражены в балансе по номинальной стоимости.

(н) Капитал

Капитал Банка России состоит из:

- уставного капитала. В соответствии со статьей 10 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет уставный капитал в размере 3 млрд. руб.;
- резервов и фондов различного назначения, созданных для обеспечения выполнения функций, предусмотренных Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Информация об источниках формирования и направления использования резервов и фондов содержится в Отчете о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России в составе данной годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2006 года.

В составе балансовой статьи “Капитал” отражалась также сумма непогашенных на отчетную дату убытков, образовавшаяся по итогам деятельности в 1998 году в связи с обесценением портфеля государственных ценных бумаг, находившихся в собственности Банка России по состоянию на 1 января 1999 года. Погашение убытков, образовавшихся по итогам деятельности Банка России в 1998 году, производилось за счет прибыли, остающейся в распоряжении Банка России. По состоянию на 1 января 2006 года убытки были полностью погашены.

(о) Признание доходов и расходов Банка России

Доходы и расходы отражаются на счете прибылей и убытков по “кассовому” методу, т.е. после фактического получения доходов и совершения расходов.

(п) Финансовый результат деятельности

Финансовый результат деятельности: прибыль/убыток определяется как разница между суммой полученных доходов и произведенных расходов по основной и неосновной деятельности Банка России за отчетный год.

(р) Налогообложение Банка России

Налоги и сборы уплачиваются Банком России 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.

2. ВОЗДЕЙСТВИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ

Значительное влияние на развитие российской экономики в 2005 году продолжало оказывать состояние мировых товарных рынков.

Благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура позволила Правительству Российской Федерации сформировать федеральный бюджет с профицитом и увеличивать объем средств Стабилизационного фонда Российской Федерации.

Продолжающееся улучшение условий внешней торговли способствовало росту положительного сальдо внешней торговли и профицита платежного баланса Российской Федерации. В российскую экономику поступали значительные объемы иностранной валюты и, таким образом, сохранялись условия для укрепления рубля. В условиях применения режима управляемого плавления курса национальной валюты для ограничения темпов повышения номинального эффективного курса рубля Банк России осуществлял покупку иностранной валюты на внутреннем ва-

лютом рынке, что привело к значительному росту валютных резервов Российской Федерации в течение отчетного года.

В течение 2005 года Банк России проводил операции по регулированию уровня ликвидности банковского сектора. За счет увеличения средств на счетах Правительства Российской Федерации в результате исполнения федерального бюджета с профицитом абсорбировалась значительная часть свободной ликвидности. Банк России также проводил операции по стерилизации части свободной ликвидности банковского сектора. Все это позволило снизить инфляционный эффект, связанный с проведением рублевых интервенций на внутреннем валютном рынке.

Операции Банка России на внутреннем и внешнем валютных рынках, а также увеличение средств федерального бюджета на счетах Правительства Российской Федерации обусловили соответствующие изменения в балансе Банка России.

Увеличение золотовалютных резервов привело к росту средств, размещенных у нерезидентов и направленных на приобретение ценных бумаг иностранных эмитентов. Увеличение остатков именно по этой статье обусловило основной прирост активов баланса Банка России. Операции Банка России по управлению активами в иностранной валюте, в т.ч. золотовалютными резервами, в значительной степени определили финансовый результат деятельности Банка России за 2005 год.

В условиях большого притока рублевой ликвидности потребность кредитных организаций в заимствованиях у Банка России в течение 2005 года была незначительной.

Увеличение доходов населения в 2005 году стало основным фактором, определившим рост потребности экономики в наличных деньгах и существенное увеличение остатков по статье “Наличные деньги в обращении” баланса Банка России.

В пассиве баланса наиболее значительный прирост по статье “Средства на счетах в Банке России” произошел в основном за счет увеличения более чем в 2 раза остатков на счетах Правительства Российской Федерации в результате исполнения федерального бюджета с профицитом и накопления средств в Стабилизационном фонде Российской Федерации.

Прибыль Банка России по итогам деятельности за 2005 год превысила соответствующие показатели предыдущего отчетного года, что связано в основном с ростом доходов от размещения золотовалютных резервов в условиях высоких темпов их накопления, а также восстановлением провизий, ранее сформированных Банком России под участие в капиталах росзагранбанков и размещенные в них активы, в связи с выходом Банка России из состава акционеров росзагранбанков в конце 2005 года. В то же время в отчетном году сложился также более высокий уровень расходов, обусловленный проведением Банком России операций с использованием инструментов денежно-кредитного регулирования в целях стерилизации свободной ликвидности банковского сектора Российской Федерации.

3. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

Уменьшение по статье обусловлено реализацией металлов на международном рынке и реализацией монет из драгоценных металлов на внутреннем и международном рынках.

**4. СРЕДСТВА, РАЗМЕЩЕННЫЕ У НЕРЕЗИДЕНТОВ, И ЦЕННЫЕ БУМАГИ
ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Ценные бумаги иностранных эмитентов	2 263 517	1 807 588
Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах	1 923 264	1 136 250
Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО	1 113 795	473 478
Кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в дочерних банках Банка России за рубежом	—	22 201
Итого	5 300 576	3 439 517

Рост по статье “Ценные бумаги иностранных эмитентов” произошел за счет увеличения вложений в ценные бумаги иностранных эмитентов в связи с ростом валютных резервов. В данной статье отражены долговые обязательства казначейства США, государственные долговые обязательства Германии, Франции, Великобритании, Бельгии, Нидерландов, Австрии, Испании, Финляндии, Ирландии и долговые ценные бумаги внебюджетных фондов, федеральных агентств указанных государств и международных финансовых организаций.

Рост по статье “Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах” связан в основном с увеличением золотовалютных резервов.

По состоянию на 1 января 2006 года в статью “Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО” включены средства в сумме 292 366 млн. руб. (2004 год: 109 358 млн. руб.), которые представляют собой остатки по операциям размещения Банком России средств у нерезидентов, при которых Банк России получал от нерезидентов ценные бумаги иностранных эмитентов в обеспечение данных сделок РЕПО, с одновременным привлечением Банком России средств от тех же нерезидентов на те же сроки с передачей им других ценных бумаг иностранных эмитентов из портфеля Банка России в качестве обеспечения по привлеченным средствам. Номинальная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, переданных Банком России нерезидентам по данным сделкам РЕПО, по состоянию на 1 января 2006 года составила 293 508 млн. руб. (2004 год: 108 418 млн. руб.) и отражена на внебалансовых счетах “Ценные бумаги, переданные в обеспечение по сделкам РЕПО” (Примечание 22), а соответствующие остатки средств, привлеченных от нерезидентов по данным сделкам РЕПО, отражены в статье “Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО” (Примечание 9). Средняя задолженность нерезидентов перед Банком России и Банка России перед нерезидентами по таким сделкам РЕПО в 2005 году составляла 225 363 млн. руб. (2004 год: 104 904 млн. руб.). Указанная средняя задолженность рассчитана как сумма произведений средств, полученных по каждой сделке, на продолжительность сделки в календарных днях в течение отчетного года, деленная на количество календарных дней в отчетном году. При этом учитывались переходящие сделки в части, приходящейся на отчетный год. Сумма средств, размещенных (привлеченных) Банком России по указанным сделкам РЕПО, за 2005 год составила 3 322 770 млн. руб. (2004 год: 2 775 003 млн. руб.). Доходы, полученные Банком России от размещения средств у нерезидентов по указанным сделкам РЕПО, составили 6 770 млн. руб. за 2005 год (2004 год: 1 320 млн. руб.) и включены в статью “Процентные доходы по кредитам и депозитам в иностранной валюте” (Примечание 13). Расходы Банка России по привлечению средств от нерезидентов по таким сделкам РЕПО составили 6 560 млн. руб. за 2005 год (2004 год: 1 178 млн. руб.) и включены в статью

“Процентные расходы по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте” (Примечание 17).

Снижение по статье “Кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в дочерних банках Банка России за рубежом” обусловлено выкупом ОАО Внешторгбанк у Банка России прав требований по депозитам и кредитам, размещенным в дочерних банках, осуществленным в рамках отчуждения Банком России его долей участия в уставных капиталах росзагранбанков и активов, размещенных в росзагранбанках в конце 2005 года на условиях и в соответствии с решением Национального банковского совета от 13 декабря 2005 года.

5. КРЕДИТЫ И ДЕПОЗИТЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в иностранной валюте)	22 047	21 921
Кредиты, предоставленные банкам-резидентам (в рублях)	62	169
Средства, предоставленные для обслуживания государственного внешнего долга	—	152 618
Прочие	3 876	3 670
Итого	25 985	178 378

По статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в иностранной валюте)” отражены депозиты, размещенные Банком России во Внешторгбанке и Внешэкономбанке. Рост по статье обусловлен изменением официального курса рубля к иностранным валютам по состоянию на 31 декабря 2005 года по сравнению с 31 декабря 2004 года.

Уменьшение по статье “Кредиты, предоставленные банкам-резидентам (в рублях)” обусловлено погашением обязательств кредитных организаций перед Банком России, а также списанием части задолженности за счет ранее сформированных провизий Банка России в соответствии с отдельными решениями Совета директоров Банка России в связи с исключением кредитных организаций из Единого государственного реестра юридических лиц Российской Федерации.

В соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2005 год” и распоряжением Правительства Российской Федерации от 30 декабря 2005 года № 2333-р Минфин России полностью погасил задолженность перед Банком России по средствам в иностранной валюте, перечисленным в 1998—1999 годах в соответствии с федеральными законами от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” и от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” Внешэкономбанку для предоставления кредитов Минфину России на осуществление неотложных платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации.

6. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Ценные бумаги Правительства Российской Федерации (Государственные ценные бумаги Российской Федерации)		
Облигации федеральных займов (ОФЗ), в том числе:	189 225	223 610
— инвестиционный портфель	154 743	24 743
— торговый портфель	29 768	198 867
— приобретенные по сделкам РЕПО	4 714	—
Облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации, в том числе:	91 484	97 962
— инвестиционный портфель	89 963	71 942
— торговый портфель	1 521	26 020
Прочие	47	3 330
Всего	280 756	324 902
Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)	6 093	20 646
Долговые обязательства субъектов Российской Федерации	130	—
Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России	27	27
Итого	287 006	345 575

Портфель ОФЗ Банка России сформирован в результате переоформления в 2003—2005 годах государственных ценных бумаг в соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете на соответствующие годы, а также сделок покупки-продажи ОФЗ на организованном рынке ценных бумаг Российской Федерации в 2005 году. Характеристики ценных бумаг, полученных Банком России в результате этих переоформлений, определены соглашениями, заключенными между Минфином России и Банком России. Переоформление государственных ценных бумаг в 2005 году осуществлено с сохранением существовавшей до переоформления балансовой стоимости и приведенной стоимости будущих денежных потоков по ценным бумагам.

ОФЗ включаются в состав инвестиционного, торгового портфелей и ценных бумаг, приобретенных по сделкам РЕПО.

Инвестиционный портфель включает ценные бумаги, которые Банк России намерен удерживать в течение неопределенного периода времени.

Торговый портфель включает ценные бумаги, предназначенные для проведения с ними операций купли-продажи на рынке ценных бумаг.

В 2002—2004 годах в целях регулирования ликвидности банковского сектора Банк России проводил операции купли-продажи государственных ценных бумаг Российской Федерации с обязательством обратного выкупа с государственными ценными бумагами Российской Федерации, находящимися в торговом портфеле Банка России.

В 2004 году Банк России приступил к проведению операций купли-продажи собственных облигаций с обязательством обратного выкупа на рынке ценных бумаг Российской Федерации. В этой связи в 2005 году большая часть выпусков государственных ценных бумаг Российской Федерации была переведена из торгового портфеля в инвестиционный. Данный перевод был осуществлен в связи с тем, что Банк России не планировал проведение операций с государственными ценными бумагами Российской Федерации на рынке ценных бумаг Российской Федерации.

Структура инвестиционного портфеля ОФЗ по величине купонного дохода и срокам обращения представлена в следующей таблице.

(в миллионах рублей)

Виды ОФЗ	2005	2004
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 0% со сроками погашения в 2019—2028 годах	147 269	—
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 0% со сроками погашения в 2025—2029 годах	—	10 578
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 0,34% со сроком погашения в 2029 году	—	7 474
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 1,21% со сроком погашения в 2029 году	7 474	—
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 5,95% со сроком погашения в 2023 году	—	6 691
Итого	154 743	24 743

В инвестиционном портфеле по состоянию на 1 января 2006 года находятся ОФЗ со сроками погашения с 2019 по 2029 год с купонным доходом 0% и 1,21% годовых, при этом наибольшую часть (95%) инвестиционного портфеля по состоянию на 1 января 2006 года составляют облигации с купонным доходом 0%.

В инвестиционном портфеле по состоянию на 1 января 2005 года находились ОФЗ со сроками погашения с 2023 по 2029 год с купонным доходом от 0% до 5,95% годовых, при этом 43% от общей суммы инвестиционного портфеля составляли облигации с купонным доходом 0%.

Структура торгового портфеля ОФЗ по величине купонного дохода и срокам обращения представлена в следующей таблице.

(в миллионах рублей)

Виды ОФЗ	2005	2004
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 0% со сроком погашения в 2019 году	66	—
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 0% со сроками погашения в 2019—2027 годах	—	146 337
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 8% со сроком погашения в 2018 году	20 099	—
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 10% со сроком погашения в 2018 году	—	20 220
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 11% со сроком погашения в 2012 году	—	256
ОФЗ с постоянным купонным доходом в размере 6% со сроком погашения в 2012 году	9 603	18 843
ОФЗ с фиксированным купонным доходом в размере 7,5% со сроком погашения в 2005 году	—	13 211
Итого	29 768	198 867

В торговом портфеле по состоянию на 1 января 2006 года находятся ОФЗ со сроками погашения с 2012 по 2019 год, при этом наибольшую часть (67%) торгового портфеля по состоянию на 1 января 2006 года составляют облигации со сроком погашения в 2018 году с купонным доходом 8% годовых.

В торговом портфеле по состоянию на 1 января 2005 года находились ОФЗ со сроками погашения с 2005 по 2027 год, при этом наибольшую часть (73%) торгового портфеля по состоянию на 1 января 2005 года составляли облигации со сроками погашения в 2019—2027 годах с купонным доходом 0% годовых.

Кроме того, Банком России по сделкам РЕПО по состоянию на 1 января 2006 года были приобретены ОФЗ балансовой стоимостью 4 714 млн. руб. с обязательством обратной продажи. Указанные облигации представляют собой ценные бумаги со сроками погашения с 2006 по 2018 год с купонным доходом от 6 до 10% годовых. Внебалансовые требования по получению денежных средств и обязательства по обратной продаже ценных бумаг по данным сделкам отражены в Примечании 22.

Уменьшение по статье “Облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации” произошло за счет погашения Минфином России части данных облигаций.

Структура вложений Банка России в акции кредитных и прочих организаций представлена ниже:

(в миллионах рублей)

Название	2005		2004	
	Сумма вложений (по цене приобретения)	Доля участия в уставном капитале, в % (по номиналу)	Сумма вложений (по цене приобретения)	Доля участия в уставном капитале, в % (по номиналу)
Сбербанк России ОАО	4 563	60,57	4 563	60,57
Банк международных расчетов, Базель	1 227	0,59	1 076	0,55
ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа” (ММВБ)	300	28,76	300	28,76
ЗАО “Санкт-Петербургская валютная биржа”	3	8,90	3	8,90
Московский Народный банк, Лондон	—	—	7 668	88,89
Евробанк, Париж	—	—	4 818	87,04
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне	—	—	1 347	51,62
Донау-банк, Вена	—	—	412	15,00
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург	—	—	174	15,00
Интелсат, Лтд, Бермудские острова	—	—	285	0,53
Итого	6 093	—	20 646	—

Снижение балансового остатка по статье “Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)” в течение 2005 года на сумму 14 553 млн. руб. обусловлено отчуждением Банком России ОАО Внешторгбанк долей участия в уставных капиталах росзагранбанков на условиях и в соответствии с решением Национального банковского совета от 13 декабря 2005 года. Решение вопросов, связанных с участием Банка России в капиталах кредитных организаций, входит в компетенцию Национального банковского совета согласно Федеральному закону “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

7. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Основные средства (по остаточной стоимости)		
Здания	30 617	30 195
Оборудование (включая компьютеры, информационные системы и системы обработки данных, мебель, транспорт и прочее)	28 804	28 515
Всего основных средств	59 421	58 710
Требования Банка России по получению процентов	8 233	3 708
Незавершенное строительство	4 284	3 655
Наличные деньги в кассах	3 988	3 801
Расчеты с банками государств СНГ и стран Балтии	1 297	1 297
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	871	864
Средства, перечисленные Банком России банкам-агентам по выплатам вкладчикам банков-банкротов	492	—
Корреспондентские счета Банка России	104	177
Разные расчеты с Минфином России	—	352
Прочие	2 661	3 938
Всего других активов	21 930	17 792
Итого	81 351	76 502

Движение основных средств представлено в таблице ниже:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Стоимость основных средств без учета накопленной амортизации		
Остаток на 1 января	81 728	74 280
Поступление	7 913	8 234
Выбытие	(1 116)	(786)
Остаток на конец года	88 525	81 728
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января	23 018	17 875
Амортизационные отчисления, произведенные за счет расходов (Примечание 20)	6 820	5 656
Амортизационные отчисления, произведенные за счет прочих источников	3	5
Амортизационные отчисления по выбывшим основным средствам	(737)	(518)
Остаток на конец года	29 104	23 018
Остаточная стоимость основных средств на конец года	59 421	58 710

Состав и стоимость основных средств без учета накопленной амортизации:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Здания	34 321	33 486
Компьютерная техника, конторское оборудование и мебель	25 212	21 953
Оборудование	12 877	12 061
Информационные системы и системы обработки данных	11 953	10 583
Транспортные средства	2 072	1 865
Нематериальные активы	777	588
Другие	1 313	1 192
Итого	88 525	81 728

Увеличение по статье “Здания” обусловлено в основном завершением строительства и реконструкции ряда служебных зданий Банка России.

Увеличение по статье “Компьютерная техника, конторское оборудование и мебель” связано с приобретением средств вычислительной техники, комплексов и устройств, предназначенных для автоматизации процессов хранения и обработки информации платежной, учетно-операционных и информационно-аналитических систем Банка России, а также средств для защиты банковской информации и инженерно-технических средств охраны.

Увеличение по статье “Оборудование” связано с приобретением оборудования для создания и развития систем бесперебойного гарантированного электроснабжения, механизации обработки денежной наличности, кассовой техники и другого аналогичного оборудования.

Увеличение по статье “Информационные системы и системы обработки данных” связано в основном с приобретением телекоммуникационного и сетевого оборудования с целью развития и замены морально и физически устаревшего оборудования.

Увеличение по статье “Транспортные средства” связано в основном с приобретением специального автотранспорта для перевозки денежной наличности и банковских документов.

Увеличение по статье “Нематериальные активы” связано с приобретением программных продуктов с исключительными правами Банка России на них.

Увеличение по статье “Требования Банка России по получению процентов” в основном связано с начислением Банком России процентов по размещенным денежным средствам у нерезидентов, сроки уплаты которых не наступили по состоянию на 1 января 2006 года.

Увеличение остатка незавершенного строительства в основном обусловлено увеличением строительства (реконструкции) служебных зданий Банка России.

В статье “Расчеты с банками государств СНГ и стран Балтии” отражено сальдо взаимных требований по межгосударственным расчетам за 1992—1993 годы государств СНГ и стран Балтии.

В статью “Средства, перечисленные Банком России банкам — агентам по выплатам вкладчикам банков-банкротов” включены средства, перечисленные в течение 2005 года в соответствии с Федеральным законом “О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”, согласно решениям Совета директоров Банка России.

В 2005 году Минфин России в соответствии со ст. 86¹ Федерального закона “О федеральном бюджете на 2005 год” погасил задолженность по техническим кредитам, образовавшуюся в результате перечисления Украиной, Республикой Молдова и Республикой Армения в 1996—1998 годах средств в счет погашения задолженности этих государств перед Банком России на счета Минфина России по учету доходов федерального бюджета.

Снижение по статье “Прочие” обусловлено в основном списанием задолженности по учету требования Банка России к кредитной организации, исключенной из Единого государственного реестра юридических лиц в 2005 году за счет ранее созданных провизий.

8. НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ

Увеличение количества наличных денег в обращении обусловлено расширением емкости наличного денежного оборота.

9. СРЕДСТВА НА СЧЕТАХ В БАНКЕ РОССИИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Средства Правительства Российской Федерации	1 905 206	891 113
Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах	515 560	487 585
Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО	292 366	109 358
Обязательные резервы, депонированные в Банке России	161 370	121 740
Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций	7 218	91 369
Прочие	302 539	213 652
Итого	3 184 259	1 914 817

Увеличение остатка по статье “Средства Правительства Российской Федерации” связано с ростом остатков средств федерального бюджета, в том числе средств Стабилизационного фонда Российской Федерации.

Увеличение остатка по статье “Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО” связано со значительным увеличением объемов операций по привлечению Банком России средств нерезидентов под обеспечение ценных бумаг иностранных эмитентов из портфеля Банка России с одновременным размещением Банком России средств у тех же нерезидентов под обеспечение других ценных бумаг иностранных эмитентов. Соответствующие средства, размещенные Банком России у нерезидентов по таким сделкам, включены в статью “Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО” (Примечание 4). Номинальная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, переданных Банком России нерезидентам по данным сделкам РЕПО, по состоянию на 1 января 2006 года составила 293 508 млн. руб. (2004 год: 108 418 млн. руб.) и отражена на внебалансовых счетах “Ценные бумаги, переданные в обеспечение по сделкам РЕПО” (Примечание 22). Средняя задолженность нерезидентов перед Банком России и Банка России перед нерезидентами по таким сделкам РЕПО в 2005 году составляла 225 363 млн. руб. (2004 год: 104 904 млн. руб.). Указанная средняя задолженность рассчитана как сумма произведений средств, полученных по каждой сделке, на продолжительность сделки в календарных днях в течение отчетного года, деленная на количество календарных дней в отчетном году. При этом учитывались переходящие сделки в части, приходящейся на отчетный год. Сумма средств, размещенных (привлеченных) по указанным сделкам РЕПО, за 2005 год составила 3 322 770 млн. руб. (2004 год: 2 775 003 млн. руб.). Расходы Банка России по привлечению средств от нерезидентов по таким сделкам РЕПО составили 6 560 млн. руб. за 2005 год (2004 год: 1 178 млн. руб.) и включены в статью “Процентные расходы по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте” (Примечание 17). Соответствующие доходы, полученные Банком России от размещения средств у нерезидентов по указанным выше сделкам РЕПО, составили 6 770 млн. руб. за 2005 год (2004 год: 1 320 млн. руб.) и включены в статью “Процентные доходы по кредитам и депозитам в иностранной валюте” (Примечание 13).

В статью “Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций” включены остатки средств, привлеченных от кредитных организаций — резидентов в валюте Российской Федерации. Уменьшение привлеченных Банком России средств в депозиты на 1 января 2006 года обусловлено снижением общего уровня свободной ликвидности кредитных организаций и проведением Банком России операций с использованием других инструментов денежно-кредитного регулирования.

В статью “Прочие” включены остатки по счетам бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, государственных внебюджетных фондов и других клиентов Банка России. Увеличение по указанной статье связано в основном с ростом остатков средств на счетах бюджетов субъектов Российской Федерации, Фонда социального страхования Российской Федерации, Федерального фонда обязательного медицинского страхования и местных бюджетов.

В соответствии со статьей 23 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России осуществляет операции со средствами федерального бюджета, государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов без взимания комиссионного вознаграждения.

10. СРЕДСТВА В РАСЧЕТАХ

Уменьшение остатка по статье на отчетную дату обусловлено снижением сумм незавершенных расчетов по межрегиональным электронным платежам, при которых средства списаны Банком России со счетов плательщиков и не зачислены на счета получателей. В соответствии с установленным порядком расчеты были завершены Банком России в январе 2006 года.

11. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Облигации Банка России	33 462	9 986
Средства для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России	35 315	23 405
Провизии, созданные Банком России	15 256	39 607
Доходы будущих периодов по кредитным операциям	8 233	5 390
Доходы будущих периодов по ценным бумагам	7 020	12 064
Прочие	41 865	13 449
Итого	141 151	103 901

Увеличение по статье “Облигации Банка России” обусловлено проведением Банком России операций по выпуску данных облигаций и их последующей продаже с обязательством обратного выкупа на внутреннем рынке ценных бумаг. Внебалансовые требования и обязательства Банка России, связанные с данными операциями на отчетную дату, отражены в Примечании 22.

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет право создавать пенсионный фонд для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России. Банк России реализует схему пенсионного обеспечения с установленными выплатами, регламентируемыми нормативными актами Банка России. При этом принимается во внимание, что на служащих Банка России не распространяются гарантии, предусмотренные для государственных служащих Российской Федерации, а также учитывается существующая международная практика центральных банков. Объем средств для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России определен на основании актуарной оценки, произведенной независимым международным актуарием. По состоянию на 1 ян-

варя 2006 года осуществлено пополнение средств для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России.

В статью “Провизии, созданные Банком России” включены следующие суммы провизий:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Провизии под операции в иностранной валюте	13 046	34 635
Провизии под задолженность государств СНГ и стран Балтии	1 446	1 446
Провизии под выплаты Банка России вкладчикам банков-банкротов	492	—
Провизии под векселя, приобретенные у кредитных организаций, и под задолженность кредитных организаций по прочим операциям	223	291
Провизии под другие активные операции	42	2 852
Провизии под кредиты кредитным организациям	7	31
Провизии под задолженность Минфина России	—	352
Итого	15 256	39 607

Уменьшение остатка по статье “Провизии, созданные Банком России” связано в основном с восстановлением провизий, ранее сформированных под активы, размещенные Банком России в росзагранбанках, в связи с отчуждением Банком России ОАО Внешторгбанк долей своего участия в уставных капиталах росзагранбанков и выкупом у Банка России активов, размещенных в росзагранбанках, в конце 2005 года на условиях и в соответствии с решением Национального банковского совета от 13 декабря 2005 года, а также погашением задолженности Минфином России и другими кредитными организациями.

Доходы будущих периодов по кредитным операциям в основном представлены процентами по размещенным денежным средствам у нерезидентов, начисленными Банком России, сроки уплаты которых не наступили по состоянию на отчетную дату.

Доходы будущих периодов по ценным бумагам в основном включают доходы будущих периодов по государственным ценным бумагам и прочей задолженности Минфина России, переоформленным в соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете Российской Федерации на 1999—2001 годы и последующим их переоформлением в соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете Российской Федерации на 2003—2005 годы, а также дисконт по облигациям Банка России (разница между номинальной стоимостью и фактической ценой продажи и выкупа облигаций).

В статью “Прочие” включены средства (50% от прибыли, полученной Банком России по итогам отчетного года после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации), подлежащие перечислению в федеральный бюджет Российской Федерации в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

12. ВЗАИМООТНОШЕНИЯ БАНКА РОССИИ С МИНФИНОМ РОССИИ И ФЕДЕРАЛЬНЫМ КАЗНАЧЕЙСТВОМ

Динамика структуры задолженности Минфина России перед Банком России за 2005 год представлена ниже:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Задолженность Минфина России перед Банком России в рублях		
Долговые обязательства Российской Федерации (Примечание 6)	189 272	226 940
Задолженность по техническим кредитам (Примечание 7)	—	352
Всего	189 272	227 292
Задолженность Минфина России перед Банком России в иностранной валюте		
Долговые обязательства Российской Федерации (Примечание 6)	91 484	97 962
Средства Банка России, перечисленные Внешэкономбанку для предоставления кредитов Минфину России на погашение и обслуживание государственного внешнего долга Российской Федерации (Примечание 5)	—	152 618
Всего	91 484	250 580
Итого	280 756	477 872

Уменьшение задолженности Минфина России перед Банком России в 2005 году в валюте Российской Федерации и иностранной валюте в рамках вышеуказанной структуры задолженности произошло в связи с погашением Минфином России своих обязательств перед Банком России, а также продажей Банком России ОФЗ с амортизацией долга (ОФЗ-АД) и ОФЗ с постоянным доходом (ОФЗ-ПД).

13. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
По кредитам и депозитам в иностранной валюте	71 317	24 638
По ценным бумагам	34 176	28 850
По кредитам, предоставленным кредитным организациям, в рублях	18	411
Прочие	89	87
Итого	105 600	53 986

В статье “Процентные доходы по кредитам и депозитам в иностранной валюте” отражены в основном полученные проценты по средствам, размещенным Банком России в банках-нерезидентах.

В данную статью включены также процентные доходы, полученные Банком России от размещения средств у нерезидентов по сделкам РЕПО, заключаемым одновременно с привлечением Банком России средств от тех же нерезидентов на те же сроки с передачей им других ценных бумаг иностранных эмитентов из портфеля Банка России в качестве обеспечения по привлеченным средствам (Примечание 4). Сумма таких доходов за 2005 год составила 6 770 млн. руб. (2004 год: 1 320 млн. руб.).

В статью “Процентные доходы по ценным бумагам” включены полученные проценты по долговым обязательствам иностранных эмитентов, приобретенным в рамках управления валютными резервами, а также от вложений в долговые обязательства Российской Федерации.

14. ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Доходы от операций с ценными бумагами в иностранной валюте	39 424	15 230
Доходы от операций с долговыми обязательствами Российской Федерации в валюте Российской Федерации	5 006	5 729
Прочие	6 602	5 791
Итого	51 032	26 750

В статью “Доходы от операций с ценными бумагами в иностранной валюте” включены доходы от продажи и погашения ценных бумаг иностранных эмитентов, а также положительная переоценка государственных ценных бумаг в иностранной валюте, находящихся в торговом портфеле, связанная с увеличением их рыночной стоимости в течение 2005 года.

В статью “Доходы от операций с долговыми обязательствами Российской Федерации в валюте Российской Федерации” включены доходы от проведения Банком России операций по покупке-продаже ОФЗ на внутреннем рынке ценных бумаг Российской Федерации и положительная переоценка государственных ценных бумаг, находящихся в торговом портфеле, связанная с увеличением их рыночной стоимости, а также доходы от проведения операций по сделкам РЕПО с государственными ценными бумагами с резидентами.

В статью “Прочие” включены доходы, полученные по вексям Минфина России при погашении, и зачисленные в доходы суммы, ранее учитываемые на доходах будущих периодов, а также доходы, полученные от реализации акций компании спутниковой связи “Интелсат”, принадлежащих Банку России, в связи с выходом Банка России из капитала компании в отчетном году.

15. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ВОССТАНОВЛЕНИЯ ПРОВИЗИЙ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Уменьшение/(увеличение) провизий под операции в иностранной валюте	21 589	(2 472)
Уменьшение провизий под задолженность Минфина России	352	—
Уменьшение провизий под векселя, приобретенные у кредитных организаций, и под задолженность кредитных организаций по прочим операциям	68	381
Создание провизий по выплатам Банка России вкладчикам банков-банкротов	(492)	—
Увеличение провизий под другие активные операции с банками	(159)	(12)
Уменьшение провизий под кредиты кредитным организациям	—	697
Уменьшение провизий под задолженность Национального банка Республики Беларусь	—	2 250
Итого	21 358	844

Уменьшение провизий, ранее созданных Банком России под операции в иностранной валюте, связано в основном с отчуждением Банком России ОАО Внешторгбанк долей своего участия в уставных капиталах росзагранбанков и выкупом у Банка России активов, размещенных в росзагранбанках, в конце 2005 года на условиях и в соответствии с решением Национального банковского совета от 13 декабря 2005 года и восстановлением в связи с этим на доходы сумм ранее созданных провизий под участие в их капиталах и размещенные в них активы в размере 27 213 млн. руб.

Уменьшение провизии под задолженность Минфина России связано с погашением Минфином России в соответствии со ст. 86¹ Федерального закона “О федеральном бюджете на 2005 год” задолженности по техническим кредитам, образованной в результате перечисления Украиной, Республикой Молдова и Республикой Армения в 1996—1998 годах средств в счет погашения задолженности этих государств перед Банком России на счета Минфина России по учету доходов федерального бюджета.

Уменьшение провизий под векселя, приобретенные у кредитных организаций, и под задолженность кредитных организаций по прочим операциям обусловлено в основном погашением кредитными организациями задолженности перед Банком России по договорам об уступке прав требования по векселям кредитных организаций.

По состоянию на 1 января 2006 года созданы провизии по выплатам Банка России вкладчикам банков-банкротов в соответствии с Федеральным законом “О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и решениями Совета директоров Банка России.

16. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Доходы от реализации монет из драгоценных металлов	1 184	955
Плата за расчетные услуги, оказываемые Банком России	1 097	891
Доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	201	71
Штрафы, пени, неустойки полученные	8	5
Возмещение клиентами телеграфных и других расходов	7	7
Чистые реализованные курсовые разницы	—	497
Прочие	572	1 496
Итого	3 069	3 922

17. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
По привлечению средств под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте	6 560	1 178
По депозитам, привлеченным от кредитных организаций	1 584	1 882
Прочие	6	4
Итого	8 150	3 064

Увеличение по статье “Процентные расходы по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте” связано со значительным увеличением объема операций по привлечению Банком России средств нерезидентов, по которым Банк России предоставлял нерезидентам ценные бумаги иностранных эмитентов из портфеля Банка России в обеспечение данных сделок РЕПО (Примечание 9).

Уменьшение в отчетном году процентных расходов по депозитам, привлеченным от кредитных организаций, обусловлено изменением структуры привлеченных Банком России депозитов и снижением средневзвешенной процентной ставки по привлеченным депозитам в течение отчетного года.

18. РАСХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Расходы по операциям с государственными ценными бумагами Российской Федерации	13 181	6 839
Расходы по операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов	2 166	1 689
Расходы по операциям РЕПО с государственными ценными бумагами Российской Федерации	2 328	703
Прочие	796	61
Итого	18 471	9 292

Увеличение расходов по указанной статье обусловлено проведением Банком России операций с ОФЗ, находящимися в торговом портфеле, в целях стерилизации свободной рублевой ликвидности кредитных организаций путем продажи ценных бумаг на организованном рынке и продажи ценных бумаг с обязательством обратного выкупа, а также отрицательной переоценкой государственных ценных бумаг Банка России, относящихся к торговому портфелю и обращающихся на рынке, в связи с уменьшением их рыночной стоимости. В октябре 2005 года Банк России осуществил продажу ОФЗ на организованном рынке ценных бумаг Российской Федерации без обязательства обратного выкупа на общую сумму 19 850 млн. руб., расходы по которой составили 11 280 млн. руб.

19. РАСХОДЫ ПО ОРГАНИЗАЦИИ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Данная статья включает расходы по изготовлению и уничтожению денежных знаков, по защите их от фальшивомонетничества, по приобретению и пересылке упаковочных и расходных материалов для обеспечения технологических процессов обработки денежной наличности.

Рост по статье обусловлен увеличением объемов производства денежных знаков, в том числе увеличением производства памятных монет из цветного металла номиналом 10 рублей, значительным ростом мировых цен на цветные металлы, повлекшим увеличение отпускных цен на изготовление монет, а также началом изготовления банкнот номиналом 5000 рублей.

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Расходы на пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения	12 107	3 031
Амортизационные отчисления (Примечание 7)	6 820	5 656
Расходы по охране	2 338	2 008
Расходы по содержанию вычислительной техники, по оплате сопровождения программных средств и информационно-вычислительных услуг	2 080	1 772
Расходы на ремонт	2 042	2 047
Расходы по доставке банковских документов, ценностей	1 415	1 137
Расходы по содержанию зданий	1 351	1 218
Налоги и сборы, уплаченные	1 167	1 079
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий и каналов связи	1 017	994
Расходы по операциям с иностранной валютой	923	287
Чистые реализованные курсовые разницы	385	—
Прочие	4 306	2 909
Итого	35 951	22 138

Пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России осуществлено на основании полученного Отчета об актуарной оценке пенсионных обязательств Банка России и пенсионных расходов за 2005 год, выполненной независимым международным актуарием.

По статье “Чистые реализованные курсовые разницы” в основном отражены расходы по сделкам купли-продажи иностранной валюты, заключенным Банком России на внешнем финансовом рынке в рамках проведения операций по управлению валютными резервами. Образование чистых отрицательных реализованных курсовых разниц обусловлено колебанием курсов иностранных валют на внешнем валютно-финансовом рынке.

21. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

Пояснение по статье приведено в Отчете о расходах на содержание служащих Банка России.

22. ТРЕБОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УЧИТЫВАЕМЫЕ НА ВНЕБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

Требования и обязательства по срочным операциям, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

(в миллионах рублей)

	2005		2004	
	Требования	Обязательства	Требования	Обязательства
Требования по поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	3 574	—	—	—
Обязательства по поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	—	(3 558)	—	—
Требования по поставке денежных средств в иностранной валюте	3 551	—	3 052	—
Обязательства по поставке денежных средств в иностранной валюте	—	(1 236)	—	(2 933)
Обязательства по поставке драгоценных металлов	—	(2 297)	—	(119)
Требования по поставке ценных бумаг	32 896	—	12 523	—
Обязательства по поставке денежных средств в рублях	—	(33 462)	—	(12 824)
Требования по поставке денежных средств по обратной части операций РЕПО	4 796	—	—	—
Обязательства по продаже ценных бумаг по обратной части операций РЕПО	—	(4 910)	—	—
Нереализованные курсовые разницы	646	—	301	—
Итого	45 463	(45 463)	15 876	(15 876)

Другие требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

(в миллионах рублей)

	2005	2004
Открытые кредитные линии по предоставлению кредитов	2 426	2 302
Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов	4	2 082
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по сделкам РЕПО	1 119 480	475 400
Гарантии, поручительства, полученные банком	6 719	5 915
Ценные бумаги, переданные в обеспечение по сделкам РЕПО	293 508	108 418
Права требования к зарубежным банкам	—	19 495

Ценные бумаги, принятые в обеспечение по сделкам РЕПО, представляют собой ценные бумаги иностранных эмитентов, полученные Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, и отраженные на внебалансовых счетах по номинальной стоимости. Соответствующие средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО, отражены в Примечании 4.

Ценные бумаги, переданные в обеспечение по сделкам РЕПО, представляют собой ценные бумаги иностранных эмитентов, переданные Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, и отраженные на внебалансовых счетах по номинальной стоимости. Соответствующие средства, привлеченные от нерезидентов по сделкам РЕПО, отражены в Примечании 9.

В статью “Права требования к зарубежным банкам” по состоянию на 1 января 2005 года включены права требования Банка России к Евробанку, Париж в отношении партисипационного кредита, учитываемые на внебалансовых счетах Банка России, в сумме 19 495 млн. руб. Внебалансовые права требования, а также задолженность Евробанка, Париж перед Банком России по партисипационному кредиту, учитываемая на балансовых счетах Банка России в сумме 10 015 млн. руб. по состоянию на дату выбытия, были переданы Банком России ОАО Внешторгбанк в рамках отчуждения Банком России ОАО Внешторгбанк долей участия в уставных капиталах и активов, размещенных в росзагранбанках, на условиях и в соответствии с решением Национального банковского совета от 13 декабря 2005 года по цене, равной 10 015 млн. руб. по состоянию на дату выбытия.

Кроме того, в 2005 году Банк России по требованию надзорных органов Великобритании, Сингапура и Франции подтвердил действие ранее выданных в их адрес комфортных писем (гарантий) в отношении Московского Народного банка, Лондон и Евробанка, Париж на срок 3 и 2 года соответственно.

23. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

По состоянию на 10 мая 2006 года сумма отрицательных нереализованных курсовых разниц, возникших при переоценке остатков на активных и пассивных счетах баланса Банка России, на которых учитываются средства в иностранной валюте, в связи с изменением официальных курсов составила 154 750 млн. руб., что превышает сумму накопленных курсовых разниц, отраженных по балансовому счету “Накопленные курсовые разницы” и входящих в состав капитала Банка России, по состоянию на 1 января 2006 года на 28 960 млн. руб.

Постановлением Правительства Российской Федерации от 21 апреля 2006 года № 229 “О порядке управления средствами Стабилизационного фонда Российской Федерации” установлено, что управление средствами Стабилизационного фонда Российской Федерации осуществляется Минфином России путем приобретения за счет средств Стабилизационного фонда иностранной валюты в долларах США, евро и английских фунтах стерлингов и ее размещения на открытых в Банке России банковских счетах и приобретения долговых обязательств иностранных государств.

ОТЧЕТ О ПОЛУЧЕННОЙ ПРИБЫЛИ И ЕЕ РАСПРЕДЕЛЕНИИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
1. Фактическая прибыль, полученная по итогам года	81 940	19 146
2. Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации	54	45
3. Подлежит перечислению в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”	40 943	15 281
4. Прибыль, остающаяся в распоряжении Банка России, всего	40 943	3 820
Из нее направлено:		
— в Резервный фонд	35 959	1 757
— на покрытие убытков, образовавшихся по итогам деятельности Банка России в 1998 году	3 346	1 910
— в Социальный фонд	1 638	153

В соответствии со статьей 11 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” прибыль Банка России определяется по итогам года как разница между суммой доходов от предусмотренных статьей 46 указанного Федерального закона банковских операций и сделок и доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением Банком России своих функций, установленных статьей 4 того же закона.

Рост прибыли Банка России в 2005 году обусловлен увеличением доходов от размещения валютных резервов в условиях высоких темпов их накопления, а также восстановлением ранее сформированных Банком России провизий под участие в капиталах росзагранбанков и размещенные в них активы в связи с отчуждением Банком России ОАО Внешторгбанк своих долей участия в уставных капиталах росзагранбанков и выкупом у Банка России активов, размещенных в росзагранбанках в конце 2005 года на условиях и в соответствии с решением Национального банковского совета от 13 декабря 2005 года. В то же время в отчетном году сложился и более высокий уровень расходов, обусловленный проведением Банком России операций с использованием инструментов денежно-кредитного регулирования в целях стерилизации свободной рублевой ликвидности банковского сектора, в том числе путем продажи государственных ценных бумаг на организованном рынке ценных бумаг.

Полученная Банком России по итогам года прибыль распределяется в порядке, установленном статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. В соответствии с указанной статьей после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России перечисляет в федеральный бюджет 50 процентов фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. Оставшаяся в распоряжении Банка России прибыль направляется Советом директоров Банка России в резервы и фонды различного назначения. По итогам распределения прибыли Банка России за 2005 год сумма убытков, образовавшихся по итогам деятельности Банка России в 1998 году, полностью погашена.

ОТЧЕТ О ФОРМИРОВАНИИ И ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ РЕЗЕРВОВ И ФОНДОВ БАНКА РОССИИ

(в миллионах рублей)

	Фонд					Итого
	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленные курсовые разницы	переоценки основных средств	Прочие фонды	
Остаток на 1 января 2005 года	33 417	2 879	144 025	7 965	103	188 389
Направлено в резервы и фонды за счет распределения прибыли	35 959	1 638				37 597
Направлено за счет других источников	—				1	1
Использовано средств резервов и фондов		(376)	(18 235)		(3)	(18 614)
Остаток на 1 января 2006 года	69 376	4 141	125 790	7 965	101	207 373

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России направляет прибыль, остающуюся в его распоряжении после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, в резервы и фонды различного назначения. Порядок распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, регламентируется Положением Банка России “О порядке распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России”, утвержденным Национальным банковским советом 9 апреля 2003 года.

В соответствии с Положением Банка России “О порядке формирования и направлениях использования Резервного фонда Банка России” целью формирования Резервного фонда Банка России является обеспечение стабильной деятельности Банка России для выполнения законодательно закрепленных за ним функций. Резервный фонд формируется за счет прибыли Банка России. По решению Совета директоров Банка России в Резервный фонд могут также направляться средства из других фондов и резервов, относящихся к собственным средствам (капиталу) Банка России.

В соответствии с порядком распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, и решением Совета директоров Банка России по итогам распределения прибыли за 2005 год в Резервный фонд Банка России перечислено 35 959 млн. руб. (2004 год: 1 757 млн. руб.).

Средства Социального фонда направляются в основном на единовременные выплаты, связанные с социальными нуждами сотрудников Банка России. Социальный фонд формируется за счет прибыли Банка России, остающейся в распоряжении Банка России.

Порядок формирования и расходования средств Социального фонда регламентируется Положением Банка России “О формировании и использовании Социального фонда Центрального банка Российской Федерации”.

В соответствии с порядком распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, и решением Совета директоров Банка России по итогам распределения прибыли за 2005 год в Социальный фонд перечислено 1 638 млн. руб., или 4% (2004 год: 153 млн. руб., или 4%) прибыли, оставшейся в распоряжении Банка России.

Накопленные курсовые разницы образуются в связи с переоценкой остатков активных и пассивных счетов баланса Банка России в иностранной валюте при изменении официального курса иностранных валют к рублю. По состоянию на 1 января 2006 года вследствие снижения курса некоторых иностранных валют к рублю накопленные курсовые разницы уменьшились на 18 235 млн. руб. Кроме того, как указано в Примечании 23 к настоящей годовой финансовой отчетности Банка России, после 1 января 2006 года у Банка России сложились отрицательные нереализованные курсовые разницы в размере, превышающем положительный остаток по балансовому счету “Накопленные курсовые разницы” по состоянию на 1 января 2006 года, входящий в состав капитала Банка России.

Фонд переоценки основных средств представляет собой прирост стоимости имущества в результате переоценки основных средств, проведенной 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 И ВЕКСЕЛЯ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Долговые обязательства иностранных эмитентов, в том числе:		
Долговые обязательства эмитентов США	1 806 820	1 561 566
— с номиналом в долларах США	1 802 316	1 554 956
— с номиналом в евро	4 504	6 610
Долговые обязательства эмитентов стран ЕС	413 008	216 353
— с номиналом в долларах США	9 653	—
— с номиналом в евро	314 532	216 353
— с номиналом в английских фунтах стерлингов	88 823	—
Долговые обязательства международных организаций	43 689	29 669
— с номиналом в долларах США	17 150	10 938
— с номиналом в евро	26 539	18 731
Всего	2 263 517	1 807 588
Долговые обязательства Правительства Российской Федерации, в том числе:		
Долговые обязательства с номиналом в рублях	189 272	226 940
— облигации федеральных займов	189 225	223 610
— прочие	47	3 330
Долговые обязательства с номиналом в долларах США	91 484	97 962
— еврооблигации Российской Федерации	82 930	89 748
— ОВГВЗ и ОГВЗ 1999 года	8 554	8 214
Всего	280 756	324 902
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации	130	—
Векселя кредитных организаций	27	27
Итого	2 544 430	2 132 517

Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства казначейства США, государственные долговые обязательства Германии, Франции, Великобритании, Бельгии, Нидерландов, Австрии, Испании, Финляндии, Ирландии, долговые ценные бумаги внебюджетных фондов и федеральных агентств указанных государств и международных финансовых организаций.

Рост по данной статье произошел за счет увеличения вложений в ценные бумаги иностранных эмитентов в связи с ростом валютных резервов.

ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПРАВИТЕЛЬСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В целях реализации единой государственной денежно-кредитной политики Минфин России и Банк России, руководствуясь статьей 91 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2005 год”, осуществили переоформление облигаций федерального займа, находящихся в портфеле Банка России, в облигации федерального займа с амортизацией долга. Государственные ценные бумаги, полученные от Минфина России в результате переоформления, были учтены по балансовой стоимости переоформляемых ценных бумаг.

В 2005 году Банк России продолжил осуществление политики активного применения рыночных инструментов денежно-кредитного регулирования. В зависимости от ситуации, складывающейся в денежно-кредитной сфере, Банк России осуществлял с использованием государственных ценных бумаг как операции по изъятию свободной ликвидности, так и операции по предоставлению денежных средств кредитным организациям, а именно:

- продажу государственных облигаций Российской Федерации из собственного портфеля без обязательства обратного выкупа;
- покупку государственных облигаций Российской Федерации без обязательства обратной продажи;
- покупку ценных бумаг с обязательством обратной продажи на срок 1 день и 7 дней (операции РЕПО);
- продажу государственных облигаций Российской Федерации с обязательством обратного выкупа;
- операции выкупа государственных облигаций Российской Федерации, проданных ранее с обязательством обратного выкупа — ОМР (обратное модифицированное РЕПО);
- продажу облигаций Банка России с обязательством выкупа на основании безотзывной публичной оферты и операций по покупке/продаже облигаций Банка России с обязательством обратной продажи/выкупа.

Основным фактором уменьшения вложений Банка России по статье “Долговые обязательства Правительства Российской Федерации” с номиналом в долларах США является погашение Минфином России еврооблигаций Российской Федерации в течение 2005 года.

Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации представляют собой облигации, выпущенные Правительством Москвы и приобретенные Банком России по сделкам РЕПО, со сроками погашения с 2007 по 2008 год с купонным доходом 10% годовых.

ВЛОЖЕНИЯ БАНКА РОССИИ В УСТАВНЫЕ КАПИТАЛЫ БАНКОВ И ПРОЧИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

(в миллионах рублей)

Наименование	2005		2004	
	Балансовая стоимость	Доля участия в уставном капитале, % (по номиналу)	Балансовая стоимость	Доля участия в уставном капитале, % (по номиналу)
Вложения в акции резидентов, в том числе:	4 866	—	4 866	—
Сбербанк России ОАО	4 563	60,57	4 563	60,57
ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа” (ММВБ)	300	28,76	300	28,76
ЗАО “Санкт-Петербургская валютная биржа”	3	8,90	3	8,90
Вложения в акции нерезидентов, в том числе:	1 227	—	15 780	—
Московский Народный банк, Лондон	—	—	7 668	88,89
Евробанк, Париж	—	—	4 818	87,04
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне	—	—	1 347	51,62
Донау-банк, Вена	—	—	412	15,00
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург	—	—	174	15,00
Банк международных расчетов, Базель	1 227	0,59	1 076	0,55
Интелсат, Лтд, Бермудские острова	—	—	285	0,53
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T), Бельгия	0,050	0,001	0,055	0,001
Прочие вложения в капитал резидентов, в том числе:	25	—	25	—
Некоммерческое партнерство “Национальный Депозитарный Центр”	25	49,00	25	49,00
Прочие вложения, в том числе:	10	—	10	—
Межгосударственный банк	10	50,00	10	50,00

В соответствии с решением Национального банковского совета от 13 декабря 2005 года доли участия Банка России в уставных капиталах Московского Народного банка, Лондон; Евробанка, Париж; Ост-Вест Хандельсбанка, Франкфурт-на-Майне; Донау-банка, Вена; Ист-Вест Юнайтед банка, Люксембург и активы, размещенные в росзагранбанках, 28 декабря 2005 года проданы ОАО Внешторгбанк на условиях и в соответствии с решением Национального банковского совета от 13 декабря 2005 года.

Увеличение доли участия Банка России в уставном капитале Банка международных расчетов, Базель на 0,04% обусловлено приобретением 211 акций без права голоса.

В соответствии с решением Совета директоров Банка России Банк России вышел из уставного капитала Интелсат, Лтд, Бермудские острова.

ОТЧЕТ О РАСХОДАХ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

Наименование статей расходов	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2005	2004
Оплата труда	25 813	23 205
Начисления на оплату труда и на другие выплаты	4 929	5 039
Другие выплаты служащим	2 883	2 146
Итого расходов на содержание служащих Банка России	33 625	30 390

Расходы на содержание служащих Банка России возросли на 3 235 млн. рублей, или на 10,6%, в том числе: оплата труда увеличилась на 2 608 млн. руб., другие выплаты служащим — на 737 млн. руб., начисления на оплату труда и на другие выплаты сократились на 110 млн. руб.

Расходы на оплату труда включают: выплаты по должностным окладам; надбавки к должностному окладу за выслугу лет в Банке России; выплаты районных коэффициентов и процентных надбавок служащим, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, установленные действующим законодательством; другие надбавки и доплаты, предусмотренные трудовым законодательством Российской Федерации; оплату очередных и учебных отпусков; премирование (включая ежемесячные премии и премию (вознаграждение) по итогам работы за год), прочие выплаты.

В состав других выплат служащим Банка России, осуществляемых в соответствии с действующим законодательством, входят: расходы на оказание материальной помощи к отпуску и разовой материальной помощи при чрезвычайных обстоятельствах; компенсация расходов на оплату стоимости проезда в отпуск работников, работающих и проживающих в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, а также неработающих членов семьи этих работников; компенсация расходов, связанных с переездом на постоянное место жительства работников, работающих и проживающих в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях по окончании срочного трудового договора (контракта) или в связи с уходом на пенсию, а также членов семьи этих работников; выплаты работникам, проживающим (работающим) в районах, подвергшихся воздействию радиации в результате аварии на ЧАЭС; выплаты работникам, находящимся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им 3-летнего возраста.

Среднесписочная численность служащих Банка России в 2005 году составила 75 702 человека (2004 год: 78 193 человека). Сокращение численности на 2 491 единицу, или на 3,2%, обусловлено главным образом мероприятиями по оптимизации расчетной сети Банка России. Всего за 2004—2005 годы было ликвидировано 197 расчетно-кассовых центров.

Среднемесячный доход на одного служащего за 2005 год составил 31 589 руб. (2004 год: 27 017 руб.).

Средний процент начисления единого социального налога в 2005 году составил 18,9% (2004 год: 19,7%), что связано с изменением с 1 января 2005 года размера предельной ставки и шкалы единого социального налога. Отчисления в Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний осуществлялись по установленной ставке 0,2%.

ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ СМЕТЫ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

(в миллионах рублей)

Направление капитальных вложений	Утверждено на 2005 год	Факт за 2005 год	Факт за 2004 год
Капитальные вложения	10 663	8 828	8 372
Капитальные вложения в основные фонды, в том числе:			
— капитальные вложения в области информатизации	9 809	8 571	8 201
— капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации налично-денежного оборота)	4 057	3 878	3 567
— капитальные вложения, связанные с организацией налично-денежного оборота	3 737	2 863	3 025
— капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России	1 112	952	830
Капитальные вложения в нематериальные активы	903	878	779
Капитальные вложения в нематериальные активы	291	257	171
Централизованный резерв капитальных вложений	563	—	—
Другие затраты капитального характера	1 048	836	870
Итого затрат капитального характера	11 711	9 664	9 242

В структуре капитальных вложений Банка России в 2005 году наибольший удельный вес занимают капитальные вложения в области информатизации — 43,9% и в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России — 32,4%. На капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России, приходится 10,0%, капитальные вложения, связанные с организацией налично-денежного оборота, — 10,8%, капитальные вложения в нематериальные активы — 2,9%.

Капитальные вложения в области информатизации в 2005 году по сравнению с 2004 годом возросли на 311 млн. руб., или на 8,7%, и направлены на обеспечение функционирования и развитие платежной и учетно-операционных систем, информационно-аналитических систем, создание и развитие единой информационно-вычислительной системы Банка России, а также поддержание и модернизацию технической инфраструктуры информационно-телекоммуникационной системы, обеспечивающей деятельность Банка России.

За счет указанных средств осуществлялось приобретение вычислительной и организационной техники, программных продуктов, дополнительного оборудования к вычислительной технике, технических и программных средств связи и телекоммуникаций, оборудования для защиты информации, а также средств инженерного обеспечения.

Капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации налично-денежного оборота) осуществлялись в соответствии с утвержденными пообъектными планами капитального строительства, приобретения крупного инвентаря, оборудования, мебели, транспортных средств. По сравнению с 2004 годом указанные расходы уменьшились на 162 млн. руб., или на 5,4%.

В 2005 году профинансировано 166 объектов строительства (реконструкции), в том числе: 20 — переходящих, 79 — вновь начинаемых и 67 — перспективного проектирования.

Приобретение крупного инвентаря, оборудования и мебели осуществлялось для оснащения объектов, капитального ремонта, замены оборудования, инвентаря и мебели с истекшим сроком эксплуатации, а также для обеспечения необходимого температурно-влажностного режима в помещениях с информационно-телекоммуникационными системами.

Капитальные вложения, связанные с организацией налично-денежного оборота, в 2005 году увеличились на 122 млн. руб., или на 14,7% по сравнению с 2004 годом, и включают затраты на строительство (реконструкцию) денежных хранилищ и кассовых центров (всего 17 объектов, в том числе: 5 — переходящих, 5 — вновь начинаемых и 7 — перспективного проектирования), приобретение, модернизацию счетно-сортировальных и счетно-денежных машин, оснащение кладовых ценностей современным унифицированным сборно-разборным стеллажным оборудованием, приобретение основного технологического оборудования для механизации и автоматизации кассовых операций, а также приобретение (модернизацию) специального автотранспорта для перевозки резервных фондов.

В составе капитальных вложений, связанных с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России, учтены расходы на замену систем инженерно-технических средств охраны с истекшим сроком эксплуатации, а также на дооснащение и модернизацию систем контроля и управления доступом, телевизионных систем охраны и наблюдения. Капитальные вложения на указанные выше цели по сравнению с 2004 годом увеличились на 99 млн. руб., или на 12,7%.

Капитальные вложения в нематериальные активы были направлены на создание программных продуктов и баз данных для сферы информатизации и защиты информации, являющихся объектами интеллектуальной собственности Банка России.

Объем капитальных вложений на указанные цели возрос на 86 млн. руб., или на 50,3% по сравнению с 2004 годом, что вызвано необходимостью разработки новых программных продуктов для обеспечения деятельности центров коллективной обработки информации, в том числе их информационной безопасности.

В разделе “Другие затраты капитального характера” учтены затраты на приобретение программных продуктов (прав пользования ими, не относящихся к нематериальным активам) для осуществления деятельности Банка России, а также лицензий, сертификатов, разрешений со сроком действия свыше 1 года.



Закрываемое акционерное общество
 “ПрайвотерхаусКуперс Аудит”
 (ЗАО “ПвК Аудит”)
 115054, Москва,
 Космодамианская наб., 52, стр. 5
 телефон +7 (495) 967 6000,
 факс +7 (495) 967 6001

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2006 года

Руководству Центрального банка Российской Федерации:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой Годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации (далее “Банк России”) за период деятельности с 1 января 2005 года по 31 декабря 2005 года включительно. В соответствии со статьей 25 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” под Годовой финансовой отчетностью Банка России понимаются: годовой баланс, счет прибылей и убытков, а также отчет о полученной прибыли и ее распределении; отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России; отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России; отчет о расходах на содержание служащих Банка России; отчет об исполнении сметы капитальных вложений (далее все отчеты вместе именуются “Годовая финансовая отчетность”). Кроме того, Банк России включил в состав Годовой финансовой отчетности отчет “Капитал, фонды и распределение прибыли” и Примечания к Годовой финансовой отчетности. Годовая финансовая отчетность подготовлена руководством Банка России на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Годовая финансовая отчетность, подготовленная на этой основе, существенно отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в особенности в части оценки активов, капитала и признания обязательств.
- 2 Ответственность за подготовку и представление Годовой финансовой отчетности несет руководство Банка России. Наша обязанность заключается в том, чтобы на основе проведенного аудита выразить мнение о достоверности данной Годовой финансовой отчетности во всех существенных отношениях и о соответствии порядка ведения бухгалтерского учета требованиям законодательства Российской Федерации и нормативным актам Банка России во всех существенных отношениях для целей составления Годовой финансовой отчетности.

Фирма является уполномоченным пользователем фирменного наименования и товарного знака “ПрайвотерхаусКуперс”.



3 Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом “Об аудиторской деятельности”;
- Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”;
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
- Нормативными актами Банка России;
- Международными стандартами аудита.

Наш аудит в соответствии с требованиями российского законодательства планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что Годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Наш аудит в соответствии с требованиями российского законодательства проводился на выборочной основе и включал изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в Годовой финансовой отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности Банка России, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке Годовой финансовой отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством Банка России при подготовке Годовой финансовой отчетности, а также оценку общего представления Годовой финансовой отчетности. Мы полагаем, что с учетом ограничения объема нашей работы, описание которого приведено в параграфе 4 ниже, аудит, проведенный нами в соответствии с требованиями российского законодательства, представляет достаточные основания для выражения нашего мнения в отношении достоверности Годовой финансовой отчетности во всех существенных отношениях и о соответствии порядка ведения бухгалтерского учета требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных документов Банка России во всех существенных отношениях для целей составления Годовой финансовой отчетности.

4 Объем нашей работы и аудиторское заключение были ограничены в отношении некоторых счетов и операций баланса и счета прибылей и убытков, доступ к которым ограничен в связи с положениями Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 “О государственной тайне” (с последующими изменениями). В соответствии со статьей 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” достоверность указанных ниже данных, включенных в баланс и счет прибылей и убытков в составе Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2006 года, подтверждена Счетной палатой Российской Федерации. Указанные счета и операции в составе Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2006 года включают:

- активы на общую сумму 47 292 млн. рублей;
- обязательства на общую сумму 880 млн. рублей;
- доходы на общую сумму 5 588 млн. рублей;
- расходы на общую сумму 10 705 млн. рублей.



Достоверность приведенных выше счетов и операций баланса и счета прибылей и убытков в составе Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2006 года была подтверждена Счетной палатой Российской Федерации в Заключении от 2 мая 2006 года по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2005 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 “О государственной тайне”.

- 5 По нашему мнению, если оставить в стороне любые поправки, которые могли бы оказаться необходимыми при отсутствии ограничения объема нашей работы, указанного в параграфе 4 настоящего аудиторского заключения, прилагаемая Годовая финансовая отчетность Банка России на 1 января 2006 года отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка России на 1 января 2006 года и финансовые результаты его деятельности за период с 1 января 2005 года по 31 декабря 2005 года включительно исходя из федеральных законов “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и “О бухгалтерском учете”, а также Правил ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 18 сентября 1997 года № 66.
- 6 Не изменяя мнения о достоверности Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2006 года, мы обращаем внимание на то, что как указано в Примечании 6 к Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2006 года, в состав ценных бумаг Банка России включены облигации федеральных займов Российской Федерации (далее “ОФЗ”) с балансовой стоимостью 189 225 млн. рублей, из которых 78% портфеля ОФЗ имеют купонный доход в размере 0%, при этом 92% портфеля ОФЗ имеют сроки погашения в 2018—2029 годах.

Справедливая стоимость данных ценных бумаг значительно отличается от их балансовой стоимости. По нашей оценке, по состоянию на 1 января 2006 года балансовая стоимость данных ОФЗ превысила их справедливую стоимость на 42 млрд. рублей.

12 мая 2006 года

Директор Закрытого акционерного общества
“ПрайсвотерхаусКуперс Аудит”

Е.В. Филиппова

Аудитор
квалификационный аттестат № К 008368
от 12 ноября 2003 года,
с неограниченным сроком действия

Т.А. Ключкина



СЧЕТНАЯ ПАЛАТА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

АУДИТОР

Председателю
Центрального банка
Российской Федерации

119992, г. Москва, ГСП-2, ул. Зубовская, д. 2

С.М. Игнатьеву

2 мая 2006 года

№ 06-160/06-3

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2005 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”

Проверка счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2005 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, проведена Счетной палатой Российской Федерации в соответствии с планом работы Счетной палаты Российской Федерации на 2006 год и на основании статьи 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Ответственность по отнесению информации к категории сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, и, соответственно, по разграничению компетенции Счетной палаты Российской Федерации и аудитора Банка России по годовой финансовой отчетности Банка России за 2005 год несет руководство Центрального банка Российской Федерации.

Ответственность за подготовку и представление данных сводного годового баланса, сводного отчета о прибылях и убытках и годовой финансовой отчетности несет руководство Банка России.

Обязанность Счетной палаты Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством — составить заключение по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях годовой финансовой отчетности Банка России и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

Проверка счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2005 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, проводилась таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что сводный годо-

вой баланс Банка России (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) по состоянию на 1 января 2006 года, сводный отчет о прибылях и убытках за 2005 год и годовая финансовая отчетность Банка России за 2005 год не содержат существенных искажений.

Проверка проводилась на выборочной основе и представляет достаточные основания для выражения мнения Счетной палаты Российской Федерации о достоверности сводного годового баланса Банка России (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) по состоянию на 1 января 2006 года, сводного отчета о прибылях и убытках за 2005 год и годовой финансовой отчетности Банка России за 2005 год и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета Банка России законодательству Российской Федерации.

По мнению Счетной палаты Российской Федерации, годовой баланс Банка России по состоянию на 1 января 2006 года и счет прибылей и убытков за 2005 год отражают достоверно во всех существенных отношениях активы и пассивы Банка России на 1 января 2006 года, доходы и расходы Банка России за 2005 год (в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации).

По результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2005 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, Счетная палата Российской Федерации подтверждает данные:

- годового баланса Банка России по состоянию на 1 января 2006 года (итог по активу баланса — в общей сумме 47 292 млн. рублей, итог по пассиву баланса — в общей сумме 880 млн. рублей), счета прибылей и убытков за 2005 год (доходы — в общей сумме 5 588 млн. рублей, расходы — в общей сумме 10 705 млн. рублей) и других отчетов, входящих в состав годовой финансовой отчетности Банка России за 2005 год;
- сводного годового баланса на 1 января 2006 года (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) и сводного отчета о прибылях и убытках за 2005 год (в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации).

По данным бухгалтерского учета Центрального банка Российской Федерации по состоянию на 1 января 2006 года, в обращении должны находиться банкноты и монета Банка России образца 1997 года в сумме 2 199 146,33 млн. рублей (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям).

За период с 1 января по 31 декабря 2005 года включительно были выпущены в обращение банкноты и монета Банка России образца 1997 года (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям) на сумму 3 799 551,89 млн. рублей, были изъяты из обращения банкноты и монета Банка России (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям) на сумму 3 273 675,22 млн. рублей.

Таким образом, за отчетный период сумма банкнот и монеты Банка России образца 1997 года (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям), находящихся в обращении, увеличилась на 525 876,67 млн. рублей.

Н.И. Табачков



ПРИЛОЖЕНИЯ

IV

IV.1. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ЕДИНОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОВЕДЕННЫХ БАНКОМ РОССИИ В 2005 ГОДУ

ИНСТРУМЕНТЫ И МЕРЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ. В целях совершенствования нормативной базы по регулированию обязательных резервов были подготовлены следующие нормативные и иные акты:

- Указание Банка России от 12.04.2005 № 1572-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 29 марта 2004 года № 255-П “Об обязательных резервах кредитных организаций”;
- Указание Банка России от 3.10.2005 № 1621-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 29 марта 2004 года № 255-П “Об обязательных резервах кредитных организаций”;
- Письмо Банка России от 31.10.2005 № 135-Т “О применении норм Положения Банка России от 29 марта 2004 года № 255-П “Об обязательных резервах кредитных организаций”.

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ. На протяжении почти всего 2005 года ставка рефинансирования и процентная ставка по кредитам “овернайт” оставались неизменными и составляли 13% годовых. По решению Совета директоров Банка России с 26 декабря 2005 года данные ставки были снижены до 12% годовых (Указание Банка России от 23.12.2005 № 1643-У).

Максимально возможные ставки отсечения по депозитным аукционам были установле-

ны Советом директоров Банка России на следующем уровне:

- на срок 4 недели — 9% годовых;
- на срок 3 месяца — 10% годовых.

Минимально возможные ставки отсечения по ломбардным кредитным аукционам на срок 2 недели были установлены на уровне 7% годовых.

Фиксированные процентные ставки по депозитным операциям в течение 2005 года Банком России не пересматривались и сохранялись в размере 0,5% годовых по депозитным операциям на стандартных условиях “том-некст”, “спот-некст”, “до востребования” и в размере 1% годовых по депозитным операциям “1 неделя”, “спот-неделя”.

В 2005 году минимальные заявленные ставки по аукционам прямого РЕПО не изменялись и составляли:

- на срок 1 день — 6% годовых;
- на срок 1 неделя — 6,5% годовых;
- на срок 3 месяца — 9% годовых.

РЕФИНАНСИРОВАНИЕ БАНКОВ. В целях развития и совершенствования механизмов рефинансирования в 2005 году были подготовлены и вступили в силу следующие акты Банка России:

- указания Банка России от 25.03.2005 № 1567-У и от 28.09.2005 № 1618-У “О внесении изменений в Указание Банка

- России от 28 июля 2004 года № 1482-У “О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России”;
- приказы Банка России от 20.04.2005 № ОД-263, от 5.08.2005 № ОД-467, от 18.10.2005 № ОД-591, от 8.11.2005 № ОД-635 и от 27.12.2005 № ОД-729 “О поправочных коэффициентах Банка России”;
 - письма Банка России от 20.04.2005 № 63-Т, от 14.05.2005 № 74-Т, от 13.07.2005 № 96-Т, от 28.09.2005 № 121-Т, от 19.10.2005 № 129-Т, от 27.10.2005 № 132-Т, от 8.11.2005 № 137-Т и от 24.11.2005 № 141-Т “О включении ценных бумаг в Ломбардный список Банка России”;
 - Письмо Банка России от 1.04.2005 № 05-13-4/1577 “О проведении операций по предоставлению ломбардных кредитов Банка России по фиксированным процентным ставкам”;
 - приказы Банка России от 16.05.2005 № ОД-316 и от 29.08.2005 № ОД-509 “О внесении изменения в приказ Банка России от 22 сентября 2004 года № ОД-682 “О расчете стоимости обеспечения по кредитам Банка России”;
 - Положение Банка России от 14.07.2005 № 273-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций”;
 - Указание Банка России от 5.08.2005 № 1601-У “Об условиях предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций”;
 - Письмо Банка России от 5.08.2005 № 107-Т “О перечне организаций”;
 - приказы Банка России от 5.08.2005 № ОД-469 и от 30.09.2005 № ОД-568 “О распространении порядка предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом векселей, прав требова-
- ния по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций”;
 - Указание Банка России от 28.09.2005 № 1617-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 4 августа 2003 года № 236-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг”;
 - приказ Банка России от 28.09.2005 № ОД-559 “Об организации работы в Банке России в связи с вступлением в силу Положения Банка России от 14.07.2005 № 273-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций”;
 - приказ Банка России от 8.11.2005 № ОД-634 “О внесении дополнения в приказ Банка России от 22.09.2004 № ОД-682 “О расчете стоимости обеспечения по кредитам Банка России”;
 - Письмо Банка России от 21.12.2005 № 149-Т “Об исключении ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России”;
 - приказ Банка России от 14.12.2005 № ОД-700 “О распространении порядка предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций”.
- ОПЕРАЦИИ “ВАЛЮТНЫЙ СВОП”.** Помимо операций “валютный своп” “рубль/доллар США”, с Банком России, в соответствии с приказом Банка России от 3 октября 2005 года № ОД-569 кредитным организациям была предоставлена возможность заключать сделки “валютный своп” “рубль/евро” с Банком России, предусматривающие продажу евро за рубли сроком “сегодня” по официальному курсу с их последующей покупкой сроком “завтра”, которые стали дополнительным инструментом Банка России по поддержанию рублевой ликвидности банковского сектора.

ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ. В составе нормативной базы, регламентирующей проведение Банком России депозитных операций с кредитными организациями — резидентами Российской Федерации в валюте Российской Федерации, в 2005 году изменений не было.

ОПЕРАЦИИ С ОБЛИГАЦИЯМИ БАНКА РОССИИ.

В соответствии с решением Комитета по денежно-кредитной политике Банка России Банк России с апреля 2005 года начал выставлять двусторонние котировки по ОБР в период обращения выпусков ОБР со сроком до выкупа от 3 до 6 месяцев.

КУРСОВАЯ ПОЛИТИКА. В целях совершенствования курсовой политики, расширения и развития инструментария денежно-кредитной политики Банка России были осуществлены следующие мероприятия:

- с 1 февраля 2005 года был осуществлен переход от использования операционного ориентира курсовой политики на основе одной валюты — доллара США к ориентиру на ос-

нове рублевой стоимости бивалютной корзины, состоящей из доллара США и евро в следующих пропорциях: 0,1 евро и 0,9 доллара США. По мере адаптации участников внутреннего валютного рынка к работе в новых условиях Банк России пересматривал состав бивалютной корзины в сторону повышения весового коэффициента евро: 15 марта 2005 года — до 0,2; 16 мая — до 0,3; 1 августа — до 0,35; 2 декабря — до 0,4. При этом соответственно снижался весовой коэффициент доллара США;

- в августе 2005 года Банк России приступил к проведению на внутреннем валютном рынке операций “рубль/евро”. Проведение Банком России операций “рубль/евро” создало предпосылки для развития данного сегмента внутреннего валютного рынка, что позволит снизить издержки конверсионных операций для участников внешнеторговой деятельности, связанных с продажей валютной выручки в евро, а также расширить спектр инструментов для участников внутреннего валютного рынка.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

В целях повышения эффективности проведения операций на открытом рынке Банком России были осуществлены следующие мероприятия:

- часть портфеля облигаций федеральных займов Банка России общей номинальной стоимостью 36,7 млрд. рублей была переоформлена в 2 укрупненных выпуска ОФЗ, предназначенных для проведения операций на открытом рынке;
- в 2005 году был расширен перечень ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Бан-

ка России, за счет включения в него облигаций международных финансовых организаций и иных облигаций юридических лиц — резидентов Российской Федерации с учетом установленных ограничений по рейтингу кредитоспособности эмитента, обеспечению и допуску к обращению на организованном рынке ценных бумаг. Расширение Ломбардного списка было произведено в целях облегчения доступа участников рынка к инструментам рефинансирования Банка России, в частности к операциям прямого РЕПО.

ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ БЮДЖЕТОМ

В 2005 году в связи с разграничением функций между Министерством финансов Российской Федерации и Федеральным казначейством в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 9 марта 2004 года № 314 “О системе и струк-

туре федеральных органов исполнительной власти”, подготовкой к введению с 1 января 2006 года в действие статьи 215.1 Бюджетного кодекса Российской Федерации, устанавливающей кассовое обслуживание исполнения бюджетов бюджетной системы Россий-

ской Федерации Федеральным казначейством, и в целях реализации Федерального закона “О федеральном бюджете на 2005 год” Центральный банк Российской Федерации продолжил работу по совершенствованию методологии обслуживания счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации. Банк России в 2005 году заключил с Федеральным казначейством договоры банковского счета на открытие и обслуживание счетов Федерального казначейства по учету средств федерального бюджета в валюте Российской Федерации и в иностранных валютах; территориальные учреждения Банка России и территориальные органы Федерального казначейства проводили аналогичную работу в части банковских счетов в валюте Российской Федерации и документов, необходимых для их открытия.

В целях урегулирования вопросов, связанных с расчетно-кассовым обслуживанием финансовых органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации или местного самоуправления, исполняющих региональные или местные бюджеты, Банком России совместно с Минфином России издано Положение от 13.07.2005 № 272-П/91н “О порядке расчетно-кассового обслуживания подразделениями расчетной сети Банка России и кредитными организациями (филиалами) счетов органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, осуществляющих кассовое обслуживание исполнения бюджета субъекта Российской Федерации и местных бюджетов”.

В целях реализации положений Федерального закона “О федеральном бюджете на 2005 год” об учете средств в валюте Российской Федерации, поступающих во временное распоряжение федеральных учреждений в соответствии с законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, на лицевых счетах, открытых в территориальных органах Федерального казначейства, разработано Указание Банка России “Об открытии территориальным органам Федерального казначейства счетов для учета средств в валюте Российской Федерации, поступающих во временное распоряжение федеральных учреждений, в учреждениях Банка

России или кредитных организациях (филиалах)” от 28.10.2005 № 133-Т. Внесены изменения в Правила ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации в части характеристики счетов по учету средств, поступающих во временное распоряжение бюджетных учреждений.

Во исполнение Федерального закона “О федеральном бюджете на 2005 год” подготовлено Положение Банка России и Минфина России от 30.09.2005 № 276-П, 127н “О порядке завершения операций по счетам федерального бюджета 2005 года, открытым в подразделениях расчетной сети Банка России и кредитных организациях (филиалах)” с изменениями (Положение Минфина России и Банка России от 26 декабря 2005 года № 159н, 280-П).

В целях реализации статьи 117 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2005 год” Банком России доведен до территориальных учреждений Банка России приказ Министерства финансов Российской Федерации от 26 октября 2004 года № 94н “Об утверждении Порядка приостановления органами федерального казначейства операций по счетам, открытым федеральным учреждениям в учреждениях Центрального банка Российской Федерации и кредитных организациях (филиалах) для учета операций со средствами, полученными от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности”.

Продолжена работа по совершенствованию отчетности, представляемой территориальными учреждениями Банка России и кредитными организациями в Банк России. В связи с этим:

- издано Указание Банка России от 5.04.2005 № 1570-У “О представлении информации о счетах, открытых федеральным учреждениям в учреждениях Центрального банка Российской Федерации и кредитных организациях, территориальным органам Федерального казначейства”;
- Указанием Банка России от 25.05.2005 № 1579-У внесены изменения в Указание Банка России от 16.01.2004 № 1376-У “О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации” в части составления и

представления информации за год по остаткам средств на счетах бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации и средств от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности;

- Указанием Банка России от 16.12.2005 № 1641-У внесены изменения в Указание Банка России от 22.03.2004 № 1398-У “О перечне, формах, правилах и порядке составления и представления отчетности структурными подразделениями Банка России в Центральный банк Российской Федерации” в части составления и представления информации за год по остаткам средств на счетах бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации и

средств от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности.

В связи с вступлением в силу Федерального конституционного закона от 28.06.2004 № 5-ФКЗ “О референдуме Российской Федерации” Банком России согласованы изменения и дополнения в Инструкцию “О порядке открытия и ведения счетов, учета, отчетности и перечисления денежных средств, выделенных из федерального бюджета Центральной избирательной комиссии Российской Федерации, другим избирательным комиссиям, комиссиям референдума”, утвержденную постановлением Центральной избирательной комиссии Российской Федерации от 25 августа 2003 года № 21/151-4.

ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

В целях совершенствования валютного регулирования и валютного контроля были проведены следующие мероприятия:

- издано Указание Банка России от 6 мая 2005 года № 1577-У “Об установлении требования о резервировании при осуществлении резидентами переводов средств на свои счета (во вклады), открытые в банках за пределами территории Российской Федерации” (далее — Указание), устанавливающее требование о резервировании при осуществлении резидентами (физическими лицами — индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами, в том числе валютными биржами) переводов средств на свои счета (во вклады), открытые в банках за пределами территории Российской Федерации, со своих счетов (с вкладов) в уполномоченных банках в размере 25% суммы осуществляемой валютной операции на срок 15 календарных дней до дня осуществления валютной операции. При этом Указанием предусмотрено, что данное ограничение не будет распространяться на кредитные организации;
- в 2005 году при непосредственном участии Банка России были подготовлены изменения в Федеральный закон от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ “О валютном регу-

лировании и валютном контроле” (далее — Федеральный закон № 173-ФЗ), результатом чего стало принятие Федерального закона от 18 июля 2005 года № 90-ФЗ “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации”. Указанные изменения направлены на устранение некоторых недостатков применяемых норм валютного регулирования, выявленных практикой применения.

В рамках реализации полномочий Банка России и в связи со вступлением в силу с 19.06.2005 статьи 12 Федерального закона № 173-ФЗ в отношении порядка открытия и использования счетов юридических лиц — резидентов в банках за пределами территории Российской Федерации издано Указание Банка России от 4.05.2005 № 1574-У “Об открытии резидентами, являющимися физическими лицами — индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами, счетов в банках за пределами территории Российской Федерации”, устанавливающее порядок открытия резидентами (физическими лицами — индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами), за исключением кредитных организаций и валютных бирж, банковских счетов (вкладов) в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте в банках, расположенных на территориях иностранных государств,

не являющихся членами Организации экономического сотрудничества и развития или Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег, а также банковских счетов (вкладов) в валюте Российской Федерации в банках, расположенных на территориях иностранных государств, являющихся членами ОЭСР или ФАТФ.

В целях приведения нормативных актов Банка России в соответствие с Федеральным законом от 18.07.2005 № 90-ФЗ “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации” изданы Указание Банка России от 25.08.2005 № 1608-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 30 марта 2004 года № 1411-У “Об открытии физическими лицами — резидентами счетов в банках за пределами территории Российской Федерации”, а также Указание от 25.08.2005 № 1609-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 4 мая 2005 года № 1574-У “Об открытии резидентами, являющимися физическими лицами — индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами, счетов в банках за пределами территории Рос-

сийской Федерации”, в соответствии с которыми установленный в указанных нормативных актах Банка России порядок открытия счетов за пределами территории Российской Федерации распространен и на открытие вкладов за пределами территории Российской Федерации.

В целях урегулирования отдельных вопросов, возникающих в практике применения нормативных актов Банка России, издано Указание Банка России от 7.10.2005 № 1626-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 28 апреля 2004 года № 113-И “О порядке открытия, закрытия, организации работы обменных пунктов и порядке осуществления уполномоченными банками отдельных видов банковских операций и иных сделок с наличной иностранной валютой и валютой Российской Федерации, чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц”, которым, в частности, был изменен перечень оснований для отказа в выдаче уполномоченному банку (филиалу уполномоченного банка) положительного заключения на открытие обменного пункта.

IV.2. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА В 2005 ГОДУ

Реализация основных мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора в 2005 году осуществлялась Банком России в соответствии с положениями “Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2005 год”, планом действий по реализации “Программы социально-экономического развития Российской Федерации на среднесрочную перспективу (2003—2005 годы)” в области развития банковской сферы, Планом первоочередных мероприятий по реализации

“Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года”.

Действия Банка России в части совершенствования банковского регулирования и надзора были направлены на развитие содержательных подходов, ориентированных прежде всего на характер и уровень рисков, принятых кредитной организацией, на качество систем управления и внутреннего контроля. Указанные подходы нашли отражение в методологии текущего надзора и оценке деятельности кредитных организаций.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО СТРАХОВАНИЮ ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В БАНКАХ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Реализация мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора осуществлялась Банком России в соответствии с федеральными законами, в том числе с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”.

В 2005 году вступил в силу Федеральный закон от 20.10.2005 № 132-ФЗ “О внесении изменения в статью 47 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”, определяющий порядок использования банками механизма обжалования отрицательного заключения Банка России без одновременного лишения банка права на привлечение во вклады денежных средств физических лиц. Для целей регулирования указанных положений в 2005 году Банком России изданы Указание Банка России от 22.11.2005 № 1633-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 16 июля 2004 года № 1476-У “О порядке направления требования Банка России о представлении банком хо-

датайства о прекращении права на работу с вкладами” и Указание Банка России от 16.12.2005 № 1640-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 30 июля 2004 года № 1483-У “О порядке введения запрета на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц банком, признанным отказавшимся от участия в системе страхования вкладов или признанным не соответствующим требованиям к участию в системе страхования вкладов”.

Инструкцией Банка России от 24.03.2005 № 123-И “Об особенностях взаимодействия структурных подразделений Банка России при рассмотрении повторного ходатайства банка о вынесении Банком России заключения о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов” установлен порядок информирования территориального учреждения Банка России о причинах вынесения отрицательного решения о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов, участия центрального аппарата Бан-

ка России в подготовке задания на проведение тематической инспекционной проверки банка, представившего повторное ходатайство, и особенности проведения территориальным учреждением Банка России заключительного анализа.

Письмом Банка России от 30.09.2005 № 123-Т “Об инспекционных проверках банков при рассмотрении вопроса о возможности расширения их деятельности путем получения дополнительных лицензий” установлена возможность принятия к рассмотрению ходатайства кредитных организаций, допущенных в систему страхования вкладов физических лиц, о предоставлении им права на привлечение средств во вклады физических лиц в иностранной валюте без проведения тематической инспекционной проверки, если с момента окончания предыдущей такого рода тематической инспекционной проверки банка прошло менее одного года.

Письмом Банка России от 19.01.2005 № 8-Т “О сведениях, рекомендуемых для размещения на WEB-сайтах кредитных организаций в сети Интернет” кредитным организациям рекомендовано в целях повышения прозрачности деятельности размещать на своих WEB-сайтах сведения о включении (исключении) в (из) реестр(а) банков, состоящих на учете в системе обязательного страхования вкладов физических лиц, а также контактные реквизиты территориальных учреждений Банка России, осуществляющих надзор за их деятельностью.

Указанием Банка России от 13.01.2005 № 1542-У “Об особенностях проведения проверок банков с участием служащих государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” уточнен порядок взаимодействия Банка России и государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” при проведении проверок банков.

Для повышения эффективности работы по рассмотрению повторных ходатайств банков о вынесении заключения Банка России о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования вкладов территориальным учреждениям Банка России было направлено Письмо Банка России от 30.03.2005 № 49-Т “О Методических рекомендациях по организации и проведению тематических инспекционных проверок банков при рассмотрении повторных ходатайств банков о вынесении заключения Банка России о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования”.

В связи с отменой обязательного норматива общей ликвидности (Н5) выпущено Указание Банка России от 18.02.2005 № 1552-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 16 января 2004 года № 1379-У “Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов”, предусматривающее внесение уточнений в Указание Банка России от 16.01.2004 № 1379-У в части расчета показателя общей ликвидности.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ МЕТОДИКИ ТЕКУЩЕГО НАДЗОРА ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В целях развития методики содержательного, риск-ориентированного надзора за деятельностью кредитных организаций в 2005 году приняты следующие нормативные акты:

— Инструкция Банка России от 15.07.2005 № 124-И “Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, ме-

тодике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями”¹, предусматривающая включение в расчет открытых валютных позиций (ОВП) валютной позиции по капиталу, переход к регулированию валютных рисков по кредитной организации в целом, расширение перечня инструментов,

¹ Инструкция Банка России от 15.07.2005 № 124-И вступила в силу с 20 февраля 2006 года (по истечении 6 месяцев со дня опубликования).

- подлежащих включению в расчет ОВП, а также изменение режима представления отчетности по ОВП в рамках политики Банка России по сокращению банковской отчетности. Одновременно принято Указание Банка России от 15.07.2005 № 1598-У “Об упорядочении отдельных нормативных актов Банка России” в связи с выходом Инструкции Банка России от 15.07.2005 № 124-И “Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями”¹;
- Указание Банка России от 26.12.2005 № 1646-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 16 января 2004 года № 1376-У “О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации”², устанавливающее порядок составления и представления кредитными организациями формы отчетности № 0409634 “Отчет об открытых валютных позициях”;
 - Указание Банка России от 6.07.2005 № 1592-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 января 2004 года № 110-И “Об обязательных нормах банков”, уточняющее порядок расчета активов, взвешенных по уровню риска в целях их включения в расчет норматива достаточности собственных средств (капитала) (Н1). Указанием уточнено, что активы включаются в расчет нормативов, регулирующих кредитный риск (Н6, Н7, Н9.1, Н10.1, Н12), за вычетом фактически сформированного резерва;
 - Указание Банка России от 29.07.2005 № 1599-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 января 2004 года № 110-И “Об обязательных нормах банков”, которым перенесены сроки введения требования о соблюдении обязательного норматива Н6 по остаткам на счетах для банков, входящих в банковские группы;
 - Указание Банка России от 22.06.2005 № 1584-У “О формировании и размере резерва на возможные потери под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон”, определяющее порядок, в соответствии с которым резерв на возможные потери под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон формируется и регулируется на постоянной основе и определяется в зависимости от уровня странового риска по проводимым кредитной организацией операциям с резидентами офшорных зон вне зависимости от уровня кредитного риска по указанным операциям. Одновременно вступили в силу Указание Банка России от 22.06.2005 № 1585-У “О признании утратившими силу некоторых нормативных актов Банка России”, отменяющее Указание Банка России от 7.08.2003 № 1318-У “О формировании и размере резерва под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон”, и Указание Банка России от 15.06.2004 № 1449-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 7 августа 2003 года № 1318-У “О формировании и размере резерва под операции кредитных организаций с резидентами офшорных зон”;
 - Письмо от 18.11.2005 № 140-Т “Об анализе МСФО-отчетности за 2004 год”, уточняющее подходы к анализу консолидированной и неконсолидированной отчетности кредитных организаций, составленной в соответствии с МСФО, направленное на оказание методической помощи территориальным учреждениям Банка России в проведении анализа деятельности кредитных организаций;
 - совместное Письмо Федеральной антимонопольной службы и Банка России от 26.05.2005 № ИА/7235/77-Т “О рекомендациях по стандартам раскрытия информации при предоставлении потребительских кредитов”, направленное на защиту интересов клиентов кредитных организаций, а также снижение рисков, связанных с возможностью формирования у граждан неаде-

¹ Указание Банка России от 15.07.2005 № 1598-У вступило в силу с 20 февраля 2006 года.

² Указание Банка России от 26.12.2005 № 1646-У вступило в силу с 20 февраля 2006 года.

кватных представлений о стоимости и других условиях предоставляемых потребительских кредитов.

В целях развития практики управления рисками в кредитных организациях Банком России были разработаны следующие документы Банка России:

- Письмо Банка России от 17.01.2005 № 2-Т “О совершении сделок со связанными с банком лицами и оценке рисков, возникающих при их совершении”, в котором в целях усиления контроля за рисками, возникающими при совершении сделок со связанными с банками лицами, рекомендуется во внутренних документах по вопросам организации деятельности банка предусмотреть в том числе установление в относительном и (или) абсолютном выражении лимитов сделок, несущих кредитный риск, со связанными с банком лицами, а также определить порядок и процедуру контроля за оценкой кредитных рисков по сделкам со связанными с кредитной организацией лицами;
- Письмо Банка России от 17.02.2005 № 31-Т “О применении пункта 2.3 Положения Банка России от 26 марта 2004 года № 254-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности”, которым разъясняется применение п. 2.3 Положения № 254-П в части определения во внутренних документах кредитной организации процедуры регулирования резерва на возможные потери по ссудам в связи с изменением суммы основного долга.

В части совершенствования корпоративного управления и внутреннего контроля в кредитных организациях в 2005 году были приняты следующие документы:

- Письмо Банка России от 13.09.2005 № 119-Т “О современных подходах к организации корпоративного управления в кредитных организациях”, в котором приводятся принципы корпоративного управления с учетом институциональных и нормативно-правовых особенностей банковской системы России, раскрываются подходы к распределению полномочий между органа-

ми управления кредитной организации, а также определяется роль совета директоров (наблюдательного совета) в части организации управления банковскими рисками, предотвращения конфликта интересов, соблюдения принципов профессиональной этики, разработки и реализации информационной политики;

- Письмо Банка России от 24.05.2005 № 76-Т “Об организации управления операционным риском в кредитных организациях”, в котором раскрываются факторы операционного риска, роль совета директоров (наблюдательного совета) и исполнительных органов в организации управления операционным риском, а также принципы построения системы управления операционным риском;
- Письмо Банка России от 30.06.2005 № 92-Т “Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах”, в котором определяются внешние и внутренние факторы правового риска и риска потери деловой репутации, раскрываются подходы к определению порядка выявления, оценки, наблюдения за уровнем указанных рисков и принятия мер по их минимизации. Кроме того, в письме содержатся рекомендации по идентификации клиентов в целях обеспечения соблюдения принципа “Знай своего клиента”, а также рекомендации по отдельным вопросам кадровой политики, в том числе в части соблюдения принципа “Знай своего служащего”.

Выпущен ряд указаний Банка России по внесению изменений и дополнений в действующие нормативные документы в связи с отменой обязательного норматива общей ликвидности (Н5):

- Указание Банка России от 18.02.2005 № 1549-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 января 2004 года № 110-И “Об обязательных нормативах банков”;
- Указание Банка России от 18.02.2005 № 1550-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 31 марта 2004 года № 112-И “Об обязательных нормативах кре-

- дитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием”;
- Указание Банка России от 18.02.2005 № 1553-У “О внесении изменения в Положение Банка России от 30 июля 2002 года № 191-П “О консолидированной отчетности”;
 - Указание Банка России от 18.02.2005 № 1554-У “О внесении изменения в Положение Банка России от 5 января 2004 года № 246-П “О порядке составления головной кредитной организацией банковской/консолидированной группы консолидированной отчетности”.

В рамках взаимодействия с Международным валютным фондом проводится работа по реализации проекта МВФ по расчету показателей финансовой устойчивости (ПФУ) банковского сектора. Выпущено Распоряжение Банка России от 7.12.2005 № Р-662 “Об утверждении порядка сбора и подготовки информации для реализации рабочей программы МВФ по расчету ПФУ”, подготовлен и направлен в МВФ предварительный вариант метаданных по ПФУ.

В 2005 году Банк России проводил активную работу по разработке, направлению и согласованию текстов соглашений о сотрудничестве, меморандумов о взаимопонимании в области банковского надзора с 21 органом банковского надзора иностранных государств.

Банк России принял участие во встрече представителей органов банковского надзора 12 стран Европейского экономического сообщества в Хельсинки 20—21 октября 2005 года для обсуждения вопросов, касающихся двусторонних соглашений, меморандумов, отражающих правовые условия взаимодействия в сфере банковского надзора, включая вопросы обмена информацией и осуществления инспек-

ций на месте, определенные законодательством Российской Федерации.

По результатам проведенной в 2005 году работы подписаны новые соглашения о сотрудничестве, меморандумы о взаимопонимании в области надзора за деятельностью кредитных организаций между:

- Банком России и Национальным банком Республики Беларусь (7 октября 2005 года);
- Банком России и Банком Литвы (24 октября 2005 года);
- Банком России и Комиссией по регулированию банковской деятельности Китая (3 ноября 2005 года).

Проводилась работа по подготовке нормативных актов по вопросам оценки финансовой устойчивости кредитных организаций (за основу приняты подходы, уже используемые при определении соответствия банков требованиям к участию в системе страхования вкладов) и по регламентации режимов надзора за кредитными организациями в зависимости от их финансового состояния, качества управления и прозрачности структуры собственности.

Продолжена работа по совершенствованию рекомендаций по анализу финансового состояния кредитных организаций и программного комплекса “Анализ финансового состояния банка”, в том числе по приведению ее в соответствие с подходами, используемыми Банком России при оценке финансовой устойчивости банков для признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов.

Продолжена работа по совершенствованию методической базы оценки финансовой устойчивости банковского сектора, включая методологию стресс-тестирования банковского сектора, мониторинга устойчивости банковского сектора и отдельных кредитных организаций.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ИНСПЕКЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В целях совершенствования порядка организации и проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) и в соответствии с положениями Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ “О валютном регулировании и валютном контроле”, а также с учетом изменений, внесенных в нормативные акты Банка России, регламентирующие вопросы лицензирования деятельности кредитных организаций, депонирования в Банке России обязательных резервов и иные вопросы банковского регулирования и банковского надзора, в 2005 году Банком России изданы нормативные акты:

- Указание Банка России от 13.01.2005 № 1543-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 25 августа 2003 года № 105-И “О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями Центрального банка Российской Федерации”;
- Указание Банка России от 13.01.2005 № 1544-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 1 декабря 2003 года № 108-И “Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)”.

В 2005 году Банком России продолжалась работа по реализации мер, направленных на развитие содержательного надзора на основе применения мотивированного суждения в ходе инспектирования кредитных организаций. Для тестирования подходов к количественной оценке организации внутреннего контроля в кредитных организациях в территориальные учреждения Банка России направлено Письмо Банка России от 24.03.2005 № 47-Т “О Методических рекомендациях по проведению провер-

ки и оценки организации внутреннего контроля в кредитных организациях”, разъясняющее процедуру проведения проверки организации внутреннего контроля в кредитных организациях, а также методику количественной оценки организации внутреннего контроля в кредитных организациях.

Для упорядочения применения на практике нормативных актов Банка России, регулирующих вопросы инспекционной деятельности, в территориальные учреждения Банка России направлены:

- Письмо Банка России от 16.02.2005 № 29-Т “О регистрации документов, связанных с организацией и проведением проверок кредитных организаций (их филиалов)”;
- Письмо Банка России от 11.08.2005 № 110-Т “О разъяснениях по вопросам территориальных учреждений Банка России, возникающим при организации и проведении проверок кредитных организаций (их филиалов)”.

В 2005 году продолжалась опытная эксплуатация Автоматизированной системы инспекционного подразделения (АСИП), которая позволяет концентрировать всю информацию по инспекционной деятельности в режиме реального времени, что повышает эффективность и оперативность управления инспекционной деятельностью, а также после перехода на промышленную эксплуатацию системы оптимизировать и сократить отчетность, представляемую территориальными учреждениями Банка России в соответствующие подразделения Банка России.

В течение 2005 года на завершающие этапы опытной эксплуатации перешли 75 территориальных учреждений Банка России, которые осуществляют реальный обмен информацией по инспекционной деятельности с использованием АСИП.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ЛИЦЕНЗИРОВАНИЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Положением Банка России от 19.04.2005 № 268-П “О порядке и критериях оценки финансового положения физических лиц — учредителей (участников) кредитной организации” установлены порядок и критерии оценки финансового положения физического лица — приобретателя акций (долей) кредитной организации. Оценка финансового положения физического лица осуществляется в целях установления достаточности его собственных средств (имущества) для приобретения акций (долей) кредитной организации и отсутствия оснований для отказа в их приобретении. Положение устанавливает перечень документов, подтверждающих источники происхождения собственных средств (имущества), вносимых физическими лицами в оплату акций (долей) кредитной организации. Внедрение в практику требований, предусмотренных Положением, создает дополнительные механизмы защиты интересов кредиторов кредитных организаций за счет снижения рисков, связанных с вероятным негативным влиянием на деятельность кредитных организаций физических лиц, использующих недобросовестно полученные доходы (имущество) и будет способствовать капитализации банковской системы за счет реальных инвестиций в банковский сектор.

Положением Банка России от 9.06.2005 № 271-П “О рассмотрении документов, представляемых в территориальное учреждение Банка России для принятия решения о государственной регистрации кредитных организаций, выдаче лицензий на осуществление банковских операций и ведении баз данных по кредитным организациям и их подразделениям” определен порядок организации работы территориальных учреждений Банка России по рассмотрению документов, представляемых для принятия решения о государственной регистрации кредитных организаций, выдаче лицензий на осуществление банковских операций, а также порядок ведения баз данных по кредитным организациям и их подразделениям.

Указанием Банка России от 7.02.2005 № 1548-У “О порядке открытия (закрытия) и организации работы передвижного пункта

кассовых операций банка (филиала)” передвижной пункт кассовых операций (далее — ППКО) кредитной организации (филиала) определен как внутреннее структурное подразделение, функционирующее на базе автотранспортного средства и предназначенное для проведения кассовых операций с физическими лицами, за исключением индивидуальных предпринимателей. Цель внедрения ППКО — решение задачи обеспечения банковским обслуживанием физических лиц, за исключением индивидуальных предпринимателей, на территориях с неразвитой банковской инфраструктурой, в труднодоступных и малонаселенных районах, где создание стационарных подразделений кредитных организаций нерентабельно, а обеспечение населения банковскими услугами недостаточно и затруднено.

Указанием Банка России от 11.08.2005 № 1606-У “О порядке работы с документами, на основании которых кредитные организации действовали до государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы, государственной регистрации кредитных организаций, создаваемых путем реорганизации, а также до замены лицензий на осуществление банковских операций” определен порядок выдачи кредитным организациям новых свидетельств о государственной регистрации и лицензий на осуществление банковских операций при процедурах расширения деятельности, изменении статуса, реорганизации кредитных организаций, отмены имеющихся в лицензиях ограничений, а также порядок признания в указанных случаях утратившими силу имеющихся у кредитной организации правоустанавливающих документов.

Указанием Банка России от 4.10.2005 № 1624-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 14 января 2004 года № 109-И “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций” уточнен перечень документов, представляемых кредитной организацией (филиалом) в территориальное учреждение Банка России в случае хранения денежной наличности на сумму не

менее установленного минимально допустимого остатка наличных денег в операционной кассе и согласования со страховой организацией требований к технической укрепленности помещений для совершения операций с ценностями, определен исчерпывающий перечень операций, которые может осуществлять операционная касса вне кассового узла.

Указанием Банка России от 15.11.2005 № 1632-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 4 июня 2003 года № 230-П “О реорганизации кредитных организаций в форме слияния и присоединения” предусматривается возможность временного одновременного функционирования (в течение 90 календарных дней в установленном Банком России порядке) корреспондентских счетов реорганизованных (присоединенных) кредитных

организаций и корреспондентского счета кредитной организации, возникшей в результате слияния (присоединившей кредитной организации), представления реорганизованными кредитными организациями в территориальное учреждение Банка России документов, подтверждающих права на здания (помещения) для размещения их подразделений, после завершения реорганизации, а также необходимость уплаты государственной пошлины за предоставление кредитной организации, возникшей в результате слияния, лицензии на осуществление банковских операций. При этом исключено требование об уплате такой кредитной организацией лицензионного сбора и сбора за открытие филиала, создаваемого на основе реорганизуемой кредитной организации.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ФИНАНСОВОМУ ОЗДОРОВЛЕНИЮ И ЛИКВИДАЦИИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В целях повышения эффективности и прозрачности процедур финансового оздоровления и ликвидации кредитных организаций в 2005 году приняты следующие нормативные акты Банка России.

Инструкцией Банка России от 11.11.2005 № 126-И “О порядке регулирования отношений, связанных с осуществлением мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций” регулируется взаимодействие территориальных учреждений Банка России и кредитных организаций, осуществляющих меры по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций. В Инструкции заложены механизмы, способствующие сокращению необоснованных задержек и затягивания процедуры осуществления мер по предупреждению банкротства кредитных организаций, а также более четкому исполнению кредитными организациями требований, предъявляемых Банком России в процессе осуществления мер по предупреждению банкротства.

Указанием Банка России от 30.12.2005 № 1650-У “О порядке проведения территориальными учреждениями Банка России меро-

приятий по контролю за осуществлением кредитными организациями мер по предупреждению несостоятельности (банкротства)” регулируются внутренние процедуры принятия территориальными учреждениями Банка России решений, связанных с реализацией ими функций контроля за осуществлением мер по предупреждению банкротства кредитных организаций.

Положением Банка России от 9.11.2005 № 279-П “О временной администрации по управлению кредитной организацией”, принятым взамен Положения Банка России от 26.11.2003 № 241-П “О временной администрации по управлению кредитной организацией”, регламентируется порядок деятельности временной администрации, значительно расширяющий, в соответствии с законодательством Российской Федерации, ее функции и права по обеспечению сохранности имущества и активов кредитной организации.

Положением Банка России от 11.08.2005 № 275-П “О порядке выдачи Банком России лицензии на осуществление банковских операций кредитной организации, производство по делу о банкротстве которой прекращено в свя-

зи с погашением ее обязательств учредителями (участниками) или третьим лицом (третьими лицами)” определены обязательные условия для соответствия кредитной организации, производство по делу о банкротстве которой прекращено в связи с погашением ее обязательств учредителями (участниками) или третьим лицом (третьими лицами) для выдачи ей лицензии на осуществление банковских операций, а также порядок и сроки рассмотрения Банком России представленных документов.

Указанием Банка России от 14.07.2005 № 1594-У “О перечне, формах и порядке со-

ставления и представления отчетности ликвидируемых кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации” установлены формы отчетности ликвидируемых кредитных организаций и порядок их составления и представления в Банк России. Указание разработано в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нацелено на осуществление контроля Банка России за проведением ликвидационных процедур в кредитных организациях с отзывными лицензиями. Отчетность используется в целях контроля за наиболее полным удовлетворением требований кредиторов (вкладчиков).

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ВЕДЕНИЮ ЦЕНТРАЛЬНОГО КАТАЛОГА КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ

В связи с вступлением в силу в 2005 году Федерального закона от 30.12.2004 № 218-ФЗ “О кредитных историях” создана правовая основа для формирования эффективной системы хранения и использования кредитных историй. На Банк России возложена функция ведения Центрального каталога кредитных историй, осуществляющего сбор, хранение и представление субъектам кредитных историй и пользователям кредитных историй информации о бюро кредитных историй, в котором сформированы кредитные истории субъектов кредитных историй.

Указанием Банка России от 31.08.2005 № 1610-У “О порядке направления запросов и получения информации из Центрального каталога кредитных историй субъектом кредитной истории и пользователем кредитной истории посредством обращения в Представительство Банка России в сети Интернет” установлены порядок направления непосредственно в ЦККИ субъектом кредитной истории и пользователем кредитной истории запросов о предоставлении информации о бюро кредитных историй, порядок направления информации из ЦККИ, а также порядок формирования, замены и аннулирования кодов субъекта кредитной истории.

Указанием Банка России от 31.08.2005 № 1611-У “О порядке и формах представления бюро кредитных историй информации, содержащейся в титульных частях кредитных исто-

рий, и кодов субъектов кредитных историй в Центральный каталог кредитных историй” установлены порядок и формы представления бюро кредитных историй информации, содержащейся в титульных частях кредитных историй, и кодов субъектов кредитных историй в ЦККИ.

Указанием Банка России от 31.08.2005 № 1612-У “О порядке направления запросов и получения информации из Центрального каталога кредитных историй субъектом кредитной истории и пользователем кредитной истории посредством обращения в кредитную организацию” установлен порядок направления запросов и получения информации из ЦККИ субъектом кредитной истории и пользователем кредитной истории посредством обращения в кредитную организацию.

Указанием Банка России от 29.11.2005 № 1635-У “О порядке направления запросов и получения информации из Центрального каталога кредитных историй субъектом кредитной истории и пользователем кредитной истории посредством обращения в бюро кредитных историй” установлен порядок направления субъектом кредитной истории и пользователем кредитной истории запросов в ЦККИ о предоставлении информации о бюро кредитных историй, в котором хранилась кредитная история субъекта кредитной истории, и получения информации.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПРОТИВОДЕЙСТВИЮ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА

В 2005 году была продолжена работа по реализации задач, определенных Федеральным законом от 7.08.2001 № 115-ФЗ “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (далее — Федеральный закон № 115-ФЗ), а также по повышению эффективности работы банковской системы в этой области.

В развитие данного направления в 2005 году Банком России приняты:

- Письмо Банка России от 21.01.2005 № 12-Т “Методические рекомендации по усилению контроля за операциями покупки физическими лицами ценных бумаг за наличный расчет и купли-продажи наличной иностранной валюты”;
- Письмо Банка России от 26.01.2005 № 17-Т “Об усилении контроля за операциями с наличными денежными средствами”, содержащее рекомендации кредитным организациям в целях повышения эффективности их работы по контролю за операциями физических и юридических лиц с наличными денежными средствами, которые могут быть связаны с легализацией преступных доходов и/или финансированием терроризма;
- Письмо Банка России от 24.03.2005 № 46-Т “О недействительных паспортах”, содержащее рекомендации и информацию для кредитных организаций, касающиеся предоставления кредитным организациям сведений об утерянных, недействительных паспортах, о паспортах умерших физических лиц, об утерянных бланках паспортов;
- Письмо Банка России от 6.04.2005 № 56-Т “О методических рекомендациях по проведению проверок соблюдения кредитными организациями требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”, определяющее порядок проведения проверок по вопросам осуществления в кредитной организации внутреннего контроля по соблюдению законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, проверок соответствия практической деятельности кредитной организации положениям законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, собственным правилам внутреннего контроля и программам его осуществления;
- Письмо Банка России от 13.07.2005 № 97-Т “О методических рекомендациях по организации в кредитной организации работы по приостановлению отдельных видов операций с денежными средствами”, которое содержит рекомендации по исчислению сроков приостановления операций и по порядку приостановления отдельных видов операций с денежными средствами;
- Письмо Банка России от 13.07.2005 № 98-Т “О методических рекомендациях по применению Инструкции Банка России от 31.03.1997 № 59 “О применении к кредитным организациям мер воздействия” при нарушениях кредитными организациями нормативных правовых актов в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”, содержащее рекомендации территориальным учреждениям Банка России по выбору ими мер воздействия за нарушение кредитными организациями Федерального закона № 115-ФЗ, издаваемых в соответствии с ним постановлений Правительства Российской Федерации, которые распространяются на кредитные организации, нормативных актов Банка России, а также за неисполнение предписаний Банка России;
- Письмо Банка России от 13.07.2005 № 99-Т “О методических рекомендациях по разработке кредитными организациями правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”, содержа-

шее рекомендации кредитным организациям по разработке правил внутреннего контроля и включающее в себя перечень программ осуществления внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма; процедуру взаимодействия сотрудников кредитной организации по выявлению в деятельности клиентов операций с денежными средствами или иным имуществом, подлежащих обязательному контролю, и иных операций, которые могут быть связаны с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, или финансированием терроризма; правила документального фиксирования и хранения информации; полномочия специального должностного лица, ответственного за соблюдение правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и программ его осуществления (ответственный сотрудник);

- Письмо Банка России от 23.12.2005 № 157-Т “О порядке применения Письма Банка России от 13.07.2005 № 98-Т”, в

котором Банком России были даны разъяснения территориальным учреждениям Банка России о необходимости применения мер воздействия к кредитным организациям за нарушение законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России с учетом всей имеющейся у территориальных учреждений Банка России информации и сведений о характере, степени опасности и причинах допущенных нарушений, общей оценки работы кредитных организаций по исполнению требований законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

- Письмо Банка России от 26.12.2005 № 161-Т “Об усилении работы по предотвращению сомнительных операций кредитных организаций”, которое содержит рекомендации территориальным учреждениям Банка России уделять особое внимание выявлению признаков сомнительных операций в деятельности кредитных организаций и их клиентов, а также рекомендации по осуществлению надзора за кредитными организациями, проводящими сомнительные операции.

IV.3. СТАТИСТИЧЕСКИЕ ТАБЛИЦЫ

Перечень таблиц

1. Динамика основных макроэкономических индикаторов	207
2. Динамика потребительских цен по группам товаров и услуг	207
3. Структура инфляции на потребительском рынке	208
4. Структура валовой добавленной стоимости по видам экономической деятельности, в основных ценах	208
5. Структура ВВП, рассчитанного методом использования доходов, в текущих рыночных ценах	209
6. Динамика элементов использования ВВП в сопоставимых ценах	209
7. Структура формирования ВВП по источникам доходов	209
8. Баланс денежных доходов и расходов населения Российской Федерации	210
9. Показатели дифференциации населения по доходам	211
10. Динамика основных показателей финансового состояния крупных и средних организаций в 2005 году	212
11. Состояние расчетов за отгруженную продукцию (выполненные работы, услуги) крупнейших налогоплательщиков и организаций-монополистов в промышленном производстве	213
12. Внешняя торговля Российской Федерации товарами	214
13. Товарная структура экспорта Российской Федерации	215
14. Товарная структура импорта Российской Федерации	216
15. Экспорт Российской Федерации в страны — основные торговые партнеры	217
16. Импорт Российской Федерации из стран — основных торговых партнеров	218
17. Внешняя торговля услугами Российской Федерации по группам стран за 2004—2005 годы	219
18. Структура клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, и количество открытых им счетов	220
19. Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2006	220
20. Задолженность Минфина России перед Банком России на 1.01.2006	221
21. Объемы операций резидентов с нерезидентами по покупке и продаже валютных долговых обращающихся обязательств Российской Федерации на вторичном рынке в 2005 году	221
22. Институты финансового посредничества	222
23. Характеристики государственных облигационных займов Российской Федерации в иностранной валюте, находящихся в обращении (по состоянию на 1.01.2006)	223

24. Платежный баланс Российской Федерации за 2005 год	224
25. Денежные переводы физических лиц из Российской Федерации и в Российскую Федерацию в пользу физических лиц, осуществленные через системы денежных переводов и Почту России в 2005 году	227
26. Функциональная структура иностранных инвестиций в Российскую Федерацию в 2005 году	228
27. Функциональная структура инвестиций резидентов Российской Федерации в иностранные активы (кроме резервных активов) в 2005 году	228
28. Международная инвестиционная позиция банковского сектора Российской Федерации (по состоянию на 1.01.2005 и на 1.01.2006)	229
29. Распределение по группам стран иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации по межбанковским операциям на 1.01.2006	231
30. Динамика задолженности Российской Федерации международным финансовым организациям в 2005 году	232
31. Динамика международных резервных активов Российской Федерации в 2005 году	232
32. Доходность портфелей валютных резервов Банка России за 2005 год	233
33. Основные показатели динамики обменного курса рубля в 2005 году	234
34. Внешний долг Российской Федерации в 2005 году	235
35. Основные показатели экономического развития зарубежных стран в 2003—2005 годах	237
36. Основные показатели денежно-кредитной сферы стран СНГ в 2005 году	239
37. Денежная масса (национальное определение)	240
38. Среднемесячные темпы прироста денежной массы в 2005 году	240
39. Структура денежной массы (M2)	240
40. Денежная база и ее структура	241
41. Денежный обзор	241
42. Аналитические группировки счетов кредитных организаций	242
43. Меры воздействия, примененные к кредитным организациям в 2005 году	243
44. Основные показатели платежной системы России	244
45. Купюрный состав банкнот Банка России образца 1997 года в обращении	247
46. Структура монеты Банка России образца 1997 года в обращении	247
47. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций	248

Таблица 1

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ
(в % к предыдущему году)

	2003 год	2004 год	2005 год
Валовой внутренний продукт	107,3	107,2	106,4
Из него:			
— сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	105,5	103,0	101,1
— добыча полезных ископаемых	110,8	107,9	101,7
— обрабатывающие производства	109,5	107,8	104,4
— производство и распределение электроэнергии, газа и воды	101,6	102,1	101,0
— строительство	113,0	110,2	109,7
— оптовая и розничная торговля и другое	113,2	109,8	112,4
— транспорт и связь	107,2	110,5	106,2
Индекс-дефлятор ВВП	114,0	119,5	119,6
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года)	112,0	111,7	110,9
Инвестиции в основной капитал	112,5	111,7	110,7
Оборот розничной торговли	108,8	113,3	112,8
Уровень безработицы в соответствии с методологией МОТ, в % к экономически активному населению, в среднем за год	8,6	8,2	7,6

Таблица 2

ДИНАМИКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН ПО ГРУППАМ ТОВАРОВ И УСЛУГ
(прирост, декабрь в % к декабрю предыдущего года)

	2003 год	2004 год	2005 год
Потребительские цены — всего	12,0	11,7	10,9
В том числе на:			
— товары и услуги, входящие в расчет базового индекса потребительских цен (БИПЦ)	11,2	10,5	8,3
— продовольственные товары	10,2	12,3	9,6
В том числе на:			
— продовольственные товары без плодоовощной продукции	11,8	13,1	9,1
— плодоовощную продукцию	—4,2	3,3	14,3
— непродовольственные товары	9,2	7,4	6,4
— платные услуги населению	22,3	17,7	21,0

Примечание. Таблицы 1—3 — данные Росстата (по состоянию на 5.05.2006), расчеты Банка России.

Таблица 3

СТРУКТУРА ИНФЛЯЦИИ НА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОМ РЫНКЕ

	2004 год		2005 год	
	прирост в процентных пунктах	вклад в прирост, %	прирост в процентных пунктах	вклад в прирост, %
Общий уровень инфляции (декабрь к декабрю)	11,7	100	10,9	100
Прирост инфляции за счет:				
— изменения цен и тарифов на товары и услуги, входящие в расчет БИПЦ	8,5	72,0	6,6	60,5
— изменения цен и тарифов на товары и услуги, не входящие в расчет БИПЦ	3,3	28,0	4,3	39,5
В том числе:				
— изменения цен на плодоовощную продукцию	0,1	1,2	0,6	5,4
— изменения регулируемых цен и тарифов на платные услуги и топливо	3,1	26,7	3,7	34,1

Таблица 4

**СТРУКТУРА ВАЛОВОЙ ДОБАВЛЕННОЙ СТОИМОСТИ ПО ВИДАМ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ,
В ОСНОВНЫХ ЦЕНАХ (%)**

	2003 год	2004 год	2005 год
Валовая добавленная стоимость	100,0	100,0	100,0
Из нее:			
— сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	6,3	5,6	5,0
— добыча полезных ископаемых	6,7	9,5	10,5
— обрабатывающие производства	17,0	17,4	17,5
— производство и распределение электроэнергии, газа и воды	3,7	3,5	3,4
— строительство	6,1	5,5	5,7
— оптовая и розничная торговля и другие	22,2	20,7	20,6
— транспорт и связь	10,8	11,1	10,3
— прочие виды деятельности	27,2	26,7	27,0

Примечание. Таблицы 4—II — данные Росстата (по состоянию на 5.05.2006).

Таблица 5

СТРУКТУРА ВВП, РАССЧИТАННОГО МЕТОДОМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДОХОДОВ,
В ТЕКУЩИХ РЫНОЧНЫХ ЦЕНАХ (%)

	2003 год	2004 год	2005 год
ВВП, рассчитанный методом использования доходов	100,0	100,0	100,0
Расходы на конечное потребление	67,9	66,3	65,2
В том числе:			
— домашних хозяйств	49,2	48,6	47,6
— государственного управления	17,5	16,7	16,6
— некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	1,2	1,0	1,0
Валовое накопление	20,7	21,2	21,1
В том числе:			
— валовое накопление основного капитала (включая чистое приобретение ценностей)	18,3	18,7	18,4
— изменение запасов материальных оборотных средств	2,4	2,5	2,7
Чистый экспорт товаров и услуг	11,3	12,5	13,7

Таблица 6

ДИНАМИКА ЭЛЕМЕНТОВ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВВП В СОПОСТАВИМЫХ ЦЕНАХ (в % к предыдущему году)

	2003 год	2004 год	2005 год
Валовой внутренний продукт	107,3	107,2	106,4
В том числе:			
Расходы на конечное потребление	106,2	108,9	108,6
— домашних хозяйств	107,5	111,6	111,1
— государственного управления	102,2	102,1	101,8
— некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	101,1	97,0	100,1
Валовое накопление (включая чистое приобретение ценностей)	113,2	111,5	111,4
Чистый экспорт товаров и услуг	103,0	90,4	86,3

Таблица 7

СТРУКТУРА ФОРМИРОВАНИЯ ВВП ПО ИСТОЧНИКАМ ДОХОДОВ (%)

	2003 год	2004 год	2005 год
Валовой внутренний продукт	100	100	100
В том числе:			
— оплата труда наемных работников (включая скрытую)	47,1	45,7	43,3
— чистые налоги на производство и импорт	16,0	17,0	19,4
— валовая прибыль и валовые смешанные доходы	36,9	37,3	37,3

Таблица 8

БАЛАНС ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (млн. рублей)

	2004 год	2005 год	2005 год в % к 2004 году
Денежные доходы	10976293,0	13522512,4	123,2
Оплата труда	7124026,0	8767072,0	123,1
Удельный вес, %	64,9	64,8	
Социальные выплаты	1414911,0	1741892,5	123,1
Удельный вес, %	12,9	12,9	
Доходы от предпринимательской деятельности	1286398,0	1542294,0	119,9
Удельный вес, %	11,7	11,4	
Доходы от собственности	906497,5	1203053,5	132,7
Удельный вес, %	8,3	8,9	
Другие доходы	244460,5	268200,4	109,7
Удельный вес, %	2,2	2,0	
Денежные расходы	8671629,7	10914527,2	125,9
— потребительские расходы	7670724,9	9615292,3	125,4
— обязательные платежи и взносы	1000904,8	1299234,9	129,8
Прирост сбережений и наличных денег на руках, покупка валюты	2304663,3	2607985,2	113,2
— сбережения*	1202966,8	1282812,6	106,6
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	469437,2	685853,5	146,1
— покупка валюты	905582,7	1172333,4	129,5
— наличные деньги на руках	196113,8	152839,2	77,9
Справочно			
Доля в денежных доходах, %			
— потребительских расходов	69,9	71,1	
— обязательных платежей и взносов	9,1	9,6	
— сбережений	11,0	9,5	
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	4,3	5,1	
— покупки валюты	8,2	8,7	
— наличных денег на руках	1,8	1,1	
Располагаемые денежные доходы	10000847,2	12318026,8	123,2
Доля в них, %			
— потребительских расходов	76,7	78,1	
— сбережений	12,0	10,4	
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	4,7	5,6	
— покупки валюты	9,1	9,5	
— наличных денег на руках	2,0	1,2	

* Сбережения включают прирост (уменьшение) вкладов, приобретение ценных бумаг, изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей, изменение задолженности по кредитам, приобретение недвижимости.

Таблица 9

ПОКАЗАТЕЛИ ДИФФЕРЕНЦИАЦИИ НАСЕЛЕНИЯ ПО ДОХОДАМ

	2003 год	2004 год	2005 год
Коэффициент фондов, раз*	14,5	15,1	14,7
Коэффициент Джини, единиц**	0,402	0,408	0,404

* Коэффициент фондов — это соотношение между средними уровнями денежных доходов 10% населения с самыми высокими доходами и 10% населения с самыми низкими доходами.

** Коэффициент Джини (индекс концентрации доходов) характеризует степень отклонения фактического объема распределения доходов населения от линии их равномерного распределения. При равномерном распределении доходов коэффициент Джини стремится к 0; чем выше степень поляризации общества, тем ближе коэффициент к 1.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КРУПНЫХ И СРЕДНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В 2005 ГОДУ (в % к 2004 году)

	Сальдированный финансовый результат	Оборотные активы			Кредиторская задолженность		Дебиторская задолженность	
		всего	в том числе		всего	в том числе просроченная	всего	в том числе просроченная
			краткосрочные финансовые вложения	денежные средства				
Всего	136,6	129,7	96,5	131,6	107,5	85,2	122,4	102,0
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	75,3	100,7	170,2	165,3	93,9	74,7	119,4	81,6
Добыча полезных ископаемых	175,6	129,3	89,1	122,1	102,6	104,6	122,3	167,9
В том числе:								
— добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	185,7	128,6	75,1	117,9	102,0	106,3	124,3	175,5
Обработывающие производства	116,2	120,3	80,8	116,6	120,9	85,5	150,6	101,7
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	134,4	121,1	122,3	140,4	118,5	90,2	119,3	94,6
Строительство	121,1	128,7	87,0	142,8	123,4	80,4	119,8	79,6
Оптовая и розничная торговля и др.	142,5	166,0	129,2	145,5	116,7	74,1	126,9	84,3
Транспорт и связь	130,3	118,1	118,2	143,9	103,7	76,8	120,4	105,5

Таблица 11

СОСТОЯНИЕ РАСЧЕТОВ ЗА ОТГРУЖЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ (ВЫПОЛНЕННЫЕ РАБОТЫ, УСЛУГИ) КРУПНЕЙШИХ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ И ОРГАНИЗАЦИЙ-МОНОПОЛИСТОВ В ПРОМЫШЛЕННОМ ПРОИЗВОДСТВЕ

	2005 год		В % к 2004 году
	млрд. рублей	структура оплаты, %	
Объем отгруженной продукции	12901,0		129,4
В том числе:			
— оплаченной продукции	11869,0	100,0	129,9
Из нее:			
— денежными средствами	11161,2	94,0	136,3
— векселями	259,7	2,2	92,6
— переуступкой прав требований по денежным обязательствам	7,3	0,1	67,5
— взаимным зачетом требований	372,6	3,1	86,5
— по прямому товарообмену (бартером)	18,7	0,2	58,6
— прочими видами расчетов	49,5	0,4	25,5

Таблица 12

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ТОВАРАМИ
(по методологии платежного баланса)

	Млрд. долларов США							В % к предыдущему году						
	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год	2003 год	2004 год	2005 год	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год	2003 год	2004 год	2005 год
Со всеми странами														
Оборот	115,1	149,9	155,6	168,3	212,0	280,6	368,9	86,9	130,2	103,8	108,1	126,0	132,4	131,5
Экспорт	75,6	105,0	101,9	107,3	135,9	183,2	243,6	101,5	139,0	97,0	105,3	126,7	134,8	132,9
Импорт	39,5	44,9	53,8	61,0	76,1	97,4	125,3	68,1	113,5	119,8	113,4	124,8	128,0	128,7
Сальдо	36,0	60,2	48,1	46,3	59,9	85,8	118,3	219,2	167,1	80,0	96,3	129,2	143,4	137,8
Со странами дальнего зарубежья														
Оборот	92,7	122,2	127,3	139,7	175,6	230,5	313,5	90,6	131,8	104,2	109,7	125,6	131,3	136,0
Экспорт	63,6	90,8	86,6	90,9	114,6	153,0	210,1	108,4	142,8	95,4	105,0	126,0	133,5	137,3
Импорт	29,2	31,4	40,7	48,8	61,0	77,5	103,5	66,7	107,8	129,6	119,9	124,9	127,0	133,5
Сальдо	34,4	59,3	45,9	42,1	53,6	75,5	106,6	230,3	172,5	77,3	91,8	127,2	140,9	141,2
Со странами СНГ														
Оборот	22,4	27,7	28,3	28,5	36,4	50,1	55,4	74,3	123,7	102,3	100,8	127,7	137,5	110,5
Экспорт	12,0	14,2	15,3	16,4	21,4	30,2	33,5	76,0	118,8	107,2	107,2	130,4	141,4	111,0
Импорт	10,4	13,4	13,0	12,2	15,1	19,9	21,8	72,6	129,4	97,1	93,2	124,1	131,9	109,8
Сальдо	1,6	0,8	2,2	4,2	6,3	10,3	11,7	108,3	50,9	271,1	189,5	148,7	164,2	113,2

Примечание. В таблицах 12, 13, 15 и 24 в общих итогах экспорта за 2003 год учтена стоимость сырой нефти, экспортированной в 2003 году, таможенное оформление которой было завершено в январе 2004 года.

ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ЭКСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	100	102	141	97	107	126	135	133
Минеральные продукты	44,8	53,8	54,7	55,2	57,6	57,8	64,6	107	170	98	108	132	136	148
В том числе:														
— топливно-энергетические товары	44,0	53,1	54,1	54,6	57,0	57,2	63,9	108	171	99	108	132	135	148
Из них:														
— нефть	19,4	24,5	25,0	27,3	29,5	32,5	34,6	138	179	99	116	136	149	141
— природный газ	15,6	16,1	17,8	14,9	14,9	12,0	13,1	85	147	107	89	126	109	145
Металлы и изделия из них	20,1	16,9	14,7	14,1	13,8	16,7	14,2	95	119	84	103	123	164	113
Продукция химической промышленности, каучук	8,5	7,2	7,5	6,9	6,8	6,6	5,9	101	120	101	99	124	131	120
Машины, оборудование и транспортные средства	10,8	8,8	10,4	9,4	8,9	7,7	5,6	96	115	115	96	119	117	96
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	5,1	4,3	4,4	4,6	4,2	3,9	3,4	103	120	99	111	114	126	118
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	6,0	4,8	4,1	4,5	3,9	3,5	2,8	104	113	83	116	109	122	107
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	1,3	1,6	1,9	2,6	2,5	1,8	1,9	70	164	117	148	122	96	138
Текстиль, текстильные изделия и обувь	1,1	0,8	0,8	0,8	0,7	0,6	0,4	101	101	98	111	107	118	83
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,3	0,3	0,2	0,3	0,2	0,2	0,1	52	130	85	117	124	107	93
Другие товары	2,0	1,5	1,3	1,6	1,4	1,2	1,1	184	116	87	129	117	113	113
Справочно														
Экспорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	72,9	103,1	100,0	106,7	134,5	181,7	241,2							

ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ИМПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	100	70	112	124	110	124	132	130
Машины, оборудование и транспортные средства	33,1	31,4	34,0	36,3	37,4	41,1	44,0	64	106	134	118	128	145	140
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	26,6	21,8	22,0	22,5	21,0	18,3	17,7	75	91	125	113	116	115	126
Продукция химической промышленности, каучук	16,1	17,9	18,2	16,7	16,8	15,8	16,5	74	125	126	101	124	124	136
Металлы и изделия из них	7,2	8,1	7,2	6,3	7,2	7,7	7,4	73	126	110	97	141	141	127
Текстиль, текстильные изделия и обувь	5,2	5,9	5,5	5,3	4,8	4,3	3,7	88	126	115	106	114	118	111
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	3,6	3,8	4,0	4,2	4,2	3,8	3,3	63	120	130	114	125	119	114
Минеральные продукты	4,0	6,3	4,1	3,7	3,8	4,0	3,1	50	177	80	101	125	142	99
В том числе:														
— топливно-энергетические товары	2,6	4,3	2,5	2,2	2,3	2,2	1,6	43	188	71	100	129	126	97
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,3	0,4	0,5	0,4	0,4	0,3	0,3	87	146	175	94	110	109	112
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	129	161	35	143	173	252	141
Другие товары	3,7	4,2	4,4	4,5	4,3	4,5	3,8	70	118	134	111	122	130	114
Справочно														
Импорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	30,3	33,9	41,9	46,2	57,3	75,6	98,6							

ЭКСПОРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В СТРАНЫ — ОСНОВНЫЕ ТОРГОВЫЕ ПАРТНЕРЫ

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	100	102	141	97	107	126	135	133
В том числе:														
Страны СНГ	14,7	13,4	14,6	14,7	15,3	16,2	13,5	78	129	106	107	131	143	111
Страны дальнего зарубежья	85,3	86,6	85,4	85,3	84,7	83,8	86,5	108	144	96	106	125	133	137
В том числе:														
Страны ЕС	34,1	35,8	36,7	35,4	35,3	46,0	55,3	107	148	100	103	126	176	160
Страны АТЭС	17,5	15,1	15,1	15,3	14,4	14,8	12,4	105	122	97	108	119	139	111
Прочие страны	33,7	35,7	33,6	34,6	35,0	23,0	18,8	110	150	91	110	128	88	109
Справочно														
Страны ЕС-15	34,1	35,8	36,7	35,4	35,3	36,4	41,6	107	148	100	103	126	139	152
Страны ОЭСР	59,4	59,3	58,7	57,6	56,6	58,1	63,3	104	141	96	105	124	138	145
Страны — основные торговые партнеры														
Нидерланды	5,0	4,2	4,7	7,0	6,6	8,4	10,2	93	118	108	158	119	173	161
Германия	8,5	9,0	9,2	7,6	7,8	7,3	8,2	108	149	100	88	130	127	148
Италия	5,2	7,0	7,4	7,0	6,5	6,7	7,9	117	193	102	101	117	139	158
Китай	4,8	5,1	5,6	6,4	6,2	5,6	5,4	111	149	107	122	122	122	129
Украина	6,6	4,9	5,3	5,5	5,7	5,9	5,1	86	105	105	111	130	141	115
Турция	2,2	3,0	3,2	3,2	3,6	4,1	4,5	84	190	105	103	145	153	146
Швейцария	4,6	3,7	2,3	5,0	4,3	4,2	4,3	107	115	60	232	109	132	136
Беларусь	5,2	5,4	5,3	5,5	5,6	6,2	4,2	81	148	96	110	129	148	90
Польша	3,6	4,3	4,2	3,5	3,4	3,1	3,6	120	171	94	89	124	123	151
Соединенное Королевство	4,0	4,5	4,3	3,6	3,7	3,1	3,4	98	162	92	89	130	114	147
Финляндия	3,3	3,0	3,1	2,8	3,2	3,2	3,2	117	129	100	94	148	134	131
Казахстан	1,7	2,2	2,8	2,3	2,4	2,6	2,7	65	183	124	86	137	142	140
Соединенные Штаты Америки	6,5	4,5	4,2	3,7	3,1	3,6	2,6	92	99	90	95	106	157	96
Франция	1,7	1,8	2,3	2,5	2,6	2,4	2,5	83	157	118	118	132	126	138
Япония	2,9	2,7	2,4	1,7	1,8	1,9	1,6	98	130	88	74	135	140	110
Справочно														
Экспорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	72,9	103,1	100,0	106,7	134,5	181,7	241,2							

Примечание. В таблицах 15—17 и 29 с мая 2004 года страны ЕС в составе 25 государств.

ИМПОРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИЗ СТРАН — ОСНОВНЫХ ТОРГОВЫХ ПАРТНЕРОВ

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	100	70	112	124	110	124	132	130
В том числе:														
Страны СНГ	27,5	34,3	26,7	22,0	22,9	23,5	19,2	74	139	97	91	129	135	107
Страны дальнего зарубежья	72,5	65,7	73,3	78,0	77,1	76,5	80,8	68	101	138	117	123	131	138
В том числе:														
Страны ЕС	36,9	32,9	36,9	39,7	38,7	43,0	44,2	71	100	138	119	121	146	134
Страны АТЭС	15,9	16,1	18,5	19,1	19,8	21,5	25,6	58	113	142	113	129	144	155
Прочие страны	19,7	16,7	17,9	19,2	18,6	12,0	11,0	72	95	132	119	120	85	118
Справочно														
Страны ЕС-15	36,9	32,9	36,9	39,7	38,7	37,6	37,0	71	100	138	119	121	128	128
Страны ОЭСР	55,2	51,6	56,7	59,5	58,7	58,8	60,8	65	105	136	116	123	132	135
Страны — основные торговые партнеры														
Германия	13,9	11,5	13,9	14,3	14,1	14,0	13,4	77	93	149	114	123	130	125
Украина	8,3	10,8	9,2	7,0	7,7	8,1	7,9	77	144	105	84	137	137	127
Китай	3,0	2,8	3,9	5,2	5,8	6,3	7,4	77	106	174	146	138	143	153
Япония	1,5	1,7	2,1	2,1	3,3	5,2	5,9	56	125	152	113	192	209	148
Беларусь	10,6	11,0	9,5	8,6	8,5	8,6	5,8	70	115	107	101	122	133	88
Соединенные Штаты Америки	7,9	8,0	7,8	6,5	5,2	4,2	4,6	58	113	121	92	99	108	143
Италия	3,8	3,6	4,1	4,8	4,2	4,2	4,5	64	105	141	130	108	133	138
Франция	4,1	3,5	3,7	4,1	4,1	4,1	3,7	77	96	130	123	124	131	119
Казахстан	4,6	6,5	4,8	4,2	4,3	4,6	3,3	74	157	92	96	127	139	93
Финляндия	3,1	2,8	3,1	3,3	3,2	3,1	3,1	66	101	134	118	122	126	132
Соединенное Королевство	2,2	2,5	2,4	2,4	2,5	2,7	2,8	55	127	117	112	129	143	134
Польша	2,0	2,1	2,3	2,8	3,0	3,1	2,8	58	119	134	135	132	135	119
Нидерланды	2,3	2,2	2,0	2,3	2,2	1,8	2,0	75	107	114	125	119	109	141
Турция	1,0	1,0	1,2	1,6	1,6	1,6	1,8	61	112	149	140	127	133	141
Швейцария	1,0	0,8	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	73	88	144	107	127	122	135
Справочно														
Импорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	30,3	33,9	41,9	46,2	57,3	75,6	98,6							

Таблица 17

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ УСЛУГАМИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ПО ГРУППАМ СТРАН ЗА 2004—2005 ГОДЫ (млн. долларов США)

	Оборот			Экспорт			Импорт			Сальдо		
	2004 г.	2005 г.	темп роста, %	2004 г.	2005 г.	темп роста, %	2004 г.	2005 г.	темп роста, %	2004 г.	2005 г.	темп роста, %
Всего	54022	63827	118	20290	24566	121	33732	39261	116	—13443	—14696	109
В том числе:												
Страны СНГ	8129	9312	115	3566	4306	121	4563	5006	110	—997	—700	70
Страны дальнего зарубежья	45893	54515	119	16724	20260	121	29169	34255	117	—12445	—13995	112
В том числе:												
Страны ЕС	20753	26571	128	7904	9940	126	12849	16631	129	—4945	—6690	135
Страны АТЭС	7487	8036	107	3431	4033	118	4056	4002	99	—625	31	—
Прочие страны	12663	13402	106	4072	4396	108	8591	9007	105	—4519	—4611	102
Услуги, не распределенные по отдельным странам	4990	6506	130	1317	1890	144	3673	4616	126	—2356	—2725	116
Справочно												
Страны ЕС-15	17409	21154	122	6535	7681	118	10875	13474	124	—4340	—5793	133
Страны ОЭСР	32204	39273	122	12234	15257	125	19970	24016	120	—7736	—8758	113

Таблица 18

СТРУКТУРА КЛИЕНТОВ БАНКА РОССИИ, НЕ ЯВЛЯЮЩИХСЯ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ, И КОЛИЧЕСТВО ОТКРЫТЫХ ИМ СЧЕТОВ (тысяч единиц)

	Количество клиентов			Количество счетов		
	на 1.01.2005	на 1.01.2006	изменение за 2005 год	на 1.01.2005	на 1.01.2006	изменение за 2005 год
Всего	53,5	44,8	—8,7	93,3	87,4	—5,9
Органы Федерального казначейства	1,2	1,8	0,6	6,0	26,9	20,9
Органы, исполняющие бюджеты субъектов Российской Федерации и местные бюджеты	4,0	3,3	—0,7	9,5	7,0	—2,5
Бюджетные учреждения, финансируемые из бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации	39,6	32,4	—7,2	64,5	42,0	—22,5
Органы государственных внебюджетных фондов	2,4	2,3	—0,1	4,6	4,5	—0,1
Прочие организации	6,3	5,0	—1,3	8,7	7,0	—1,7

220

Таблица 19

СТРУКТУРА ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА 1.01.2006 (по номинальной стоимости, млрд. рублей)

Долговые инструменты	Всего в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	Из них обращается на ОРЦБ
ОФЗ-АД	596,3	466,8
ОФЗ-ФД	131,1	131,1
ОФЗ-ПД	123,6	123,6
Другая задолженность, учтенная в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	24,4	—
Итого	875,4	721,5

Таблица 20

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ МИНФИНА РОССИИ ПЕРЕД БАНКОМ РОССИИ НА 1.01.2006 (млн. рублей)

	По балансовой стоимости долговых обязательств
Задолженность — всего	280756
В том числе:	
Долговые обязательства Российской Федерации	280756
Из них:	
— ОФЗ-АД, полученные в результате реформирования принадлежащих Банку России ОФЗ-ПК, ОФЗ-ПД, ОФЗ-АД	184511
— приобретенные по операциям РЕПО	4714
— прочие долговые обязательства	91531

Таблица 21

**ОБЪЕМЫ ОПЕРАЦИЙ РЕЗИДЕНТОВ С НЕРЕЗИДЕНТАМИ ПО ПОКУПКЕ И ПРОДАЖЕ ВАЛЮТНЫХ ДОЛГОВЫХ ОБРАЩАЮЩИХСЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА ВТОРИЧНОМ РЫНКЕ В 2005 ГОДУ
(по рыночным ценам, млрд. долларов США)**

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2005 год
Еврооблигации, размещенные по открытой подписке	1,55	3,05	1,95	2,54	9,09
Еврооблигации, выпущенные при реструктуризации ГКО	0,30	0,39	0,26	1,11	2,05
Еврооблигации, выпущенные при реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов	12,24	19,19	14,88	19,92	66,23
ОВГВЗ и ОГВЗ 1999 года	1,62	1,17	0,55	2,15	5,49

Таблица 22

ИНСТИТУТЫ ФИНАНСОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА

	На 1.01.2006	Справочно: на 1.01.2005
Кредитные организации		
Действующие кредитные организации — всего	1253	1299
В том числе:		
— банки	1205	1249
— небанковские кредитные организации	48	50
Действующие кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале	136	131
Филиалы действующих кредитных организаций на территории России	3295	3238
Представительства действующих российских кредитных организаций	467	350
Страховые организации*		
Действующие страховые организации	1075	1280
Паевые инвестиционные фонды**		
Действующие паевые инвестиционные фонды — всего	360	241
В том числе:		
— открытые	196	149
— интервальные	60	49
— закрытые	104	43
Негосударственные пенсионные фонды***		
Действующие негосударственные пенсионные фонды	294****	295

* По данным Федеральной службы страхового надзора.

** По данным Национальной лиги управляющих, имеющей разрешение ФКЦБ России на деятельность в качестве саморегулируемой организации управляющих.

*** По данным Федеральной службы по финансовым рынкам.

**** На 1.10.2005.

Таблица 23

**ХАРАКТЕРИСТИКИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИОННЫХ ЗАЙМОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ, НАХОДЯЩИХСЯ В ОБРАЩЕНИИ (по состоянию на 1.01.2006)**

Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Объем в обращении по номиналу, млн. долларов США	Купонная ставка, % годовых
Еврооблигации, размещенные по открытой подписке (2 выпуска)				
26.06.1997	26.06.2007	доллар США (USD)	2400	10
24.06.1998	26.06.2028	доллар США (USD)	2500	12,75
Еврооблигации, выпущенные при реструктуризации ГКО				
24.07.1998	24.07.2018	доллар США (USD)	3466	11
Еврооблигации, выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов (2 выпуска)				
31.03.2000	31.03.2010	доллар США (USD)	2826	8,25
31.03.2000	29.03.2030	доллар США (USD)	20310	5
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ V, VI, VII серий) и облигации государственного валютного облигационного займа 1999 года (ОГВЗ)				
14.05.1993	14.05.2008	доллар США (USD)	2837	3
14.05.1996	14.05.2006	доллар США (USD)	1750	3
14.05.1996	14.05.2011	доллар США (USD)	1750	3
1.02.2000	14.11.2007	доллар США (USD)	890	3

ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 2005 ГОД (аналитическое представление, млн. долларов США)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2005 год	Справочно: 2004 год
Счет текущих операций	20257	22516	19724	21751	84249	58592
Торговый баланс	24520	30174	32372	31200	118266	85825
<i>Экспорт</i>	<i>50182</i>	<i>59594</i>	<i>64813</i>	<i>68981</i>	<i>243569</i>	<i>183207</i>
сырая нефть	15857	20051	24329	23202	83438	59045
нефтепродукты	6193	7958	9683	9972	33807	19269
природный газ	7632	7201	7758	9080	31671	21853
прочие	20500	24383	23043	26728	94654	83040
<i>Импорт</i>	<i>-25662</i>	<i>-29420</i>	<i>-32440</i>	<i>-37781</i>	<i>-125303</i>	<i>-97382</i>
Баланс услуг	-2596	-3210	-5062	-3827	-14695	-13443
<i>Экспорт</i>	<i>4752</i>	<i>6069</i>	<i>6940</i>	<i>6804</i>	<i>24566</i>	<i>20290</i>
транспортные услуги	1836	2409	2409	2459	9113	7792
поездки	905	1371	1941	1249	5466	5225
прочие услуги	2012	2290	2590	3096	9988	7272
<i>Импорт</i>	<i>-7348</i>	<i>-9280</i>	<i>-12002</i>	<i>-10631</i>	<i>-39261</i>	<i>-33732</i>
транспортные услуги	-971	-1248	-1430	-1487	-5135	-3886
поездки	-3179	-4156	-6379	-4090	-17804	-15730
прочие услуги	-3198	-3876	-4194	-5054	-16322	-14117
Баланс оплаты труда	-146	-203	-563	-958	-1869	-603
Баланс инвестиционных доходов	-1333	-4231	-6642	-4084	-16290	-12511
Доходы к получению	4855	3997	2875	4724	16451	10792
Доходы к выплате	-6188	-8228	-9517	-8807	-32741	-23303
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>-569</i>	<i>-414</i>	<i>-1503</i>	<i>-613</i>	<i>-3099</i>	<i>-3406</i>
Доходы к получению	1177	289	99	85	1650	1660
Доходы к выплате	-1746	-703	-1602	-697	-4749	-5066
<i>Субъекты Российской Федерации (доходы к выплате)</i>	<i>-15</i>	<i>-70</i>	<i>-12</i>	<i>-38</i>	<i>-135</i>	<i>-146</i>
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	<i>666</i>	<i>918</i>	<i>954</i>	<i>1156</i>	<i>3695</i>	<i>1388</i>
Доходы к получению	724	972	1019	1238	3953	1542
Доходы к выплате	-58	-53	-65	-82	-258	-154

продолжение таблицы 24

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2005 год	Справочно: 2004 год
<i>Банки</i>	—149	—194	—243	—241	—828	—483
Доходы к получению	318	397	429	496	1640	871
Доходы к выплате	—467	—591	—671	—738	—2468	—1354
<i>Нефинансовые организации</i>	—1266	—4472	—5837	—4349	—15923	—9864
Доходы к получению	2636	2339	1329	2904	9209	6719
Доходы к выплате	—3902	—6810	—7166	—7253	—25132	—16583
Баланс текущих трансфертов	—188	—13	—382	—580	—1163	—677
Счет операций с капиталом и финансовыми инструментами	—1732	—2361	—10713	3895	—10910	—7085
Счет операций с капиталом (капитальные трансферты)	—109	—1232	—10786	—9	—12137	—1624
Финансовый счет (кроме резервных активов)	—1623	—1129	74	3904	1226	—5461
Обязательства (“+” — рост, “—” — снижение)	14840	18256	—26	21930	54999	36673
<i>Федеральные органы управления</i>	—2675	1019	—19279	68	—20867	—2625
Портфельные инвестиции (долговые ценные бумаги)	—1165	1577	—2675	624	—1639	2849
выпуск	0	0	0	0	0	900
погашение (график)	—1522	—353	—3106	—213	—5194	—3346
корпусов	—803	—7	—2449	—2	—3261	—1311
купонов	—719	—345	—658	—211	—1933	—2035
реинвестирование доходов	540	517	511	488	2056	2237
вторичный рынок	—183	1413	—80	349	1499	3058
Ссуды и займы	—1590	—603	—16372	—350	—18915	—1207
использование	90	109	117	206	522	704
погашение (график)	—1681	—712	—16489	—913	—19794	—4912
реструктуризация	0	0	0	357	357	3000
Просроченная задолженность	57	40	67	24	188	—2871
накопление	59	42	67	41	209	219
погашение/реструктуризация	—2	—2	0	—17	—20	—3090
Прочие обязательства	23	5	—299	—231	—502	—1395
<i>Субъекты Российской Федерации</i>	—12	5	—148	—148	—302	235
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	—287	1176	206	1726	2821	259
Кредиты МВФ	—3489	0	0	0	—3489	—1651
Прочие обязательства	3202	1176	206	1726	6309	1909

окончание таблицы 24

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2005 год	Справочно: 2004 год
<i>Банки</i>	2168	4320	5468	7278	19233	7078
Прямые инвестиции	134	604	322	936	1997	685
Ссуды и депозиты	2061	3237	5537	6930	17765	6833
Прочие обязательства	—27	479	—392	—589	—529	—439
<i>Нефинансовые организации</i>	15646	11737	13727	13005	54115	31726
Прямые инвестиции	5858	6463	4913	—4632	12603	14760
Портфельные инвестиции	1697	1690	439	—3007	819	770
Ссуды и займы	8138	3622	8436	20704	40900	16180
Прочие обязательства	—48	—38	—61	—60	—207	16
Активы, кроме резервных (“+” — снижение, “—” — рост)	—16463	—19385	100	—18026	—53773	—42134
<i>Федеральные органы управления</i>	—1100	730	11179	264	11073	—237
Ссуды и займы	141	1545	—1273	246	660	1241
Просроченная задолженность	—1231	—600	12803	—101	10871	—947
Прочие активы	—10	—215	—351	118	—458	—532
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	—3341	—894	—284	—787	—5306	—1268
<i>Банки</i>	—4837	—6771	917	—2662	—13353	—3562
Прямые инвестиции	—27	—31	134	—814	—738	—237
Ссуды и депозиты	—4614	—6249	1300	—13	—9576	—2432
Прочие активы	—196	—491	—517	—1835	—3038	—894
<i>Нефинансовые организации и домашние хозяйства</i>	—7185	—12450	—11712	—14841	—46188	—37066
Прямые и портфельные инвестиции	—3233	—3922	—2360	—4459	—13975	—13672
Наличная иностранная валюта	725	849	1279	—962	1890	1998
Торговые кредиты и авансы	—538	—2013	—1032	—4522	—8104	—656
Задолженность по поставкам на основании межправительственных соглашений	139	127	—903	2548	1911	—110
Своевременно не полученная экспортная выручка, не поступившие товары и услуги в счет переводов денежных средств по импортным контрактам, переводы по фиктивным операциям с ценными бумагами	—4451	—7476	—7959	—7309	—27195	—25903
Прочие активы	173	—15	—737	—137	—715	1277
Чистые ошибки и пропуски	—4103	—2147	—933	—4694	—11878	—6272
Изменение валютных резервов (“+” — снижение, “—” — рост)	—14422	—18008	—8078	—20952	—61461	—45235

**ДЕНЕЖНЫЕ ПЕРЕВОДЫ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЗ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И В РОССИЙСКУЮ ФЕДЕРАЦИЮ В ПОЛЬЗУ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ,
ОСУЩЕСТВЛЕННЫЕ ЧЕРЕЗ СИСТЕМЫ ДЕНЕЖНЫХ ПЕРЕВОДОВ И ПОЧТУ РОССИИ В 2005 ГОДУ (млн. долларов США)**

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2005 год	Характеристики переводов		Справочно: 2004 год
						средняя сумма одного перевода, долларов США	доля переводов в долларах США, %	
Переводы из Российской Федерации	515	792	1099	1143	3549	457	97	2070
в страны дальнего зарубежья	52	67	88	115	323	1084	99	...
в страны СНГ	462	725	1011	1027	3226	432	96	...
Переводы в Российскую Федерацию	207	254	286	294	1041	427	97	777
из стран дальнего зарубежья	140	163	169	174	645	506	99	...
из стран СНГ	68	91	117	120	396	340	92	...
Сальдо*	—307	—538	—813	—849	—2507			—1292
стран дальнего зарубежья	87	96	81	59	322			...
стран СНГ	—395	—634	—893	—908	—2829			...

* Отрицательное сальдо означает превышение сумм денежных переводов из Российской Федерации над суммами переводов в Российскую Федерацию.

Таблица 26

**ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РОССИЙСКУЮ ФЕДЕРАЦИЮ В 2005 ГОДУ
(млрд. долларов США)***

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2005 год	Справочно**	
						2005 год	2004 год
Прямые	6,0	7,1	5,2	-3,7	14,6	14,6	15,4
Портфельные	0,5	3,9	-2,4	-2,8	-0,9	-0,9	3,5
Финансовые производные	-0,2	-0,3	-0,3	-0,2	-1,1	-1,1	-0,9
Прочие	8,6	7,6	-2,6	28,7	42,3	42,7	19,2
Всего	14,8	18,3	0,0	21,9	55,0	55,3	37,3

* Нетто-прирост обязательств перед нерезидентами по данным платежного баланса.

** Данные без учета операций, связанных с реструктуризацией и списанием долгов.

Примечание.

Знак “—” означает снижение иностранных обязательств резидентов. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.

Таблица 27

**ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИЙ РЕЗИДЕНТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
В ИНОСТРАННЫЕ АКТИВЫ (КРОМЕ РЕЗЕРВНЫХ АКТИВОВ) В 2005 ГОДУ (млрд. долларов США)***

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2005 год	Справочно**	
						2005 год	2004 год
Прямые	3,1	3,9	1,8	4,4	13,1	13,1	13,8
Портфельные	3,7	2,0	1,2	3,8	10,7	10,7	3,8
Финансовые производные	-0,1	-0,2	-0,3	-0,3	-0,9	-0,9	-0,8
Прочие	9,8	13,7	-2,8	10,1	30,8	44,5	26,9
Всего	16,5	19,4	-0,1	18,0	53,8	67,4	43,7

* Нетто-прирост активов резидентов по данным платежного баланса.

** Данные без учета операций, связанных с реструктуризацией и списанием долгов.

Примечание.

Знак “—” означает снижение иностранных активов резидентов. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(по состоянию на 1.01.2005 и на 1.01.2006, млн. долларов США)

	Остаток на 1.01.2005	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2006
Активы	25989	13353	233	—393	13193	39182
Прямые инвестиции за границу	818	738	291	—349	680	1498
Участие в капитале и реинвестированные доходы	492	546	292	—251	587	1079
Прочий капитал	326	192	—1	—99	93	419
Порфельные инвестиции	3714	3568	—313	—4	3251	6964
Участие в капитале	33	272	—24	—9	239	272
Долговые ценные бумаги	3680	3296	—290	5	3012	6692
долгосрочные	3015	2634	—353	14	2295	5310
краткосрочные	665	662	64	—9	717	1382
Финансовые производные	153	—858	756	0	—102	51
Прочие инвестиции	21304	9905	—500	—40	9365	30669
Наличная иностранная валюта и депозиты	13816	4901	—430	—17	4455	18271
Наличная иностранная валюта в кассе	2013	469	—65	—11	393	2406
Текущие счета и депозиты	11803	4433	—365	—6	4062	15865
долгосрочные	677	165	—1	0	163	840
краткосрочные	11126	4268	—364	—6	3899	15025
Ссуды и займы	6660	5143	—61	—37	5045	11706
долгосрочные	1587	2791	—26	47	2812	4399
краткосрочные	5073	2352	—35	—85	2233	7306
Просроченная задолженность	39	—11	3	2	—7	32
Прочие активы	789	—128	—12	13	—128	661
долгосрочные	76	—50	—2	4	—47	28
краткосрочные	713	—79	—11	9	—81	633

	Остаток на 1.01.2005	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2006
Обязательства	37337	19233	3481	—42	22672	60009
Прямые инвестиции в Россию	3020	1996	—55	13	1954	4975
Участие в капитале и реинвестированные доходы	2881	1936	—55	18	1900	4781
Прочий капитал	139	59	0	—5	55	194
Портфельные инвестиции	3756	240	2864	—2	3102	6858
Участие в капитале	1927	103	3006	—3	3105	5032
Долговые ценные бумаги	1829	137	—142	1	—3	1826
долгосрочные	798	—311	156	—5	—160	638
краткосрочные	1032	448	—298	6	156	1188
Финансовые производные	189	—1091	955	0	—136	52
Прочие инвестиции	30372	18088	—283	—54	17752	48124
Текущие счета и депозиты	9676	2864	—40	—57	2767	12443
долгосрочные	1578	986	—13	—32	941	2519
краткосрочные	8098	1879	—27	—26	1826	9924
Ссуды и займы	19810	14902	—206	5	14701	34511
долгосрочные	11653	14829	—137	5	14697	26350
краткосрочные	8157	73	—69	0	4	8161
Просроченная задолженность	4	1	0	0	1	5
Прочие обязательства	881	322	—37	—1	283	1164
долгосрочные	125	58	—4	—1	53	178
краткосрочные	756	264	—33	0	231	986
Чистая международная инвестиционная позиция	—11348	—5880	—3248	—351	—9479	—20827

Примечания.

- Положительный знак означает чистый прирост активов или обязательств; отрицательный знак означает их чистое уменьшение. Это условное применение знака отличается от его использования в статистике платежного баланса.*
- В таблице приведены данные кредитных организаций, включая Внешэкономбанк. Не включены операции с государственным внешним долгом и государственными внешними активами, осуществляемые Внешэкономбанком как агентом Правительства Российской Федерации.*
- В графе “Прочие изменения” в том числе учтены активы и обязательства кредитных организаций, у которых в отчетный период были отозваны лицензии на совершение банковских операций.*

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ГРУППАМ СТРАН ИНОСТРАННЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПО МЕЖБАНКОВСКИМ ОПЕРАЦИЯМ НА 1.01.2006 (млн. долларов США)**

	Иностранные активы			Иностранные обязательства			Сальдо иностранных активов и обязательств
	краткосрочные	долгосрочные	итого	краткосрочные	долгосрочные	итого	
Всего	20549,0	2248,6	22797,6	9682,3	19780,9	29463,3	—6665,7
В том числе:							
Страны СНГ	613,7	119,0	732,7	757,1	100,2	857,3	—124,6
Страны дальнего зарубежья	19928,9	2129,6	22058,5	8897,4	19679,2	28576,5	—6518,0
В том числе:							
Страны ЕС	11414,7	2102,8	13517,5	7326,0	18261,7	25587,6	—12070,1
Страны АТЭС	6846,9	1,9	6848,8	410,0	1064,3	1474,3	5374,5
Прочие страны	1667,4	24,8	1692,2	1161,4	353,2	1541,6	177,6
Международные финансовые организации	6,4	0,0	6,4	27,8	1,6	29,4	—23,0
Справочно							
Страны ЕС-15	10563,1	1358,3	11921,4	6501,5	17682,1	24183,5	—12262,2
Страны ОЭСР	18650,4	2122,5	20772,9	8167,4	19533,2	27700,6	—6927,7

Примечание.

Включаются только остатки по межбанковским операциям в форме кредитов и депозитов, корреспондентских счетов, а также наличная иностранная валюта в кассах кредитных организаций.

Таблица 30

ДИНАМИКА ЗАДОЛЖЕННОСТИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ МЕЖДУНАРОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ В 2005 ГОДУ (млрд. долларов США)

Наименование показателя	Задолженность на 1.01.2005	Использовано	Погашено	Снижение в результате курсовой переоценки	Задолженность на 1.01.2006
Кредиты МВФ	3,6	0,0	3,5	0,1	0,0
Кредиты МБРР	5,7	0,3	0,8	0,1	5,1
Кредиты ЕБРР	0,4	0,1	0,0	0,0	0,5

Таблица 31

ДИНАМИКА МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВНЫХ АКТИВОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2005 ГОДУ (млн. долларов США)

Наименование показателя	Остаток на												
	2005 год												2006 год
	1.01	1.02	1.03	1.04	1.05	1.06	1.07	1.08	1.09	1.10	1.11	1.12	1.01
Резервные активы (включая активы Минфина России)	124541	124927	134153	137381	144255	147360	151578	144624	149754	159560	164971	168396	182240
Валютные активы	120809	121199	130427	133651	140524	143629	147776	140896	146026	155830	161241	164666	175891
Монетарное золото*	3732	3728	3727	3730	3731	3731	3802	3729	3729	3730	3730	3730	6349

* Начиная с 1 января 2006 года монетарное золото оценивается по текущим котировкам Банка России. До этого использовалась фиксированная цена 300 долларов США за одну тройскую унцию.

ДОХОДНОСТЬ ПОРТФЕЛЕЙ ВАЛЮТНЫХ РЕЗЕРВОВ БАНКА РОССИИ ЗА 2005 ГОД (% годовых)

		Активы в долларах США	Активы в евро	Активы в английских фунтах стерлингов
Операционный портфель	Фактический портфель	3,40	2,18	4,79
	Нормативный портфель	3,13	2,11	4,73
Инвестиционный портфель	Фактический портфель	1,96	2,42	3,67
	Нормативный портфель	1,64	2,44	3,59
Итого	Фактический портфель	3,22	2,30	4,77

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДИНАМИКИ ОБМЕННОГО КУРСА РУБЛЯ В 2005 ГОДУ

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Номинальный курс доллара США к рублю на конец периода, рубль/доллар США	28,08	27,77	27,83	27,77	28,09	28,67	28,63	28,55	28,50	28,42	28,73	28,78
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период, рубль/доллар США	27,94	27,97	27,62	27,82	27,92	28,50	28,69	28,48	28,36	28,55	28,76	28,81
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период с начала года, рубль/доллар США	27,94	27,95	27,84	27,84	27,85	27,96	28,06	28,11	28,14	28,18	28,23	28,28
Номинальный курс евро к рублю на конец периода, рубль/евро	36,63	36,63	36,06	36,01	35,20	34,52	34,72	34,88	34,38	34,53	33,99	34,19
Средний номинальный курс евро к рублю за период, рубль/евро	37,05	36,39	36,49	35,98	35,56	34,72	34,58	35,02	34,84	34,37	33,97	34,16
Средний номинальный курс евро к рублю за период с начала года, рубль/евро	37,05	36,72	36,64	36,48	36,29	36,02	35,81	35,71	35,62	35,49	35,35	35,25
Прирост, в % к декабрю 2004 года*												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	—0,1	—0,2	1,1	0,4	0,0	—2,0	—2,7	—2,0	—1,6	—2,2	—2,9	—3,1
Индекс номинального курса рубля к евро	0,8	2,6	2,3	3,8	5,0	7,6	8,0	6,6	7,2	8,6	9,9	9,3
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	0,2	0,8	1,1	2,0	2,3	2,7	2,8	2,3	2,5	3,3	3,7	3,2
Индекс реального курса рубля к доллару США	2,3	2,8	4,7	4,4	4,9	3,3	2,7	2,9	2,3	2,1	2,9	3,9
Индекс реального курса рубля к евро	3,6	6,3	6,8	9,3	11,3	14,7	15,6	13,7	14,2	16,4	18,8	18,8
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	2,5	3,8	5,1	6,7	7,6	8,7	9,1	8,3	8,3	9,3	10,5	10,5
Прирост, в % к предыдущему периоду*												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	—0,1	—0,1	1,3	—0,7	—0,4	—2,0	—0,6	0,7	0,4	—0,6	—0,7	—0,2
Индекс номинального курса рубля к евро	0,8	1,8	—0,3	1,4	1,2	2,4	0,4	—1,3	0,5	1,4	1,2	—0,5
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	0,2	0,6	0,3	0,8	0,3	0,4	0,1	—0,5	0,2	0,8	0,4	—0,5
Индекс реального курса рубля к доллару США	2,3	0,5	1,8	—0,3	0,5	—1,5	—0,6	0,1	—0,5	—0,2	0,8	1,0
Индекс реального курса рубля к евро	3,6	2,6	0,5	2,3	1,8	3,0	0,8	—1,6	0,4	1,9	2,1	0,0
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	2,5	1,3	1,2	1,6	0,9	1,0	0,4	—0,8	0,1	0,9	1,1	0,0

* Знак “+” означает укрепление российского рубля к иностранным валютам, знак “—” — обесценение российского рубля к иностранным валютам.

ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2005 ГОДУ (перед президентами, млрд. долларов США)

	1.01.2005	1.04.2005	1.07.2005	1.10.2005	1.01.2006
Всего	214,5	220,5	228,9	227,9	258,5
Органы государственного управления	97,4	92,9	91,2	72,2	71,4
Федеральные органы управления	95,7	91,4	89,7	70,8	70,2
<i>Новый российский долг</i>	<i>39,6</i>	<i>38,1</i>	<i>38,7</i>	<i>35,9</i>	<i>35,6</i>
кредиты международных финансовых организаций*	6,2	5,9	5,8	5,7	5,6
<i>МБРР</i>	<i>5,7</i>	<i>5,5</i>	<i>5,3</i>	<i>5,2</i>	<i>5,1</i>
<i>прочие</i>	<i>0,4</i>	<i>0,4</i>	<i>0,4</i>	<i>0,4</i>	<i>0,5</i>
прочие кредиты (включая кредиты стран — членов Парижского клуба кредиторов)	4,2	3,9	3,5	3,4	3,0
ценные бумаги в иностранной валюте	28,9	27,9	29,1	26,6	26,7
<i>еврооблигации, размещенные по открытой подписке, а также выпущенные при реструктуризации ГКО</i>	<i>7,3</i>	<i>6,4</i>	<i>6,9</i>	<i>4,5</i>	<i>4,9</i>
<i>еврооблигации, выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов</i>	<i>18,6</i>	<i>18,5</i>	<i>19,0</i>	<i>19,0</i>	<i>19,0</i>
<i>ОВГВЗ — VI и VII транши и ОГВЗ 1999 года</i>	<i>3,0</i>	<i>3,1</i>	<i>3,2</i>	<i>3,1</i>	<i>2,8</i>
ценные бумаги в российских рублях (ГКО—ОФЗ)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
прочая задолженность	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3
Долг бывшего СССР	56,1	53,3	51,0	34,9	34,5
кредиты стран — членов Парижского клуба кредиторов**	43,3	40,6	38,4	22,4	22,2
задолженность перед бывшими социалистическими странами	2,7	2,6	2,5	2,4	2,2
ОВГВЗ — III, IV, V транши	1,9	1,9	1,9	1,9	2,0
прочая задолженность	8,2	8,2	8,2	8,2	8,2
Субъекты Российской Федерации	1,6	1,5	1,5	1,3	1,2
кредиты	1,1	1,0	1,0	0,9	0,9
ценные бумаги в иностранной валюте	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>еврооблигации</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
ценные бумаги в российских рублях	0,5	0,5	0,5	0,4	0,3

окончание таблицы 34

	1.01.2005	1.04.2005	1.07.2005	1.10.2005	1.01.2006
Органы денежно-кредитного регулирования***	8,2	7,9	9,0	9,2	11,0
кредиты	7,5	7,1	8,2	8,4	10,2
МВФ	3,6	0,0	0,0	0,0	0,0
прочие	3,9	7,1	8,2	8,4	10,2
наличная национальная валюта и депозиты	0,7	0,7	0,9	0,8	0,8
Банки (без участия в капитале)****	32,5	34,6	37,8	43,5	50,2
долговые обязательства перед прямыми инвесторами	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2
кредиты	19,8	21,7	24,6	28,6	34,5
текущие счета и депозиты	9,7	9,7	9,8	11,4	12,4
долговые ценные бумаги	1,8	1,7	1,7	2,0	1,8
прочая задолженность	1,1	1,3	1,5	1,4	1,2
Нефинансовые организации (без участия в капитале)	76,4	85,1	90,9	103,0	126,0
долговые обязательства перед прямыми инвесторами*****	10,9	11,3	12,1	12,9	13,4
кредиты	58,4	66,0	69,9	78,2	98,7
долговые ценные бумаги	5,8	6,6	6,6	10,1	12,3
задолженность по финансовому лизингу	1,2	1,2	1,2	1,3	1,3
прочая задолженность*****	0,1	0,1	1,1	0,4	0,3

* Кредиты, полученные от МВФ, до их полного погашения в I квартале 2005 года отражались в обязательствах органов денежно-кредитного регулирования.

** В данных по состоянию на 1 октября 2005 года учтено досрочное погашение части долга Российской Федерации перед странами — членами Парижского клуба кредиторов.

*** Задолженность органов денежно-кредитного регулирования охватывает задолженность Банка России, а также органов государственного управления в части кредитов МВФ.

**** Включаются обязательства кредитных организаций, в том числе Внешэкономбанка. Внешняя задолженность, учитываемая Внешэкономбанком как агентом Правительства России, отражается в обязательствах органов государственного управления.

***** Включается внешняя задолженность по объявленным, но не выплаченным дивидендам на простые и привилегированные акции.

Примечание.

Включается внешняя задолженность в национальной и иностранной валюте. Государственные ценные бумаги отражаются в части задолженности перед нерезидентами и оцениваются по номиналу.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН В 2003—2005 ГОДАХ*

	Реальный ВВП, прирост в % к предыдущему году			Потребительские цены, прирост в % декабрь к декабрю предыдущего года**			Сальдо счета текущих операций, в % к ВВП***			Международные валютные резервы, млрд. долларов США****		
	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.
Соединенные Штаты Америки	2,7	4,2	3,5	1,9	3,3	3,4	-4,7	-5,7	-6,4	74,9	75,9	54,1
Канада	2,0	2,9	2,9	2,0	2,1	2,2	1,5	2,2	2,2	36,2	34,4	33,0
Европейский союз (25 стран)*****	1,2	2,4	1,6	1,9	2,4	2,1	-0,1	-0,2	-0,5	389,7	397,6	372,7
Великобритания	2,5	3,1	1,8	1,3	1,7	1,9	-1,4	-2,0	-2,6	41,9	45,3	43,5
Экономический и валютный союз (зона евро)*****	0,7	2,0	1,3	2,0	2,4	2,2	0,5	0,6	-0,3	222,7	211,3	184,7
Германия	-0,2	1,6	0,9	1,0	2,3	2,1	1,9	3,7	4,1	50,7	48,8	45,1
Франция	0,8	2,3	1,5	2,4	2,3	1,8	0,4	-0,4	-1,3	30,2	35,3	27,8
Италия	0,0	1,1	0,0	2,5	2,4	2,1	-1,3	-0,9	-1,5	30,4	27,9	25,5
Венгрия	3,4	4,6	4,1	5,7	5,5	3,3	-8,7	-8,8	-7,9	12,7	15,9	18,5
Польша	3,8	5,3	3,2	1,7	4,4	0,7	-2,1	-4,1	-1,6	32,6	35,3	40,9
Чехия	3,2	4,7	6,0	1,0	2,8	2,2	-6,3	-6,0	-2,1	26,8	28,3	29,3
Япония	1,8	2,3	2,7	-0,4	0,2	-0,1	3,2	3,8	3,6	663,3	833,9	834,3
Гонконг	3,2	8,6	7,3	-1,9	0,2	1,8	10,4	9,6	10,7	118,4	123,5	124,3
Сингапур	2,9	8,7	6,4	0,7	1,3	1,3	24,1	24,5	28,5	95,7	112,2	115,8
Тайвань	3,4	6,1	4,1	-0,1	1,6	2,2	9,8	5,7	4,7	206,6	241,7	253,3
Республика Корея	3,1	4,6	4,0	3,4	3,0	2,6	2,0	4,1	2,1	155,3	199,0	210,3
Китайская Народная Республика	10,0	10,1	9,9	3,2	2,4	1,6	2,8	3,6	7,1	408,2	614,5	821,5
Индия	7,3	7,4	8,0	3,7	3,8	5,6	1,5	0,2	-2,5	98,9	126,6	131,9
Индонезия	4,7	5,1	5,6	5,1	6,4	17,1	3,4	1,2	1,1	35,0	35,0	33,0
Малайзия	5,4	7,1	5,3	1,2	2,1	3,5	12,7	12,6	15,6	44,5	66,4	72,7
Таиланд	7,0	6,2	4,5	1,8	2,9	5,8	5,6	4,2	-2,3	41,1	48,7	50,7
Филиппины	4,5	6,0	5,1	3,9	8,6	6,7	1,8	2,7	3,0	13,7	13,1	15,9
Австралия	3,1	3,6	2,5	2,4	2,6	2,8	-5,6	-6,3	-6,0	32,2	35,8	41,9

	Реальный ВВП, прирост в % к предыдущему году			Потребительские цены, прирост в % декабрь к декабрю предыдущего года**			Сальдо счета текущих операций, в % к ВВП***			Международные валютные резервы, млрд. долларов США****		
	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.
Южно-Африканская Республика	3,0	4,5	4,9	0,3	3,4	3,6	—1,3	—3,4	—4,2	6,5	13,1	18,6
Израиль	1,7	4,4	5,2	—1,9	1,2	2,4	0,7	1,6	1,9	26,3	27,1	28,0
Аргентина	8,8	9,0	9,2	3,7	6,1	12,3	6,3	2,2	1,8	14,2	18,9	27,2
Бразилия	0,5	4,9	2,3	9,3	7,6	5,7	0,8	1,9	1,8	49,1	52,7	53,6
Мексика	1,4	4,2	3,0	4,0	5,2	3,3	—1,3	—1,1	—0,7	59,0	64,1	74,1
Чили	3,9	6,2	6,3	1,1	2,4	3,7	—1,5	1,5	—0,4	15,8	16,0	16,9
Турция	5,8	8,9	7,4	18,4	9,3	7,7	—3,3	—5,2	—6,3	34,0	35,7	50,6
Беларусь	7,0	11,4	9,2	25,4	14,4	8,0	—2,4	—5,3	1,2	0,6	0,7	1,1
Украина	9,6	12,1	2,6	8,2	12,3	10,3	5,8	10,5	2,7	6,7	9,3	19,1
Казахстан	9,2	9,6	9,4	6,8	6,7	7,5	—0,9	1,2	1,8	4,2	8,5	6,1

* По данным официальных источников статистической информации соответствующих государств, агентства Евростат и МВФ по состоянию на 20.04.2006.

** Для Европейского союза, Великобритании, зоны евро, Германии, Франции и Италии — гармонизированные индексы потребительских цен, рассчитанные в соответствии с общими рекомендациями Комиссии ЕС в отношении потребительской корзины, методов определения удельных весов товаров и услуг и вычисления средних значений.

*** Положительное сальдо — “+”, отрицательное сальдо — “—”.

**** По состоянию на конец года; включают активы денежных властей в иностранных валютах и СДР, а также резервную позицию в МВФ (резервная доля и кредитная позиция государства в МВФ). Для Европейского союза — оценки на основе данных МВФ (сумма международных валютных резервов государств — членов ЕС).

***** Австрия, Бельгия, Великобритания, Германия, Греция, Дания, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Нидерланды, Португалия, Финляндия, Франция, Швеция, Венгрия, Кипр, Латвия, Литва, Мальта, Польша, Словакия, Словения, Чехия, Эстония.

***** Австрия, Бельгия, Германия, Греция, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Нидерланды, Португалия, Финляндия, Франция.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СФЕРЫ СТРАН СНГ В 2005 ГОДУ*

	Азербайджан	Армения	Беларусь	Грузия	Казахстан	Киргизия	Молдавия	Россия	Таджикистан	Украина
Официальная ставка центрального (национального) банка (ставка рефинансирования) на конец года, %:										
2004 год	7	3,75	17	8,8**	7	4,00	—	13	10	9,0
2005 год	9	3,50	11	11,5**	8	4,13	—	12	9	9,5
Официальный курс национальной валюты, установленный центральным (национальным) банком на конец года, единиц национальной валюты										
к доллару США:										
2004 год	4903	485,84	2170	1,8250	130,00	41,6246	12,4600	27,7487	3,0370	5,3054
2005 год	4593	450,19	2152	1,7925	133,98	41,3011	12,8320	28,7825	3,1993	5,0500
к российскому рублю:										
2004 год	176,69	17,51	77,91	0,0658	4,67	1,4955	0,4487	—	0,10911	0,191
2005 год	159,53	15,64	74,86	0,0623	4,66	1,4346	0,4459	—	0,11113	0,175
Денежная масса в национальной валюте (темп прироста к началу года), %	15,8	54,3	59,5	26,5	29,0	17,6	36,7	38,6	9,9	53,9
Количество зарегистрированных коммерческих банков на конец года:										
2004 год	44	20	35	21	36	19	16	1464	12	182
2005 год	44	21	33	19	35	20	16	1356	12	186

* По данным национальных (центральных) банков стран СНГ.

** Ставка по кредитным аукционам по кредитам до 29 дней.

Таблица 37

ДЕНЕЖНАЯ МАССА (национальное определение, млрд. рублей)

	1.01.2005	1.04.2005	1.07.2005	1.10.2005	1.01.2006
Денежная масса (M2) — всего	4363,3	4474,6	4927,4	5292,8	6045,6
— наличные деньги в обращении (M0)*	1534,8	1481,7	1650,7	1740,7	2009,2
— безналичные средства	2828,5	2992,9	3276,7	3552,1	4036,3

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 38

СРЕДНЕМЕСЯЧНЫЕ ТЕМПЫ ПРИРОСТА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ В 2005 ГОДУ (%)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Всего за год
Денежная масса (M2) — всего	0,8	3,3	2,4	4,5	2,8
— наличные деньги в обращении (M0)*	—1,2	3,7	1,8	4,9	2,3
— безналичные средства	1,9	3,1	2,7	4,4	3,0

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 39

СТРУКТУРА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ (M2)

	На 1.01.2005		На 1.01.2006		Индекс роста
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
Денежная масса (M2) — всего	4363,3	100,0	6045,6	100,0	1,39
В том числе:					
— наличные деньги в обращении (M0)*	1534,8	35,2	2009,2	33,2	1,31
— безналичные средства	2828,5	64,8	4036,3	66,8	1,43
Из них:					
— средства нефинансовых организаций	1329,5	30,5	1906,0	31,5	1,43
— вклады населения	1499,0	34,4	2130,4	35,2	1,42

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 40

ДЕНЕЖНАЯ БАЗА И ЕЕ СТРУКТУРА

	На 1.01.2005		На 1.01.2006		Индекс роста
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
Денежная база (в широком определении)	2380,3	100,0	2914,1	100,0	1,22
В том числе:					
— наличные деньги в обращении с учетом остатков в кассах кредитных организаций*	1669,9	70,2	2195,4	75,3	1,31
— корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России**	480,4	20,2	508,6	17,5	1,06
— обязательные резервы***	121,7	5,1	161,4	5,5	1,33
— депозиты кредитных организаций в Банке России	91,4	3,8	7,2	0,2	0,08
— обязательства Банка России по обратному выкупу ценных бумаг	2,5	0,1	—	—	—
— облигации Банка России у кредитных организаций	9,7	0,4	32,8	1,1	3,38
— средства резервирования по валютным операциям, внесенные в Банк России	4,7	0,2	8,8	0,3	1,85

* Без учета наличных денег в кассах учреждений Банка России.

** Счета в валюте Российской Федерации, включая остатки средств на ОРЦБ и на корреспондентском счете АРКО (в период его функционирования как небанковской кредитной организации). Методика расчета уточнена.

*** По привлеченным кредитными организациями средствам на счета в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте.

Таблица 41

ДЕНЕЖНЫЙ ОБЗОР (млн. рублей)

	1.01.2005	1.01.2006	Изменение за 2005 год
Чистые иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования и кредитных организаций	3209960,0	4910704,6	1700744,6
Внутренний кредит	4345645,0	4460764,0	115119,0
Чистые кредиты органам государственного управления	—5928,0	—1392619,6	—1386691,6
Требования к нефинансовым государственным организациям	166589,5	193812,7	27223,2
Требования к нефинансовым частным организациям и населению	4111236,7	5560009,3	1448772,6
Требования к прочим финансовым институтам	73746,8	99561,6	25814,8
Денежная масса (по методологии денежного обзора)	5298699,9	7221116,8	1922416,9
Деньги	2848345,2	3858514,3	1010169,1
Квазиденьги	2450354,6	3362602,5	912247,9
Депозиты, доступ к которым временно ограничен	36111,9	32067,5	—4044,4
Инструменты денежного рынка	533652,2	579953,8	46301,6
Счета капитала	1086356,4	1455368,3	369011,9
Прочие (сальдо)	600784,7	82962,1	—517822,6

Таблица 42

АНАЛИТИЧЕСКИЕ ГРУППИРОВКИ СЧЕТОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (млн. рублей)

	1.01.2005	1.01.2006	Изменение за 2005 год
Резервы	847418,3	906547,7	59129,4
Иностраные активы	707051,7	1092784,0	385732,3
Требования к органам государственного управления	757189,7	666498,1	—90691,4
В том числе:			
— требования к органам государственного управления субъектов Российской Федерации и органам местного самоуправления	133748,1	153466,5	19718,4
Требования к нефинансовым государственным организациям	166550,4	193784,9	27234,5
Требования к нефинансовым частным организациям и населению	4108955,0	5557570,5	1448615,5
Требования к прочим финансовым институтам	73746,8	99561,6	25814,8
Депозиты до востребования	1277488,2	1805707,9	528219,7
Срочные и сберегательные депозиты и депозиты в иностранной валюте	2450337,6	3362567,4	912229,8
В том числе:			
— депозиты в иностранной валюте	935077,1	1178156,5	243079,4
Депозиты, доступ к которым временно ограничен	36111,9	32067,5	—4044,4
Инструменты денежного рынка	533652,2	579953,8	46301,6
Иностраные пассивы	892645,1	1438081,1	545436,0
Депозиты органов государственного управления	141760,5	189127,7	47367,2
В том числе:			
— депозиты органов государственного управления субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	112464,4	163832,7	51368,3
Обязательства перед органами денежно-кредитного регулирования	179826,0	28945,1	—150880,9
Счета капитала	898313,1	1244995,1	346682,0
Прочие (сальдо)	250777,2	—164698,9	—415476,1


МЕРЫ ВОЗДЕЙСТВИЯ, ПРИМЕНЕННЫЕ К КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ В 2005 ГОДУ

№	Мера воздействия	Количество банков
Предупредительные меры воздействия		
1	Письменная информация руководству и/или совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках в ее деятельности и рекомендации по их исправлению	1133
2	Совещание	392
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)	123
4	Требование о предоставлении банком ходатайства о прекращении права на работу с вкладами в соответствии со статьей 46 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ	37
Принудительные меры воздействия		
5	Штрафы*	510
	В том числе:	
5.1	За несоблюдение резервных требований	117
5.2	За нарушения федеральных законов, издаваемых в соответствии с ними нормативных актов и предписаний Банка России, непредставление информации, представление неполной или недостоверной информации	449
6	Ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций	72
	В том числе:	
6.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	44
6.2	На осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды	30
7	Запреты на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций*	219
	В том числе:	
7.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	202
7.2	На открытие банковских счетов физических лиц, включая открытие обезличенных металлических счетов по привлечению драгоценных металлов во вклады (до востребования и на определенный срок)**	174
7.3	Прочие	57
8	Требования*	836
	В том числе:	
8.1	О приведении к установленному Банком России уровню значений обязательных нормативов	26
8.2	О замене руководителей	2
8.3	Прочие	834
9	Запрет на открытие филиалов	51
10	Назначение временной администрации по управлению кредитной организацией	—
11	Отзыв (аннулирование) лицензии на осуществление банковских операций	40

* По пп. 5, 7, 8 подсчитанное количество кредитных организаций не совпадает с суммой подпунктов из-за возможности одновременного применения к банкам нескольких мер воздействия.

** Данный запрет выделен в самостоятельную меру воздействия в справочнике мер воздействия ПК "Применение мер воздействия к кредитным организациям" начиная с 16.05.2005.

По состоянию на 1.01.2006 ограничение на осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды действовало в отношении 1 кредитной организации.

По состоянию на 1.01.2006 по действующим кредитным организациям неисполненные расчетные документы по платежам в бюджеты всех уровней отсутствовали.



ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

	2004 год	2005 год
Количество участников платежной системы, единиц	5478	5479
В том числе:		
— учреждений Банка России	941	931
— кредитных организаций	1299	1253
Из них:		
— расчетных небанковских кредитных организаций	47	46
— филиалов кредитных организаций	3238	3295
Количество дополнительных офисов кредитных организаций (филиалов), единиц	9068	11368
Количество счетов, открытых участниками платежной системы клиентам, млн. единиц	315,2	353,5
В том числе:		
— физическим лицам	310,3	348,4
— юридическим лицам	4,9	5,1
Количество платежей, тыс. единиц	992028,6	1116807,3
В том числе проведенных:		
— платежной системой Банка России	472041,2	555576,0
— расчетными небанковскими кредитными организациями	4208,5	3629,8
— кредитными организациями через корреспондентские счета, открытые в других кредитных организациях	31417,8	33530,5
— подразделениями одной кредитной организации через счета межфилиальных расчетов	153187,6	166399,8
— в пределах одного подразделения кредитной организации	331173,5	357671,2
Объем платежей, млрд. рублей	223923,9	293502,6
В том числе проведенных:		
— платежной системой Банка России	135356,5	193971,1
— расчетными небанковскими кредитными организациями	3085,2	4102,5
— кредитными организациями через корреспондентские счета, открытые в других кредитных организациях	11007,5	7885,4
— подразделениями одной кредитной организации через счета межфилиальных расчетов	20638,2	27019,0
— в пределах одного подразделения кредитной организации	53836,5	60524,6
Количество платежей, проведенных с использованием платежных инструментов (с учетом транзитных платежей), тыс. единиц	1125234,5	1241681,5
В том числе:		
— платежных поручений	871355,5	994603,3
— платежных требований, инкассовых поручений	19664,3	19835,6
— аккредитивов	367,1	417,2
— чеков	697,9	590,4
— прочих платежных инструментов	233149,7	226235,0
Объем платежей, проведенных с использованием платежных инструментов (с учетом транзитных платежей), млрд. рублей	248557,7	320532,8
В том числе:		
— платежных поручений	232139,0	304989,6
— платежных требований, инкассовых поручений	2114,8	1766,1
— аккредитивов	33,7	49,2
— чеков	26,7	26,9
— прочих платежных инструментов	14243,5	13701,0

продолжение таблицы 44

	2004 год	2005 год
Количество платежей, проведенных с использованием электронной технологии, тыс. единиц	798081,0	938030,3
Объем платежей, проведенных с использованием электронной технологии, млрд. рублей	200550,2	269721,7
Количество платежей, проведенных с использованием бумажной технологии, тыс. единиц	193947,6	178777,0
Объем платежей, проведенных с использованием бумажной технологии, млрд. рублей	23373,7	23780,9
Количество банковских карт, эмитированных в России по состоянию на конец года, млн. единиц	35,2	54,7
Общее количество операций, совершенных на территории России с использованием банковских карт, млн. единиц	609,6	862,0
Общий объем операций, совершенных на территории России с использованием банковских карт, млрд. рублей	2079,9	2984,6
Платежная система Банка России		
Количество обслуживаемых клиентов, единиц	56659	47949
В том числе:		
— кредитных организаций	1299	1253
— филиалов кредитных организаций	1848	1920
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	53512	44776*
Из них:		
— органов Федерального казначейства	1162	1795*
Количество проведенных платежей, тыс. единиц	472041,2	555576,0
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	397643,1	474100,2
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	73070,6	80763,8
Из них:		
— органов Федерального казначейства	39484,9	43030,9
— структурных подразделений Банка России	1327,5	712,0
Объем проведенных платежей, млрд. рублей	135356,5	193971,1
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	116572,2	165837,3
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	18725,0	28104,1
Из них:		
— органов Федерального казначейства	13092,3	22263,7
— структурных подразделений Банка России	59,3	29,7
Количество платежей, совершенных с использованием электронной технологии, тыс. единиц	464421,8	550005,0
Объем платежей, совершенных с использованием электронной технологии, млрд. рублей	132304,5	189945,4
Количество учреждений Банка России — участников внутрирегиональных электронных расчетов, единиц	916	906
Количество учреждений Банка России — участников межрегиональных электронных расчетов, единиц	912	905

окончание таблицы 44

	2004 год	2005 год
Общее количество клиентов — участников обмена электронными документами, единиц	3830	4403
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	2950	3027
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	880	1376*
Из них:		
— органов Федерального казначейства	521	951*
Количество платежей, поступивших по каналам связи, тыс. единиц	439304,7	527133,3
Количество платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, тыс. единиц	7619,4	5571,0
Объем платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, млрд. рублей	3052,0	4025,7
Количество внутрирегиональных платежей, тыс. единиц	405159,7	468965,3
Объем внутрирегиональных платежей, млрд. рублей	110356,1	157629,0
Количество межрегиональных платежей, тыс. единиц	66881,5	86610,7
Объем межрегиональных платежей, млрд. рублей	25000,4	36342,1

* Сведения приведены без учета возможности обслуживания части клиентов Банка России (органов Федерального казначейства) одновременно в двух учреждениях Банка России.

Таблица 45

КУПЮРНЫЙ СОСТАВ БАНКНОТ БАНКА РОССИИ ОБРАЗЦА 1997 ГОДА В ОБРАЩЕНИИ

Банкноты достоинством, рублей	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2005	Удельный вес, %	
	на 1.01.2005	на 1.01.2006		на 1.01.2005	на 1.01.2006
1000	943288,3	1445532,0	153,2	56,7	66,1
500	573196,0	598125,3	104,3	34,5	27,4
100	110665,5	103618,5	93,6	6,7	4,7
50	27090,9	29479,1	108,8	1,6	1,4
10	7949,9	8822,6	111,0	0,5	0,4
5	56,1	40,2	71,6	0,0	0,0
Итого банкнот образца 1997 года по эмиссионному балансу	1662246,7	2185617,7	131,5	100,0	100,0

Таблица 46

СТРУКТУРА МОНЕТЫ БАНКА РОССИИ ОБРАЗЦА 1997 ГОДА В ОБРАЩЕНИИ*

Достоинство монеты	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2005	Удельный вес, %	
	на 1.01.2005	на 1.01.2006		на 1.01.2005	на 1.01.2006
1 копейка	47,1	54,1	114,9	0,4	0,4
5 копеек	163,9	189,8	115,8	1,5	1,4
10 копеек	811,7	979,2	120,6	7,3	7,2
50 копеек	935,7	1111,5	118,8	8,5	8,2
1 рубль	2357,9	2753,1	116,8	21,4	20,4
2 рубля	1706,7	2050,4	120,1	15,5	15,2
5 рублей	3931,5	4654,3	118,4	35,7	34,4
10 рублей	1068,5	1736,3	162,5	9,7	12,8
Итого монеты образца 1997 года по эмиссионному балансу	11023,0	13528,7	122,7	100,0	100,0

* Без учета монеты из драгоценных металлов.

УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Наименование организации, место регистрации	Наименование валюты	Номинальная стоимость акций, принадлежащих Банку России		Доля Банка России на 1.01.2006, %	
		1.01.2006	1.01.2005	в уставном капитале	в голосующем капитале
Московский Народный банк, Лондон*	английский фунт стерлингов	—	128242622	—	—
Евробанк, Париж*	евро	—	161325775	—	—
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне**	—	—	671 шт. акций	—	—
Донау-банк, Вена*	евро	—	10900500	—	—
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург*	евро	—	4589749	—	—
Банк международных расчетов, Базель***	СДР	16055000	15000000	0,59	0,55
Интелсат, Лтд., Бермудские острова****	доллар США	—	2544345	—	—
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T), Бельгия	евро	125	125	0,001	—
Межгосударственный банк, Москва	тысяч рублей	10000	10000	50,00	50,00
Сбербанк России ОАО, Москва	тысяч рублей	605693	605693	60,57	63,76
ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа”, Москва*****	тысяч рублей	232358	99582	28,76	28,76
ЗАО “Санкт-Петербургская валютная биржа”, Санкт-Петербург	тысяч рублей	302	302	8,90	8,90
Некоммерческое партнерство “Национальный депозитарный центр”, Москва	тысяч рублей	24500	24500	49,00	42,40

* В соответствии с решением Национального банковского совета от 13.12.2005 (протокол № 6) доли участия в уставных капиталах 28.12.2005 проданы ОАО “Внешторгбанк”.

** С 2000 года доля в уставном капитале Ост-Вест Хандельсбанка представлена именными штучными акциями, не имеющими номинальной стоимости.

*** Увеличение доли в уставном капитале на 0,04% обусловлено приобретением 211 акций без права голоса.

**** В соответствии с решением Совета директоров Банка России от 24.05.2005 (протокол № 9) Банк России вышел из уставного капитала компании “Интелсат, Лтд.”.

***** Общим собранием акционеров ЗАО ММВБ принято решение об увеличении уставного капитала путем изменения номинальной стоимости ранее размещенных обыкновенных именных акций.

БАНК РОССИИ 2005 ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
2005