
официальные сообщения	3
Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2012 год и период 2013 и 2014 годов	4
I. Принципы денежно-кредитной политики на среднесрочную перспективу	4
II. Развитие экономики России и денежно-кредитная политика в 2011 году	5
II.1. Инфляция и экономический рост	5
II.2. Платежный баланс	6
II.3. Валютный курс	8
II.4. Реализация денежно-кредитной политики	10
III. Сценарии макроэкономического развития на 2012 год и период 2013 и 2014 годов и прогноз платежного баланса	18
IV. Цели и инструменты денежно-кредитной политики в 2012 году и на период 2013 и 2014 годов	20
IV.1. Количественные ориентиры денежно-кредитной политики и денежная программа	20
IV.2. Политика валютного курса	23
IV.3. Инструменты денежно-кредитной политики и их использование	23
V. Приложение	25
V.1. Мероприятия Банка России по совершенствованию банковской системы и банковского надзора в 2012 году и на период 2013 и 2014 годов	25
V.2. Мероприятия Банка России по совершенствованию финансовых рынков в 2012 году и на период 2013 и 2014 годов	28
V.3. Мероприятия Банка России по совершенствованию платежной системы России в 2012 году и на период 2013 и 2014 годов	28
V.4. План важнейших мероприятий Банка России на 2012 год по совершенствованию банковской системы Российской Федерации, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы России	29

информационные сообщения	31
кредитные организации.....	33
Информация о кредитных организациях с участием нерезидентов на 1 октября 2011 года	33
Приказ Банка России от 16.11.2011 № ОД-817	43
Приказ Банка России от 17.11.2011 № ОД-820	43
Объявление временной администрации по управлению ООО “УИК-БАНК”	44
Сообщения о признании несостоявшимся и аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг АКБ “ГОРОД” ЗАО	44
ставки денежного рынка	45
Сообщения Банка России	45
Показатели ставок межбанковского рынка с 14 по 18 ноября 2011 года	46
внутренний финансовый рынок	48
валютный рынок	48
Официальные курсы иностранных валют, устанавливаемые Банком России	48
Показатели биржевых торгов за период с 14 по 18 ноября 2011 года	49
рынок драгоценных металлов	50
Динамика учетных цен на драгоценные металлы	50
рынок ГКО—ОФЗ—ОБР	50
Официальные сообщения Банка России	50
Бюллетень рынка ГКО—ОФЗ за 14—18 ноября 2011 года	51
официальные документы	56
Приказ ФТС России и Банка России от 04.10.2011 № 2032 / 2714-У “О признании утратившим силу Положения ГТК России и Банка России от 22 декабря 2003 г. № 01-100/1/243-П”	56
Указание Банка России от 18.10.2011 № 2717-У “О внесении изменений в пункт 2 Указания Банка России от 27 ноября 2008 года № 2134-У “О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России”	56

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ДУМА
ФЕДЕРАЛЬНОГО СОБРАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПЯТОГО СОЗЫВА

ПОСТАНОВЛЕНИЕ
ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДУМЫ

**Об Основных направлениях единой государственной
денежно-кредитной политики на 2012 год и период 2013 и 2014 годов**

Рассмотрев представленные Центральным банком Российской Федерации Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2012 год и период 2013 и 2014 годов, в соответствии со статьей 45 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" Государственная Дума Федерального Собрания Российской Федерации **постановляет:**

1. Принять к сведению Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2012 год и период 2013 и 2014 годов.
2. Настоящее Постановление вступает в силу со дня его принятия.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДУМЫ
ФЕДЕРАЛЬНОГО СОБРАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Б.В. ГРЫЗЛОВ

Москва
18 ноября 2011 года
№ 6266-5 ГД

Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2012 год и период 2013 и 2014 годов*

I. Принципы денежно-кредитной политики на среднесрочную перспективу

Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2012 год и период 2013 и 2014 годов подготовлены в соответствии со статьей 45 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и информируют общественность о целях, стоящих перед Банком России в этой области макроэкономического регулирования, инструментах и условиях достижения целей.

В предстоящий трехлетний период Банк России завершит переход к таргетированию инфляции на основе установления целевого интервала изменения индекса потребительских цен (ИПЦ). В ближайшие годы денежно-кредитная политика Банка России будет сосредоточена на последовательном снижении инфляции, а в более отдаленной перспективе — на поддержании стабильно низких темпов роста цен (стабильности цен). Такая политика будет способствовать обеспечению устойчивого экономического роста и повышению благосостояния населения.

В рамках выбранной стратегии ставится задача снизить инфляцию до 4—5% в годовом выражении в 2014 году.

Реализация денежно-кредитной политики будет проходить в условиях гибкого курсообразования. При этом Банк России сохранит свое присутствие на валютном рынке исключительно с целью сглаживания избыточной волатильности валютного курса, не оказывая влияния на тенденции в его динамике, формируемые фундаментальными факторами. Это позволит избежать рисков для стабильности российской финансовой системы вследствие чрезмерно резких колебаний валютного курса и в то же время поможет адаптации экономических агентов к работе в условиях практически свободно плавающего валютного курса.

Последовательное сокращение прямого вмешательства Банка России в процессы курсообразования означает уменьшение влияния операций по купле-продаже Банком России иностранной валюты на внутреннем рынке на формирование ликвидности банковско-

го сектора. В связи с этим политика управления процентными ставками становится ключевой в процессе денежно-кредитного регулирования.

В качестве операционного ориентира процентной политики Банк России будет использовать краткосрочную процентную ставку рынка межбанковских кредитов. Ее изменение передает сигнал участникам рынка об ужесточении или смягчении денежно-кредитной политики и влияет на средне- и долгосрочные процентные ставки. Тем самым происходит необходимое для воздействия на инфляцию изменение спроса в экономике.

Решения в области процентной политики Банк России будет принимать, как правило, на ежемесячной основе. Поскольку воздействие мер денежно-кредитной политики на динамику инфляции распределяется во времени, при принятии решений Банк России будет ориентироваться на оценки ожидаемой траектории инфляции. Принимаемые решения будут опираться на широкий анализ рисков для достижения цели по снижению инфляции как со стороны факторов спроса и предложения в экономике, имеющих кратко- и среднесрочный характер воздействия на инфляционные процессы, так и со стороны монетарных факторов, динамика которых определяет средне- и долгосрочную траекторию инфляции. При необходимости Банк России, помимо мер процентной политики, будет использовать весь спектр имеющихся в его распоряжении инструментов.

Учитывая уроки финансово-экономического кризиса, Банк России намерен уделять пристальное внимание вопросам финансовой стабильности. Они приобретают особую актуальность и с той точки зрения, что банковская система является основным звеном передачи сигналов из области денежно-кредитной политики в реальный сектор экономики. От степени стабильности и эффективности работы системы финансового посредничества зависит не только достижение цели денежно-кредитной политики по снижению инфляции, под-

* Одобрено Советом директоров Банка России 28 октября 2011 года.

держанию ценовой стабильности, но и состоянию общего макроэкономического равновесия. Исследование процессов, происходящих в финансовом секторе экономики (в том числе постоянный мониторинг движения цен на рынках недвижимости и фондовых рынках, анализ тенденций в динамике денежных агрегатов и кредитной активности), поможет заранее определить вероятность возникновения финансовых дисбалансов и предпринять своевременные действия в области денежно-кредитной политики и банковского регулирования по их предотвращению.

В целях поддержания финансовой стабильности предполагается уделить повышенное внимание своевременной идентификации и оценке принятых банками рисков, обеспечению прозрачности деятельности кредитных организаций, в первую очередь в целях выявления проблем на ранней стадии. Одним из основных инструментов реализации этих задач послужит развитие риск-ориентированных подходов при осуществлении надзора, базирующихся на лучшей зарубежной практике. Продолжится использование дифференцированного режима надзора за отдельными кредитными организациями в зависимости от их системной значимости, уровня прозрачности, сложности бизнеса и степени соблюдения регулятивных норм. В отношении системно значимых банков с учетом международного опыта и особенностей национальной экономики будут применяться дополнительные механизмы регулирования и контроля.

Успешность реализации стратегии денежно-кредитной политики во многом будет

определяться успешностью решения задач по развитию инфраструктуры финансовых рынков и расширению их емкости. Банк России будет уделять также внимание дальнейшему совершенствованию российской национальной платежной системы, бесперебойная и эффективная работа которой, в том числе во взаимодействии с зарубежными платежными системами, является необходимым условием повышения действенности мер денежно-кредитного регулирования, обеспечения финансовой стабильности, улучшения инвестиционного климата в стране.

Результативность денежно-кредитной политики во многом зависит от состояния государственных финансов. Последовательное проведение бюджетной политики, направленной на постепенное сокращение дефицита и обеспечение долгосрочной сбалансированности и устойчивости бюджетной системы, будет вносить позитивный вклад в поддержание финансовой и макроэкономической стабильности, создавая, таким образом, благоприятные условия для достижения целей денежно-кредитной политики.

Банк России будет придерживаться практики регулярного разъяснения широкой общественности целей и содержания денежно-кредитной политики, приводить оценки макроэкономической ситуации, послужившие основанием для его решений. Повышение информационной открытости Банка России в этой области будет способствовать улучшению управления инфляционными ожиданиями и создавать фундамент для обеспечения доверия к проводимой денежно-кредитной политике.

II. Развитие экономики России и денежно-кредитная политика в 2011 году

II.1. Инфляция и экономический рост

В январе—сентябре 2011 года в российской экономике продолжился рост производства. Основным фактором увеличения ВВП явилось повышение внутреннего спроса. Нестабильная ситуация в мировой экономике повлияла на динамику внешнего спроса и российского экспорта. Продолжился чистый отток частного капитала из страны. Динамика макропоказателей характеризовалась разнонаправленными тенденциями. Тем не менее по итогам периода наметился рост большинства показателей. Прирост ВВП в январе—июне 2011 года составил 3,7%, а по итогам года может быть выше.

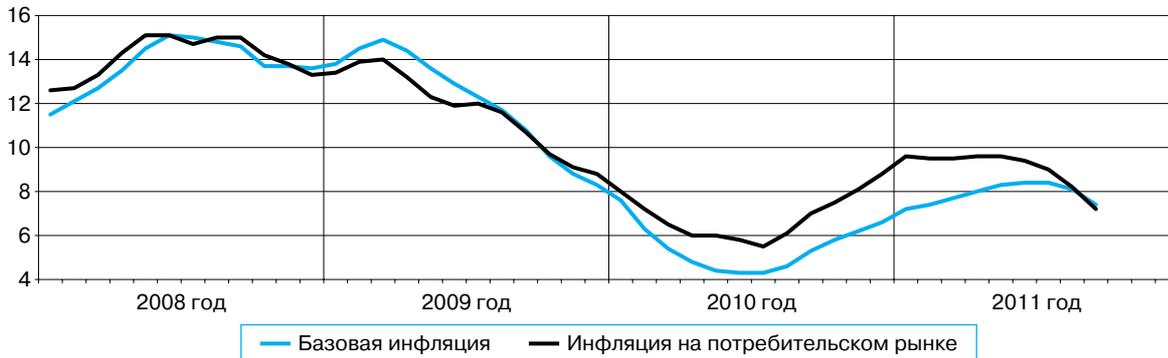
В условиях экономического роста численность занятого населения в январе—сентябре 2011 года увеличилась по сравнению с соответствующим периодом 2010 года. Об-

щая численность безработных на конец сентября 2011 года составила 6,0% численности экономически активного населения (6,6% годом ранее).

Расходы населения на покупку товаров и оплату услуг в январе—сентябре 2011 года выросли, по оценке, на 6,9%. Инвестиции в основной капитал во II квартале начали увеличиваться, и по итогам девяти месяцев их прирост составил 4,8% (в аналогичный период 2010 года — 2,9%).

На фоне более высоких, чем в 2010 году, мировых цен на энергоносители повышались доходы бюджета. Проведение жесткой бюджетной политики способствовало формированию профицита федерального бюджета в январе—сентябре 2011 года, оцениваемого в 2,9% ВВП (в январе—сентябре 2010 года отмечался дефицит 2,2% ВВП).

Инфляция на потребительском рынке и базовая инфляция (в % к соответствующему месяцу предыдущего года)



В течение первого полугодия 2011 года уровень инфляции в годовом выражении сохранялся высоким — 9,4—9,6%. В начале года он формировался в основном за счет удорожания продовольственных товаров, высокие темпы которого явились следствием неурожая 2010 года и роста цен на продовольствие на мировых рынках. Цены на непродовольственные товары и услуги в условиях роста потребительского спроса увеличивались в среднем более высокими темпами, чем в сопоставимый период 2010 года.

С февраля 2011 года наблюдалось замедление роста цен на продовольствие, которое в июне сменилось удешевлением этой группы товаров. Данная динамика в значительной мере обусловлена снижением цен на плодоовощную продукцию, наблюдавшимся в апреле—сентябре 2011 года. Это может свидетельствовать о том, что влияние падения предложения продукции сельского хозяйства в 2010 году на цены уменьшается. В первые семь месяцев текущего года снижению инфляции способствовало укрепление рубля. Его некоторое обесценение в августе—сентябре не оказало значимого негативного влияния на ценовую динамику. Фактический

выпуск товаров и услуг продолжал расти, оставаясь вблизи своего потенциального (естественного) уровня, что не препятствовало замедлению роста цен.

В сентябре в годовом выражении инфляция значительно снизилась и составила 7,2%, базовая инфляция — 7,4%. По итогам 2011 года прирост потребительских цен может составить менее 7% (за 2010 год — 8,8%).

II.2. Платежный баланс

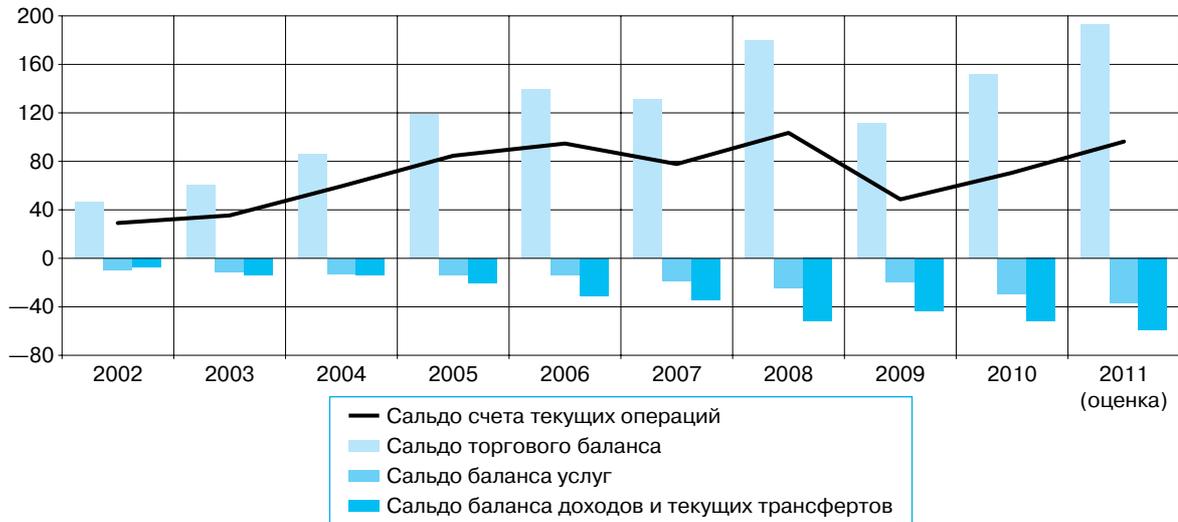
Платежный баланс Российской Федерации в январе—сентябре 2011 года испытывал влияние усилившейся нестабильности международных рынков и формировался под воздействием разнонаправленных факторов. В январе—августе 2011 года профицит счета текущих операций покрывал отток частного капитала и оставался достаточным для продолжения накопления международных резервов. В сентябре 2011 года возросший чистый отток капитала обусловил сокращение объема резервных активов.

Профицит счета текущих операций по сравнению с январем—сентябром 2010 года увеличился на 28%, до 73,6 млрд. долларов

Динамика инфляции на потребительском рынке и базовой инфляции (в % к соответствующему месяцу предыдущего года)

	2008 год		2009 год		2010 год		2011 год	
	базовая инфляция	инфляция						
Январь	11,5	12,6	13,8	13,4	7,6	8,0	7,2	9,6
Февраль	12,1	12,7	14,6	13,9	6,3	7,2	7,4	9,5
Март	12,7	13,3	14,8	14,0	5,4	6,5	7,7	9,5
Апрель	13,5	14,3	14,4	13,2	4,8	6,0	8,0	9,6
Май	14,5	15,1	13,6	12,3	4,4	6,0	8,3	9,6
Июнь	15,0	15,1	12,9	11,9	4,3	5,8	8,4	9,4
Июль	15,0	14,7	12,3	12,0	4,3	5,5	8,4	9,0
Август	14,9	15,0	11,7	11,6	4,6	6,1	8,1	8,2
Сентябрь	14,6	15,0	10,8	10,7	5,3	7,0	7,4	7,2
Октябрь	13,7	14,2	9,6	9,7	5,8	7,5		
Ноябрь	13,7	13,8	8,8	9,1	6,2	8,1		
Декабрь	13,6	13,3	8,3	8,8	6,6	8,8		

Соотношение базовых параметров счета текущих операций в платежном балансе Российской Федерации (млрд. долларов США)



США. Положительное сальдо торгового баланса возросло до 147,7 млрд. долларов США.

Экспорт товаров вырос на 32% и достиг 380,1 млрд. долларов США. Прирост был обеспечен улучшением ценовой конъюнктуры при незначительном росте физического объема поставок (на 1%). Экспорт сырой нефти в натуральном выражении сократился на 3%, экспорт нефтепродуктов оставался близким к значению аналогичного периода 2010 года, и только физический объем вывоза природного газа превысил уровень января—сентября 2010 года (на 14%). Контрактные цены на сырую нефть выросли на 40%, на нефтепродукты — на 37%, на природный газ — на 20%. Совокупная стоимость экспорта этих товаров увеличилась на 36%, а удельный вес в общем вывозе составил 66%. Экспорт прочих товаров вырос на 25%, в том числе черных и цветных металлов — на 14%.

Импорт товаров составил 232,3 млрд. долларов США, что на 35% больше, чем в январе—сентябре 2010 года, и на 6% выше, чем в январе—сентябре 2008 года. Замедление темпов роста поставок из-за рубежа в III квартале отчасти стало результатом снижения курса рубля к корзине валют основных торговых партнеров. Динамика импорта, в отличие от экспорта, определялась в большей степени ростом физического объема ввоза. Контрактные цены повысились на 12%. В структуре импорта при некотором снижении удельного веса продовольствия и сырья для его производства, а также товаров химической промышленности продолжала увеличиваться доля продукции машиностроения.

Дефицит баланса услуг сложился в размере 27,3 млрд. долларов США (в январе—сентябре 2010 года — 20,9 млрд. долларов

США). Объем предоставленных нерезидентам услуг возрос с 32,7 до 39,5 млрд. долларов США. Однако его рост не компенсировал масштабного увеличения импорта услуг до рекордного уровня в сопоставимые периоды — 66,8 млрд. долларов США. В составе импорта преобладали услуги, полученные российскими гражданами во время их пребывания за границей (37% импорта), а также услуги транспортных компаний — нерезидентов (17%).

Отрицательное сальдо баланса оплаты труда в январе—сентябре 2011 года увеличилось на 20%, до 7,5 млрд. долларов США. Оплата труда нерезидентов, работавших в Российской Федерации, более чем в 3 раза превышала соответствующие доходы российских граждан, полученные от иностранных работодателей.

Баланс инвестиционных доходов сложился отрицательным в размере 37,3 млрд. долларов США. Доходы, начисленные к выплате, составили 67,0 млрд. долларов США, к получению — 29,7 млрд. долларов США.

Баланс текущих трансфертов сведен к дефициту в размере 2,1 млрд. долларов США, близким к итоговому показателю за январь—сентябрь 2010 года. Заметную роль приобрели межгосударственные расчеты в рамках Таможенного союза по экспортным и импортным пошлинам.

Отрицательное сальдо финансового счета (без учета резервных активов) в январе—сентябре 2011 года расширилось до 48,0 млрд. долларов США (9,4 млрд. долларов США в январе—сентябре 2010 года). Внешние обязательства российской экономики увеличились на 40,4 млрд. долларов США (на 29,4 млрд. долларов США в январе—сентябре 2010 года). Прочие секторы¹ экономики привлекли

¹ Прочие секторы включают нефинансовые корпорации, финансовые корпорации (кроме кредитных организаций), домашние хозяйства и обслуживающие их некоммерческие организации.

33,3 млрд. долларов США (14,4 млрд. долларов США в январе—сентябре 2010 года), преимущественно в форме прямых инвестиций, составивших 28,3 млрд. долларов США. Привлечение средств банками от нерезидентов сократилось с 12,9 до 8,1 млрд. долларов США. Если в первом полугодии наблюдался приток капитала, то в III квартале кредитные организации почти не проводили крупных сделок на мировых финансовых площадках. Результатом операций сектора государственного управления и органов денежно-кредитного регулирования было сокращение их внешнего долга на 1,1 млрд. долларов США. В целом по состоянию на 1 октября 2011 года внешний долг Российской Федерации оценивался в 519,4 млрд. долларов США.

Прирост иностранных активов по итогам трех кварталов 2011 года более чем в 2 раза превысил показатель января—сентября 2010 года: инвестиции резидентов за рубеж (без учета резервных активов) составили 88,3 млрд. долларов США. Основную роль играли прочие секторы, внешние требования которых выросли на 64,1 млрд. долларов США (на 42,9 млрд. долларов США в январе—сентябре 2010 года). Традиционно преобладал вывоз капитала в форме прямых инвестиций — 43,6 млрд. долларов США, тогда как объемы наличной иностранной валюты в распоряжении резидентов (кроме банков) в январе—сентябре 2011 года продолжали сокращаться (на 5,4 млрд. долларов США), хотя и не так интенсивно, как в сопоставимый период 2010 года (на 13,6 млрд. долларов США). Внешние активы банков возросли на 23,0 млрд. долларов США, отчасти отражая изменение предпочтений в отношении иностранных вложений в условиях обесценения рубля, произошедшего к концу периода. Взносы Российской Федерации в резервный фонд ЕврАзЭС, а также увеличение просроченной задолженности по начисленным, но не полученным процентам обусловили прирост иностранных активов органов государственного управления на 1,3 млрд. долларов США.

Чистый отток частного капитала в январе—сентябре 2011 года оценивался в 49,4 млрд. долларов США (14,3 млрд. долларов США в сопоставимый период 2010 года). Важной причиной активизации вывоза капитала за рубеж стало изменение настроений иностранных инвесторов, осуществлявших в условиях возросшей нестабильности на мировых финансовых рынках вывод средств из российских инструментов, а также повышение привлекательности вложений резидентов в иностранные активы на фоне неблагоприятного инвестиционного климата в российской экономике.

Прирост валютных резервов, учитываемый в платежном балансе, в январе—сентяб-

ре 2011 года составил 21,2 млрд. долларов США. В сентябре 2011 года в условиях возросшего спроса на иностранную валюту Банк России активизировал операции на внутреннем рынке, что привело к сокращению резервных активов на 8,3 млрд. долларов США. На 1 октября 2011 года с учетом курсовой и стоимостной переоценок, а также прочих изменений международные резервы Российской Федерации составили 516,8 млрд. долларов США. Их объем был достаточен для финансирования импорта товаров и услуг в течение 16 месяцев (на 1 октября 2010 года — в течение 19 месяцев).

По итогам 2011 года среднегодовая цена на российскую нефть на мировом рынке ожидается на уровне 108 долларов США за баррель. Это обусловит увеличение положительного сальдо счета текущих операций до 96,3 млрд. долларов США. При экспорте товаров на сумму 521,9 млрд. долларов США и импорте в размере 329,3 млрд. долларов США профицит торгового баланса достигнет 192,6 млрд. долларов США. Опережающий рост импорта услуг по сравнению с их экспортом отразится в увеличении дефицита баланса услуг до 37,1 млрд. долларов США. Отрицательное сальдо финансового счета (кроме резервных активов) оценено в 73,6 млрд. долларов США. До конца года предполагается сохранение высоких темпов наращивания внешних активов частного сектора при меньшем приросте объема ресурсов, привлекаемых из-за рубежа, в результате чего по сравнению с предыдущим годом нетто-отток частного капитала увеличится и составит 70 млрд. долларов США. Профицит текущего счета окажется достаточным для сохранения стабильного уровня валютных резервов, объем которых за год вырастет на 22,7 млрд. долларов США (в 2010 году — на 36,8 млрд. долларов США).

II.3. Валютный курс

В 2011 году курсовая политика была направлена на сглаживание колебаний курса рубля. Банк России продолжал использовать в качестве операционного ориентира курсовой политики рублевую стоимость бивалютной корзины (сумма 0,45 евро и 0,55 доллара США). Диапазон ее допустимых значений задавался плавающим операционным интервалом, границы которого корректировались в зависимости от объема совершенных валютных интервенций. При этом какие-либо целевые значения или фиксированные ограничения на уровень валютного курса Банком России не устанавливались.

Механизм курсовой политики предполагал возможность осуществления покупок или продаж иностранной валюты не только при

Интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке и динамика рублевой стоимости бивалютной корзины



нахождении стоимости бивалютной корзины на границах операционного интервала, но и внутри него. Операционный интервал также включал диапазон, в котором валютные интервенции не совершались.

Корректировка границ операционного интервала осуществлялась автоматически при достижении накопленным объемом операций Банка России установленной величины. При этом для компенсации действия факторов систематического дисбаланса спроса и предложения иностранной валюты на внутреннем рынке в расчет указанной суммы не включался объем целевых интервенций.

В целях дальнейшего повышения гибкости курсообразования ширина операционного интервала с 1 марта 2011 года была увеличена с 4 до 5 рублей. Одновременно величина накопленных интервенций, приводящих к сдвигу границ интервала на 5 копеек, была снижена с 650 до 600 млн. долларов США.

В январе—июле 2011 года благоприятная конъюнктура мировых рынков сырьевых товаров способствовала сохранению существенного притока иностранной валюты в страну, несмотря на ускорение роста импорта и чистый отток капитала частного сектора. В результате на внутреннем валютном рынке в указанный период наблюдалось устойчивое превышение предложения иностранной валюты над спросом на нее, что создавало условия для укрепления рубля. Стоимость бивалютной корзины снизилась с 34,91 рубля на 1 января 2011 года до 33,01 рубля на 31 июля 2011 года.

В августе—сентябре 2011 года нарастание опасений по поводу долговых проблем в Европе и США и общей неопределенности перспектив роста мировой экономики обусло-

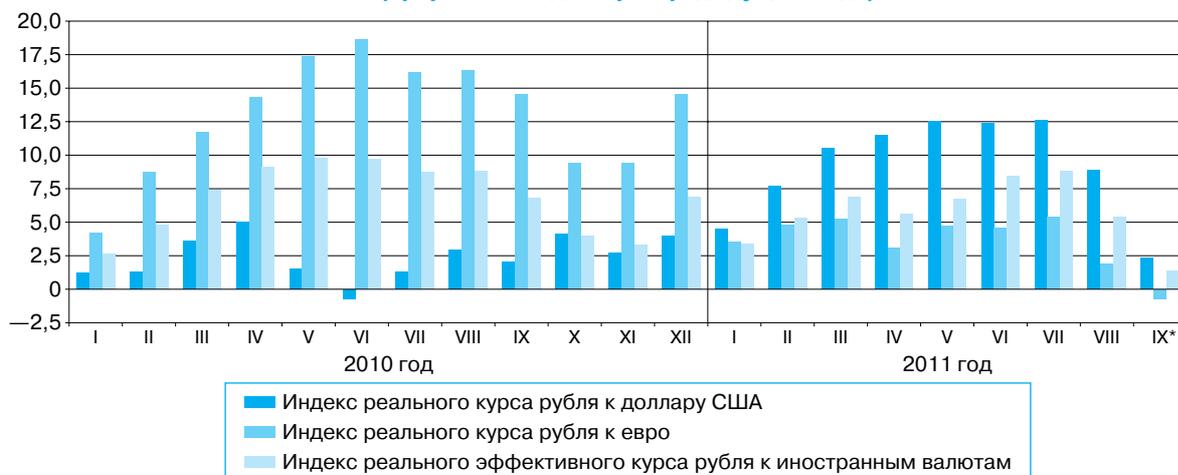
вило значительное усиление неприятия риска инвесторами. На этом фоне наблюдались отток капитала из стран с развивающимися финансовыми рынками и, соответственно, ослабление валют данных стран.

Усиление оттока частного капитала из России в августе—сентябре обусловило превышение спроса на иностранную валюту на внутреннем валютном рынке над ее предложением, несмотря на сохраняющийся приток средств от внешнеторговых операций. В этих условиях в рамках действующего механизма курсовой политики Банк России в августе начал проведение операций по продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, что позволило сгладить темпы ослабления рубля и сохранить стабильную ситуацию на рынке. Совокупный объем нетто-продажи иностранной валюты Банком России за август—сентябрь составил 7,1 млрд. долларов США.

Темпы ослабления номинального курса рубля к основным мировым валютам в этот период были сопоставимы с динамикой курсов валют большинства стран БРИКС. На 1 октября 2011 года рублевая стоимость бивалютной корзины составила 37,1991 рубля, увеличившись на 6,6% по сравнению с началом года. При этом в октябре данный показатель вновь снизился, частично компенсировав произошедшее в предыдущие месяцы повышение, и оставался заметно ниже верхней границы операционного интервала Банка России.

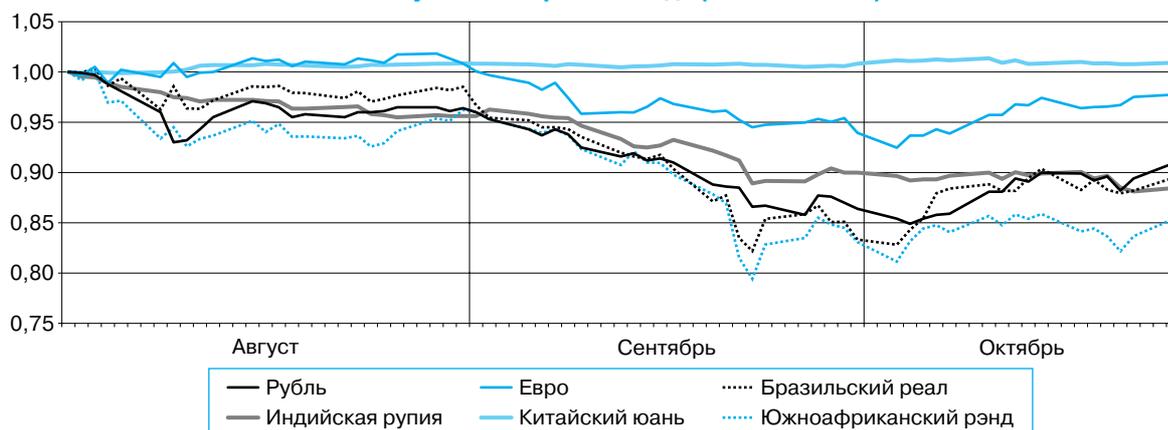
С учетом изменения ситуации на внутреннем валютном рынке в I—III кварталах 2011 года Банк России в рамках действующего механизма курсовой политики осуществлял операции как по покупке (январь—август), так

Динамика реального курса рубля (прирост в % к декабрю предыдущего года)



* Предварительные данные.

Динамика индексов номинальных курсов иностранных валют к доллару США в августе—октябре 2011 года (1.08.2011 = 1)



и по продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке (август—сентябрь). Объем нетто-покупки иностранной валюты Банком России на внутреннем валютном рынке за январь—сентябрь 2011 года составил 21,0 млрд. долларов США.

В целом за январь—сентябрь 2011 года рубль укрепился к валютам стран — основных торговых партнеров России как в номинальном, так и в реальном выражении. Номинальный эффективный курс рубля к иностранным валютам в сентябре 2011 года по отношению к декабрю 2010 года вырос на 2,2%. Прирост индекса реального эффективного курса рубля за тот же период, по предварительным данным, составил 1,4%.

II.4. Реализация денежно-кредитной политики

Реализация денежно-кредитной политики в 2011 году происходит в условиях неопределенности в динамике мировой экономи-

ки, обостряемой региональными и межрегиональными финансово-экономическими дисбалансами, сохранения инфляционных рисков и рисков для устойчивости экономического роста в России, обуславливающих необходимость принятия решений, обеспечивающих баланс между ними. Снижение в 2009—2010 годах процентных ставок по операциям Банка России и реализованный ранее комплекс антикризисных мер сформировали благоприятные условия для функционирования банковского сектора и относительно устойчивого повышения кредитной активности банков, соответствующего темпам восстановления и развития экономической активности. Это позволило Банку России в текущем году перейти к использованию преимущественно стандартных инструментов денежно-кредитного регулирования в условиях последовательного повышения гибкости курсообразования и усиления роли процентной политики. Вместе с тем при необходимости Банк России может использовать и другие инструменты для поддержки банков-

ского сектора, в том числе те, действие которых ранее было приостановлено.

Процентная политика

Принимая во внимание сложившийся к началу текущего года высокий уровень инфляции, а также неустойчивую ситуацию на глобальных товарных и финансовых рынках, для противодействия формированию негативных инфляционных ожиданий Банк России в январе—мае текущего года осуществлял поэтапное повышение процентных ставок по своим операциям, а также увеличивал нормативы обязательных резервов.

Во II квартале текущего года начали формироваться тенденции к замедлению темпов роста цен на отдельные виды потребительских товаров и приостановлению повышательного тренда инфляции. Кроме того, появились предпосылки к постепенному ослаблению инфляционного давления со стороны денежного предложения. Анализ кратко- и среднесрочных рисков инфляции дал основания Банку России ожидать замедления роста цен во втором полугодии 2011 года. В связи с этим достигнутый к середине текущего года уровень рыночных процентных ставок рассматривался Банком России как приемлемый для обеспечения на ближайшие месяцы баланса между ограничением инфляционного давления и возможностью замедления экономического роста. Поэтому Банк России в июне—августе оставил без изменения уровень ставки рефинансирования и процентных ставок по своим операциям.

Существенное снижение уровня банковской ликвидности в январе—октябре 2011 года было связано со значительным поглощением средств по бюджетному каналу, а также со значительным оттоком капитала частного сектора, который обусловил уменьшение

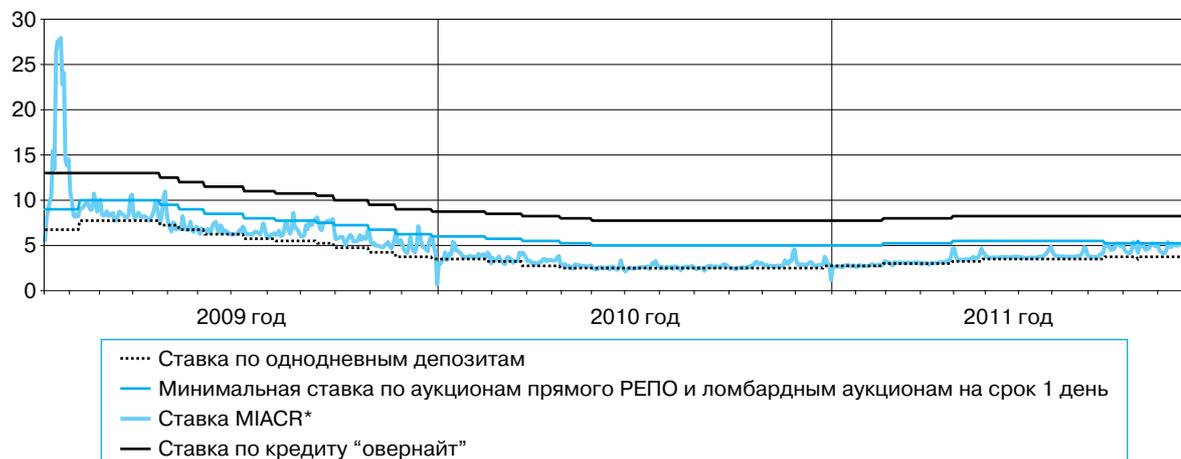
степени участия Банка России в операциях на внутреннем валютном рынке, а в сентябре—октябре — переход к нетто-продаже Банком России иностранной валюты. Указанные факторы привели к усилению волатильности процентных ставок денежного рынка. В этих условиях для повышения действенности процентной политики Банком России были приняты решения о сужении интервала процентных ставок по основным операциям по предоставлению и абсорбированию ликвидности.

В целом с начала года ставка рефинансирования, ставки по кредитам “овернайт” и сделкам “валютный своп” были повышены на 0,5 процентного пункта, процентные ставки по другим операциям рефинансирования, за исключением фиксированных ставок по операциям прямого РЕПО и ломбардного кредитования, — на 0,25 процентного пункта, по депозитным операциям — на 0,75—1,0 процентного пункта.

Изменение процентных ставок по операциям Банка России и сокращение объема свободных банковских резервов оказали влияние на рост краткосрочных ставок рынка межбанковских кредитов (МБК).

Если в первые месяцы года в условиях сохранения значительного профицита ликвидности процентные ставки денежного рынка находились вблизи нижней границы процентного коридора по операциям Банка России, то по мере уменьшения объема ликвидных средств и активизации спроса кредитных организаций на рефинансирование произошел сдвиг рыночных процентных ставок к середине этого коридора. Средневзвешенная ставка MIACR по однодневным рублевым кредитам в 2011 году повысилась с 2,7% годовых в январе до 4,5% годовых в сентябре, спред по отношению к фиксированным депозитным ставкам Банка России увеличился на 0,8 процент-

Процентные ставки по основным операциям Банка России и однодневная ставка MIACR (% годовых)



* Ставка MIACR — средневзвешенная ставка по однодневным межбанковским рублевым кредитам.

Процентные ставки по операциям Банка России в 2011 году (% годовых)*

Назначение	Вид инструмента	Инструмент	Срок	На 1.01	Значение ставки с:			
					28.02	3.05	31.05	15.09
Предоставление ликвидности	Операции постоянного действия (по фиксированным процентным ставкам)	Кредиты "овернайт"	1 день	7,75	8,00	8,25	8,25	8,25
		Сделки "валютный своп" (рублевая часть)	1 день	7,75	8,00	8,25	8,25	8,25
		Ломбардные кредиты, прямое РЕПО	1 день, 7 дней	6,75	6,75	6,75	6,75	6,50
		Ломбардные кредиты	30 дней**	6,75	6,75	6,75	6,75	6,50
		Кредиты, обеспеченные золотом	До 90 дней	—	—	—	—	6,75***
			От 91 до 180 дней	—	—	—	—	7,25****
	Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами	До 90 дней	6,75	7,00	7,25	7,25	7,00	
		От 91 до 180 дней*****	7,25	7,50	7,75	7,75	7,50	
	Операции на открытом рынке (минимальные процентные ставки)	Аукционы прямого РЕПО	1 день	5,00	5,25	5,50	5,50	5,25
			7 дней	5,00	5,25	5,50	5,50	5,25
3 месяца			6,50	6,75	7,00	7,00	6,75	
Абсорбирование ликвидности	Операции на открытом рынке (максимальные процентные ставки)	Депозитные аукционы	1 месяц	5,00	5,00	5,25	5,50	5,50
			Операции постоянного действия (по фиксированным процентным ставкам)	Депозитные операции	1 день, до востребования	2,75	3,00	3,25
7 дней	3,00							
Справочно:								
Ставка рефинансирования				7,75	8,00	8,25	8,25	8,25

* Кроме операций, действие которых по состоянию на 1.01.2011 было приостановлено.

** Проведение операций приостановлено с 10.02.2011.

*** Процентная ставка установлена с 29.08.2011 в размере 7,00% годовых.

**** Процентная ставка установлена с 1.11.2011.

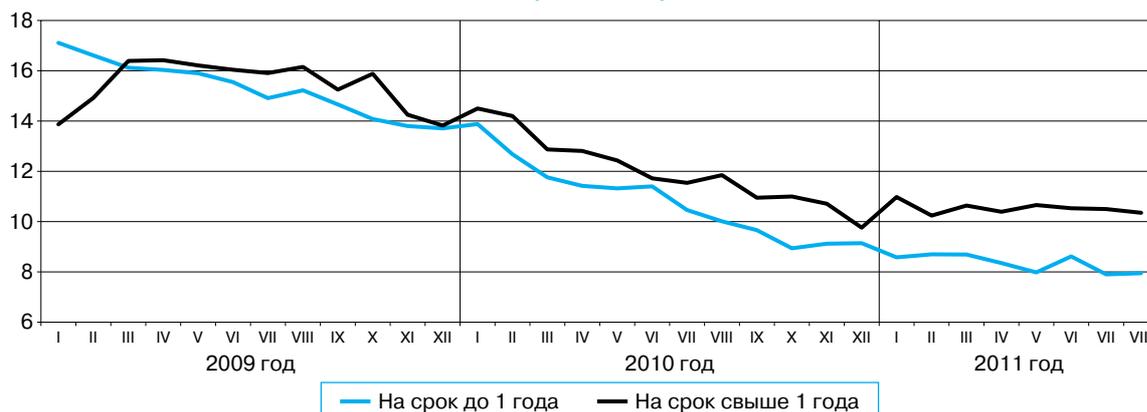
***** Проведение операций приостановлено с 10.02.2011, возобновляется с 1.11.2011.

ного пункта. Повышение ставок сопровождалось ростом активности участников рынка: средний оборот рынка рублевых МБК по выборке MIACR возрос с 89,8 млрд. рублей в день в январе до 194,7 млрд. рублей в день в сентябре.

Постепенное улучшение ситуации в реальном секторе экономики в 2011 году, а также пролонгированный эффект реализованного смягчения денежно-кредитной политики способствовали дальнейшему снижению стоимости кредитных ресурсов для нефинан-

совых организаций и физических лиц. Средневзвешенная процентная ставка по рублевым кредитам нефинансовым организациям на срок до 1 года снизилась в августе 2011 года по сравнению с августом 2010 года на 2,1 процентного пункта, до 7,9% годовых. Это минимальное значение указанной ставки за всю историю наблюдений. Средневзвешенная процентная ставка по рублевым кредитам нефинансовым организациям на срок свыше 1 года снизилась с 11,9% годовых в августе 2010 года до 10,3% годовых в августе 2011 го-

Номинальные процентные ставки по кредитам нефинансовым организациям в рублях (% годовых)



да. Средневзвешенная процентная ставка по рублевым кредитам физическим лицам на срок до 1 года за аналогичный период уменьшилась с 27,1 до 22,9% годовых, на срок свыше 1 года — с 17,9 до 17,1% годовых соответственно.

Неценовые условия банковского кредитования для нефинансовых организаций смягчались в меньшей степени, чем в предшествующем году. Банки по-прежнему придерживались достаточно жестких требований к финансовому положению этой категории заемщиков. Для крупных заемщиков эти требования даже повышались. В сегменте кредитования населения банки продолжали смягчать требования к финансовому положению заемщика и обеспечению по кредиту, увеличивать максимальный срок и объем кредита.

Денежное предложение и его источники

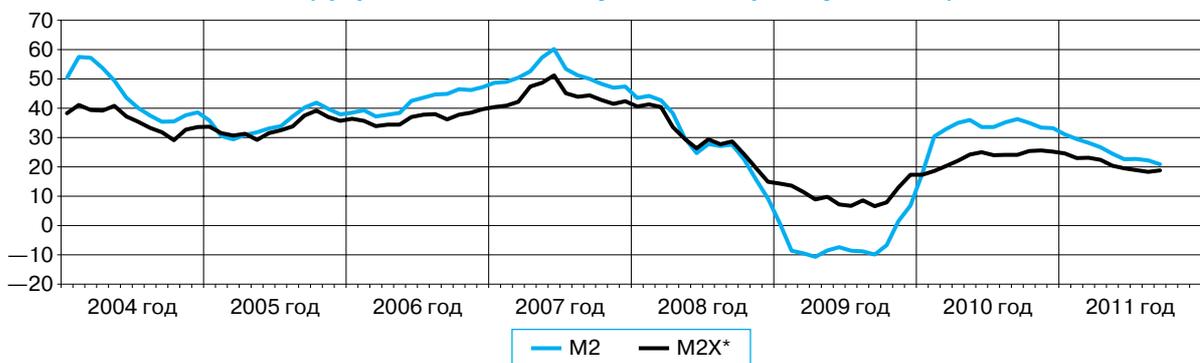
Анализ динамики денежных агрегатов позволяет выявлять инфляционные риски в средне- и долгосрочный период. Увеличение совокупного денежного предложения в конце 2009 года и в 2010 году, превысившего рост спроса на деньги, свидетельствовало о возрастании инфляционных рисков в первой половине 2011 года. Вместе с тем сформированное замедление роста денежной мас-

сы создает условия для снижения инфляции, обусловленной действием монетарных факторов.

В 2010 году уровень годовых темпов прироста денежного агрегата M2 был достаточно высоким — более 30%. Однако с сентября 2010 года годовые темпы прироста рублевой денежной массы постепенно снижались, и в 2011 году эта тенденция продолжилась. В результате на 1.09.2011 годовой темп прироста денежной массы M2 составил 20,9% (на 1.01.2011 — 31,1%).

В январе—августе 2011 года происходило снижение годовых темпов прироста рублевых депозитов населения и нефинансовых организаций. В то же время уровень годовых темпов прироста рублевых депозитов населения был существенно выше аналогичного показателя у нефинансовых организаций. Так, несмотря на снижение, годовой темп прироста депозитов населения в национальной валюте в среднем за январь—август был равен 33—34% (за январь—август 2010 года — 43—44%), в то время как соответствующий показатель в секторе нефинансовых организаций составил порядка 18% (за январь—август 2010 года — около 34%). По состоянию на 1.09.2011 годовой темп прироста рублевых депозитов населения составил 26,8%, а депозитов нефинансовых организаций — 15,1%.

Денежные агрегаты
(прирост в % к соответствующей дате предыдущего года)



* Широкая денежная масса.

Кредиты нефинансовым организациям и физическим лицам в рублях и иностранной валюте
(прирост в % к соответствующей дате предыдущего года)



Годовые темпы прироста широкой денежной массы (включающей депозиты в иностранной валюте) с декабря 2010 года также стали постепенно уменьшаться, и в январе—августе текущего года эта тенденция продолжилась (на 1.09.2011 они составили 18,8%, на 1.09.2010 — 24,1%).

Существенное изменение курсовой динамики с августа 2011 года привело к тому, что объем депозитов в иностранной валюте в рублевом эквиваленте за январь—август 2011 года увеличился на 2,1% (за январь—август 2010 года он сократился на 7,2%). Годовой темп прироста депозитов в иностранной валюте в рублевом выражении на 1.09.2011 составил 8,6% (на 1.09.2010 депозиты в иностранной валюте сократились по сравнению с соответствующей датой 2009 года на 13,8%). Тем не менее уровень валютизации депозитов² в течение января—августа 2011 года был ниже аналогичного показателя предыдущего года и на 1.09.2011 составил 15,5% (на 1.09.2010 — 16,9%). Согласно предварительным оценкам платежного баланса Российской Федерации, объем наличной иностранной валюты вне банков за девять месяцев 2011 года сократился, однако в существенно меньшей степени, чем за аналогичный период 2010 года.

Определенный вклад в рост денежной массы внесло увеличение чистых иностранных активов банковской системы. Их прирост за январь—август 2011 года составил 1509,9 млрд. рублей против 1019,5 млрд. рублей за соответствующий период 2010 года. При этом чистые иностранные активы Банка России увеличились за январь—август 2011 года на 1119,5 млрд. рублей (на 1325,4 млрд. рублей за январь—август предыдущего года). Бюджетный канал в истекший период года перестал быть источником роста денежного предложения. Чистые требования к органам государственного управления со стороны банковской системы сократились за январь—август 2011 года на 2821,3 млрд. рублей, в то время как за соответствующий период 2010 года они возросли на 131,3 млрд. рублей.

В январе—августе 2011 года существенно возрос вклад банковского кредитования экономики в увеличение широкой денежной массы. Прирост требований к нефинансовым организациям и населению со стороны банковской системы составил 2805,6 млрд. рублей, то есть более чем в два раза превысил аналогичный показатель за предыдущий год (1148,5 млрд. рублей). Заметное повышение роли кредитной активности в формировании денежного предложения создает основу для

более эффективной реализации процентной политики Банка России.

Темп прироста задолженности по кредитам нефинансовым организациям в рублях и иностранной валюте (в рублевом выражении) составил за январь—август 2011 года 13,0% (5,6% за январь—август 2010 года). Задолженность по ним на 1.09.2011 увеличилась по сравнению с аналогичной датой 2010 года на 20,0%, чему в значительной степени способствовало снижение процентных ставок по кредитам.

Задолженность по кредитам физическим лицам в рублях и иностранной валюте (в рублевом выражении) за январь—август 2011 года увеличилась на 19,6% (за январь—август 2010 года — на 6,5%). В годовом выражении эта задолженность на 1.09.2011 возросла на 28,5% (на соответствующую дату 2010 года — на 4,0%). Ускорению роста кредитов физическим лицам способствовали повышение потребительской активности населения и смягчение условий кредитования. Развитие долгосрочного кредитования населения в 2011 году дополнительно поддерживалось за счет государственных мер в сфере ипотечного и автокредитования.

Улучшение платежной дисциплины заемщиков, а также использование банками различных инструментов по сокращению проблемной задолженности способствовали повышению качества портфеля кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам. Удельный вес просроченной задолженности в общем объеме кредитов нефинансовым организациям снизился с 5,3% на 1.01.2011 до 5,1% на 1.09.2011, а в общем объеме кредитов физическим лицам — с 6,9 до 6,1% соответственно.

Доля проблемных и безнадежных ссуд в общем объеме совокупного кредитного портфеля российских банков за январь—август 2011 года уменьшилась на 0,6 процентного пункта, до 7,8% на 1.09.2011. За январь—август 2011 года объем фактически сформированных резервов на возможные потери по ссудам увеличился на 2,6% (на 12,3% за аналогичный период 2010 года). По отношению к ссудной задолженности уровень сформированных резервов составил 8,1% на 1.09.2011 (8,8% на 1.01.2011).

В 2011 году кредитные риски останутся достаточно высокими, но уже не будут представлять такой серьезной проблемы для банковского сектора, как в период кризиса. Дальнейшему снижению остроты проблемы кредитных рисков послужит, в частности, совершенствование порядка оценки уровня рисков,

² Под уровнем валютизации в данном случае имеется в виду доля депозитов в иностранной валюте (в рублевом эквиваленте) в структуре широкой денежной массы.

Оценка показателей денежной программы на 2011 год (млрд. рублей)*

	1.01.2011 (факт)	1.10.2011 (факт)	1.01.2012 (прогноз)	Прирост за 2011 год (прогноз)
Денежная база (узкое определение)	5 912,7	6 303,7	7 099	1 186
– наличные деньги в обращении (вне Банка России)	5 785,2	6 059,5	6 840	1 055
– обязательные резервы**	127,6	244,2	259	132
Чистые международные резервы	14 304,5	15 044,6	15 090	786
– в млрд. долларов США	469,4	493,6	495	26
Чистые внутренние активы	–8 391,8	–8 740,9	–7 991	401
Чистый кредит расширенному правительству	–3 962,6	–6 148,0	–5 529	–1 567
– чистый кредит федеральному правительству	–2 906,8	–4 452,4	–4 229	–1 323
– остатки средств консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации и государственных внебюджетных фондов на счетах в Банке России	–1 055,8	–1 695,6	–1 300	–244
Чистый кредит банкам	–1 640,2	–236,3	–90	1 550
– валовой кредит банкам	576,6	765,1	950	373
– корреспондентские счета кредитных организаций, депозиты банков в Банке России и другие инструменты абсорбирования свободной банковской ликвидности	–2 216,8	–1 001,3	–1 040	1 177
Прочие чистые неклассифицированные активы	–2 788,9	–2 356,6	–2 372	417

* Показатели программы, рассчитываемые по фиксированному обменному курсу, определены исходя из официального курса рубля на начало 2011 года.

** Обязательные резервы по обязательствам в валюте Российской Федерации, депонированные на счетах в Банке России.

принятых банками на реальных собственниках и аффилированных с ними лиц.

С учетом сложившихся тенденций формирования основных макроэкономических показателей ожидаемые темпы прироста денежной массы (агрегата M2) в целом за 2011 год могут составить 18—22%, денежной базы в узком определении — 18—20%. Указанные оценки близки к показателям третьего варианта денежной программы, представленной в “Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2011 год и период 2012 и 2013 годов”. Однако отдельные показатели денежной программы на 2011 год были уточнены Банком России исходя из их фактической динамики.

В 2011 году ожидается менее значительный, чем прогнозировалось ранее, прирост чистых международных резервов органов денежно-кредитного регулирования, что обусловлено в основном снижением сальдо по счету операций с капиталом и финансовыми инструментами. Решения Банка России, обусловившие повышение гибкости курса рубля, способствовали существенному сокращению эмиссионного эффекта от его интервенций на внутреннем валютном рынке. Прирост чистых международных резервов (ЧМР) органов денежно-кредитного регулирования за январь—сентябрь 2011 года составил 0,7 трлн. рублей (1,8 трлн. рублей за аналогичный период 2010 года). В соответствии с уточненным прогнозом платежного баланса прирост ЧМР в целом за 2011 год оценивается в 0,8 трлн. рублей (2,7 трлн. рублей в третьем варианте программы).

Это означает, что с учетом прогнозируемого объема денежной базы чистые внутренние активы (ЧВА) органов денежно-кредитного регулирования за 2011 год увеличатся на 0,4 трлн. рублей.

Под влиянием динамики показателей бюджетной системы в текущем году существенно изменится структура ЧВА. В условиях профицита расширенного бюджета произошло значительное сокращение чистого кредита расширенному правительству (на 2,2 трлн. рублей за девять месяцев 2011 года), ставшее основным фактором замедления динамики денежной базы и важным каналом абсорбирования банковской ликвидности. При этом использование механизма размещения временно свободных средств федерального бюджета в депозиты в кредитных организациях способствовало снижению влияния бюджетного фактора на уровень банковской ликвидности. За январь—сентябрь 2011 года объем размещенных в кредитных организациях средств федерального бюджета возрос на 0,9 трлн. рублей. В целом за 2011 год сокращение чистого кредита расширенному правительству оценивается в 1,6 трлн. рублей (вместо 0,5 трлн. рублей по третьему варианту денежной программы на 2011 год). В этих условиях согласно уточненному варианту программы вероятно увеличение чистого кредита банкам на 1,6 трлн. рублей (в третьем варианте программы — снижение на 1,0 трлн. рублей).

Указанные изменения в динамике денежно-кредитных показателей в 2011 году учитываются Банком России при использовании инструментов денежно-кредитной политики.

Применение инструментов денежно-кредитной политики

Нормативы обязательных резервов

В 2011 году Банк России принимал решения о повышении нормативов обязательных резервов с 1 февраля, 1 марта и 1 апреля. В совокупности нормативы обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций перед юридическими лицами — нерезидентами в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте были повышены с 2,5 до 5,5%, а по обязательствам перед физическими лицами и иным обязательствам кредитных организаций в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте — с 2,5 до 4,0%. В результате сумма средств, депонированных кредитными организациями на счетах обязательных резервов в Банке России, возросла со 188,4 млрд. рублей на 1.01.2011 до 347,0 млрд. рублей на 1.10.2011. Усредненная величина обязательных резервов на корреспондентских счетах кредитных организаций и субсчетах в Банке России в течение периода усреднения с 10 сентября по 10 октября 2011 года составила 455,0 млрд. рублей, увеличившись с начала года почти в два раза, или на 221,9 млрд. рублей.

Операции Банка России по абсорбированию ликвидности

В результате постепенного изъятия ликвидности через бюджетный канал объем денежных средств кредитных организаций на корреспондентских и депозитных счетах в Банке России, а также в облигациях Банка России (ОБР) на 1.10.2011 сократился более чем на 1,2 трлн. рублей по сравнению с началом года.

Вместе с тем в первой половине года в целом сохранялся высокий уровень ликвидности банковского сектора, что обусловило проведение Банком России в основном операций по абсорбированию свободных денежных средств кредитных организаций.

Общий объем депозитных операций Банка России с кредитными организациями в январе—сентябре 2011 года увеличился по сравнению с соответствующим периодом 2010 года в 2,4 раза и составил 62,3 трлн. рублей, из них на депозитные операции “овернайт” пришлось 87,5%, “1 неделя” — 9,3%, “до востребования” — 1,8%. В целях предоставления кредитным организациям возможности более эффективного управления собственной ликвидностью Банк России с 1 марта 2011 года принял решение об изменении времени заключения депозитных сделок через систему “Рейтерс-Дилинг” и через СЭТ ММВБ. Период времени заключения депозитных сделок на условии “овернайт” по системе “Рейтерс-Дилинг” был продлен до 17:00 по московскому

времени, а заключение сделок на указанном условии через СЭТ ММВБ стало возможным в рамках не только первой, но и второй торговой сессии.

Проведение депозитных аукционов с привлечением средств на срок 3 месяца приостановлено Банком России с 1 января 2011 года в связи с переходом на выпуск трехмесячных ОБР.

За январь—сентябрь 2011 года Банк России разместил на первичном рынке ОБР в объеме 0,5 трлн. рублей по рыночной стоимости (1,8 трлн. рублей за аналогичный период 2010 года). При этом объем выплат по погашению ОБР за указанный период составил 1,1 трлн. рублей. По состоянию на 1.10.2011 совокупный объем ОБР в обращении по рыночной стоимости составил 10,3 млрд. рублей.

Дополнительным инструментом абсорбирования ликвидности были операции Банка России по продаже государственных ценных бумаг без обязательства обратного выкупа. Объем продажи Банком России ОФЗ из собственного портфеля за январь—сентябрь 2011 года составил 8,0 млрд. рублей.

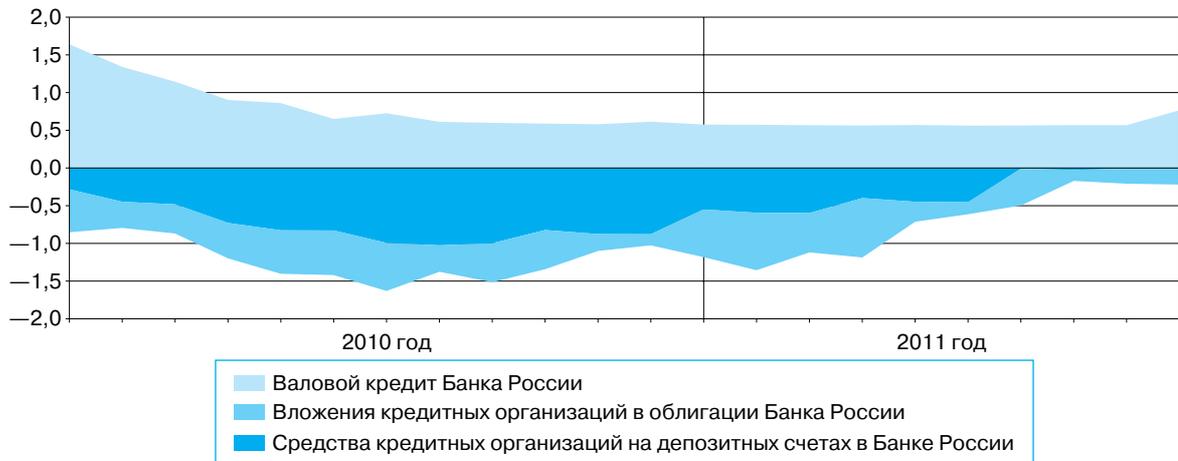
Операции Банка России по предоставлению ликвидности

В январе—июле 2011 года в условиях высокого уровня ликвидности в банковском секторе спрос кредитных организаций на большинство инструментов рефинансирования был незначительным — кредитные организации обращались к ним в отдельные периоды, что преимущественно было обусловлено необходимостью осуществления налоговых платежей. Однако начиная с августа на фоне возобновления оттока капитала, связанного с развитием долгового кризиса в еврозоне, объемы рефинансирования кредитных организаций существенно возросли. Валовой кредит Банка России кредитным организациям в целом за январь—сентябрь 2011 года увеличился на 188,6 млрд. рублей. При этом задолженность кредитных организаций по кредитам, обеспеченным ценными бумагами из Ломбардного списка Банка России и нерыночными активами, уменьшилась на 9,6 млрд. рублей, по операциям прямого РЕПО — увеличилась на 199,0 млрд. рублей.

В целях обеспечения бесперебойного функционирования платежной системы Банк России ежедневно предоставлял кредитным организациям внутрисдневные кредиты. За январь—сентябрь 2011 года их объем увеличился по сравнению с соответствующим периодом 2010 года на 25,5% и на 1.10.2011 составил 25,1 трлн. рублей.

Банк России также предоставлял кредитным организациям кредиты “овернайт” для завершения операционного дня. В янва-

**Валовой кредит Банка России кредитным организациям
и задолженность Банка России по операциям абсорбирования (трлн. рублей)**



ре—сентябре 2011 года их объем составил 167,9 млрд. рублей, увеличившись по сравнению с соответствующим периодом 2010 года на 3,8%.

Среднедневной объем задолженности по операциям прямого РЕПО Банка России за январь—сентябрь 2011 года составил 11,6 млрд. рублей (27,7 млрд. рублей за аналогичный период 2010 года).

Общий объем предоставленных кредитным организациям ломбардных кредитов в январе—сентябре 2011 года был равен 42,7 млрд. рублей (в январе—сентябре 2010 года — 57,4 млрд. рублей), из них 34,7 млрд. рублей составили ломбардные кредиты по фиксированной процентной ставке на срок от 1 до 30 календарных дней.

Существенно сократился по сравнению с предыдущим годом спрос кредитных организаций на кредиты под залог нерыночных активов. В январе—сентябре 2011 года их объем составил 6,7 млрд. рублей (320,9 млрд. рублей за соответствующий период 2010 года).

Операции “валютный своп” в январе—сентябре 2011 года Банком России не проводились вследствие отсутствия спроса на них со стороны кредитных организаций.

В 2011 году Банк России завершил работу по созданию нового инструмента рефинансирования кредитных организаций — кредитов, обеспеченных золотом. По состоянию на 1 октября 2011 года возможность проведения операций в соответствии с указанным механизмом имеют кредитные организации шести регионов России (Московского региона, Самарской и Челябинской областей, республик Бурятия и Саха (Якутия), а также Краснодарского края). В октябре Банк России принял решение об уве-

личении до 180 дней срока предоставления кредитов, обеспеченных золотом, и установлении с 1 ноября 2011 года процентной ставки по указанным кредитам на срок от 91 до 180 дней в размере 7,25% годовых.

В рамках работы по свертыванию антикризисных мер Банк России с 3 мая 2011 года приостановил заключение с российскими кредитными организациями генеральных соглашений о предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов без обеспечения. В соответствии с принятым в марте 2011 года решением Банк России с 1 июля 2011 года приостановил заключение сделок прямого РЕПО с кредитными организациями, обеспечением по которым являются акции российских компаний. Советом директоров Банка России также были приняты решения о приостановлении проведения других операций, о возврате к докризисным подходам к формированию Ломбардного списка Банка России. Вместе с тем, учитывая возросшие потребности кредитных организаций в рефинансировании, Банк России в IV квартале 2011 года возобновил применение ряда мер, направленных на поддержание уровня ликвидности банковского сектора:

- возобновил предоставление кредитов, обеспеченных поручительствами кредитных организаций;
- повысил поправочные коэффициенты, применяемые для расчета стоимости “нерыночных” активов, принимаемых в обеспечение по кредитам Банка России, с 0,2—0,5 до 0,5—0,8;
- возобновляет с 1.11.2011 предоставление кредитов Банка России, обеспеченных активами или поручительствами, на срок от 90 до 180 календарных дней.

III. Сценарии макроэкономического развития на 2012 год и период 2013 и 2014 годов и прогноз платежного баланса

Международные финансовые институты и экономические организации прогнозируют продолжение роста мировой экономики в 2012 году и в перспективе до 2014 года. Темпы роста производства товаров и услуг в мире в 2012 году, по прогнозу МВФ, как и в 2011 году, составят 4,0%. Тем не менее неустойчивый характер восстановления экономики США и нестабильное состояние государственных финансов ряда зарубежных стран создают риски менее благоприятного развития экономических тенденций в мире в среднесрочной перспективе. Не исключается возможность существенного снижения деловой активности в странах — торговых партнерах России и нарастания рисков для зарубежных финансовых систем. Прогнозируется замедление в 2012 году инфляции в большинстве стран — торговых партнеров России, что объясняется ожидаемым уменьшением вклада изменения цен на товары энергетической и продовольственной групп. В результате снизятся внешние риски ускорения роста цен в России. В 2012 году не прогнозируется существенного изменения уровня процентных ставок за рубежом по сравнению с 2011 годом. Ухудшение ситуации на мировых финансовых рынках может повлиять на отток капитала из страны, однако продолжение восстановительных процессов в российской экономике, улучшение инвестиционного климата будут способствовать улучшению ситуации с притоком капитала.

Банк России рассмотрел три варианта условий проведения денежно-кредитной политики в 2012—2014 годах, один из которых

соответствует прогнозу Правительства Российской Федерации. В основу сценариев положена различная динамика цен на нефть.

В рамках **первого варианта** Банк России предполагает снижение в 2012 году среднегодовой цены на российскую нефть сорта «Юралс» на мировом рынке до 75 долларов США за баррель.

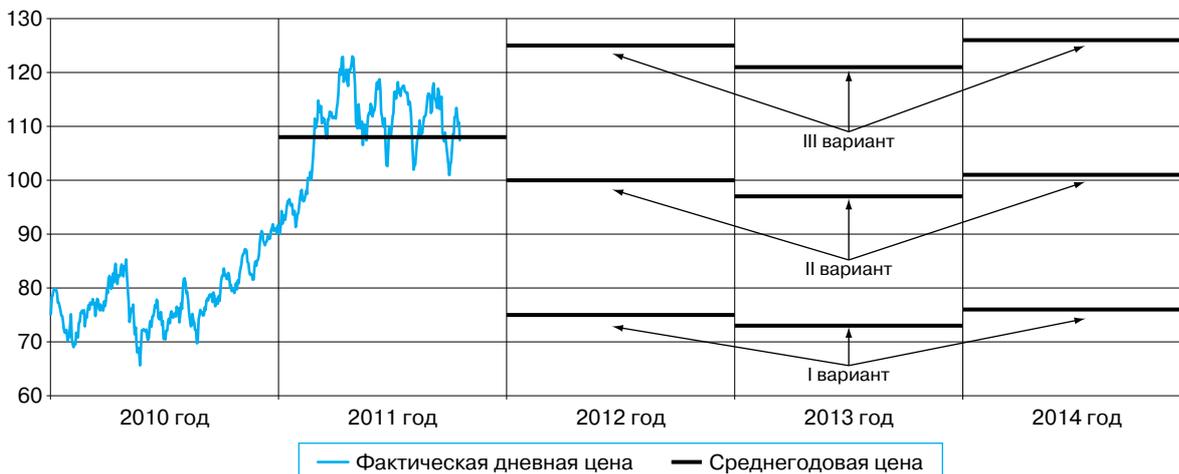
В этих условиях в 2012 году реальные располагаемые денежные доходы населения могут увеличиться на 3,9%, инвестиции в основной капитал — на 4,2%. Прирост ВВП ожидается на уровне 3,3%.

В основе **второго варианта** рассматривается прогноз Правительства Российской Федерации, положенный в основу для разработки параметров федерального бюджета на 2012—2014 годы. Предполагается, что в 2012 году цена на российскую нефть может составить 100 долларов США за баррель.

Данный вариант отражает развитие экономики в условиях реализации активной государственной политики, направленной на улучшение инвестиционного климата, повышение конкурентоспособности, стимулирование экономического роста и модернизации, а также на повышение эффективности расходов бюджета. Согласно этому варианту в 2012 году увеличение реальных располагаемых денежных доходов населения прогнозируется на уровне 5,0%. Темп прироста инвестиций в основной капитал может ускориться до 7,8%. В этих условиях объем ВВП может возрасти на 3,7%.

В рамках **третьего варианта** Банк России предполагает повышение в 2012 году цены

Цены на нефть сорта «Юралс»
(долларов США за баррель)



на нефть сорта “Юралс” до 125 долларов США за баррель.

В условиях увеличения доходов от экспорта российских товаров в 2012 году ожидается повышение инвестиционной активности. Прирост инвестиций в основной капитал может составить 8,7%, прирост реальных располагаемых денежных доходов населения — 5,2%. Увеличение объема ВВП предполагается на уровне 4,7%.

В 2013—2014 годах увеличение объема ВВП в зависимости от варианта прогноза ожидается в диапазоне 3,5—4,8%.

Базовый прогноз платежного баланса на 2012—2014 годы составлен исходя из предположения, что цена на нефть сорта “Юралс” будет оставаться относительно стабильной и находиться в пределах 97—101 доллара США. В первом и третьем вариантах учитывается вероятность отклонения цен от указанного диапазона на 25% в большую и меньшую сторону.

Согласно первому варианту прогноза при уменьшении средней цены на российскую нефть до 75 долларов США за баррель в 2012 году ожидается существенное снижение профицита счета текущих операций платежного баланса — до 11,3 млрд. долларов США. Вследствие опережающего сокращения экспорта по сравнению с импортом положительное сальдо баланса торговли товарами и услугами уменьшится до 69,7 млрд. долларов США. В соответствии со вторым вариантом прогноза умеренное ухудшение ценовой конъюнктуры топливно-энергетического рынка обусловит менее масштабное сокращение профицита счета текущих операций и активного сальдо баланса товаров и услуг — до 36,5 и 101,9 млрд. долларов США соответственно. В условиях благоприятной ценовой конъюнктуры внешней торговли, соответствующей третьему варианту, положительные сальдо счета текущих операций (72,5 млрд. долларов США) и баланса товаров и услуг (141,8 млрд. долларов США), тем не менее, не превысят значений 2011 года.

Дефицит баланса доходов и текущих трансфертов согласно первому варианту незначительно уменьшится — до 58,4 млрд. долларов США. Во втором и третьем вариантах его отрицательное сальдо ожидается в размере 65,4 и 69,3 млрд. долларов США соответственно.

Сальдо счета операций с капиталом и финансовыми инструментами в первом и втором вариантах прогнозируется с сокращением дефицита до 26,3 и 10,5 млрд. долларов США соответственно, в третьем — до сбалансированного уровня. В 2012 году в первом и втором вариантах интенсивность прироста внешних обязательств экономики позволит в большей степени, чем в 2011 году, компенсировать инвестиции за рубеж, что будет способствовать уменьшению нетто-оттока частного капитала до 25,0 и 10,0 млрд. долларов США соответственно, третий вариант предусматривает уравновешенные трансграничные потоки частного капи-

Прогноз платежного баланса Российской Федерации на 2012—2014 годы (млрд. долларов США)

	2011 год (оценка)	2012 год			2013 год			2014 год		
	108 долларов США за баррель	I вариант (75 долларов США за баррель)	II вариант (100 долларов США за баррель)	III вариант (125 долларов США за баррель)	I вариант (73 доллара США за баррель)	II вариант (97 долларов США за баррель)	III вариант (121 доллар США за баррель)	I вариант (76 долларов США за баррель)	II вариант (101 доллар США за баррель)	III вариант (126 долларов США за баррель)
Счет текущих операций	96,3	11,3	36,5	72,5	-15,7	5,9	49,8	-34,4	-6,0	37,1
Баланс товаров и услуг	155,6	69,7	101,9	141,8	45,3	73,4	121,8	29,0	63,5	110,7
<i>Экспорт товаров и услуг</i>	<i>576,3</i>	<i>490,1</i>	<i>584,3</i>	<i>666,7</i>	<i>491,5</i>	<i>594,9</i>	<i>697,6</i>	<i>508,7</i>	<i>633,7</i>	<i>754,4</i>
<i>Импорт товаров и услуг</i>	<i>-420,7</i>	<i>-420,4</i>	<i>-482,5</i>	<i>-524,9</i>	<i>-446,2</i>	<i>-521,5</i>	<i>-575,9</i>	<i>-479,7</i>	<i>-570,2</i>	<i>-643,8</i>
Баланс доходов и текущих трансфертов	-59,3	-58,4	-65,4	-69,3	-61,0	-67,5	-71,9	-63,4	-69,6	-73,6
Счет операций с капиталом и финансовыми инструментами	-73,6	-26,3	-10,5	0,0	-2,8	18,0	23,5	12,2	33,0	38,5
Финансовый счет (кроме резервных активов)	-73,6	-26,3	-10,5	0,0	-2,8	18,0	23,5	12,2	33,0	38,5
<i>Сектор государственного управления и органы денежно-кредитного регулирувания</i>	<i>-3,6</i>	<i>-1,3</i>	<i>-0,5</i>	<i>0,0</i>	<i>2,2</i>	<i>3,0</i>	<i>3,5</i>	<i>2,2</i>	<i>3,0</i>	<i>3,5</i>
<i>Частный сектор (включая чистые ошибки и пропуски)</i>	<i>-70,0</i>	<i>-25,0</i>	<i>-10,0</i>	<i>0,0</i>	<i>-5,0</i>	<i>15,0</i>	<i>20,0</i>	<i>10,0</i>	<i>30,0</i>	<i>35,0</i>
Изменение валютных резервов ("+" — снижение, "—" — рост)	-22,7	14,9	-26,0	-72,5	18,4	-23,8	-73,3	22,2	-26,9	-75,6

тала. Сальдо операций сектора государственного управления и органов денежно-кредитного регулирования будет незначительным. Замедлению вывоза частного капитала будут способствовать рост интереса иностранных инвесторов к российским активам, а также частичная переориентация резидентов на вложения во внутреннюю экономику.

Профицит текущего счета в первом варианте лишь частично компенсирует отрицательное сальдо по финансовому счету, во втором — полностью, а в третьем — компенсации не потребуется. В результате в первом варианте валютные резервы уменьшатся на 14,9 млрд. долларов США, а во втором и третьем — увеличатся на 26,0 и 72,5 млрд. долларов США соответственно.

В рамках первого варианта прогноза платежного баланса в среднесрочной перспективе в условиях невысоких цен на российскую нефть ожидается существенное уменьшение профицита баланса товаров и услуг — до 45,3 млрд. долларов США в 2013 году и до 29,0 млрд. долларов США в 2014 году. При этом дефицит баланса доходов и текущих трансфертов увеличится. В результате сальдо счета текущих операций перейдет в область отрицательных значений и составит 15,7 млрд. долларов США в 2013 году и 34,4 млрд. долларов США в 2014 году. Во втором варианте на фоне увеличения импорта сальдо счета текущих операций в 2013 году хотя и сохранится положительным, но уменьшится до 5,9 млрд. долларов США, в 2014 году его дефицит составит 6,0 млрд. долларов США. В третьем варианте прогноза профицит счета текущих операций в 2013 году оценен в 49,8 млрд. долларов

США, в 2014 году — в 37,1 млрд. долларов США. Во всех вариантах прогноза платежного баланса в 2014 году учтен положительный эффект от проведения XXII зимних Олимпийских игр, оцениваемый в 4—5 млрд. долларов США. Прогнозируемое во всех вариантах уменьшение сальдо счета текущих операций основано на предположении о более сбалансированном участии Российской Федерации в системе международного разделения труда.

Сальдо счета операций с капиталом и финансовыми инструментами будет складываться под влиянием увеличения притока частного капитала в российскую экономику. Тем не менее в 2013 году согласно первому варианту финансовый счет останется отрицательным в размере 2,8 млрд. долларов США. В других вариантах прогноза на 2013 год на фоне высоких цен на основные товары российского экспорта ожидается расширение привлечения иностранного капитала частным сектором и профицит финансового счета в размере 18,0—23,5 млрд. долларов США. Дальнейший рост иностранных инвестиций в 2014 году обусловит положительное сальдо счета операций с капиталом и финансовыми инструментами во всех вариантах: от 12,2 млрд. долларов США в первом варианте до 38,5 млрд. долларов США — в третьем.

В первом варианте снижение резервных активов составит 18,4 млрд. долларов США в 2013 году и 22,2 млрд. долларов США в 2014 году. В остальных вариантах в 2013 и 2014 годах ожидается пополнение валютных резервов соответственно на 23,8 и 26,9 млрд. долларов США во втором варианте и на 73,3 и 75,6 млрд. долларов США — в третьем.

IV. Цели и инструменты денежно-кредитной политики в 2012 году и на период 2013 и 2014 годов

IV.1. Количественные ориентиры денежно-кредитной политики и денежная программа

В соответствии со сценарными условиями функционирования экономики Российской Федерации и основными параметрами прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2012 год и плановый период 2013 и 2014 годов Правительство Российской Федерации и Банк России определили задачу снизить инфляцию в 2012 году до 5—6%, в 2013 году — до 4,5—5,5%, в 2014 году — до 4—5% (из расчета декабрь к декабрю предыдущего года). Указанной цели по инфляции на потребительском рынке соответствует базовая инфляция на уровне 4,5—5,5% в 2012 году, 4—5% в 2013 году и 3,5—4,5% в 2014 году.

Расчеты по денежной программе на 2012—2014 годы осуществлены исходя из показателей спроса на деньги, соответствующих целевым ориентирам по инфляции и прогнозной динамике ВВП, а также прогнозным показателям платежного баланса и параметрам проекта федерального бюджета.

Ожидается, что в рассматриваемый период экономический рост будет обеспечиваться за счет как внешних факторов, связанных с благоприятной конъюнктурой мировых рынков сырья и капитала, так и внутренних факторов, включая увеличение кредитования банками реального сектора российской экономики.

В зависимости от вариантов прогноза темп прироста денежного агрегата M2 в 2012 году может составить 12—20%, в 2013 году — 16—19%, в 2014 году — 17—20%.

Банк России разработал три варианта денежной программы, соответствующие основным сценариям прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на период 2012—2014 годов и другим параметрам, указанным выше. При этом второй вариант программы базируется на макроэкономических показателях, использованных при формировании проекта федерального бюджета на 2012 год и плановый период 2013—2014 годов. Темп прироста денежной базы в узком определении, рассчитанный исходя из необходимости достижения целевых показателей по инфляции и соответствующий оценкам динамики экономического роста, в зависимости от сценарных вариантов может составить в 2012 году 9—16%, в 2013 году — 12—14%, в 2014 году — 13—15%.

С учетом прогнозируемой в течение рассматриваемого периода динамики показателей платежного баланса ожидается, что в условиях первого варианта формирования денежного предложения будет происходить в основном за счет увеличения чистых внутренних активов (ЧВА) органов денежно-кредитного регулирования при сокращении объема чистых международных резервов (ЧМР), второго и третьего вариантов — в большей степени за счет увеличения ЧМР. При этом большое значение для реализации денежно-кредитной политики будут иметь параметры исполнения федерального бюд-

жета, оказывающие влияние на изменение чистого кредита банкам со стороны Банка России.

В соответствии с бюджетными проектными вариантами в предстоящий трехлетний период ожидается формирование дефицита федерального бюджета в 2012—2014 годах. Планируется, что в среднесрочной перспективе финансирование дефицита федерального бюджета будет осуществляться преимущественно за счет расширения объема внутренних заимствований и поступлений от приватизации. При этом предполагается увеличить остатки средств Резервного фонда в 2012—2014 годах. Однако учитывая сохранение относительно высокой доли нефтегазовых доходов в общем объеме государственных доходов и объективные пределы осуществления государственных заимствований в рассматриваемый период, изменение ситуации на глобальных товарных и финансовых рынках по сравнению с исходными условиями для формирования проекта федерального бюджета может привести к соответствующей корректировке объемов монетарного финансирования дефицита федерального бюджета.

В рамках второго и третьего вариантов денежной программы предполагается снижение чистого кредита федеральному правительству, обусловленное в основном накоплением средств на счетах суверенных фондов, в первом варианте — его рост.

Прогноз показателей денежной программы на 2012—2014 годы (млрд. рублей)*

	1.01.2012 (оценка)	1.01.2013			1.01.2014			1.01.2015		
		I вариант	II вариант	III вариант	I вариант	II вариант	III вариант	I вариант	II вариант	III вариант
Денежная база (узкое определение)	7 099	7 713	8 058	8 264	8 672	9 137	9 452	9 825	10 440	10 891
– наличные деньги в обращении (вне Банка России)	6 840	7 420	7 752	7 950	8 330	8 777	9 079	9 421	10 012	10 444
– обязательные резервы**	259	293	306	314	342	361	373	403	429	447
Чистые международные резервы	15 090	14 635	15 882	17 301	14 073	16 608	19 534	13 396	17 429	21 837
– в млрд. долларов США	495	480	521	568	462	545	641	440	572	717
Чистые внутренние активы	–7 991	–6 922	–7 824	–9 036	–5 401	–7 471	–10 082	–3 571	–6 989	–10 946
Чистый кредит расширенному правительству	–5 529	–5 202	–5 698	–6 589	–4 801	–6 159	–7 864	–4 290	–6 706	–9 283
– чистый кредит федеральному правительству	–4 229	–4 038	–4 534	–5 425	–3 537	–4 895	–6 600	–2 926	–5 342	–7 919
– остатки средств консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации и государственных внебюджетных фондов на счетах в Банке России	–1 300	–1 164	–1 164	–1 164	–1 264	–1 264	–1 264	–1 364	–1 364	–1 364
Чистый кредит банкам	–90	679	250	116	1 865	1 092	565	3 187	2 072	1 281
– валовой кредит банкам	950	1 687	1 302	1 196	2 876	2 157	1 667	4 211	3 160	2 385
– корреспондентские счета кредитных организаций, депозиты банков в Банке России и другие инструменты абсорбирования свободной банковской ликвидности	–1 040	–1 008	–1 053	–1 080	–1 012	–1 066	–1 103	–1 024	–1 089	–1 105
Прочие чистые неклассифицированные активы	–2 372	–2 399	–2 376	–2 563	–2 465	–2 404	–2 783	–2 468	–2 354	–2 944

* Показатели программы, рассчитываемые по фиксированному обменному курсу, определены исходя из официального курса рубля на начало 2011 года.

** Обязательные резервы по обязательствам в валюте Российской Федерации, депонированные на счетах в Банке России.

Указанные условия будут определять влияние бюджетного канала на формирование денежного предложения в 2012—2014 годах. С учетом прогнозируемой динамики чистого кредита расширенному правительству по всем вариантам прогноза в указанный период ожидается последовательный рост объемов рефинансирования кредитных организаций со стороны Банка России.

В рамках **первого варианта** денежной программы, предусматривающего значительное снижение мировых цен на нефть, в 2012—2014 годах прогнозируется абсолютное уменьшение ЧМР: в 2012 году — на 0,5 трлн. рублей, в 2013 году — на 0,6 трлн. рублей, в 2014 году — на 0,7 трлн. рублей.

Для обеспечения роста денежной базы до уровня, соответствующего параметрам данного варианта программы, необходимо увеличение ЧВА на 1,1 трлн. рублей в 2012 году, на 1,5 трлн. рублей в 2013 году и на 1,8 трлн. рублей в 2014 году.

Формирование цен на нефть ниже уровня, заложенного в проекте бюджета на 2012—2014 годы, повышает уязвимость бюджета к различным шокам. При условии сохранения расходов федерального бюджета в объеме, предусмотренном в бюджетных проектах, дефицит федерального бюджета в рамках указанного варианта в 2012—2014 годах может составить около 4% ВВП. Необходимость его финансирования может привести к существенному расходованию средств суверенных фондов, а также масштабному наращиванию объема государственных заимствований, что будет сопровождаться ростом цены последних и увеличением расходов на обслуживание государственного долга. При этом значительный рост заимствований на внутреннем рынке может привести к вытеснению кредита реальному сектору экономики, а увеличение внешних заимствований — к притоку краткосрочного капитала.

В первом варианте денежной программы предполагается увеличение объема чистого кредита расширенному правительству на 0,3 трлн. рублей в 2012 году, на 0,4 трлн. рублей в 2013 году, а также на 0,5 трлн. рублей в 2014 году. Согласно расчетам, при реализации данного сценария в 2012—2014 годах прирост чистого кредита банкам может составить 0,8—1,3 трлн. рублей в год при активизации операций Банка России по предоставлению ликвидности банковскому сектору. В 2014 году валовой кредит банкам может достигнуть 40% от объема денежной базы.

Во **втором варианте** денежной программы предполагается умеренная динамика мировых цен на нефть в рамках прогнозного периода. Соответствующий показателям прогноза платежного баланса прирост ЧМР

составит в 2012 году 0,8 трлн. рублей, в 2013 году — 0,7 трлн. рублей, в 2014 году — 0,8 трлн. рублей.

Согласно расчетам, в 2012—2014 годах указанный прирост ЧМР необходимо будет дополнить увеличением ЧВА, которое с учетом динамики денежной базы, определенной в соответствии с ориентирами по инфляции, в указанный период должно составить 0,2—0,5 трлн. рублей в год.

Исходя из предусматриваемого в соответствии с основными параметрами бюджетной политики сокращения дефицита федерального бюджета и его финансирования в основном за счет немонетарных источников, можно ожидать, что объем чистого кредита расширенному правительству в 2012 году сократится на 0,2 трлн. рублей, в 2013 и 2014 годах — на 0,5 трлн. рублей ежегодно.

При указанной динамике кредита расширенному правительству основным каналом увеличения ЧВА в 2012—2014 годах будет прирост чистого кредита банкам (на 0,3—1,0 трлн. рублей в год), который будет обеспечен в значительной мере за счет повышения валового кредита банкам.

В соответствии с **третьим вариантом** денежной программы, предполагающим высокие цены на нефть, увеличение ЧМР в 2012—2013 годах составит 2,2 трлн. рублей ежегодно, в 2014 году — 2,3 трлн. рублей. При этом с учетом оцениваемой динамики денежной базы ожидается, что в 2012, 2013 и 2014 годах снижение ЧВА по данному варианту должно составить 1,0; 1,0 и 0,9 трлн. рублей соответственно.

С учетом предполагаемой благоприятной внешнеэкономической конъюнктуры и более значительного роста ВВП по данному варианту можно ожидать и более существенно, чем по второму варианту, увеличения остатков средств на бюджетных счетах в Банке России, что соответствует снижению чистого кредита расширенному правительству на 1,1—1,4 трлн. рублей в год в 2012—2014 годах. Объемы государственных заимствований в этом случае могут быть ниже заложенных в бюджетных проектах.

В рамках данного сценария предполагается, что в 2012 году чистый кредит банкам увеличится на 0,2 трлн. рублей, в 2013 году — на 0,4 трлн. рублей, в 2014 году — на 0,7 трлн. рублей.

Основные параметры денежно-кредитной политики в предстоящий трехлетний период будут определяться развитием ситуации на внешних рынках, соотношением между уровнем ставок на внутреннем и внешнем рынках, степенью жесткости бюджетной политики и ходом реализации экономических реформ. Показатели денежной программы не

являются жестко заданными и могут быть уточнены при изменении экономической конъюнктуры и отклонении фактических значений от исходных условий формирования вариантов развития экономики. В целях адекватного реагирования на изменение состояния денежно-кредитной сферы и учета возможных рисков при реализации денежно-кредитной политики Банк России будет применять весь спектр инструментов, имеющихся в его распоряжении.

IV.2. Политика валютного курса

Основной задачей курсовой политики на 2012 год и период 2013—2014 годов является последовательное сокращение прямого вмешательства Банка России в курсообразование и создание условий для перехода к режиму плавающего валютного курса. Банк России продолжит политику, направленную на повышение гибкости курса рубля, что позволит подготовить участников рынка к переходу к плавающему курсу, облегчая процесс их адаптации к значительным колебаниям валютного курса, вызванным внешними шоками.

В течение переходного периода курсовая политика будет направлена на сглаживание колебаний курса рубля к основным мировым валютам, а также на компенсацию устойчивых дисбалансов спроса и предложения на внутреннем валютном рынке. Параметры механизма курсовой политики будут определяться с учетом основных факторов формирования платежного баланса, показателей бюджетной системы и конъюнктуры российского денежного рынка и согласовываться с целями единой денежно-кредитной политики. При этом Банк России не будет устанавливать каких-либо целевых значений или фиксированных ограничений на уровень курса национальной валюты.

В настоящее время сохраняющийся значительный профицит счета текущих операций создает фундаментальные предпосылки для укрепления рубля. Однако прогнозируемое сокращение профицита торгового баланса вследствие быстрого роста импорта приведет к снижению роли данного фактора и, соответственно, усилению влияния на курс состояния счета операций с капиталом и финансовыми инструментами. Трансграничные потоки капитала могут быть подвержены резким колебаниям вслед за изменением настроений участников российского и мировых финансовых рынков. Следствием этого, а также результатом сокращения участия Банка России в операциях на валютном рынке станет рост неопределенности динамики курса рубля в среднесрочной перспективе. В данных условиях возрастет значение управления курсовым рис-

ком экономическими агентами как в реальном, так и в финансовом секторе.

IV.3. Инструменты денежно-кредитной политики и их использование

Одной из ключевых задач Банка России на 2012—2014 годы является формирование необходимых условий для повышения эффективности проводимой процентной политики. Для этого Банк России продолжит осуществление мер, направленных на повышение гибкости курсообразования, совершенствование системы инструментов денежно-кредитного регулирования, сглаживание влияния автономных факторов на динамику банковской ликвидности. Это будет способствовать постепенному усилению воздействия канала процентных ставок трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики на достижение конечной цели по инфляции. В частности, для повышения действенности влияния процентной политики Банка России на краткосрочные ставки денежного рынка предстоит принятие решений по оптимизации системы инструментов денежно-кредитного регулирования, совершенствованию механизмов проведения операций Банка России на основе прогнозов показателей ликвидности банковского сектора.

По мере перехода к режиму плавающего валютного курса Банк России продолжит движение в сторону дальнейшего сокращения вмешательства в процессы курсообразования, постепенно отказываясь от управления валютным курсом. При этом в зависимости от развития ситуации под воздействием внешних и внутренних факторов Банк России может проводить операции на внутреннем валютном рынке, приводящие как к предоставлению, так и к изъятию ликвидности.

В зависимости от реализации различных сценариев макроэкономического развития, оказывающих влияние на динамику денежно-кредитных показателей, Банк России готов к активному применению инструментов предоставления денежных средств банковскому сектору или абсорбирования свободной ликвидности кредитных организаций для достижения целевых ориентиров денежно-кредитной политики в среднесрочной перспективе.

В рамках всех вариантов прогноза, рассмотренных выше, ожидается рост чистого кредита банкам со стороны Банка России. При формировании дефицита банковской ликвидности Банк России обеспечит применение необходимого набора инструментов рефинансирования на основе сочетания операций по предоставлению средств на аукционной основе и операций постоянного действия.

В целях повышения эффективности инструментов денежно-кредитной политики Банк России продолжит работу, направленную на повышение доступности операций рефинансирования для кредитных организаций, в частности за счет расширения перечня активов, используемых в качестве обеспечения по указанным операциям. Вместе с тем будет продолжена работа по созданию единого механизма рефинансирования банков под обеспечение активов, входящих в «единый пул обеспечения». Предполагается, что в его состав будут входить такие активы, как векселя, права требования по кредитным договорам, ценные бумаги, входящие в Ломбардный список Банка России, а также включенные в котировальные списки российских фондовых бирж, золото и иные виды активов.

При развитии ситуации в банковском секторе, при которой формируется избыточное денежное предложение, Банк России в качестве инструментов для его абсорбирования продолжит использование операций по размещению ОБР и депозитных операций с кредитными организациями. Дополнительным инструментом регулирования ликвидности Банком России могут служить операции на открытом рынке с государственными облигациями и другими ценными бумагами.

Банк России предполагает использовать возможности, предоставляемые системой банковских электронных срочных платежей (БЭСП), для проведения расчетов по операциям предоставления и изъятия ликвидности.

Банк России продолжит использование обязательных резервных требований в качестве инструмента денежно-кредитного регулирования и сдерживания инфляционных процессов. В зависимости от изменения состояния ликвидности банковского сектора Банк России может принимать решения относительно изменения нормативов обязательных резервов и их дифференциации с учетом соотношения рисков инфляции и рисков замедления экономического роста, а также рисков, связанных с внешнеэкономическими факторами.

В 2012—2014 годах Банк России продолжит взаимодействие с Минфином России по вопросам, касающимся непосредственно реализации денежно-кредитной политики и функционирования финансового рынка. В частности, будет продолжено использование и развитие реализованного Минфином России совместно с Банком России механизма размещения свободных бюджетных средств в кредитных организациях, позволяющего сглаживать воздействие неравномерности бюджетных потоков на состояние ликвидности банковского сектора. Кроме того, Банк России совместно с Минфином России будет участвовать в разработке и реализации мер по развитию рынка государственных ценных бумаг. Повышение ликвидности и увеличение емкости рынка государственных ценных бумаг расширит возможности Банка России по регулированию денежного предложения и будет способствовать повышению эффективности трансмиссии процентной политики.

V. Приложение

V.1. Мероприятия Банка России по совершенствованию банковской системы и банковского надзора в 2012 году и на период 2013 и 2014 годов

В 2012—2014 годах деятельность Банка России по совершенствованию банковской системы и банковского надзора будет сосредоточена на реализации мер, предусмотренных Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года в части повышения качества банковской деятельности и обеспечения устойчивости кредитных организаций.

Банковский сектор будет развиваться в условиях обострения конкуренции (как внутриотраслевой, так и межотраслевой) на наиболее доходных сегментах рынка банковских услуг. Это обуславливает необходимость реализации кредитными организациями мер по повышению их капитализации. Ожидается также активизация процессов консолидации в банковском секторе с формированием более крупных банковских структур.

Одновременно получают развитие процессы диверсификации банковского бизнеса и доходов, в том числе в связи с внедрением новых технологий, совершенствованием систем управления банковскими рисками и банковского регулирования. Предстоит обеспечить снижение концентрации рисков, в том числе на заемщика (группу связанных заемщиков), объект вложений, вид деятельности, отрасль. Предполагается, что для поддержания стабильного уровня доходов банки будут развивать продукты, генерирующие комиссионный доход.

Существенное внимание кредитные организации уделяют формированию долгосрочной ресурсной базы, все более важным элементом которой становятся вклады населения.

Указанные тенденции должны оказать благоприятное влияние на уровень обеспеченности банковскими услугами граждан и организаций.

Усиление конкуренции и меры по развитию банковского регулирования и банковского надзора должны способствовать повышению прозрачности и рыночной дисциплины в банковском секторе. В результате кредитные организации будут в большей мере ориентироваться на долгосрочные результаты деятельности, более рациональное ведение бизнеса, построение эффективных систем управления, включая управление рисками.

В сфере совершенствования банковского регулирования и банковского надзора

Банк России в 2012—2014 годах продолжит работу, направленную на повышение качества банковского капитала и активов, ограничение уровня рисков, включая степень их концентрации, повышение достоверности учета и отчетности кредитных организаций. Основным инструментом выполнения задач в сфере банковского регулирования и банковского надзора будет развитие риск-ориентированных, содержательных подходов, базирующихся на отечественном опыте и международной практике.

Совершенствование практики банковского надзора и повышение его качества намечается осуществлять по следующим направлениям:

- идентификация принятых банками рисков с учетом перспектив состояния экономики и финансовой сферы, развитие системы раннего реагирования;
- реализация дифференцированного подхода к режиму надзора с учетом системной значимости, профиля и уровня рисков, а также степени прозрачности кредитных организаций;
- осуществление надзорных мероприятий по снижению концентрации рисков, в том числе рисков на бизнес аффилированных с банками лиц;
- развитие надзора на консолидированной основе;
- развитие взаимодействия с органами государственного регулирования и контроля, включая зарубежные, по вопросам обмена информацией.

Предусматривается развитие системы контроля со стороны центрального аппарата Банка России за ситуацией, прежде всего в системно значимых кредитных организациях.

Банк России исходит из необходимости создания законодательных основ внедрения в Российской Федерации всех стандартов банковского регулирования и банковского надзора, установленных Базельским комитетом по банковскому надзору (БКБН), включая предоставление Банку России права определять для кредитных организаций требования к системам корпоративного управления, управления рисками и капиталом, осуществлять консолидированный надзор, использовать в надзорной практике профессиональное суждение, а также определять применение мер воздействия в отношении членов исполнительных органов и совета директоров (наблюдательного совета) за недостатки в деятельности кредитных организаций.

В рамках реализации положений Базеля II в 2012—2014 годах будет прово-

даться работа по подготовке нормативных актов по вопросам регулирования и надзора за деятельностью банков, применяющих подходы к оценке кредитного риска, основанные на внутрибанковских рейтингах. При взаимодействии с кредитными организациями будут осуществляться также разработка и внедрение внутренних процедур оценки достаточности капитала.

В рамках внедрения новых международных требований к качеству и достаточности капитала, поддержанию необходимого уровня ликвидности, предусмотренных документами БКБН (Базель III), принятыми в 2010 году и поддержанными главами государств "Группы 20" на саммите в Сеуле в ноябре 2010 года, будет проведена работа:

- по внесению изменений в нормативную базу в части пересмотра структуры регулятивного капитала и введения требований к достаточности компонентов капитала;
- по установлению требований к формированию буферов капитала, введению показателя "леверидж", определяемого как отношение величины капитала к совокупной величине активов и внебалансовых позиций без учета уровня риска по ним;
- по введению двух нормативов ликвидности: показателя краткосрочной ликвидности, определяемого как отношение ликвидных активов к чистому оттоку денежных средств в ближайшие 30 дней в условиях рыночного стресса, и показателя чистого стабильного фондирования, определяемого как отношение имеющихся в наличии стабильных источников фондирования сроком не менее 1 года к необходимому объему такого фондирования в условиях стресса.

В 2013—2014 годах будут определены подходы к формированию банками контрциклического буфера капитала в качестве инструмента ограничения системного риска. Для реализации этих подходов предполагается также разработать дополнительные индикаторы роста рисков в российской финансовой системе.

В 2012—2014 годах предстоит выработать подходы к определению системно значимых банков, а также определить особенности регулирования их деятельности с учетом предложений, разработанных БКБН совместно с Советом финансовой стабильности (СФС) в отношении глобальных системно значимых финансовых институтов. При определении соответствующих критериев для российских банков Банк России будет учитывать особенности функционирования отечественного рынка банковских услуг, а также проводимую БКБН

и СФС работу по адаптации предложенных подходов к регулированию деятельности национальных системно значимых банков.

В связи с международными рекомендациями по соблюдению принципов и стандартов СФС в сфере вознаграждений (материального стимулирования сотрудников кредитных организаций) предполагается проведение работы по внедрению указанных рекомендаций с учетом специфики российского законодательства.

В целях снижения административной нагрузки на банки предполагается унифицировать через внесение соответствующих изменений в законодательство надзорные требования к устойчивости кредитных организаций и требования к участию в системе страхования вкладов.

Для повышения прозрачности деятельности российских кредитных организаций предусматривается установление обязанности кредитных организаций раскрывать неограниченному кругу лиц информацию о квалификации и опыте работы их руководителей.

Предстоит законодательно урегулировать обязанность владельцев акций и лиц, оказывающих косвенно (через третьих лиц) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации, включая третьи лица, предоставлять кредитной организации сведения для раскрытия структуры собственности, в том числе в случае если акции кредитной организации находятся у номинального держателя.

Предполагается дальнейшее развитие законодательной базы института аффилированных лиц кредитных организаций в целях повышения прозрачности структуры собственности кредитных организаций. В частности, предполагается предусмотреть обязанность всех аффилированных лиц кредитных организаций предоставлять сведения о себе и нести ответственность за неисполнение этого требования.

Продолжится работа по законодательному совершенствованию процессов слияния и присоединения. В законодательство будут внесены изменения, предусматривающие возможность участия юридических лиц (в том числе кредитных организаций) различных организационно-правовых форм в реорганизации кредитных организаций, что послужит дополнительным стимулом для повышения уровня капитализации посредством реорганизации.

Реализация курса на интеграцию в мировой финансовый рынок должна осуществляться с учетом национальных интересов, реального уровня развития и конкурентоспособности российского банковского сектора. В качестве необходимой меры поддержания конкурентоспособности российских банков на

внутреннем рынке банковских услуг останется запрет на открытие филиалов иностранных банков, в связи с чем продолжится участие Банка России в разработке соответствующего федерального закона.

Банк России примет участие в работе над законопроектами, направленными на обеспечение дополнительной защиты прав кредиторов и потребителей финансовых услуг, в том числе в рамках совершенствования законодательства о залоге и разработки законодательства о потребительском кредите. Одновременно продолжится реализация мер по повышению финансовой грамотности населения в области банковской деятельности.

Повышение транспарентности деятельности кредитных организаций в результате применения ими Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) является фактором роста эффективности банковского сектора и увеличения доверия к нему со стороны клиентов. В связи с этим указанные задачи должны быть решены в рамках реализации положений Федерального закона от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», в соответствии с которым кредитные организации должны составлять, представлять и публиковать консолидированную финансовую отчетность. Со своей стороны Банк России исходит из задачи обеспечения должной меры консерватизма при реализации кредитными организациями предусмотренной МСФО концепции справедливой стоимости и при необходимости будет использовать полномочия по банковскому регулированию и надзору в целях корректировки оценок исходя из пруденциальных подходов.

Банк России уделит дополнительное внимание изучению подходов и мер по поддержке системной устойчивости банковского сектора. Продолжится совершенствование инструментов так называемого макропруденциального анализа, в том числе на основе расчета показателей финансовой устойчивости банковского сектора и их публикации на сайте МВФ в сети Интернет, а также оценки системных рисков методами стресс-тестирования.

В целях повышения уровня защищенности банковской системы, кредиторов кредитных организаций, в том числе вкладчиков банков, и снижения рисков злоупотреблений со стороны руководства и собственников кредитных организаций продолжится работа по совершенствованию механизмов ликвидационных процедур в кредитных организациях, включая вопросы установления уголовной ответственности для руководителей кредитных организаций, а также лиц, ответственных за бухгалтерскую и иную отчетность, за внесение в документы, регулирующие гражданские пра-

ва и обязанности, бухгалтерские и иные учетные и отчетные документы, отражающие экономическую деятельность кредитной организации, заведомо ложных данных, а также исправлений, искажающих их действительное содержание, если они совершены из корыстной или личной заинтересованности и причинили ущерб гражданам, организациям или государству.

В 2012—2014 годах в ходе инспекционной деятельности Банка России особое внимание будет уделяться проверкам кредитных организаций, системно значимых для банковского сектора Российской Федерации и ее субъектов, а также кредитных организаций, ведущих высокорискованную деятельность, и кредитных организаций, деятельность которых недостаточно транспарентна.

В ходе проверок основное внимание будет уделяться оценке рисков банков (кредитного и рыночного рисков, риска потери ликвидности и риска концентрации, в том числе на бизнес собственников) и систем управления ими, а также выявлению сомнительных операций.

В целях достижения наилучших результатов проверок кредитных организаций (их филиалов) предполагается продолжить практику оперативного управления процессом организации и проведения проверок путем их мониторинга, а также координации работы по проведению проверок. Дополнительное внимание будет уделено формированию риск-фокусированных заданий на проведение проверок кредитных организаций.

Повышению результативности проверок послужит совершенствование организационной структуры инспектирования, предусматривающей завершение к 2014 году централизации инспекционной деятельности Банка России.

Совершенствование нормативно-правового обеспечения инспекционной деятельности будет проводиться с учетом международно признанных подходов, а также мероприятий Банка России по реализации Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года.

Банк России законодательно наделен полномочиями по установлению требований к разработке кредитными организациями правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. В связи с этим особое внимание будет уделяться использованию кредитными организациями риск-ориентированного подхода при идентификации клиентов, представителей клиентов, выгодоприобретателей, а также при осуществлении мониторинга операций в рамках обслуживания клиентов.

V.2. Мероприятия Банка России по совершенствованию финансовых рынков в 2012 году и на период 2013 и 2014 годов

В рамках выполнения задачи по повышению эффективности функционирования российского финансового рынка, развитию его инфраструктуры и инструментария Банк России в 2012—2014 годах будет осуществлять деятельность по следующим направлениям:

- участие в выполнении плана мероприятий по созданию в Москве международного финансового центра;
- участие совместно с ФСФР России в работе по совершенствованию подходов к регулированию деятельности клиринговых организаций и лиц, выполняющих функции центральных контрагентов;
- участие в совершенствовании нормативной базы, регламентирующей депозитарную деятельность, и признание концепции иностранного номинального держателя;
- участие в совершенствовании нормативной базы, регламентирующей осуществление деятельности по организации биржевой торговли;
- организация мероприятий по обеспечению включения российского рубля в число расчетных валют системы CLS (Continuous Linked Settlement);
- участие совместно с Минфином России в работе по дальнейшей либерализации рынка государственных ценных бумаг, предполагающей внесение изменений в нормативные и иные акты Банка России, которые разрешат размещение и обращение государственных ценных бумаг на торгах фондовых бирж в соответствии с их правилами;
- участие в работе по совершенствованию законодательства в части определения статуса счета в драгоценных металлах;
- участие в совершенствовании нормативной базы, регламентирующей условия выпуска и обращения депозитных и сберегательных сертификатов;
- совершенствование нормативной и договорной базы, регламентирующей проведение сделок РЕПО на российском рынке.

V.3. Мероприятия Банка России по совершенствованию платежной системы России в 2012 году и на период 2013 и 2014 годов

В 2012—2014 годах Банк России будет осуществлять деятельность по развитию и совершенствованию национальной платежной системы, направленную на обеспечение стабильного функционирования финансовой системы страны.

Банком России будут проводиться мероприятия по реализации Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе». Будет разработана Стратегия развития национальной платежной системы, предусматривающая мероприятия по обеспечению стабильности национальной платежной системы, повышению ее эффективности и конкурентоспособности, совершенствованию платежной системы Банка России, развитию инфраструктурного и межсистемного взаимодействия субъектов национальной платежной системы, а также повышению уровня доступности и безопасности платежных услуг, в том числе с использованием инновационных платежных инструментов.

В развитие указанного федерального закона Банком России в 2012 году будут разработаны нормативные акты по следующим направлениям:

- регулирование платежной системы Банка России;
- регулирование платежных систем, надзор и наблюдение в национальной платежной системе;
- обеспечение бесперебойности функционирования платежных систем, защиты информации (безопасности) при осуществлении переводов денежных средств.

В целях обеспечения развития национальной платежной системы Банком России в рамках участия в деятельности Технического комитета по стандартизации финансовых операций будет продолжена работа по созданию национального стандарта осуществления безналичных расчетов на основе методологии ISO 20022 и его дальнейшему внедрению в национальную платежную систему.

Основные мероприятия по развитию платежной системы Банка России будут направлены на совершенствование системы валовых расчетов в режиме реального времени Банка России (БЭСР), в частности на расши-

рение предоставляемых расчетных сервисов кредитным организациям, в том числе участникам финансовых рынков, Федеральному казначейству и структурным подразделениям Банка России, включая расширение регламента функционирования системы БЭСП, а также

на повышение оперативности и степени автоматизации выполняемых процедур по управлению внутрисуточной ликвидностью. В результате реализации указанных мероприятий будут созданы условия для снижения рисков и издержек участников платежной системы.

V.4. План важнейших мероприятий Банка России на 2012 год по совершенствованию банковской системы Российской Федерации, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы России

Содержание мероприятий	Срок исполнения
Банковская система и банковский надзор	
1. Участие в работе по созданию законодательных основ внедрения рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, включая предоставление Банку России права устанавливать для кредитных организаций правила управления рисками и капиталом, в том числе на основе применения внутрибанковских методов оценки рисков, а также установление ответственности членов исполнительных органов и совета директоров (наблюдательного совета) за деятельность кредитных организаций, включая управление рисками	III—IV кварталы
2. Участие в работе по подготовке проекта федерального закона “О деятельности по взысканию просроченной задолженности”	I квартал
3. Участие в работе над проектом федерального закона по установлению возможности назначения служащих Банка России уполномоченными представителями в кредитные организации, значимые для банковской системы и экономики Российской Федерации	I—IV кварталы
4. Участие в работе над проектом федерального закона, направленного на обеспечение унифицированных надзорных требований к оценке устойчивости кредитных организаций и требований к участию в системе страхования вкладов на основе международных принципов надзора и применения мер воздействия	III—IV кварталы
5. Продолжение работы по подготовке проекта федерального закона “О внесении изменений в статью 8 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” в части установления обязанности кредитных организаций размещать на своих официальных сайтах в сети Интернет информацию о квалификации и опыте работы руководителей кредитных организаций	III—IV кварталы
6. Участие в рассмотрении проекта федерального закона, предусматривающего обязанность владельцев акций и лиц, оказывающих косвенно (через третьих лиц) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации, включая третьи лица, предоставлять кредитной организации сведения для раскрытия структуры собственности, в том числе в случае если акции кредитной организации находятся у номинального держателя	III—IV кварталы
7. Участие в работе над проектом федерального закона, направленного на совершенствование процедур реорганизации кредитных организаций	III—IV кварталы
8. Продолжение работы по проекту федерального закона “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и иные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования процедур банкротства кредитных и иных финансовых организаций, усиления ответственности за совершение правонарушений в преддверии банкротства”	III—IV кварталы
9. Проведение поэтапной централизации инспекционной деятельности Банка России, осуществляемой в Центральном и Уральском федеральных округах	I—IV кварталы
10. Подготовка предложений об особенностях регулирования деятельности системно значимых банков	II квартал
11. Участие в проведении работы по повышению финансовой грамотности населения в области банковской деятельности	I—IV кварталы

Содержание мероприятий	Срок исполнения
Финансовые рынки	
12. Участие в совершенствовании нормативной базы, регламентирующей депозитарную деятельность и осуществление деятельности по организации биржевой торговли	I—IV кварталы
13. Участие совместно с ФСФР России в работе по совершенствованию подходов к регулированию деятельности клиринговых организаций и лиц, выполняющих функции центральных контрагентов	I—IV кварталы
14. Организация мероприятий по обеспечению включения российского рубля в число расчетных валют системы CLS	I—IV кварталы
15. Участие совместно с Минфином России в работе по дальнейшей либерализации рынка государственных ценных бумаг	I—IV кварталы
16. Продолжение работы по совершенствованию законодательства в части определения статуса счета в драгоценных металлах	I—IV кварталы
17. Участие в совершенствовании нормативной базы, регламентирующей условия выпуска и обращения депозитных и сберегательных сертификатов.	I—IV кварталы
Платежная система	
18. Осуществление мероприятий по реализации Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ "О национальной платежной системе"	I—IV кварталы
19. Разработка Стратегии развития национальной платежной системы	II квартал
20. Расширение регламента функционирования системы БЭСП	IV квартал

ИНФОРМАЦИЯ

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что с 15 ноября 2011 года информация об условиях проведения Банком России депозитных операций и операций по предоставлению обеспеченных кредитов по фиксированным процентным ставкам публикуется на официальном сайте Банка России на главной странице в разделе “Параметры операций Банка России”.

Начиная с указанной даты публикация Банком России соответствующих пресс-релизов не осуществляется.

14.11.2011 г.

ИНФОРМАЦИЯ

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что объем международных резервов Российской Федерации по состоянию на 11 ноября 2011 года составил 516,0 млрд. долларов США против 517,8 млрд. долларов США на 4 ноября 2011 года.

17.11.2011 г.

ИНФОРМАЦИЯ

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что объем денежной базы в узком определении на 14 ноября 2011 года составил 6433,2 млрд. рублей против 6412,2 млрд. рублей на 7 ноября 2011 года.

Денежная база в узком определении включает выпущенные в обращение Банком России наличные деньги (с учетом остатков средств в кассах кредитных организаций) и остатки на счетах обязательных резервов по привлеченным кредитными организациями средствам в национальной валюте, депонируемых в Банке России.

18.11.2011 г.

ИНФОРМАЦИЯ

об Указании Банка России от 29 сентября 2011 года № 2710-У

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что 3 ноября 2011 года Министерством юстиции Российской Федерации зарегистрировано Указание Банка России от 29 сентября 2011 года № 2710-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 21 февраля 2007 года № 130-И “О порядке получения предварительного согласия Банка России на приобретение и (или) получение в доверительное управление акций (долей) кредитной организации” (далее — Указание № 2710-У) (регистрационный № 22225).

Изменения, вносимые Указанием № 2710-У в Инструкцию Банка России от 21 февраля 2007 года № 130-И “О порядке получения предварительного согласия Банка России на приобретение и (или) получение в доверительное управление акций (долей) кредитной организации” (далее — Инструкция № 130-И):

регулируют вопрос получения предварительного согласия Банка России на приобретение и (или) получение в доверительное управление акций (долей) кредитной организации при приобретении акций кредитной организации, которые обращаются за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения и обращения иностранных ценных бумаг;

уточняют перечень случаев, когда сделки по приобретению акций (долей) кредитной организации осуществляются на основании ранее полученного предварительного согласия Банка России на приобретение и (или) получение в доверительное управление акций (долей) кредитной организации.

Указание № 2710-У вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования в “Вестнике Банка России”*.

18.11.2011 г.

* Опубликовано в “Вестнике Банка России” от 9 ноября 2011 года № 61.

ИНФОРМАЦИЯ

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает результаты мониторинга в ноябре 2011 г. максимальных процентных ставок (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций*, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц:

I декада ноября — 8,93%;

II декада ноября — 9,00%.

Сведения о динамике результатов мониторинга представлены в подразделе “Показатели деятельности кредитных организаций” раздела “Статистика” на официальном сайте Банка России.

21.11.2011 г.

О выпуске в обращение памятной монеты из драгоценного металла

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что 22 ноября 2011 года Банк России выпускает в обращение памятную серебряную монету номиналом 3 рубля, посвященную столетию создания Российского олимпийского комитета (масса драгоценного металла в чистоте — 31,1 г, проба сплава — 925, каталожный номер — 5111-0223).

Монета имеет форму круга диаметром 39,0 мм.

С лицевой и оборотной сторон монеты по окружности имеется выступающий кант.

На лицевой стороне монеты в круге, обрамленном бусовым ободком, расположено рельефное изображение эмблемы Банка России — двуглавого орла с опущенными крыльями, под ним надпись полукругом “БАНК РОССИИ”, а также по окружности имеются надписи, разделенные точками: номинал монеты — “ТРИ РУБЛЯ” — и год чеканки — “2011 г.”, между ними проставлены обозначение металла по Периодической системе Д.И. Менделеева, проба сплава, товарный знак Санкт-Петербургского монетного двора и масса драгоценного металла в чистоте.

На оборотной стороне монеты расположены изображения выполненных в цвете олимпийских огня и колец, по окружности имеется ограниченная точкой надпись “СТОЛЕТИЕ СОЗДАНИЯ РОССИЙСКОГО ОЛИМПИЙСКОГО КОМИТЕТА”.



Боковая поверхность монеты рифленая. Монета изготовлена качеством “пруф”. Тираж монеты — 2,0 тыс. штук.

Выпускаемая монета является законным средством наличного платежа на территории Российской Федерации и обязательна к приему по номиналу во все виды платежей без всяких ограничений.

* СБЕРБАНК РОССИИ (1481) — www.sbrf.ru, ВТБ 24 (1623) — www.vtb24.ru, БАНК МОСКВЫ (2748) — www.bm.ru, РАЙФФАЙЗЕН-БАНК (3292) — www.raiffeisen.ru, ГАЗПРОМБАНК (354) — www.gazprombank.ru, РОСБАНК (2272) — www.rosbank.ru, АЛЬФА-БАНК (1326) — www.alfabank.ru, УРАЛСИБ (2275) — bank.uralsib.ru, МДМ БАНК (323) — www.mdm.ru, РОССЕЛЬХОЗБАНК (3349) — www.rshb.ru. Мониторинг проведен Департаментом банковского регулирования и надзора Банка России с использованием информации, представленной на указанных Web-сайтах. Публикуемый показатель является индикативным.

Сведения об остатках средств кредитных организаций в Банке России на начало операционного дня за период с 14 по 18 ноября 2011 года (в млрд. руб.)

Дата	На корреспондентских счетах (включая остатки средств на ОРЦБ)		На депозитных счетах
	Российская Федерация	в т.ч. Московский регион	
14.11.2011	888,6	709,8	97,2
15.11.2011	906,9	720,6	141,7
16.11.2011	967,8	791,7	100,1
17.11.2011	932,1	751,6	124,9
18.11.2011	707,5	524,9	113,2

Материал
подготовлен
Сводным
экономическим
департаментом

ИНФОРМАЦИЯ

о кредитных организациях с участием нерезидентов на 1 октября 2011 года

По состоянию на 1 октября 2011 года имеют лицензию на осуществление банковских операций 225 кредитных организаций с участием нерезидентов.

185 кредитных организаций с участием нерезидентов, или 82,2% их общего количества, действуют в форме акционерного общества, в том числе 65, или 28,9%, — в форме ЗАО и 40 кредитных организаций, или 17,8%, — в форме общества с ограниченной ответственностью.

123 кредитные организации с участием нерезидентов (54,7% их общего количества) осуществляют банковскую деятельность на основании генеральной лицензии, 101 кредитная организация (44,9%) имеет лицензию на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте, 1 кредитная организация (0,4%) имеет лицензию на осуществление банковских операций только в рублях, 193 кредитные организации (85,8%) имеют лицензию на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, 84 кредитные организации (37,3%) — лицензию на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

Действующие кредитные организации с участием нерезидентов расположены в 37 субъектах Российской Федерации, в том числе 145 кредитных организаций (или 64,4% их общего количества) находятся в Москве, 12 — в Санкт-Петербурге, по 5 — в Республике Татарстан и в Самарской области, 4 — в Свердловской области, по 3 — в Республике Башкортостан, Удмуртской Республике, Приморском крае, Нижегородской, Новосибирской, Ростовской и Тюменской областях, по 2 — в Краснодарском крае, Амурской, Астраханской, Ивановской, Кировской, Ленинградской, Оренбургской и Челябинской областях. В 17 субъектах Российской Федерации действует по одной кредитной организации с участием нерезидентов (приложение 1).

Кроме того, 27 банков со 100-процентным участием нерезидентов имеют на терри-

тории Российской Федерации 169 филиалов. За III квартал 2011 года количество таких филиалов сократилось на 12, в том числе за счет закрытия 15 филиалов (1 филиала АКБ “Абсолют Банк” (ЗАО) и 14 филиалов ОАО “Промсвязьбанк”), открытия 2 филиалов (1 филиала КБ “Москоммерцбанк” (ОАО) и 1 филиала ООО “ХКФ Банк”) и увеличением на 1 количества филиалов за счет вхождения в эту группу кредитных организаций ЗАО РП СВМБ.

Совокупный зарегистрированный уставный капитал всех действующих кредитных организаций на 1 октября 2011 года составил 1 204 096 млн. рублей и за III квартал 2011 года увеличился на 8402 млн. рублей, или на 0,7%.

В целом общая сумма инвестиций нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций на 1 октября 2011 года составила 338 487,5 млн. рублей. За III квартал 2011 года она увеличилась на 15 477,1 млн. рублей, или на 4,8%, в основном в связи с увеличением действующими кредитными организациями уставного капитала за счет средств нерезидентов (АКБ “Вятка-банк” ОАО, ЗАО “СМБСР Банк”, Связной Банк (ЗАО), ООО “Банк БЦК-Москва”, ООО ИКБ “Совкомбанк”, “НОМОС-БАНК” (ОАО), ОАО “МИНБ”, ОАО КБ “Восточный”, ОАО КБ “Стройкредит”) и отчуждением участниками (акционерами) кредитных организаций долей (акций) в пользу нерезидентов (КБ “Рента-Банк” ОАО, ООО КБ “Оби-банк”, ЗАО РП СВМБ, ООО КБ “Транспортный”, АКБ “АПАБАНК” (ЗАО), АКБ “НРБанк” (ОАО), ОАО “ПРБ”, ОАО Банк ВТБ, АКБ “БАНК ХАКАСИИ” (ОАО), АБ “Таатта” ЗАО, ОАО “Соц-инвестбанк”).

Таким образом, в III квартале 2011 года рост инвестиций нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций (4,8%) опережал рост совокупного зарегистрированного уставного капитала действующих кредитных организаций (0,7%), в результате доля нерезидентов в совокупном зарегистрированном уставном капитале всех кредитных

Материал
подготовлен
Департаментом
лицензирования
деятельности
и финансового
оздоровления
кредитных
организаций

организаций на 1 октября 2011 года увеличилась до 28,11% против 27,01% на 1 июля 2011 года (приложение 2).

В 20 кредитных организациях с участием нерезидентов на решения, принимаемые нерезидентами (совокупная доля которых в уставных капиталах кредитных организаций составляет более 50%), существенное влияние оказывают резиденты Российской Федерации¹. Общая сумма участия нерезидентов в уставных капиталах действующих кредитных организаций на 1 октября 2011 года без учета нерезидентов, находящихся под существенным влиянием резидентов Российской Федерации, составила 294 609,8 млн. рублей, а их доля в совокупном зарегистрированном уставном капитале кредитных организаций — 24,47% (против 23,42% на 1 июля 2011 года).

У 78 кредитных организаций (75 банков и 3 небанковские кредитные организации), или 34,7% от их общего количества, уставный капитал на 100% сформирован за счет средств нерезидентов. Общее количество таких кредитных организаций за III квартал 2011 года не изменилось. Количество кредитных организаций с участием нерезидентов сократилось в связи с отчуждением акционерами НОРВИК БАНК (ОАО) и ЗАО «Банк Сибирь» 100% акций в пользу резидентов. Одновременно нерезидентами приобретено 100% акций КБ «Рента-Банк» ОАО и ЗАО РП СВМБ.

Общая сумма инвестиций нерезидентов в уставные капиталы кредитных организаций этой группы на 1 октября 2011 года составила 197 976,6 млн. рублей. За III квартал 2011 года она увеличилась на 5283,7 млн. рублей, или на 2,7% (приложение 3).

В восьми кредитных организациях со 100-процентным участием нерезидентов в уставном капитале на принимаемые ими решения существенное влияние оказывают резиденты Российской Федерации.

У 32 кредитных организаций (или 14,2% их общего количества) доля нерезидентов в уставном капитале составляет более 50%, но менее 100%. Количество таких кредитных организаций за III квартал 2011 года увеличилось на 1 (Связной Банк (ЗАО)).

Общая сумма инвестиций нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций этой группы на 1 октября 2011 года составила 70 052,1 млн. рублей. За III квартал 2011 года она увеличилась на 1339,4 млн. рублей (1,9%) в результате увеличения уставного капитала ОАО КБ «Восточный», АКБ «Вятка-банк» ОАО, «НОМОС-БАНК» (ОАО) и Связной Банк (ЗАО) за счет средств нерезидентов.

В уставном капитале 12 кредитных организаций этой группы участвуют нерезиденты, на решения которых существенное влияние оказывают резиденты Российской Федерации.

¹ Начиная с отчетности по состоянию на 1.07.2009 в состав таких кредитных организаций включаются кредитные организации, в которых совокупная доля участия нерезидентов, находящихся под существенным влиянием резидентов Российской Федерации, составляет более 50% от вклада нерезидентов в уставные капиталы этих кредитных организаций (при условии, что доля всех нерезидентов в уставных капиталах кредитных организаций более 50%).

Приложение 1

Количество кредитных организаций с участием нерезидентов и их размещение по субъектам Российской Федерации на 1 октября 2011 года

Наименование	Количество кредитных организаций с участием нерезидентов					
	имеющих лицензию, всего	в том числе с долей нерезидентов в уставном капитале				
		100%	от 50 до 100%	от 20 до 50%	от 1 до 20%	до 1%
Всего по России*	225 (20)	78 (8)	32 (12)	27	49	39
ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ	152 (13)	71 (7)	21 (6)	14	24	22
Белгородская область						
Брянская область						
Владимирская область						
Воронежская область						
Ивановская область	2		1		1	
Калужская область						
Костромская область	1	1				
Курская область	1					1
Липецкая область						
Орловская область						
Рязанская область						
Смоленская область						
Тамбовская область						
Тверская область	1					1
Тульская область	1				1	
Ярославская область	1					1
г. Москва	145 (13)	70 (7)	20 (6)	14	22	19
СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ	20 (1)	4	2 (1)	2	8	4
Республика Карелия	1				1	
Республика Коми						
Архангельская область						
Вологодская область	1				1	
Калининградская область	1				1	
Ленинградская область	2				2	
Мурманская область	1	1				
Новгородская область	1					1
Псковская область	1					1
г. Санкт-Петербург	12 (1)	3	2 (1)	2	3	2
ЮЖНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ	7	1	2		2	2
Республика Адыгея (Адыгея)						
Республика Калмыкия						
Краснодарский край	2	1			1	
Астраханская область	2					2
Волгоградская область						
Ростовская область	3		2		1	
СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ						
Республика Дагестан						
Республика Ингушетия						
Кабардино-Балкарская Республика						
Карачаево-Черкесская Республика						
Республика Северная Осетия – Алания						
Чеченская Республика						
Ставропольский край						

* В скобках указано в том числе количество кредитных организаций, в которых на решения, принимаемые участниками-нерезидентами (совокупная доля которых в уставном капитале составляет более 50%), существенное влияние оказывают резиденты Российской Федерации.

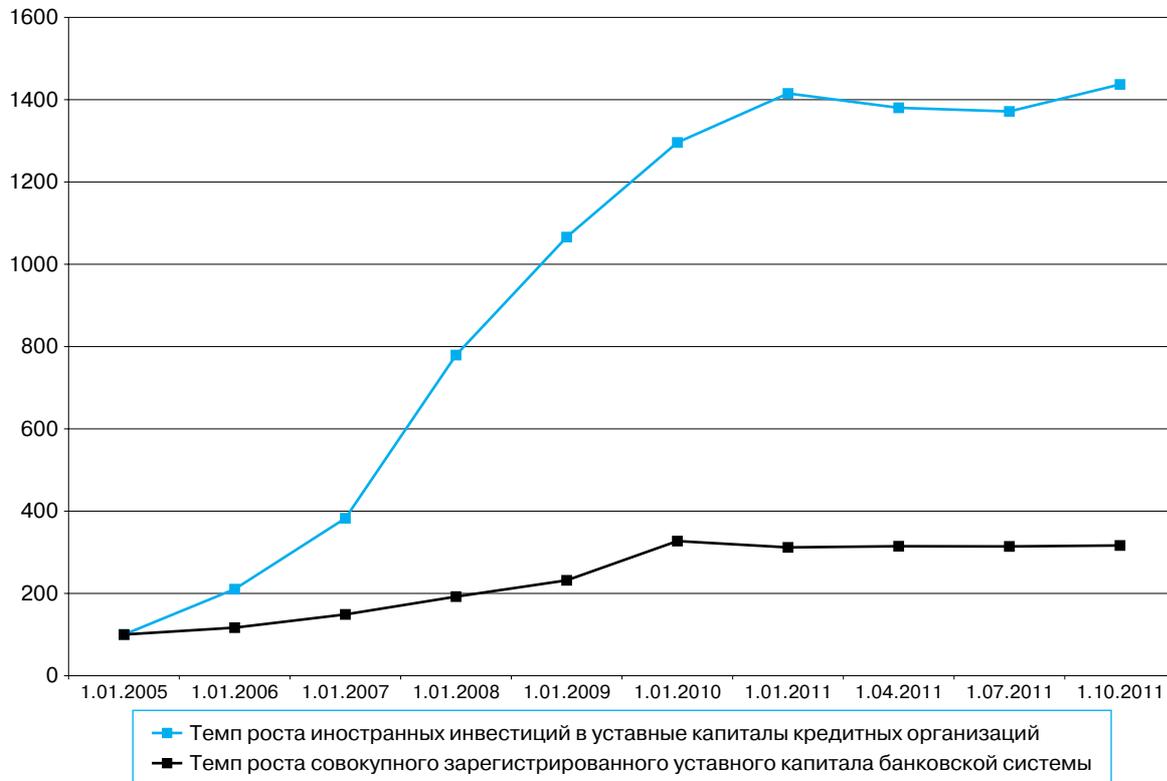
Наименование	Количество кредитных организаций с участием нерезидентов					
	имеющих лицензию, всего	в том числе с долей нерезидентов в уставном капитале				
		100%	от 50 до 100%	от 20 до 50%	от 1 до 20%	до 1%
ПРИВОЛЖСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ	24 (3)	2 (1)	3 (2)	7	8	4
Республика Башкортостан	3		1		1	1
Республика Марий Эл						
Республика Мордовия						
Республика Татарстан (Татарстан)	5			3	2	
Удмуртская Республика	3			2	1	
Чувашская Республика – Чувашия						
Пермский край	1 (1)		1(1)			
Кировская область	2 (1)		1(1)	1		
Нижегородская область	3	1		1	1	
Оренбургская область	2					2
Пензенская область						
Самарская область	5(1)	1(1)			3	1
Саратовская область						
Ульяновская область						
УРАЛЬСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ	9 (1)		1 (1)	2	2	4
Курганская область						
Свердловская область	4 (1)		1 (1)	2		1
Тюменская область	3				1	2
Челябинская область	2				1	1
СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ	7 (2)		2 (2)	1	3	1
Республика Алтай						
Республика Бурятия						
Республика Тыва						
Республика Хакасия	1				1	
Алтайский край	1					1
Забайкальский край						
Красноярский край						
Иркутская область						
Кемеровская область	1				1	
Новосибирская область	3 (2)		2 (2)		1	
Омская область	1			1		
Томская область						
ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ	6		1	1	2	2
Республика Саха (Якутия)	1					1
Камчатский край						
Приморский край	3				2	1
Хабаровский край						
Амурская область	2		1	1		
Магаданская область						
Сахалинская область						
Еврейская АО						
Чукотский АО						

Приложение 2

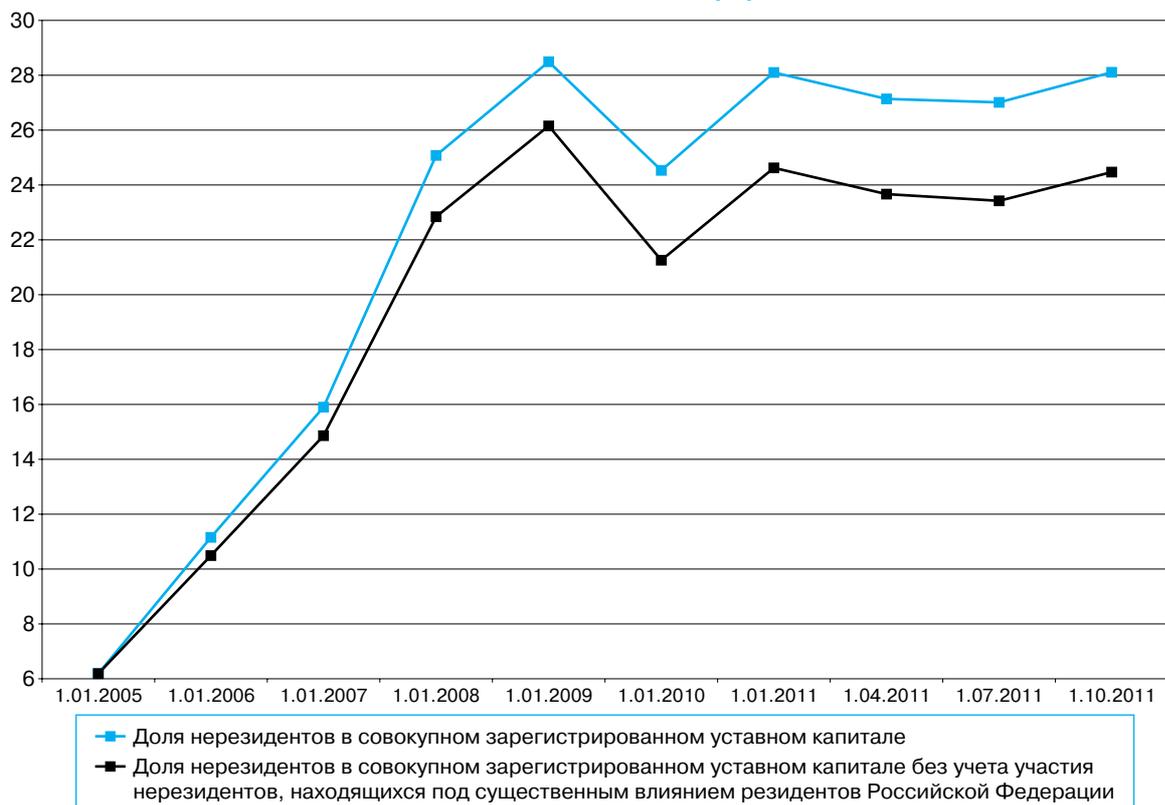
**Показатели, характеризующие участие нерезидентов в банковской системе и ее совокупном уставном капитале
за 2005–2010 годы и 9 месяцев 2011 года**

Показатели	1.01.2005	1.01.2006	1.01.2007	1.01.2008	1.01.2009	1.01.2010	1.01.2011	1.04.2011	1.07.2011	1.10.2011	1.10.2011 к 1.07.2011, %
Количество действующих кредитных организаций с участием нерезидентов, всего	131	136	153	202	221	226	220	220	219	225	102,7
Инвестиции нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций (млн. рублей)	23 553,0	49 554,5	90 092,8	183 506,3	251 073,3	305 195,6	333 285,7	325 133,4	323 010,4	338 487,5	104,8
Совокупный зарегистрированный уставный капитал действующих кредитных организаций (млн. рублей)	380 468	444 377	566 513	731 736	881 350	1 244 364	1 186 179	1 198 094	1 195 694	1 204 096	100,7
Темп роста суммы иностранных инвестиций в уставные капиталы действующих кредитных организаций к 1.01.2005 (%)	100,0	210,4	382,5	779,1	1 066,0	1 295,8	1 415,0	1 380,4	1 371,4	1 437,1	x
Темп роста совокупного зарегистрированного уставного капитала всей банковской системы к 1.01.2005 (%)	100,0	116,8	148,9	192,3	231,6	327,1	311,8	314,9	314,3	316,5	x
Доля нерезидентов в совокупном зарегистрированном уставном капитале банковской системы (%)	6,19	11,15	15,90	25,08	28,49	24,53	28,10	27,14	27,01	28,11	x
Доля нерезидентов в совокупном уставном капитале без учета участия нерезидентов, находящихся под существенным влиянием резидентов Российской Федерации (%)	6,19	10,49	14,86	22,84	26,15	21,26	24,62	23,67	23,42	24,47	x

**Динамика роста иностранных инвестиций в уставные капиталы
кредитных организаций и совокупного зарегистрированного уставного капитала
банковской системы (%)**



**Динамика доли нерезидентов в совокупном зарегистрированном уставном капитале
банковской системы (%)**



Приложение 3

**Список действующих кредитных организаций со 100-процентным участием
нерезидентов на 1 октября 2011 года**

№ п/п	Наименование кредитной организации*, место ее нахождения	Дата регистрации, рег. номер	Вид лицензии**	Уставный капитал (тыс. руб.)***
1	2	3	4	5
1	“АБМ Банк” Общество с ограниченной ответственностью, г. Москва	17.10.2007 № 3477	4 БФ	206 400,0
2	Акционерный коммерческий банк “Абсолют Банк” (закрытое акционерное общество), г. Москва	22.04.1993 № 2306	5 ДМ	1 844 840,0
3	Акционерный коммерческий банк “Азия Инвест Банк” (закрытое акционерное общество), г. Москва	30.08.1996 № 3303	4 БФ	72 166,9
4	“АйСиАйСиАй Банк Евразия” (Общество с ограниченной ответственностью), г. Москва	27.05.1998 № 3329	4	1 594 077,5
5	Закрытое акционерное общество “Акционерный коммерческий банк “АЛЕФ-БАНК”, г. Москва	16.10.1992 № 2119	5 ДМ	1 125 817,2
6	Общество с ограниченной ответственностью “Америкэн Экспресс Банк”, г. Москва	15.12.2005 № 3460	4 БФ	377 244,0
7	Коммерческий Банк “Анелик РУ” (Общество с ограниченной ответственностью), г. Москва	5.09.2003 № 3443	4	19 000,0
8	Дочерняя организация АО “Банк ЦентрКредит” Общество с ограниченной ответственностью “Банк БЦК-Москва”, г. Москва	27.12.2007 № 3480	4	1 293 680,0
9	Закрытое акционерное общество “Банк Интеза”, г. Москва	31.12.1992 № 2216	5	10 820 180,8
10	АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “БАНК КИТАЯ (ЭЛОС)” (закрытое акционерное общество), г. Москва	23.04.1993 № 2309	5	935 000,0
11	ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО “БАНК КРЕДИТ СВИСС (МОСКВА)”, г. Москва	13.09.1993 № 2494	5	460 000,0
12	Общество с ограниченной ответственностью “Банк ПСА Финанс РУС”, г. Москва	13.03.2008 № 3481	4 БФ	200 000,0
13	Закрытое акционерное общество “Банк оф Токио-Мицубиси ЮФДжей (Евразия)”, г. Москва	29.05.2006 № 3465	4 БФ	2 917 913,0
14	Закрытое акционерное общество Банк “Тройка Диалог”, г. Москва****	31.12.2002 № 3431	4 ДМ	1 174 000,0
15	Общество с ограниченной ответственностью “Барклайс Банк”, г. Москва	27.07.1994 № 2998	5 ДМ	3 133 934,0
16	Общество с ограниченной ответственностью “БМВ Банк”, г. Химки, Московская область	17.03.2008 № 3482	4 БФ	895 000,0
17	“БНП ПАРИБА Банк” Закрытое акционерное общество, г. Москва	28.05.2002 № 3407	4	4 161 990,0
18	Коммерческий банк “БНП Париба Восток” Общество с ограниченной ответственностью, г. Москва	27.11.1992 № 2168	4	1 890 000,0
19	Инвестиционный Банк “ВЕСТА” (Общество с ограниченной ответственностью), г. Москва****	1.06.1993 № 2368	4	375 500,0
20	Банк “ВестЛБ Восток” (Закрытое Акционерное Общество), г. Москва	1.03.1995 № 3224	5	1 600 000,0
21	Банк “ВРБ Москва” (Общество с ограниченной ответственностью), г. Москва	3.12.2009 № 3499	4 БФ	210 000,0
22	Коммерческий Банк “Гаранти Банк – Москва” (закрытое акционерное общество), г. Москва	10.11.1995 № 3275	5	441 150,0
23	Общество с ограниченной ответственностью “Голдман Сакс Банк”, г. Москва	30.10.2008 № 3490	4 БФ	1 450 000,0
24	Закрытое акционерное общество “Данске банк”, г. Санкт-Петербург	28.11.1996 № 3307	4	1 048 000,0

№ п/п	Наименование кредитной организации*, место ее нахождения	Дата регистрации, рег. номер	Вид лицензии**	Уставный капитал (тыс. руб.)***
1	2	3	4	5
25	Закрытое акционерное общество "Дексия Банк", г. Москва	15.06.1998 № 3330	4	1 128 608,7
26	"Джей энд Ти Банк" (закрытое акционерное общество), г. Москва	21.09.1994 № 3061	4	400 000,0
27	Коммерческий банк "Дж. П. Морган Банк Интернешнл" (общество с ограниченной ответственностью), г. Москва	26.10.1993 № 2629	5	2 715 315,0
28	Открытое акционерное общество коммерческий банк "ДнБ НОР Мончебанк", г. Мурманск	24.12.1990 № 1276	5 ДМ	800 000,0
29	"Дойче Банк" Общество с ограниченной ответственностью, г. Москва	17.04.1998 № 3328	5	1 237 450,0
30	Открытое акционерное общество "Евразийский банк", г. Москва	27.11.1990 № 969	5 ДМ	239 210,0
31	"Зираат Банк (Москва)" (закрытое акционерное общество), г. Москва	1.11.1993 № 2559	5	674 810,5
32	Закрытое Акционерное Общество "Инвестиционный Банк Кубани", г. Краснодар	12.04.1999 № 3339	4 БФ	189 000,0
33	"ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО" (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО), г. Москва	13.09.1993 № 2495	5	10 000 010,3
34	Закрытое акционерное общество "ИШБАНК", г. Москва	1.06.1994 № 2867	5 ДМ	523 048,2
35	Коммерческий банк "КАПИТАЛ-МОСКВА" (Закрытое акционерное общество), г. Москва****	13.04.1994 № 2789	4	62 000,0
36	Закрытое акционерное общество "КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)", г. Москва	10.12.1998 № 3333	5	2 155 600,0
37	"Коммерческий банк Индии" Общество с ограниченной ответственностью, г. Москва	5.11.2003 № 3446	4 БФ	593 970,4
38	Закрытое акционерное общество "Королевский Банк Шотландии", г. Москва	26.10.1993 № 2594	5	2 751 177,3
39	Закрытое акционерное общество "Креди Агриколь Корпоративный и Инвестиционный Банк", г. Санкт-Петербург	24.12.1991 № 1680	5	2 883 000,0
40	"МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНК АЗЕРБАЙДЖАНА – МОСКВА" Общество с ограниченной ответственностью, г. Москва	24.01.2002 № 3395	5	511 540,0
41	"Мерседес-Бенц Банк Рус" Общество с ограниченной ответственностью, г. Москва	19.07.2007 № 3473	4 БФ	1 750 142,0
42	Закрытое акционерное общество "Мидзухо Корпорэйт Банк (Москва)", г. Москва	15.01.1999 № 3337	4	2 620 482,9
43	Закрытое акционерное общество "Мир Бизнес Банк", г. Москва	30.01.2002 № 3396	4 БФ	1 108 000,0
44	Общество с ограниченной ответственностью "Морган Стэнли Банк", г. Москва	8.06.2005 № 3456	4 БФ	2 000 000,0
45	Коммерческий банк "Москоммерцбанк" (открытое акционерное общество), г. Москва	11.04.2001 № 3365	4	1 443 600,0
46	Закрытое акционерное общество "Натиксис Банк", г. Москва	17.01.2002 № 3390	4	1 116 180,0
47	Общество с ограниченной ответственностью Коммерческий Банк "Национальный стандарт", г. Москва****	2.10.2002 № 3421	4	3 035 000,0
48	Открытое Акционерное Общество "НБК-Банк", г. Москва	5.02.1996 № 3283	4	1 088 820,0
49	Общество с ограниченной ответственностью Коммерческий банк "Объединенный банк развития", г. Москва	7.02.2000 № 3345	4 БФ	269 420,0
50	Открытое акционерное общество "Промсвязьбанк", г. Москва****	12.05.1995 № 3251	5 ДМ	10 443 008,5

№ п/п	Наименование кредитной организации*, место ее нахождения	Дата регистрации, рег. номер	Вид лицензии**	Уставный капитал (тыс. руб.)***
1	2	3	4	5
51	Закрытое акционерное общество "Райффайзенбанк", г. Москва	10.06.1996 № 3292	5 ДМ	36 711 260,0
52	Коммерческий банк "Рента-Банк" (Открытое акционерное общество), г. Москва	22.09.1994 № 3095	1 БФ	90 000,0
53	"РУНЭТБАНК" (закрытое акционерное общество), г. Москва	11.05.1994 № 2829	4	31 360,0
54	Открытое акционерное общество "Сведбанк", г. Москва	1.09.1994 № 3064	4	5 037 999,8
55	Коммерческий Банк "Свенска Хандельсбанкен" (закрытое акционерное общество), г. Москва	6.05.2005 № 3455	4 БФ	1 530 000,0
56	Закрытое акционерное общество коммерческий банк "Ситибанк", г. Москва	1.11.1993 № 2557	5	1 000 000,0
57	Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционный коммерческий банк "Совкомбанк", г. Кострома	27.11.1990 № 963	5 ДМ	2 242 357,7
58	Закрытое акционерное общество "Сумитомо Мицуй Рус Банк", г. Москва	7.04.2009 № 3494	4 БФ	6 400 000,0
59	Открытое акционерное общество "СЭБ Банк", г. Санкт-Петербург	15.03.1995 № 3235	4	2 392 000,0
60	"Тинькофф Кредитные Системы" Банк (закрытое акционерное общество), г. Москва	28.01.1994 № 2673	4	1 472 000,0
61	Закрытое акционерное общество "Тойота Банк", г. Москва	3.04.2007 № 3470	4 БФ	1 360 000,0
62	Акционерный коммерческий банк "ТОРГОВО-ПРОМЫШЛЕННЫЙ БАНК КИТАЯ" (Москва) (закрытое акционерное общество), г. Москва	30.08.2007 № 3475	4 БФ	1 000 000,0
63	Общество с ограниченной ответственностью "Коммерческий банк "Транспортный инвестиционный банк", г. Москва****	22.03.1995 № 3238	4	13 780,5
64	Закрытое акционерное общество "Ури Банк", г. Москва	18.10.2007 № 3479	4	500 000,0
65	Коммерческий Банк "Финансовый стандарт" (Общество с ограниченной ответственностью), г. Москва****	3.12.1990 № 1053	4	245 000,0
66	Открытое акционерное общество "Флексинвест Банк", г. Москва	6.09.1994 № 3089	4	14 879,8
67	Общество с ограниченной ответственностью "Фольксваген Банк РУС", г. Москва	2.07.2010 № 3500	4 БФ	880 000,0
68	Закрытое акционерное общество "Фора-Оппортюнити Русский Банк", г. Нижний Новгород	24.06.2005 № 3457	4	340 253,0
69	Общество с Ограниченной Ответственностью Коммерческий Банк "Хелленик Банк", г. Москва	16.02.2009 № 3493	4 БФ	1 365 000,0
70	Общество с ограниченной ответственностью "Хоум Кредит энд Финанс Банк", г. Москва	19.06.1990 № 316	4	4 173 000,0
71	"Эйч-эс-би-си Банк (РР)" (Общество с ограниченной ответственностью), г. Москва	23.04.1996 № 3290	5 ДМ	6 888 000,0
72	Общество с ограниченной ответственностью "Ю Би Эс Банк", г. Москва	9.03.2006 № 3463	4	1 250 000,0
73	КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "ЮНИАСТРУМ БАНК" (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ), г. Москва	31.03.1994 № 2771	5 ДМ	5 099 865,0
74	Закрытое акционерное общество "ЮниКредит Банк", г. Москва	20.10.1989 № 1	5 ДМ	27 264 345,4
75	Акционерный коммерческий банк "ЯПЫ КРЕДИ БАНК МОСКВА" (Закрытое акционерное общество), г. Москва	1.11.1993 № 2555	5	478 272,0
76	Общество с ограниченной ответственностью "Небанковская кредитная организация "Вестерн Юнион ДП Восток", г. Москва	1.03.1994 № 2726-С	РНКО БФ	42 900,0

№ п/п	Наименование кредитной организации*, место ее нахождения	Дата регистрации, рег. номер	Вид лицензии**	Уставный капитал (тыс. руб.)***
1	2	3	4	5
77	Небанковская кредитная организация "Евроинвест" (общество с ограниченной ответственностью), г. Москва	5.11.2001 № 3383-К	РНКО БФ	39 000,0
78	Небанковская кредитная организация "Расчетная палата Самарской валютной межбанковской биржи" – закрытое акционерное общество, г. Самара****	26.12.1997 № 3324-Р	РНКО БФ	130 000,0
				197 976 560,4

* Написание наименования кредитных организаций соответствует его написанию в Книге государственной регистрации кредитных организаций.

** Расшифровка кодов к графе 4 "Вид лицензии":

1 – лицензия на право совершения операций только в рублях;

2 – лицензия на право совершения операций в рублях и иностранной валюте (без права установления корреспондентских отношений с иностранными банками) (с учетом положения письма Банка России от 17.10.1996 № 345);

3 – лицензия на право совершения операций в рублях и иностранной валюте (с правом установления корреспондентских отношений с шестью иностранными банками);

4 – лицензия на право совершения операций в рублях и иностранной валюте (без ограничения иностранных банков – корреспондентов);

5 – генеральная лицензия;

ДМ – право на работу с драгметаллами (лицензия, разрешение);

БФ – отсутствует лицензия на работу с физическими лицами;

РНКО – лицензия для расчетных небанковских кредитных организаций.

*** Таблица составлена на основании данных формы отчетности 620 (ч. II), представляемой территориальными ГУ и НБ в ЦИТ Банка России, и списков участников (акционеров) кредитных организаций.

**** Кредитные организации, в которых на решения, принимаемые участниками-нерезидентами (совокупная доля которых в уставном капитале составляет более 50%), существенное влияние оказывают резиденты Российской Федерации.

16 ноября 2011 года

№ ОД-817

ПРИКАЗ

**О прекращении деятельности временной администрации по управлению
кредитной организацией АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “ГАЛАБАНК”
ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АКБ “ГАЛАБАНК” ЗАО
(Республика Адыгея, с. Красногвардейское)**

В связи с решением Арбитражного суда Республики Адыгея от 09.11.2011 о признании несостоятельной (банкротом) кредитной организации АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “ГАЛАБАНК” ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО (регистрационный номер Банка России 3090, дата регистрации — 07.09.1994) и назначением конкурсного управляющего, в соответствии с пунктом 4 статьи 18 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”

ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Прекратить с 17 ноября 2011 года деятельность временной администрации по управлению кредитной организацией АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “ГАЛАБАНК” ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО, назначенной приказом Банка России от 03.10.2011 № ОД-724 “О назначении временной администрации по управлению кредитной организацией АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК “ГАЛАБАНК” ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АКБ “ГАЛАБАНК” ЗАО (Республика Адыгея, с. Красногвардейское) в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций”.

2. Руководителю временной администрации по управлению кредитной организацией АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК

“ГАЛАБАНК” ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО обеспечить передачу бухгалтерской и иной документации, печатей и штампов, материальных и иных ценностей должника конкурсному управляющему в сроки, установленные статьей 31 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”.

3. Руководителям территориальных учреждений Банка России довести в установленном порядке содержание настоящего приказа до сведения всех кредитных организаций, расположенных на подведомственной территории.

4. Департаменту внешних и общественных связей Банка России опубликовать настоящий приказ в “Вестнике Банка России” в десятидневный срок с момента принятия и дать для средств массовой информации соответствующее сообщение.

ЗАМЕСТИТЕЛЬ
ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
БАНКА РОССИИ,
ПРЕДСЕДАТЕЛЬ
КОМИТЕТА
БАНКОВСКОГО
НАДЗОРА

А.Ю. СИМАНОВСКИЙ

17 ноября 2011 года

№ ОД-820

ПРИКАЗ

**Об уточнении персонального состава временной администрации по управлению
кредитной организацией Общество с ограниченной ответственностью
Уральский инновационный коммерческий банк “Уралинкомбанк” ООО “УИК-БАНК”
(г. Челябинск)**

В связи с производственной необходимостью и в дополнение к приказу Банка России от 31.10.2011 № ОД-780 “О назначении временной администрации по управлению кредитной организацией Общество с ограниченной ответственностью Уральский инновационный коммерческий банк “Уралинкомбанк” ООО “УИК-БАНК” (г. Челябинск) в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций”

ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Ввести по согласованию с государственной корпорацией “Агентство по страхова-

нию вкладов” с 18 ноября 2011 года в состав временной администрации по управлению кредитной организацией Общество с ограниченной ответственностью Уральский инновационный коммерческий банк “Уралинкомбанк” Зорину Екатерину Александровну — главного эксперта отдела организации учета требований кредиторов Департамента урегулирования требований кредиторов государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” и Циха Петра Ивановича — главного эксперта отдела сопровождения ликвидационных процедур и реструктуризации банков Управле-

ния информационных технологий государственной корпорации "Агентство по страхованию вкладов."

2. Руководителям территориальных учреждений Банка России довести в установленном порядке содержание настоящего приказа до сведения всех кредитных организаций, расположенных на подведомственной территории, в срок не позднее рабочего дня, следующего за днем его получения.

3. Департаменту внешних и общественных связей Банка России опубликовать на-

стоящий приказ в "Вестнике Банка России" в десятидневный срок с момента принятия и дать для средств массовой информации соответствующее сообщение.

ЗАМЕСТИТЕЛЬ
ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
БАНКА РОССИИ,
ПРЕДСЕДАТЕЛЬ
КОМИТЕТА
БАНКОВСКОГО
НАДЗОРА А.Ю. СИМАНОВСКИЙ

ОБЪЯВЛЕНИЕ

временной администрации по управлению ООО "УИК-БАНК"

Временная администрация по управлению Обществом с ограниченной ответственностью Уральский инновационный коммерческий банк "Уралинкомбанк" ООО "УИК-БАНК" извещает кредиторов о возможности предъявления своих требований в соответствии с пунктом 8 статьи 22.1 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций" по адресам:

- 454084, г. Челябинск, Свердловский пр-т, 35а;
- 620028, г. Екатеринбург, Верх-Исетский б-р, 7.

СООБЩЕНИЕ

о признании несостоявшимся выпуска ценных бумаг АКБ "ГОРОД" ЗАО

Национальный банк Республики Коми Центрального банка Российской Федерации 21 ноября 2011 года принял решение о признании дополнительного восьмого выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА "ГОРОД" закрытое акционерное общество АКБ "ГОРОД" ЗАО, зарегистрированного 19 мая 2011 года Национальным банком Республики Коми Центрального банка Российской Федерации, индивидуальный государственный регистрационный номер 10102644В008D, несостоявшимся.

Основание: решение внеочередного общего собрания акционеров АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА "ГОРОД" закрытое акционерное общество от 18 октября 2011 года (протокол № 71).

СООБЩЕНИЕ

об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг АКБ "ГОРОД" ЗАО

Национальный банк Республики Коми Центрального банка Российской Федерации в соответствии с принятым 21 ноября 2011 года решением о признании несостоявшимся дополнительного восьмого выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА "ГОРОД" закрытое акционерное общество АКБ "ГОРОД" ЗАО, зарегистрированного 19 мая 2011 года Национальным банком Республики Коми Центрального банка Российской Федерации, индивидуальный государственный регистрационный номер 10102644В008D, аннулирует 21 ноября 2011 года его государственную регистрацию.

Основание: решение внеочередного общего собрания акционеров АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА "ГОРОД" закрытое акционерное общество от 18 октября 2011 года (протокол № 71).

С даты предварительного уведомления эмитента, организаторов торговли об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг запрещаются совершение сделок с этими ценными бумагами, реклама ценных бумаг этого выпуска, публичное объявление цен их покупки и (или) предложения.

Обязанность по уведомлению распространителей рекламы ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована, возлагается на эмитента этих ценных бумаг.

СООБЩЕНИЕ**об итогах проведения ломбардного кредитного аукциона**

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что 15 ноября 2011 года Центральный банк Российской Федерации провел ломбардный кредитный аукцион по американскому способу со сроком кредита 1 неделя (7 календарных дней), дата предоставления ломбардного кредита Банка России по итогам аукциона — 16 ноября 2011 года, дата погашения ломбардного кредита и уплаты процентов по нему — 23 ноября 2011 года.

По итогам аукциона со сроком предоставления денежных средств 1 неделя (7 календарных дней) установлена ставка отсечения в размере 5,25 процента годовых.

Средневзвешенная процентная ставка — 5,28 процента годовых.

15.11.2011 г.

СООБЩЕНИЕ**об итогах проведения депозитного аукциона**

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что 17 ноября 2011 года Центральный банк Российской Федерации в соответствии со ст. 46 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и Положением Банка России от 05.11.2002 № 203-П «О порядке проведения Центральным банком Российской Федерации депозитных операций с кредитными организациями в валюте Российской Федерации» провел депозитный аукцион, в том числе с использованием системы «Рейтерс-Дилинг», Системы электронных торгов ЗАО ММВБ и путем оформления Договоров-Заявок, со сроком привлечения средств в депозит 1 месяц (дата привлечения средств в депозит — 18 ноября 2011 года, дата возврата депозита и уплаты процентов — 16 декабря 2011 года).

В аукционе приняли участие 39 кредитных организаций — резидентов из 26 регионов.

На аукцион банками были поданы заявки с предложением процентных ставок в диапазоне от 3,75 до 5,5 процента годовых.

Центральным банком Российской Федерации установлена ставка отсечения в размере 3,8 процента годовых.

Средневзвешенная процентная ставка — 3,78 процента годовых.

17.11.2011 г.

Показатели ставок межбанковского рынка,
рассчитываемые Центральным банком Российской Федерации
на основе ставок кредитных организаций
14–18 ноября 2011 года

ОБЪЯВЛЕННЫЕ СТАВКИ ПО ПРИВЛЕЧЕНИЮ КРЕДИТОВ (MIBID – Moscow Interbank Bid)

Российский рубль (в процентах годовых)

Срок кредита	Дата					Средняя за период	
	14.11.2011	15.11.2011	16.11.2011	17.11.2011	18.11.2011	значение	изменение*
1 день	4,58	4,75	4,74	4,50	4,57	4,63	0,17
От 2 до 7 дней	4,77	4,93	4,94	4,93	4,91	4,90	0,13
От 8 до 30 дней	5,32	5,46	5,46	5,45	5,41	5,42	0,10
От 31 до 90 дней	5,95	6,05	6,09	6,07	6,04	6,04	0,15
От 91 до 180 дней	6,24	6,39	6,42	6,41	6,38	6,37	0,13
От 181 дня до 1 года	6,66	6,74	6,74	6,75	6,72	6,72	0,07

ОБЪЯВЛЕННЫЕ СТАВКИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ КРЕДИТОВ (MIBOR – Moscow Interbank Offered Rate)

Российский рубль (в процентах годовых)

Срок кредита	Дата					Средняя за период	
	14.11.2011	15.11.2011	16.11.2011	17.11.2011	18.11.2011	значение	изменение*
1 день	5,34	5,45	5,49	5,28	5,30	5,37	0,19
От 2 до 7 дней	5,50	5,71	5,74	5,73	5,64	5,66	0,15
От 8 до 30 дней	6,20	6,33	6,34	6,33	6,28	6,29	0,12
От 31 до 90 дней	6,87	7,03	7,06	7,04	6,99	7,00	0,17
От 91 до 180 дней	7,17	7,33	7,36	7,35	7,31	7,30	0,13
От 181 дня до 1 года	8,05	8,20	8,21	8,22	8,16	8,17	0,17

ФАКТИЧЕСКИЕ СТАВКИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ КРЕДИТАМ (MIACR – Moscow Interbank Actual Credit Rate)

Российский рубль (в процентах годовых)

Срок кредита	Дата					Средняя за период**	
	11.11.2011	14.11.2011	15.11.2011	16.11.2011	17.11.2011	значение	изменение
1 день	5,06	5,15	5,14	4,96	4,96	5,06	0,21
От 2 до 7 дней	5,44	7,02	5,99	5,64	6,00	6,48	0,60
От 8 до 30 дней	5,60	5,78	6,29	7,75	7,00	6,62	0,26
От 31 до 90 дней	7,37	6,94	7,50	7,30	7,78	7,35	0,70
От 91 до 180 дней	7,14	7,50				7,15	-0,20
От 181 дня до 1 года		7,50			6,50	6,56	-1,97

ФАКТИЧЕСКИЕ СТАВКИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ КРЕДИТАМ (MIACR-IG – Moscow Interbank Actual Credit Rate – Investment Grade)

Российский рубль (в процентах годовых)

Срок кредита	Дата					Средняя за период**	
	11.11.2011	14.11.2011	15.11.2011	16.11.2011	17.11.2011	значение	изменение
1 день	5,02	4,97	4,95	4,81	4,92	4,93	0,17
От 2 до 7 дней	5,25		5,50	5,50		5,47	0,72
От 8 до 30 дней							
От 31 до 90 дней				7,30		7,30	0,67
От 91 до 180 дней							
От 181 дня до 1 года							

Материал
подготовлен
Департаментом
исследований
и информации

* По сравнению с периодом с 7.11.2011 по 11.11.2011, в процентных пунктах.

** Ставки рассчитываются как средневзвешенные по объемам фактических сделок по предоставлению межбанковских кредитов кредитными организациями; изменение по сравнению с периодом с 3.11.2011 по 10.11.2011, в процентных пунктах.

Комментарий

Данные по ставкам межбанковского кредитного рынка (MIBID, MIBOR, MIACR и MIACR-IG) рассчитываются на основе данных отчетности кредитных организаций — крупнейших участников российского денежного рынка в соответствии с Указанием Банка России № 2332-У от 12 ноября 2009 года.

Средняя заявляемая ставка привлечения межбанковских кредитов MIBID рассчитывается как среднее арифметическое из заявляемых ставок привлечения МБК по отдельным банкам по каждому сроку. Средняя заявляемая ставка размещения межбанковских кредитов MIBOR рассчитывается как среднее арифметическое из заявляемых ставок размещения МБК по отдельным банкам по каждому сроку. Из базы расчета ставок MIBID и MIBOR исключаются наибольшие ставки (10% от общего количества ставок) и наименьшие ставки (10% от общего количества ставок).

Средняя фактическая ставка по размещенным отчитывающимися банками межбанковским кредитам MIACR рассчитывается как средняя взвешенная по объему предоставленных кредитов (с исключением двойного счета) по каждому сроку. Средняя фактическая ставка по кредитам, которые отчитывающиеся банки разместили в российских банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже инвестиционного (ВааЗ по оценке агентства Moody's, BBB– по оценке агентств Fitch и Standard & Poor's), MIACR-IG рассчитывается как средняя взвешенная по объему кредитов, предоставленных названной группе банков (с исключением двойного счета) по каждому сроку. Из расчета ставок MIACR и MIACR-IG исключаются сделки с наибольшими ставками (10% от общего объема операций) и сделки с наименьшими ставками (10% от общего объема операций).

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Официальные курсы иностранных валют, устанавливаемые Банком России (росийских рублей за единицу иностранной валюты)¹

	Дата				
	15.11	16.11	17.11	18.11	19.11
1 австралийский доллар	31,1948	31,2057	31,1039	31,0165	30,9190
1 азербайджанский манат	38,5592	39,0325	39,2638	39,1263	39,3622
1000 армянских драмов	78,8857	79,6364	80,3169	80,0357	80,5182
10 000 белорусских рублей	34,2284	34,9601	35,2074	35,0841	35,2957
1 болгарский лев	21,3235	21,3287	21,2014	21,2000	21,3647
1 бразильский реал	17,3853	17,3505	17,4040	17,3666	17,3849
100 венгерских форинтов	13,3687	13,2155	13,1032	13,1879	13,5860
1000 вон Республики Корея	26,9719	27,2255	27,1351	27,1655	27,1481
10 датских крон	56,0353	56,0614	55,7132	55,7123	56,1378
1 доллар США	30,2921	30,6600	30,8417	30,7337	30,9190
1 евро	41,6638	41,6884	41,4605	41,4997	41,7035
100 индийских рупий	60,4633	60,5869	60,6285	60,6008	60,2299
100 казахских тенге	20,4435	20,6827	20,8291	20,7646	20,8884
1 канадский доллар	29,8356	30,0736	30,0221	30,0927	30,0535
100 киргизских сомов	66,2037	66,4420	66,4753	66,6017	66,3246
10 китайских юаней	47,6913	48,2972	48,5750	48,3965	48,6270
1 латвийский лат	59,4779	59,5455	59,2085	59,1146	59,4482
1 литовский лит	12,0787	12,0837	12,0091	12,0091	12,1018
10 молдавских леев	25,9128	26,1743	26,2650	26,1397	26,2973
10 новых румынских леев	96,0739	95,6809	95,1317	94,9567	95,7689
1 новый туркменский манат	10,6389	10,7681	10,8319	10,7940	10,8591
10 норвежских крон	53,8239	53,5817	53,2277	53,1633	53,3804
10 польских злотых	95,2252	94,7847	93,5164	93,3616	94,2969
1 СДР (специальные права заимствования)	47,5507	48,2003	48,2972	48,0067	48,2865
1 сингапурский доллар	23,6085	23,7564	23,7866	23,7859	23,8370
10 таджикских сомони	63,6910	64,4673	64,8384	64,5897	64,9627
1 турецкая лира	17,1180	17,1688	17,0915	17,0695	17,0447
1000 узбекских сумов	17,1217	17,3297	17,4324	17,3713	17,4761
10 украинских гривен	37,8401	38,2795	38,4536	38,3165	38,5548
1 фунт стерлингов Соединенного Королевства	48,6855	48,7617	48,6219	48,3718	48,7964
10 чешских крон	16,2546	16,2068	16,0822	16,1032	16,3879
10 шведских крон	45,9270	45,7107	45,3761	45,3072	45,6019
1 швейцарский франк	33,6803	33,6369	33,4836	33,4135	33,7102
10 южноафриканских рэндов	38,5126	38,2056	37,4611	37,7101	37,6432
100 японских иен	39,3021	39,8078	40,0672	39,9243	40,2251

¹ Курсы установлены без обязательств Банка России покупать или продавать указанные валюты по данному курсу.

ПОКАЗАТЕЛИ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ЗА ПЕРИОД С 14 ПО 18 НОЯБРЯ 2011 ГОДА

Средневзвешенный курс и объемы биржевых торгов

Дата	Единая торговая сессия							
	доллар США				евро			
	с расчетами "сегодня"		с расчетами "завтра"		с расчетами "сегодня"		с расчетами "завтра"	
	средневзвешенный курс (руб./долл.)	объем (млн. долл.)	средневзвешенный курс (руб./долл.)	объем (млн. долл.)	средневзвешенный курс (руб./евро)	объем (млн. евро)	средневзвешенный курс (руб./евро)	объем (млн. евро)
14.11.2011	30,3500	1617,937	30,4248	5028,457	41,6902	164,690	41,6891	210,195
15.11.2011	30,6591	1627,342	30,6896	5705,861	41,6658	196,253	41,6283	189,789
16.11.2011	30,7826	1816,359	30,7735	5261,009	41,4858	144,811	41,4927	240,620
17.11.2011	30,7517	1525,889	30,7885	5022,566	41,4728	218,285	41,4922	290,513
18.11.2011	30,8896	1667,299	30,8635	5798,393	41,7090	194,479	41,7596	284,109

Материал подготовлен Департаментом обеспечения и контроля операций на финансовых рынках

Курс доллара и объемы биржевых торгов по доллару США



Средневзвешенный курс и объемы торгов ETC по евро



РЫНОК ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ

Динамика учетных цен на драгоценные металлы (руб./грамм)

Дата*	Золото	Серебро	Платина	Палладий
15.11.2011	1734,05	32,89	1606,96	641,81
16.11.2011	1739,83	33,89	1606,76	646,65
17.11.2011	1758,08	33,73	1616,28	653,45
18.11.2011	1735,12	34,04	1598,76	634,37
19.11.2011	1719,74	33,10	1585,54	606,38

* Дата вступления в силу значений учетных цен.

РЫНОК ГКО–ОФЗ–ОБР

ОФИЦИАЛЬНОЕ СООБЩЕНИЕ

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 15 мая 1995 г. № 458 “О Генеральных условиях эмиссии и обращения облигаций федеральных займов”, распоряжением Правительства Российской Федерации от 27 декабря 2010 г. № 2391-р, Условиями эмиссии и обращения облигаций федерального займа с постоянным купонным доходом, утвержденными приказом Министерства финансов Российской Федерации от 16 августа 2001 г. № 65н, на Московской межбанковской валютной бирже **16 ноября 2011 года** состоится аукцион по размещению облигаций федерального займа с постоянным купонным доходом выпуска **№ 26205RMFS** в объеме **10,0** млрд. рублей.

Параметры выпуска № 26205RMFS:

- государственный регистрационный номер — **26205RMFS**;
- объем выпуска — **150 000** млн. рублей;
- форма выпуска — документарная с обязательным централизованным хранением;
- номинальная стоимость одной облигации — **1000** рублей;
- дата начала размещения облигаций — **13 апреля 2011 года**;
- дата окончания размещения облигаций — **21 декабря 2011 года**;
- объем неконкурентных заявок — не более **25%** от общего объема заявок, поданных дилером;
- срок обращения — **3437** дней;
- даты выплаты купонного дохода — **25 апреля 2012 года; 24 октября 2012 года; 24 апреля 2013 года; 23 октября 2013 года; 23 апреля 2014 года; 22 октября 2014 года; 22 апреля 2015 года; 21 октября 2015 года; 20 апреля 2016 года; 19 октября 2016 года; 19 апреля 2017 года; 18 октября 2017 года; 18 апреля 2018 года; 17 октября 2018 года; 17 апреля 2019 года; 16 октября 2019 года; 15 апреля 2020 года; 14 октября 2020 года; 14 апреля 2021 года**;
- длительность периода до выплаты второго купонного дохода — **161** день;
- купонная ставка — **7,60%** годовых;
- купонный доход: второй—двадцатый купоны — **37** (тридцать семь) рублей **90** копеек каждый;
- накопленный доход с начала купонного периода — **4** рубля **37** копеек;
- дата погашения облигаций — **14 апреля 2021 года**.

Круг потенциальных владельцев вышеуказанных ценных бумаг — *резиденты и нерезиденты*.

Код расчетов на аукционе — S0.

Операции по купле-продаже облигаций федерального займа с постоянным купонным доходом будут проводиться через официально зарегистрированных дилеров рынка ГЦБ.

Вторичные торги на рынке ГЦБ **16 ноября 2011 года** будут проводиться в обычном режиме.

15.11.2011 г.

ОФИЦИАЛЬНОЕ СООБЩЕНИЕ

Департамент внешних и общественных связей Банка России сообщает, что аукцион по размещению выпуска облигаций федерального займа с постоянным купонным доходом № SU26205RMFS (выпуск — **13 апреля 2011 года**, погашение — **14 апреля 2021 года**, срок обращения — **3437 дней**) состоялся **16 ноября 2011 года**.

Количество организаций-дилеров, принявших участие в аукционе, — **2**.

Объем выпуска, объявленный Министерством финансов Российской Федерации, составил **10 000 000 000 руб. 00 коп.** Была разрешена подача неконкурентных заявок в объеме не более **25,00%** от общего объема заявок, поданных дилером.

На аукцион подавались заявки в диапазоне от **95,6520** до **93,0000%** от номинала. Общий объем поданных конкурентных и неконкурентных заявок составил **2 352 157 000 руб. 00 коп.** по номиналу.

Минимальная цена удовлетворенных конкурентных заявок в соответствии с решением Министерства финансов Российской Федерации составила **95,6000%** от номинала. Конкурсные заявки удовлетворены на общий объем **2 100 000 000 руб. 00 коп.** по номиналу (что составляет **91,30%** от общего объема поданных конкурентных заявок).

Средневзвешенная цена всех удовлетворенных на аукционе заявок составила **95,6481%** от номинала. По этой цене были удовлетворены неконкурентные заявки на общий номинальный объем **52 032 000 руб. 00 коп.**

Доходность облигаций по итогам аукциона:

	При минимальной цене 95,6000%	При средневзвешенной цене 95,6481%
Доходность, % годовых	8,45	8,45

17.11.2011 г.

БЮЛЛЕТЕНЬ РЫНКА ГКО—ОФЗ ЗА 14.11.2011—18.11.2011

Итоги торгов на рынке ГКО—ОФЗ

Код выпуска	Срок до погашения, лет	Дюрация, лет	Дата торгов	Оборот по рыночной стоимости, млн. руб.	Цена, % от номинала*	Доходность, % годовых
Итого				14 767,65		
25065	1,4	1,3	14.11.2011	239,44	107,0492	6,73
25067	0,9	0,9	14.11.2011	1,06	104,7000	6,18
25068	2,8	2,4	14.11.2011	6,59	111,2000	7,58
25072	1,2	1,1	14.11.2011	11,10	100,6122	6,70
25073	0,7	0,7	14.11.2011	39,88	100,5942	6,06
25075	3,7	3,2	14.11.2011	0,00	97,6667	7,76
25076	2,3	2,2	14.11.2011	57,34	99,9525	7,24
25077	4,2	3,6	14.11.2011	31,21	98,4907	7,93
25078	1,2	1,2	14.11.2011	3,25	100,1533	6,67
25079	3,6	3,1	14.11.2011	202,67	98,1500	7,75
26198	1,0	1,0	14.11.2011	0,00	99,9000	6,10
26199	0,7	0,6	14.11.2011	24,17	100,1583	5,98
26202	3,1	2,6	14.11.2011	80,19	110,8878	7,44
26203	4,7	4,0	14.11.2011	210,54	96,0880	8,06
26204	6,3	5,1	14.11.2011	226,10	97,2160	8,23
26205	9,4	6,8	14.11.2011	11,29	96,0667	8,38
26206	5,6	4,5	14.11.2011	227,61	97,1750	8,20
25064	0,2	0,2	15.11.2011	78,25	101,2640	4,68
25065	1,4	1,3	15.11.2011	97,05	107,0481	6,72
25067	0,9	0,9	15.11.2011	85,96	104,5000	6,39
25068	2,8	2,4	15.11.2011	10,04	111,4354	7,48
25069	0,8	0,8	15.11.2011	0,02	104,6700	5,14
25071	3,0	2,7	15.11.2011	52,70	101,7000	7,60
25073	0,7	0,7	15.11.2011	49,20	100,5000	6,20
25075	3,7	3,2	15.11.2011	0,00	97,6333	7,77
25076	2,3	2,2	15.11.2011	1 845,70	99,4137	7,51

Материал
подготовлен
Департаментом
обеспечения
и контроля
операций
на финансовых
рынках

Код выпуска	Срок до погашения, лет	Дюрация, лет	Дата торгов	Оборот по рыночной стоимости, млн. руб.	Цена, % от номинала*	Доходность, % годовых
25077	4,2	3,6	15.11.2011	125,05	98,0293	8,06
25078	1,2	1,2	15.11.2011	12,24	100,0954	6,72
25079	3,6	3,1	15.11.2011	60,57	97,7500	7,88
26198	1,0	1,0	15.11.2011	42,66	99,7000	6,32
26199	0,7	0,6	15.11.2011	1,01	100,0000	6,24
26200	1,7	1,6	15.11.2011	0,00	99,7675	6,39
26202	3,1	2,6	15.11.2011	31,42	110,4893	7,58
26203	4,7	4,0	15.11.2011	0,00	96,0000	8,09
26204	6,3	5,1	15.11.2011	158,41	96,6756	8,35
26205	9,4	6,8	15.11.2011	19,79	96,2115	8,35
26206	5,6	4,5	15.11.2011	384,13	96,7902	8,29
46021	6,7	5,2	15.11.2011	0,00	86,5002	8,49
25064	0,2	0,2	16.11.2011	347,63	101,3303	4,17
25065	1,4	1,3	16.11.2011	130,02	106,9187	6,81
25067	0,9	0,9	16.11.2011	238,94	104,4693	6,41
25071	3,0	2,7	16.11.2011	26,36	101,7000	7,60
25072	1,2	1,1	16.11.2011	92,36	100,6034	6,71
25073	0,7	0,7	16.11.2011	94,55	100,4640	6,25
25076	2,3	2,2	16.11.2011	568,68	99,5163	7,46
25077	4,2	3,6	16.11.2011	237,45	97,9015	8,10
25078	1,2	1,2	16.11.2011	264,63	100,0498	6,76
25079	3,5	3,1	16.11.2011	0,00	98,0000	7,80
26198	1,0	1,0	16.11.2011	185,05	99,8122	6,20
26199	0,7	0,6	16.11.2011	55,38	100,0991	6,07
26200	1,7	1,6	16.11.2011	1,70	99,2500	6,74
26203	4,7	4,0	16.11.2011	63,47	95,7892	8,15
26204	6,3	5,1	16.11.2011	273,71	96,6075	8,36
26205	9,4	6,8	16.11.2011	17,33	95,8333	8,45
26206	5,6	4,5	16.11.2011	148,43	96,7735	8,29
46017	4,7	3,7	16.11.2011	7,98	94,7000	8,20
46021	6,7	5,1	16.11.2011	7,01	86,5000	8,49
25064	0,2	0,2	17.11.2011	835,46	101,3504	3,92
25065	1,4	1,3	17.11.2011	21,70	106,8500	6,85
25068	2,8	2,4	17.11.2011	9,70	111,3897	7,49
25069	0,8	0,8	17.11.2011	231,55	103,5636	6,46
25071	3,0	2,7	17.11.2011	1,50	102,0000	7,48
25072	1,2	1,1	17.11.2011	113,03	100,5364	6,77
25073	0,7	0,7	17.11.2011	0,00	100,4500	6,27
25075	3,7	3,2	17.11.2011	0,00	97,4750	7,83
25076	2,3	2,2	17.11.2011	31,88	99,5466	7,44
25077	4,2	3,6	17.11.2011	105,57	97,7855	8,14
25078	1,2	1,2	17.11.2011	0,00	100,0500	6,76
25079	3,5	3,1	17.11.2011	102,39	97,6317	7,93
26198	1,0	1,0	17.11.2011	498,65	99,5000	6,55
26199	0,6	0,6	17.11.2011	75,50	100,0700	6,12
26200	1,7	1,6	17.11.2011	0,00	99,9050	6,30
26202	3,1	2,6	17.11.2011	13,12	110,4000	7,60
26203	4,7	4,0	17.11.2011	0,00	95,4000	8,25
26204	6,3	5,1	17.11.2011	581,92	96,6497	8,35
26205	9,4	6,8	17.11.2011	5,76	95,4309	8,48
26206	5,6	4,5	17.11.2011	222,97	96,6985	8,31
46017	4,7	3,7	17.11.2011	11,84	94,6000	8,24
46021	6,7	5,1	17.11.2011	8,80	86,5000	8,49
25064	0,2	0,2	18.11.2011	3 834,30	101,3430	3,84
25065	1,4	1,3	18.11.2011	204,15	106,8553	6,84
25068	2,8	2,4	18.11.2011	6,71	111,4000	7,48
25071	3,0	2,6	18.11.2011	52,76	101,7500	7,58

Код выпуска	Срок до погашения, лет	Дюрация, лет	Дата торгов	Оборот по рыночной стоимости, млн. руб.	Цена, % от номинала*	Доходность, % годовых
25072	1,2	1,1	18.11.2011	5,14	100,5500	6,76
25073	0,7	0,7	18.11.2011	25,62	100,4500	6,27
25075	3,7	3,2	18.11.2011	43,19	97,0000	7,99
25076	2,3	2,2	18.11.2011	166,15	99,4530	7,49
25077	4,2	3,6	18.11.2011	12,89	97,6171	8,19
25078	1,2	1,2	18.11.2011	10,25	100,6389	6,23
25079	3,5	3,1	18.11.2011	0,00	97,4753	7,98
26198	1,0	1,0	18.11.2011	6,67	99,5500	6,49
26199	0,6	0,6	18.11.2011	100,48	100,0625	6,13
26200	1,7	1,6	18.11.2011	0,80	99,2516	6,74
26202	3,1	2,6	18.11.2011	31,41	110,3893	7,60
26203	4,7	4,0	18.11.2011	40,99	95,6497	8,18
26204	6,3	5,1	18.11.2011	156,97	96,3266	8,43
26205	9,4	6,8	18.11.2011	1,92	95,2499	8,51
26206	5,6	4,5	18.11.2011	0,53	96,4998	8,36
46017	4,7	3,7	18.11.2011	8,06	94,3699	8,31

* Здесь номинал – непогашенная часть номинальной стоимости.

Основные характеристики обращающихся выпусков ГКО—ОФЗ по состоянию на 18.11.2011

Код выпуска	Дата начала размещения	Дата погашения	Номинал одной облигации*, руб.	Объем в обращении, млн. руб.	Дата ближайшей выплаты	Лет до выплаты	Тип выплаты	Ставка купона, % годовых/ Погашаемая доля номинала, %	Размер выплат на одну облигацию, руб.	Сумма выплаты, млн. руб.
25071	02.12.2009	26.11.2014	1000	80 000,00	30.11.2011	0,03	купон	8,100	40,39	3 231,20
							погашение	—	—	—
46018	16.03.2005	24.11.2021	1000	128 933,65	07.12.2011	0,05	купон	8,000	19,95	2 572,23
							погашение	—	—	—
25079	01.06.2011	03.06.2015	1000	101 569,10	07.12.2011	0,05	купон	7,000	36,25	3 681,88
							погашение	—	—	—
26202	23.09.2009	17.12.2014	1000	40 000,00	21.12.2011	0,09	купон	11,200	27,92	1 116,80
							погашение	—	—	—
26206	08.06.2011	14.06.2017	1000	82 784,15	21.12.2011	0,09	купон	7,400	39,74	3 289,84
							погашение	—	—	—
25065	01.07.2009	27.03.2013	1000	46 000,00	28.12.2011	0,11	купон	12,000	29,92	1 376,32
							погашение	—	—	—
26199	17.01.2007	11.07.2012	1000	44 000,00	11.01.2012	0,15	купон	6,100	15,21	669,24
							погашение	—	—	—
46022	23.01.2008	19.07.2023	1000	28 222,71	18.01.2012	0,17	купон	6,500	32,41	914,70
							погашение	—	—	—
26200	23.01.2008	17.07.2013	1000	50 000,00	18.01.2012	0,17	купон	6,100	15,21	760,50
							погашение	—	—	—
26201	23.07.2008	16.10.2013	1000	47 000,00	18.01.2012	0,17	купон	6,550	16,33	767,51
							погашение	—	—	—
25064	21.01.2009	18.01.2012	1000	45 000,00	18.01.2012	0,17	купон	11,900	29,67	1 335,15
							погашение	100,000	1 000,00	45 000,00
25067	05.08.2009	17.10.2012	1000	45 000,00	18.01.2012	0,17	купон	11,300	28,17	1 267,65
							погашение	—	—	—
25075	28.07.2010	15.07.2015	1000	137 603,89	18.01.2012	0,17	купон	6,880	34,31	4 721,19
							погашение	—	—	—
25072	20.01.2010	23.01.2013	1000	150 000,00	25.01.2012	0,19	купон	7,150	35,65	5 347,50
							погашение	—	—	—
25077	26.01.2011	20.01.2016	1000	97 232,14	25.01.2012	0,19	купон	7,350	36,65	3 563,56
							погашение	—	—	—
25073	27.01.2010	01.08.2012	1000	150 000,00	01.02.2012	0,21	купон	6,850	34,16	5 124,00
							погашение	—	—	—

Код выпуска	Дата начала размещения	Дата погашения	Номинал одной облигации*, руб.	Объем в обращении, млн. руб.	Дата ближайшей выплаты	Лет до выплаты	Тип выплаты	Ставка купона, % годовых/ Погашаемая доля номинала, %	Размер выплат на одну облигацию, руб.	Сумма выплаты, млн. руб.
46002	05.02.2003	08.08.2012	500	31 000,00	08.02.2012	0,22	купон	8,000	19,95	1 236,90
							частичное погашение	25,000	250,00	15 500,00
46017	16.02.2005	03.08.2016	1000	80 000,00	08.02.2012	0,22	купон	7,000	17,45	1 396,00
							погашение	–	–	–
26203	04.08.2010	03.08.2016	1000	139 560,20	08.02.2012	0,22	купон	6,900	34,41	4 802,27
							погашение	–	–	–
25078	02.02.2011	06.02.2013	1000	99 736,47	08.02.2012	0,22	купон	6,700	33,41	3 332,20
							погашение	–	–	–
46023	30.09.2011	23.07.2026	1000	295 000,00	09.02.2012	0,23	купон	8,160	29,51	8 705,45
							погашение	–	–	–
46020	15.02.2006	06.02.2036	1000	116 911,01	15.02.2012	0,24	купон	6,900	35,73	4 177,23
							погашение	–	–	–
46021	21.02.2007	08.08.2018	1000	92 794,44	15.02.2012	0,24	купон	6,000	29,92	2 776,41
							погашение	–	–	–
25068	26.08.2009	20.08.2014	1000	45 000,00	22.02.2012	0,26	купон	12,000	59,84	2 692,80
							погашение	–	–	–
46014	05.03.2003	29.08.2018	500	29 144,95	07.03.2012	0,3	купон	7,000	17,45	1 017,16
							погашение	–	–	–
25076	19.01.2011	14.03.2014	1000	136 261,47	15.03.2012	0,32	купон	7,100	35,40	4 823,66
							погашение	–	–	–
25069	23.09.2009	19.09.2012	1000	44 059,51	21.03.2012	0,34	купон	10,800	53,85	2 372,60
							погашение	–	–	–
26204	23.03.2011	15.03.2018	1000	146 726,53	22.03.2012	0,34	купон	7,500	37,40	5 487,57
							погашение	–	–	–
26205	13.04.2011	14.04.2021	1000	44 800,79	25.04.2012	0,44	купон	7,600	37,90	1 697,95
							погашение	–	–	–
46012	14.02.2003	05.09.2029	1000	40 000,00	26.09.2012	0,86	купон	3,741	37,31	1 492,40
							погашение	–	–	–
26198	09.10.2002	02.11.2012	1000	42 117,40	02.11.2012	0,96	купон	6,000	60,00	2 527,04
							погашение	100,000	1 000,00	42 117,40
48001	18.11.2004	31.10.2018	1000	24 099,48	07.11.2012	0,97	купон	6,500	64,82	1 562,13
							погашение	–	–	–
46019	28.12.2005	20.03.2019	1000	26 000,00	27.03.2013	1,36	купон	3,000	30,00	780,00
							частичное погашение	10,000	100,00	2 600,00
46010	14.02.2003	17.05.2028	1000	30 000,00	05.06.2013	1,55	купон	10,000	99,73	2 991,90
							погашение	–	–	–
46011	14.02.2003	20.08.2025	1000	30 000,00	04.09.2013	1,8	купон	10,000	99,73	2 991,90
							погашение	–	–	–
46005	14.02.2003	09.01.2019	1000	27 477,45	10.01.2018	6,15	частичное погашение	70,000	700,00	19 234,22

* Здесь номинал – непогашенная часть номинальной стоимости.

Некоторые показатели, характеризующие рынок ГКО—ОФЗ

	14.11.2011	15.11.2011	16.11.2011	17.11.2011	18.11.2011
Номинальная стоимость, млн. руб.	2 791 883,31	2 791 883,31	2 794 035,35	2 794 035,35	2 794 035,35
до 1 года*	401 176,91	401 176,91	401 176,91	401 176,91	401 176,91
1–5 лет	1 249 963,28	1 249 963,28	1 249 963,28	1 249 963,28	1 249 963,28
более 5 лет	1 140 743,13	1 140 743,13	1 142 895,16	1 142 895,16	1 142 895,16
Рыночная стоимость, млн. руб.	2 764 830,84	2 762 347,78	2 764 265,68	2 763 173,15	2 762 165,45
до 1 года*	412 360,31	412 387,93	412 532,79	411 980,62	412 084,20
1–5 лет	1 272 049,73	1 270 568,04	1 270 420,05	1 269 770,50	1 269 176,10
более 5 лет	1 080 420,80	1 079 391,80	1 081 312,84	1 081 422,03	1 080 905,14
Оборот по рыночной стоимости, млн. руб.	1 372,45	3 054,20	2 760,67	2 871,35	4 708,97
до 1 года*	65,11	257,09	921,54	1 641,16	3 967,06
1–5 лет	842,34	2 234,77	1 392,64	410,74	582,50
более 5 лет	465,00	562,34	446,49	819,45	159,42
Коэффициент оборачиваемости по рыночной стоимости	0,05	0,11	0,10	0,10	0,17
до 1 года*	0,03	0,12	0,45	0,80	1,93
1–5 лет	0,13	0,35	0,22	0,06	0,09
более 5 лет	0,09	0,10	0,08	0,15	0,03
Индикатор рыночного портфеля, % годовых**	7,94	7,99	8,03	8,05	8,10
до 1 года*	5,97	5,97	5,94	6,22	6,21
1–5 лет	7,59	7,67	7,67	7,71	7,74
более 5 лет	8,08	8,12	8,17	8,19	8,24
Дюрация, лет***	3,91	3,90	3,90	3,89	3,89
до 1 года*	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70
1–5 лет	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
более 5 лет	6,80	6,70	6,70	6,70	6,70

* Срок до погашения.

** Рассчитывается как эффективная доходность по выпускам ГКО—ОФЗ, взвешенная по объемам в обращении и дюрации.

*** Рассчитывается как дюрация выпусков облигаций, взвешенная по объемам в обращении.

Зарегистрировано
Министерством юстиции
Российской Федерации
26 октября 2011 года
Регистрационный № 22133

Федеральная
таможенная служба
4 октября 2011 года

Центральный банк
Российской Федерации

№ 2032 / 2714-У

ПРИКАЗ

О признании утратившим силу Положения ГТК России и Банка России от 22 декабря 2003 г. № 01-100/1/243-П

ПРИКАЗЫВАЕМ:

Признать утратившим силу Положение ГТК России и Банка России от 22 декабря 2003 г. № 01-100/1/243-П “О применении Инструкции Банка России и ГТК России от 13 октября 1999 года № 86-И и № 01-23/26541 “О порядке осуществления валютного контроля за поступлением в Российскую Федерацию выручки от экспорта товаров” и Инструкции Банка России и ГТК России от 4 октября 2000 года № 91-И и № 01-11/28644 “О порядке осуществления валютного контроля за обоснованностью оплаты резидентами импортируемых товаров” (зарегистрировано Минюстом России 02.02.2004, рег. № 5517).

РУКОВОДИТЕЛЬ ФЕДЕРАЛЬНОЙ
ТАМОЖЕННОЙ СЛУЖБЫ

А.Ю. БЕЛЬЯНИНОВ

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

С.М. ИГНАТЬЕВ

Зарегистрировано
Министерством юстиции
Российской Федерации
14 ноября 2011 года
Регистрационный № 22299

18 октября 2011 года

№ 2717-У

УКАЗАНИЕ

О внесении изменений в пункт 2 Указания Банка России от 27 ноября 2008 года № 2134-У “О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России”

1. В соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 12 октября 2011 года № 18) внести в пункт 2 Указания Банка России от 27 ноября 2008 года № 2134-У “О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России”, зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 17 декабря 2008 года № 12875, 21 января 2009 года № 13161, 18 февраля 2009 года № 13379, 11 июня 2010 года № 17543, 29 ноября 2010 года № 19073, 15 марта 2011 года № 20104, 1 июня 2011 года № 20907, 29 июля 2011 года № 21504 (“Вестник Банка России” от 24 декабря 2008 года № 74, от 28 января 2009 года № 5, от 20 февраля 2009 года № 11, от 23 июня 2010 года № 34, от 8 декабря 2010 года № 66, от 23 марта 2011 года № 16,

от 16 июня 2011 года № 32, от 10 августа 2011 года № 44), следующие изменения.

1.1. Подпункт 2.1 изложить в следующей редакции:

“2.1. эмитенту (выпуску) ценных бумаг, указанных в подпунктах 1.4—1.6, 1.9, 1.10 пункта 1 настоящего Указания, присвоен рейтинг по международной шкале как минимум одним из рейтинговых агентств (“Standard & Poor’s”, “Fitch Ratings”, “Moody’s Investors Service”) на уровне не ниже установленного Банком России, или исполнение обязательств эмитента по указанным ценным бумагам в полном объеме обеспечено государственными гарантиями Российской Федерации. Информация об установленных Банком России минимальных уровнях рейтингов эмитентов (выпусков) ценных бумаг, присвоенных рейтинговыми агентствами, размещается на сайте Бан-

ка России в сети Интернет и публикуется в «Вестнике Банка России».

1.2. Подпункт 2.2 изложить в следующей редакции:

“2.2. эмитенту (выпуску) ценных бумаг, указанных в подпункте 1.8 пункта 1 настоящего Указания, присвоен рейтинг по международной шкале как минимум одним из рейтинговых агентств (“Standard & Poor’s”, “Fitch Ratings”, “Moody’s Investors Service”) на уровне не ниже установленного Банком России, или исполнение обязательств эмитента по указанным ценным бумагам в полном объеме обеспечено государственными гарантиями Российской Федерации либо солидарным поручительством открытого акционерного общества “Агентство по ипотечному жилищному креди-

тованию”. Информация об установленных Банком России минимальных уровнях рейтингов эмитентов (выпусков) ценных бумаг, присвоенных рейтинговыми агентствами, размещается на сайте Банка России в сети Интернет и публикуется в «Вестнике Банка России».

2. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования в «Вестнике Банка России».

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ
ЦЕНТРАЛЬНОГО
БАНКА
РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

С.М. ИГНАТЬЕВ

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ВЕСТНИК БАНКА РОССИИ

**Нормативные акты и оперативная информация
Центрального банка Российской Федерации**

№ 65 (1308)

24 НОЯБРЯ 2011

МОСКВА

Редакционный совет изданий Банка России:

Председатель совета Г.И. Лунтовский

Заместитель председателя совета Т.Н. Чугунова

Члены совета:

С.А. Голубев, Г.С. Ефремова, Н.Ю. Иванова, В.И. Моргунов,
А.Ю. Симановский, В.Н. Сменковский, М.И. Сухов, С.А. Швецов

Ответственный секретарь совета Е.Ю. Ключева

Учредитель – Центральный банк Российской Федерации
107016, Москва, ул. Неглинная, 12

Адрес официального сайта Банка России: <http://www.cbr.ru>
Тел. 771-43-73, факс 623-83-77, e-mail: mvg@cbr.ru

Издание зарегистрировано Комитетом Российской Федерации по печати. Регистрационный № 012253
© Центральный банк Российской Федерации, 1994 г.

Издатель и распространитель: ЗАО “АЭИ “ПРАЙМ”
119021, Москва, Зубовский б-р, 4
Тел. 974-76-64, факс 637-45-60, www.1prime.ru, e-mail: sales01@1prime.ru

Отпечатано в типографии “ЛБЛ. Полиграф Сервис”
105066, Москва, ул. Нижняя Красносельская, 40/12