

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Г О Д О В О Й **2 0 0 0** О Т Ч Е Т



Утвержден Советом директоров Банка России 14.05.2001

© ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, 2001

Содержание

Введение	7
I. Экономическое и финансовое положение России в 2000 году	9
I.1. Экономическое положение России	10
I.2. Государственные финансы и состояние государственного внутреннего долга	23
I.3. Состояние российского финансового рынка	26
I.4. Платежный баланс и внешний долг	34
I.5. Мировая экономика и международные финансовые рынки	40
II. Деятельность Банка России	49
II.1. Денежно-кредитная политика	50
II.1.1. Цели и результаты денежно-кредитной политики	50
II.1.2. Динамика денежных и кредитных показателей	54
II.1.3. Инструменты денежно-кредитной политики	58
II.2. Реализация валютной политики	63
II.2.1. Политика валютного курса и управление резервами	63
II.2.2. Валютное регулирование и валютный контроль	68
II.3. Платежная система России	71
II.3.1. Характеристика состояния платежной системы России. Развитие и совершенствование расчетной системы Банка России	71
II.3.2. Развитие технической инфраструктуры платежной системы России	78
II.4. Банковское регулирование и надзор	80
II.4.1. Общая характеристика состояния банковского сектора России и тенденции его развития	80
II.4.2. Регулирование деятельности кредитных организаций	87
II.5. Деятельность Банка России в сфере государственных финансов	97
II.6. Эмиссионно-кассовая работа	99
II.7. Международное взаимодействие и сотрудничество	104
II.7.1. Взаимодействие Банка России с международными финансовыми и экономическими организациями	104
II.7.2. Взаимодействие Банка России с зарубежными странами и их центральными (национальными) банками	106

П.8. Развитие системы Банка России и повышение эффективности его деятельности	107
П.8.1. Совершенствование организационной структуры Центрального банка Российской Федерации	107
П.8.2. Координация деятельности территориальных учреждений Банка России	109
П.8.3. Кадровое обеспечение и обучение персонала	111
П.8.4. Деятельность Банка России по совершенствованию банковского законодательства. Претензионно-исковая работа в учреждениях Банка России	113
П.8.5. Внутренний аудит в Банке России	115
П.8.6. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций	116
III. Финансовая отчетность на 1 января 2001 года	119
Введение	120
Сводный бухгалтерский баланс по состоянию на 1 января 2001 года	121
Счет прибылей и убытков	122
Капитал, фонды и распределение прибыли	123
Примечания к Финансовой отчетности на 1 января 2001 года	124
1. Основы бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности	124
2. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России	127
3. Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов	128
4. Кредиты и депозиты	128
5. Ценные бумаги	129
6. Прочие активы	132
7. Средства на счетах в Банке России	134
8. Средства в расчетах	134
9. Прочие пассивы	135
10. Взаимоотношения Банка России с Минфином России	136
11. Процентные доходы по кредитам и депозитам	140
12. Доходы от операций с ценными бумагами	140
13. Прочие доходы	141
14. Процентные расходы по кредитам и депозитам	141
15. Расходы по организации наличного денежного обращения	141
16. Чистые расходы по созданию провизий	142
17. Прочие операционные расходы	142
18. Расходы на содержание персонала	143
Аудиторское заключение	144
IV. Приложения	151
Перечень основных мероприятий по осуществлению единой государственной денежно-кредитной политики, проведенных Банком России в 2000 году	152
Перечень основных мероприятий по совершенствованию банковской системы ...	157
Статистические таблицы	164

Перевень рисунков в тексте

1. Динамика индексов потребительских цен и цен производителей промышленной продукции	11
2. Темпы прироста цен в экономике	12
3. Индексы цен и тарифов на продукцию и услуги естественных монополий	13
4. Динамика цен производителей промышленной продукции по видам	14
5. Динамика индексов потребительских цен и цен производителей промышленной продукции	15
6. Уровень безработицы по методологии МОТ	16
7. Динамика ВВП и промышленного производства	17
8. Динамика промышленного производства	18
9. Прирост производства в отраслях промышленности в 2000 году	19
10. Динамика реальных располагаемых денежных доходов населения	20
11. Внешняя торговля России	21
12. Динамика цен нефти сорта “Брент”	22
13. Расходы федерального бюджета в 2000 году	24
14. Динамика расходов по обслуживанию государственного долга Российской Федерации в 2000 году	24
15. Характеристики операций по доллару США в СЭЛТ ММВБ в 2000 году	28
16. Основные характеристики рынка ГКО—ОФЗ в 2000 году	29
17. Котировки некоторых валютных долговых обязательств Российской Федерации в 2000 году	31
18. Динамика торгов акциями предприятий в 2000 году	33
19. Соотношение базовых параметров счета текущих операций в платежных балансах России за январь—декабрь 1995—2000 годов	35
20. Прирост реального ВВП ведущих промышленно развитых стран в 2000 году	41
21. Темпы прироста обменных курсов доллара США в 2000 году	47
22. Среднегодовой прирост индексов цен акций в 2000 году	48
23. Официальный валютный курс и золотовалютные резервы Российской Федерации	51
24. Темпы прироста потребительских цен и денежной массы М2	52
25. Динамика соотношения М2/ВВП и темпов роста потребительских цен	52
26. Динамика отношения остатков средств на корсчетах к депозитам нефинансового сектора экономики	53
27. Изменения в структуре внутреннего кредита банковской системы (без требований к прочим финансовым институтам) в 1999—2000 годах	55
28. Динамика кредита банковской системы экономике в национальной и иностранной валюте в 1999—2000 годах	56
29. Динамика чистых международных резервов и денежной базы в 2000 году	57
30. Краткосрочные процентные ставки в 2000 году	61
31. Структура рынка ГКО—ОФЗ в 2000 году	62

32. Динамика официального курса доллара США и евро к рублю в 2000 году	64
33. Валютные интервенции Банка России и объем золотовалютных резервов Российской Федерации в 2000 году	65
34. Динамика прироста среднегодовых реальных курсов рубля в 1995—2000 годах	66
35. Динамика прироста среднемесячных реальных курсов рубля	67
36. Страновая структура переводов со специальных транзитных валютных счетов юридических лиц — резидентов иностранной валюты, купленной на внутреннем валютном рынке в 1999 году	70
37. Страновая структура переводов со специальных транзитных валютных счетов юридических лиц — резидентов иностранной валюты, купленной на внутреннем валютном рынке в 2000 году	70
38. Структура безналичных межбанковских платежей, проведенных платежной системой России в 2000 году	72
39. Структура безналичных платежей, проведенных платежной системой России в 2000 году	72
40. Структура платежных инструментов, используемых в платежной системе России в 2000 году	73
41. Динамика количества платежей, совершенных Банком России электронным способом и с применением бумажной технологии	74
42. Данные о количестве платежей, проведенных платежной системой Банка России	75
43. Данные о количестве кредитных организаций, осуществляющих эмиссию и/или эквайринг платежных, в том числе банковских, карт международных и российских платежных систем	76
44. Динамика макропоказателей банковского сектора в 1998—2000 годах	81
45. Структура пассивов банковского сектора	82
46. Структура активов банковского сектора	83
47. Характеристика просроченной задолженности по кредитам	84
48. Динамика достаточности капитала	85
49. Распределение активов банковского сектора по кредитным организациям, классифицированным по финансовой устойчивости	86
50. Динамика количества действующих кредитных организаций в 1995—2000 годах	91
51. Данные о количестве действующих кредитных организаций и предоставленных им лицензиях на осуществление банковских операций	92
52. Удельный вес отдельных купюр образца 1997 года в обращении на 1.01.2001	100
53. Удельный вес отдельных монет образца 1997 года в обращении на 1.01.2001	101
54. Динамика выявления поддельных денежных знаков Банка России	102
55. Сравнительные данные по возрасту персонала	111
56. Сравнительные данные по образованию руководителей и специалистов	111
57. Стаж работы персонала в банковской системе	112

ВВЕДЕНИЕ

Отчет Банка России за 2000 год, подготовленный в соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, отражает роль Банка России в экономической и финансовой жизни страны, результаты денежно-кредитной политики и политики валютного курса, меры, предпринятые Банком России по реформированию банковского сектора и совершенствованию платежной системы.

В целях повышения доверия к проводимой Банком России политике, уровня открытости и прозрачности его деятельности Банк России в отчетном году проводил работу по разъяснению общественности оценки экономических процессов, целей и приоритетов денежно-кредитной политики и действий по укреплению банковской системы. Отчет Банка России за 2000 год является основным источником информации для всех участников экономической деятельности о результатах работы Банка России по выполнению возложенных на него функций, а также содержит финансовую отчетность, подтвержденную аудиторами.

Отчетный год был годом продолжения интенсивных восстановительных процессов в российской экономике после финансово-экономического кризиса 1998 года. Проводимая Банком России денежно-кредитная политика способствовала достижению высоких темпов экономического роста при существенном снижении уровня инфляции и относительной стабильности реального курса рубля, что явилось весомым вкладом в развитие позитивных макроэкономических процессов. Снижение макроэкономических рисков сделало ситуацию более прозрачной для экономических агентов и способствовало снижению инфляционных ожиданий в обществе.

Взвешенная денежно-кредитная политика создала возможность мобилизации внутреннего потенциала российской экономики и использования благоприятных для страны сложившихся внешнеэкономических условий. Сочета-

ние наличия свободных производственных мощностей с возможностями финансирования производства привело к быстрому росту экономики.

Внешнеэкономическая конъюнктура обусловила сильный платежный баланс и стабильный приток иностранной валюты на внутренний рынок. В этих условиях Банк России решал разнонаправленные задачи — осуществлял покупку иностранной валюты на внутреннем рынке для пополнения золотовалютных резервов, увеличивая денежное предложение, что способствовало экономическому росту, предпринимал своевременные и целенаправленные действия по сглаживанию резких колебаний обменного курса на внутреннем валютном рынке, вызванных влиянием временных конъюнктурных факторов, и не допускал чрезмерного реального укрепления рубля, что обеспечило стабильность валютного рынка и сохранение конкурентоспособности российской экономики. В течение года удалось более чем в два раза увеличить золотовалютные резервы в целях создания уверенности в выполнении страной внешних долговых обязательств в последующие годы, поддержании при необходимости курса национальной валюты, а также предупреждении и снижении уязвимости страны при изменении внешнеэкономических условий.

При этом в целях нейтрализации возможного инфляционного давления Банк России осуществлял стерилизацию временно свободной ликвидности. Вместе с тем значительный объем задолженности Минфина России перед Банком России в виде нерыночных государственных ценных бумаг не давал возможности Банку России в полной мере использовать для стерилизации такие механизмы, как операции с ценными бумагами.

Наличие свободных денежных средств при профиците федерального бюджета способствовало снижению процентных ставок Банка России, ставок денежного рынка и формировало предпосылки для повышения интереса инве-

сторов и кредиторов к нефинансовым предприятиям.

Рост денежного предложения в соответствии с возросшим реальным спросом экономики на национальную валюту способствовал снижению доли неденежных форм расчетов, повышению инвестиционных возможностей предприятий за счет увеличения собственных средств, росту доходов федерального бюджета и объемов кредитования реального сектора экономики.

Повышение кредитной активности банков в 2000 году опережало динамику валового внутреннего продукта (ВВП). Позитивными факторами для увеличения использования денежных средств, привлеченных кредитными организациями в целях поддержания экономического роста, явились постепенное сокращение разрыва между уровнем рентабельности в сфере производства и уровнем процентных ставок на денежном рынке, снижение объема неплатежей, активизация инвестиционного и потребительского спроса.

В 2000 году Банк России по-прежнему уделял большое внимание вопросам развития и укрепления банковского сектора. Банк России участвовал в процессе реструктуризации в установленных законодательством рамках, завершил вывод с рынка банковских услуг несостоятельных по действующему российскому законодательству банков. Под контролем Банка России кредитными организациями разрабатывались и осуществлялись планы финансового оздоровления, направленные на восстановление их капиталов и реструктуризацию банковских активов и пассивов. Принимаемые Банком России меры по отзыву банковских лицензий, по совершенствованию системы контроля за ликвидационными процедурами, деятельностью арбитражных управляющих и ликвидационных комиссий способствовали увеличению объема денежных средств, направляемых на удовлетворение требований кредиторов и вкладчиков. В результате принимаемых Правительством Российской Федерации, Банком

России, банковским сообществом усилий банковская система по большинству ключевых параметров в соотношении с валовым внутренним продуктом превысила или вплотную приблизилась к их докризисному уровню.

В 2000 году Банк России приступил к практической реализации программы по переводу банковской системы на международные стандарты учета и отчетности, совершенствовал методику и практику банковского надзора, усиливал законодательную и нормативную базу, развивал методы управления и контроля за банковскими рисками.

Особое внимание в 2000 году Банк России уделял решению актуальных вопросов развития платежной системы страны, определению направлений ее совершенствования в целях создания новой архитектуры платежной системы, более полно отвечающей современным международным требованиям.

Позитивные тенденции 2000 года, связанные с оживлением российской экономики, благоприятной внешнеторговой конъюнктурой для основных товаров российского экспорта, бездефицитностью федерального бюджета, повышением стабильности экономических и политических процессов, положительно отразились на основных показателях, структуре баланса Банка России и финансовых результатах его работы.

Несмотря на некоторое сокращение убытков, образовавшихся у Банка России в результате обесценения портфеля государственных ценных бумаг вследствие финансово-экономического кризиса 1998 года, их размер все еще остается значительным. Правительство Российской Федерации в соответствии с Заявлением об экономической политике на 2001 год и некоторых аспектах стратегии на среднесрочную перспективу намерено урегулировать свои финансовые отношения с Банком России путем реоформления достаточной части своего долга Банку России в инструменты с рыночной процентной ставкой в целях повышения эффективности проводимой денежно-кредитной политики.

**ЭКОНОМИЧЕСКОЕ
И ФИНАНСОВОЕ
ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ
В 2000 ГОДУ**



1.1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ

В 2000 году в российской экономике продолжился экономический рост, достигший наиболее высокого уровня за весь период реформ. Заметное оживление экономики происходило при существенном замедлении инфляции на фоне сильного платежного баланса. Снижение инфляционного давления было обеспечено взвешенной денежно-кредитной политикой, плавной динамикой обменного курса рубля, сохраняющейся конкурентоспособностью производства, ростом производительности труда, отсутствием дефицита федерального бюджета.

Проводимая Банком России денежно-кредитная политика обеспечивала использование преимуществ благоприятной внешнеэкономической конъюнктуры для наиболее полной реализации внутреннего потенциала экономического роста, сложившегося в российской экономике в послекризисный период.

Политика валютного курса способствовала росту экспорта, значительному увеличению доходов и развитию производства в экспортно-ориентированных и смежных отраслях, включению и расширению спроса на отечественную продукцию, дальнейшему развитию импортозамещающих производств. В результате происходили улучшение финансового состояния предприятий, увеличение расчетов денежными средствами, позитивные изменения в сфере государственных финансов, повышение монетизации российской экономики.

В 2000 году активизировалась инвестиционная деятельность, предприятия приступили к техническому перевооружению производства. Экономический рост в 2000 году обеспечивался как за счет загрузки свободных производственных мощностей, так и ввода новых производств, что расширяет возможности для производства конкурентоспособной продукции и в дальнейшем.

Инфляция в 2000 году в целом соответствовала намеченным на год целевым параметрам. По итогам года прирост потребительских цен составил 20,2% (из расчета декабрь к декабрю), снизившись по сравнению с 1999 годом в 1,8 раза. В среднегодовом выражении инфляция составила 20,8%. При этом прирост ВВП в 2000 году составил 8,3%. Согласно официальному прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации инфляция в 2000 году должна была составить 18% при увеличении ВВП на 1,5%.

Факторы, лежащие в основе формирования процессов ценообразования в 2000 году, оказывали неодинаковое влияние на инфляцию.

С одной стороны, высокий уровень экономической и инвестиционной активности; внешние условия, связанные с ростом мировых цен на основные виды энергоресурсов, подталкивающие рост цен на энергоресурсы на внутреннем рынке; расширение спроса со стороны сектора домашних хозяйств на товары и услуги вследствие роста доходов населения; более вы-

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

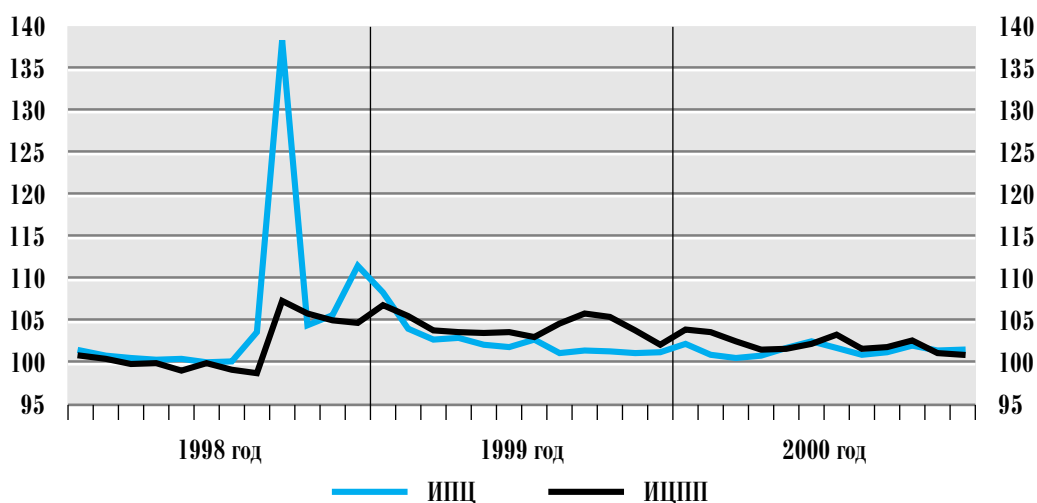


Рисунок 1

сокий, чем на потребительском рынке, рост цен в промышленности приводили к усилению ценового давления на экономику.

С другой стороны, взвешенная денежно-кредитная политика, плавная динамика обменного курса рубля к доллару США, благоприятное состояние государственных финансов, сравнительно невысокие инфляционные ожидания, рост производительности труда способствовали снижению инфляционного давления.

По расчетам Банка России, прирост потребительских цен в 2000 году на 50% был обусловлен ростом цен на продукты питания, на 27% — повышением стоимости непродовольственных товаров и на 23% — удорожанием платных услуг. В 1999 году аналогичные показатели составляли соответственно 59, 29 и 12%. Таким образом, в 2000 году существенно возросло влияние регулируемых цен на общую динамику потребительских цен.

В структуре общего индекса потребительских цен опережающими темпами росли цены в сфере платных услуг. По итогам года они увеличились на 33,7%. Существенное влияние на рост цен в сфере платных услуг оказывало удорожание жилищно-коммунальных услуг и услуг пассажирского транспорта. В целом за год цены на них возросли на 42,6 и 34,8% соответственно. Эти два вида платных услуг обла-

дают наибольшим весом в составе соответствующего сегмента потребительской корзины. Высокие темпы роста цен на эти услуги объясняются, в частности, сохраняющейся убыточностью жилищно-коммунального хозяйства и отдельных видов пассажирского транспорта. Рост цен на жилищно-коммунальные услуги был связан также с происходящими структурными реформами в этой отрасли. Высокими темпами увеличивались также цены на услуги учреждений культуры, санаторно-оздоровительные услуги.

За 2000 год темпы прироста стоимости услуг связи, которая относится к отраслям — естественным монополиям, были меньше (30,7%), чем темпы удорожания оказываемых населению платных услуг в целом.

В 2000 году прирост цен по продуктам питания составил 17,9%. При этом опережающими темпами росли цены на такие продовольственные группы, как сахар-песок (на 70,7%), рыба и морепродукты (на 32,1%), мясо и птица (на 28,3%), молоко и молочная продукция (на 21,1%).

В 2000 году позитивное влияние на динамику потребительских цен оказало снижение на 3% цен на плодоовощную продукцию. Положительное влияние на динамику цен на продовольственные товары в 2000 году оказало также замедление более чем в 4 раза по срав-

ТЕМПЫ ПРИРОСТА ЦЕН В ЭКОНОМИКЕ
(декабрь 2000 г. в % к декабрю 1999 г.)

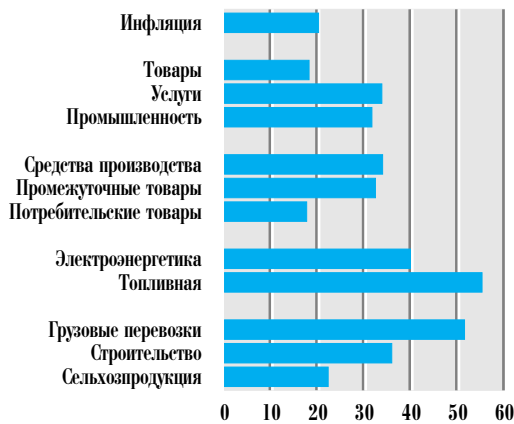


Рисунок 2

нению с предыдущим годом темпов прироста цен на сельскохозяйственную продукцию.

Прирост цен по непродовольственным товарам в 2000 году составил 18,5%. Более высокими темпами — на уровне 21,7—24,7% — дорожали выпускаемые отечественными производителями ткани, одежда, белье, трикотажные изделия, обувь. Самым интенсивным оказался прирост цен на автомобильный бензин, составивший 25,7%.

В 2000 году среднемесячный прирост потребительских цен был ниже, чем в предыдущем году, и составил 1,5% против 2,6%. Начиная со второй половины года снижение среднемесячного прироста цен приостановилось. Связано это было прежде всего с тем, что в этот период наиболее интенсивно росли цены производителей потребительских товаров, среднемесячный прирост которых во второй половине года составил 2,1% против 0,6% за первую половину года, а также тарифы на грузовые перевозки.

За 2000 год цены производителей промышленной продукции выросли на 31,6% против ожидаемого в начале года роста на 20,5%.

Существенную роль в развитии инфляционных процессов в 2000 году играл высокий уровень цен в сфере промышленного производства, в первую очередь за счет ускоренного роста цен на энергетические товары на внутреннем рынке. В значительной степени их рост являлся следствием роста мировых цен на основные виды энергоресурсов. Ускоренный рост цен на

некоторые виды энергетических товаров был связан с тем, что ценовая динамика в естественных монополиях в 2000 году не контролировалась столь тщательно, как это было год назад, что привело к усилению воздействия издержек производства на динамику цен в экономике. По итогам 2000 года стоимость продукции газовой промышленности возросла на 63,1% против 22,1% в 1999 году, а транспортировка газа стала дороже на 41,9% против 13,9% в 1999 году. Сохранялись высокие темпы роста цен и в других отраслях топливного комплекса: в нефтедобывающей промышленности за год прирост цен составил 58,0%, в нефтеперерабатывающей — 47,5%. Прирост цен в электроэнергетике составил 39,9% против 14,4% в 1999 году. Результатом этих процессов явился более быстрый, чем это предполагалось в начале года, рост цен предприятий — производителей промышленной продукции.

Образовавшийся в 1998 году разрыв в уровнях потребительских цен и цен производителей промышленной продукции способствовал в последующие два года относительно невысокому ценовому давлению на экономику со стороны цен промышленности. К концу 2000 года этот разрыв резко сократился и относительно августа 1998 года цены производителей промышленной продукции выросли на 175,8%, а потребительские цены — на 179,8%. В результате усилилось влияние динамики цен производителей промышленной продукции на динамику потребительских цен.

Среди цен производителей промышленной продукции (ИЦПП) по итогам 2000 года цены на средства производства выросли на 33,9%, промежуточные товары стали дороже на 32,4%, а потребительские товары — на 17,6%.

Высокая инвестиционная активность оказала воздействие на динамику цен на средства производства, которые в 2000 году росли быстрее, чем цены на промежуточные и потребительские товары.

По оценке Банка России, прирост ИЦПП в 2000 году на 18% был обусловлен повышением стоимости средств производства, на 77% — ростом цен на промежуточные товары и на 5% — удорожанием потребительских товаров. В 1999 году вклад изменения цен на средства

ИНДЕКСЫ ЦЕН И ТАРИФОВ НА ПРОДУКЦИЮ И УСЛУГИ ЕСТЕСТВЕННЫХ МОНОПОЛИЙ (декабрь 1997 г. = 100%)

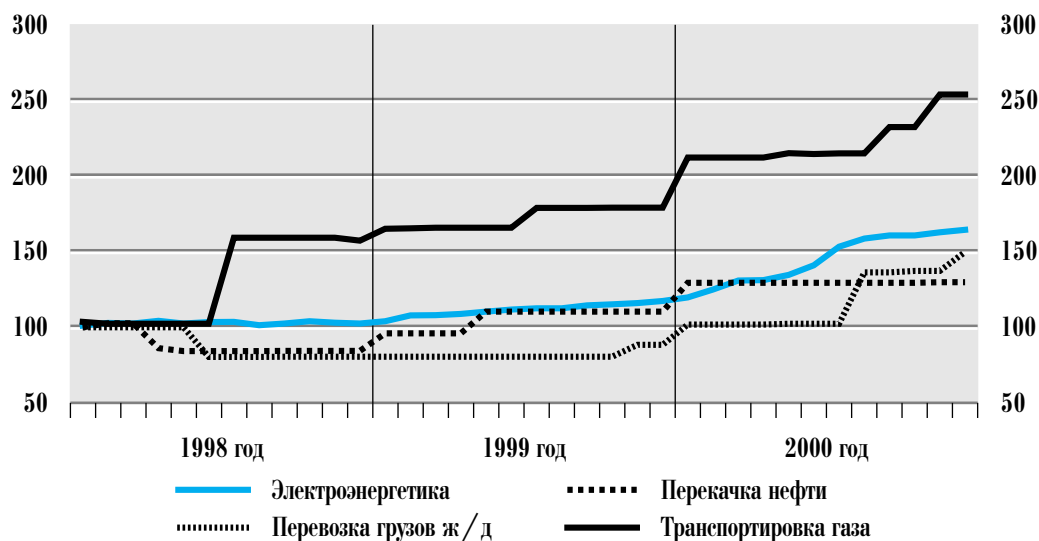


Рисунок 3

производства в прирост ИЦПП составлял 5%, промежуточных товаров — 80%, потребительских товаров — 15%.

Формирование цен производителей потребительских товаров в 2000 году происходило также под воздействием расширения спроса сектора домашних хозяйств, связанного с ростом денежных доходов населения. Однако уровень потребительского спроса оставался все еще низким и не превышал возможностей товаропроизводителей по его удовлетворению. В этих условиях стремление производителей потребительских товаров сохранить объемы рынков сбыта сдерживало рост цен, и цены на потребительские товары росли не такими высокими темпами, как цены на средства производства и промежуточные товары. В частности, цены в легкой и пищевой отраслях промышленности за истекший год повысились соответственно на 22,3 и 18,6%.

В 2000 году в сфере **занятости** сохранились тенденции, сложившиеся в конце предшествующего года, — устойчивое снижение общей численности безработных и рост занятого в экономике населения. Общая численность безработных в декабре 2000 года уменьшилась по сравнению с декабрем 1999 года на 21,9% и составила 7,0 млн. человек, или 9,6% от экономически активного населения против 12,2% в декабре 1999 года, а численность населения,

занятого в экономике, за этот период выросла на 1,6% и достигла 65,0 млн. человек. Численность официально зарегистрированных безработных в декабре 2000 года составила 1,0 млн. человек, что на 17,9% меньше, чем в декабре 1999 года.

Улучшение ситуации на рынке труда было обусловлено прежде всего экономическим ростом, увеличением в связи с этим потребностей предприятий в рабочей силе. В течение 2000 года потребность предприятий в рабочих, заявленная в государственную службу занятости, была значительно выше, чем в предыдущем году. В конце декабря она составила 751 тысячу рабочих мест, что в 1,3 раза превысило аналогичный показатель 1999 года. На крупных и средних предприятиях и в организациях страны было введено 580 тысяч новых рабочих мест, что на 7,6% больше, чем в предыдущем году. Наибольший прирост замещенных рабочих мест был отмечен в таких отраслях промышленности, как нефтеперерабатывающая, нефтедобывающая, черная и цветная металлургия, т.е. в отраслях, где происходило активное расширение производства. Сокращение числа работающих наблюдалось в сельском хозяйстве, в торговле и общественном питании, на транспорте.

В 2000 году продолжилось сокращение вынужденной неполной занятости. По сравнению

ДИНАМИКА ЦЕН ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ ПРОМЫШЛЕННОЙ ПРОДУКЦИИ ПО ВИДАМ
(декабрь 1997 г. = 100%)

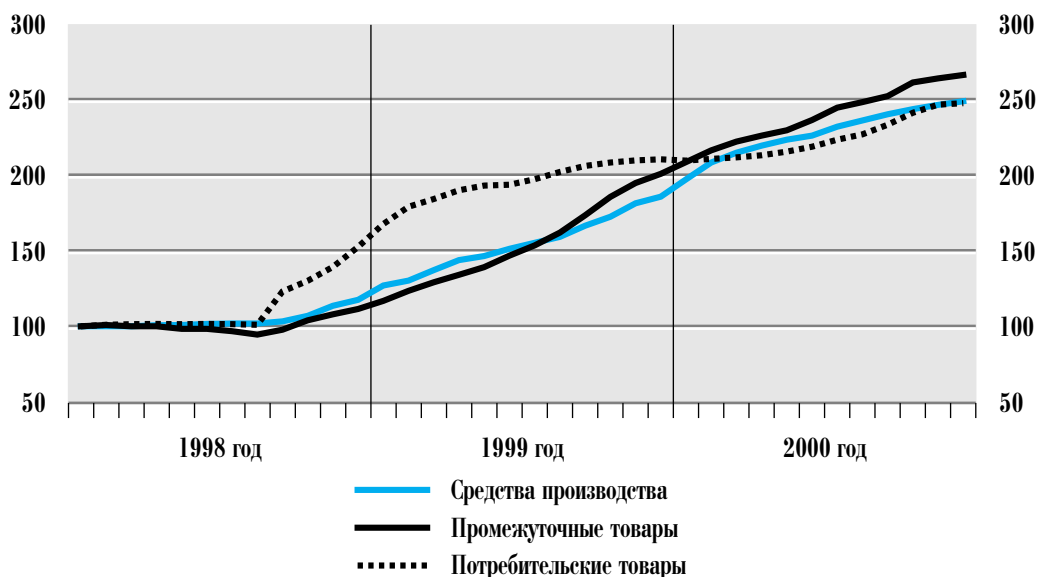


Рисунок 4

с 1999 годом общие масштабы неполной занятости сократились примерно в 2 раза.

По итогам года объем **валового внутреннего продукта** увеличился на 8,3% против 5,4% в 1999 году. Добавленная стоимость в отраслях, производящих товары, возросла на 10,7%, в отраслях, занятых производством услуг, — на 6,2%.

В целом по итогам года увеличение объема промышленного производства составило 9,0% по сравнению с 1999 годом.

Значительный вклад в прирост промышленного производства внесли такие отрасли, как машиностроение — 32,8%, пищевая промышленность — 11,6%, топливная промышленность — 9,3%, черная и цветная металлургия — 14,6 и 12,3% соответственно.

Темпы роста промышленного производства в 2000 году были достаточно высокими. Однако отсутствие со стороны отечественных товаропроизводителей активных мер, направленных на снижение производственных издержек и сохранение на этой основе конкурентоспособности выпускаемой ими продукции, явилось одной из причин того, что со второго полугодия наблюдалось замедление интенсивности роста производства, а начиная с сентября объемы производства с исключением влияния сезонного фактора снижались.

Наиболее высокие темпы роста (с исключением сезонного фактора) отмечались в черной металлургии и машиностроении, однако начиная со второй половины 2000 года в этих отраслях также отмечалось снижение интенсивности производства. Эти процессы свидетельствуют о необходимости использования иных факторов роста, связанных в первую очередь с активизацией инвестиционной деятельности предприятий.

В 2000 году более высокие темпы роста по сравнению с предыдущим годом были характерны для предприятий экспортноориентированных отраслей. Прирост производства в топливно-энергетических отраслях, на долю которых приходилось около 30% промышленной продукции, составил 3,8% против 1,6% в 1999 году. Производство электроэнергетики выросло на 1,8% против 0,3% в 1999 году, выпуск продукции топливной промышленности увеличился на 5% против 2,4% в 1999 году. Прирост производства в цветной металлургии увеличился на 11,3% против 8,5% в 1999 году.

В 2000 году динамично развивались отрасли, выпускающие продукцию для отечественного потребителя. Значительные приросты продукции отмечались в легкой — на 22% и пищевой промышленности — на 7,1%, причем

**ДИНАМИКА ИНДЕКСОВ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН
И ЦЕН ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ ПРОМЫШЛЕННОЙ ПРОДУКЦИИ**
(август 1998 г. = 100%)

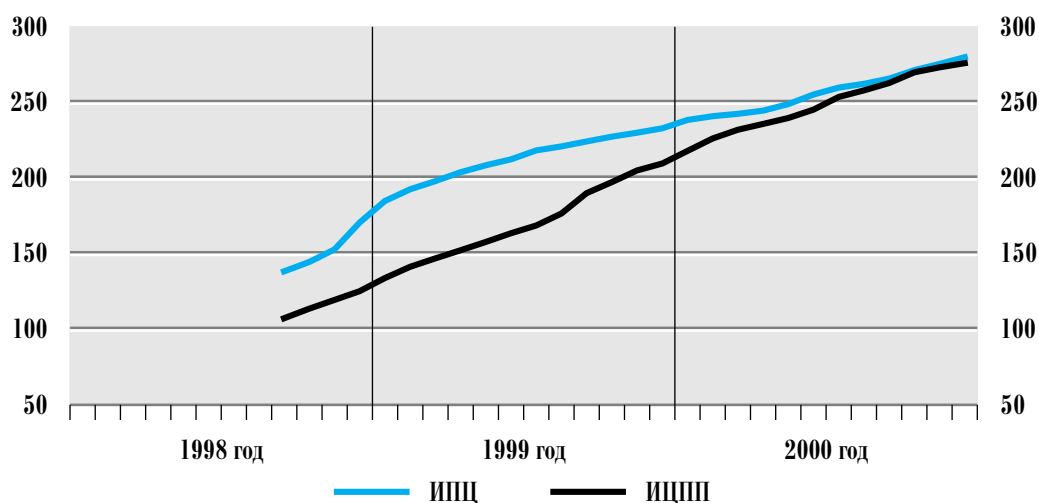


Рисунок 5

впервые за последние годы в мясной и молочной промышленности наблюдался значительный прирост производства, составивший 5,5%. Активная инвестиционная деятельность и связанное с этим увеличение объема подрядных работ в строительстве стимулировали спрос на строительные материалы, а также на отдельные виды машин и оборудования, используемые в строительстве. Выпуск продукции машиностроения увеличился по сравнению с 1999 годом на 15,5%, промышленности строительных материалов — на 7,6%.

Прирост производства в черной металлургии составил 15,6% по сравнению с 1999 годом, в химической и нефтехимической промышленности — 14,3%, в лесобумажной промышленности — 9,5%.

Объем выпуска продукции сельского хозяйства увеличился в 2000 году на 5%, что является лучшим показателем за последние годы. В прошедшем году в результате повышения урожайности зерновых культур отмечалось увеличение сбора продукции растениеводства. По сравнению с 1999 годом производство зерна увеличилось на 19,6%, картофеля — на 7,5%. Производство основных видов продукции животноводства в хозяйствах всех категорий также возросло.

Валовая добавленная стоимость в отраслях, производящих рыночные услуги, увеличилась

в 2000 году по сравнению с 1999 годом на 7,2%. Значительно возросли услуги транспорта и связи, предприятий торговли и общественного питания. Прирост услуг отрасли финансы, кредит и страхование составил 6,2%.

Увеличение добавленной стоимости в отраслях, производящих нерыночные услуги, составило за год 1,8%.

Рост производства и относительно умеренная инфляция способствовали улучшению **финансового положения предприятий**.

По итогам года сальдированный финансовый результат деятельности предприятий и организаций (без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых и бюджетных организаций) в действующих ценах составил 1055,5 млрд. рублей прибыли, превысив объем прибыли, полученной в 1999 году, на 75,2%. За год удельный вес убыточно работающих предприятий и организаций в их общем числе сократился на 2,8 процентного пункта и на 1 января 2001 года составил 41,6%.

Сальдированный финансовый результат в экономике был на 68,8% сформирован за счет результатов деятельности промышленности, прибыль которой составила 726,3 млрд. рублей против 423,5 млрд. рублей в 1999 году. В сельском хозяйстве величина финансового результата составила за год 9 млрд. рублей прибыли, что на 14% ниже, чем в 1999 году.

УРОВЕНЬ БЕЗРАБОТИЦЫ ПО МЕТОДОЛОГИИ МОТ
(в % к экономически активному населению)

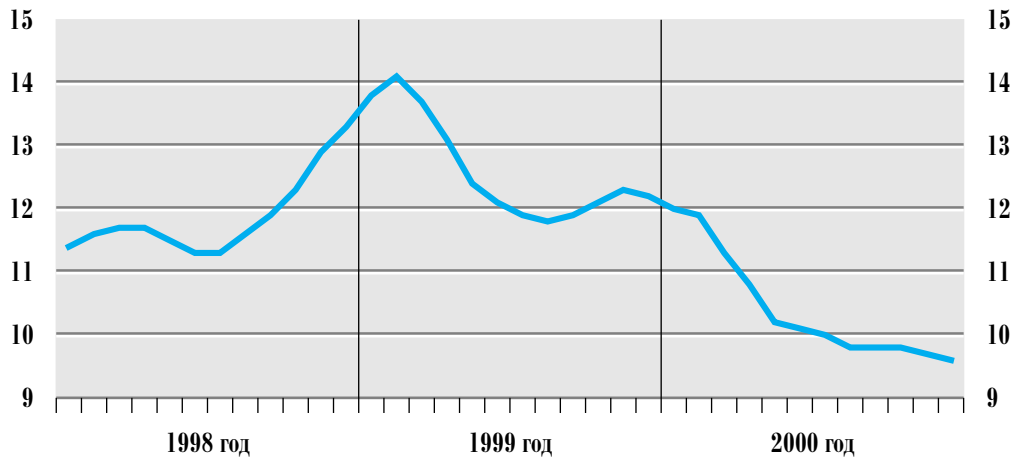


Рисунок 6

Увеличение объемов прибыли крупных и средних предприятий промышленности произошло под воздействием роста производства, цен, изменения структуры затрат на производство. По расчетам Банка России, прирост прибыли за счет ценового фактора составил свыше 40% от всего прироста прибыли за год по сравнению с более чем 50% в 1999 году. Позитивное значение для финансовых результатов имел более медленный рост затрат по сравнению с ростом производства вследствие изменений в структуре производимой продукции, позволивший дополнительно увеличить прибыль еще на 48% по сравнению с 49% в 1999 году. За счет роста производства и структурных сдвигов в нем прибыль увеличилась примерно на 12% по сравнению с менее чем на 1% в 1999 году.

Достаточно высокий уровень рентабельности сложился в группе основных экспортноориентированных отраслей (22,9%), в основном за счет высокой эффективности экспортных операций. Следует отметить сохранившийся в некоторых отраслях промышленности разрыв между рентабельностью операций на внутреннем и внешнем рынках. Особенно значимой эта разница была в нефтедобывающей промышленности и цветной металлургии. В отраслях промышленности, ориентированных в основ-

ном на внутренний рынок, рентабельность производства была невысокой и не превысила уровень 7—8%¹. В целом по итогам 2000 года только угольная отрасль осталась убыточной.

В 2000 году рост объемов промышленного производства, увеличение положительного сальдированного финансового результата деятельности предприятий и организаций, оборотных активов и денежных средств в их составе, улучшение структуры расчетов за оплаченную продукцию крупнейших российских налогоплательщиков и организаций-монополистов определили некоторое улучшение состояния платежей и расчетов.

В 2000 году менее 31% хозяйственного оборота обслуживалось неденежными формами расчетов, тогда как в 1999 году неденежные формы обслуживали более 45% расчетов по оплате отгруженной продукции.

В 2000 году оплаченная часть отгруженной продукции, выполненных работ и услуг крупнейших налогоплательщиков и организаций-монополистов в промышленности составила 87,9%, что на 2,5 процентного пункта больше, чем в 1999 году.

В 2000 году произошло замедление темпов роста дебиторской задолженности по сравнению с 1999 годом, при этом продолжилась тенденция к более медленному росту неплатежей

¹ Рентабельность производства рассчитана как отношение финансового результата деятельности предприятий к объему производства.

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

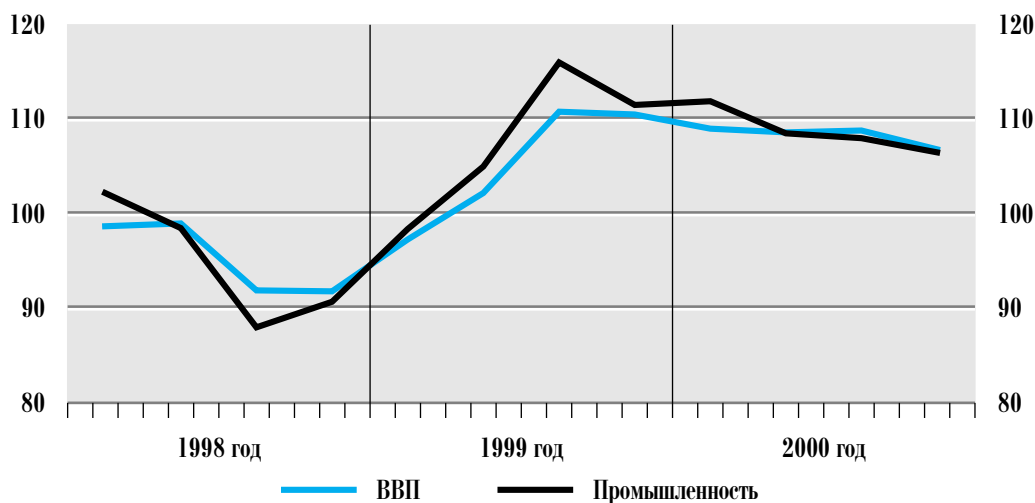


Рисунок 7

дебиторов по сравнению с темпами роста общей суммы задолженности, впервые проявившаяся в 1999 году, что привело к дальнейшему сокращению доли просроченной части задолженности в ее общем объеме.

Дебиторская задолженность в 2000 году возросла на 22,6% и на 1 января 2001 года составила 2450,8 млрд. рублей, а просроченная часть в ее составе — на 12,5% — до 916,3 млрд. рублей.

В 2000 году улучшилась платежеспособность предприятий. На 1 января 2001 года отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам, характеризующее платежеспособность предприятий, составило 122%, что на 7,3 процентного пункта выше, чем на начало года.

В привлеченных предприятиями средствах в 2000 году возросла роль банковских кредитов и займов. Удельный вес задолженности по полученным кредитам банков и займам при снижении доли кредиторской задолженности в краткосрочных обязательствах за 2000 год увеличился с 9,1 до 12,4%. При этом величина задолженности по полученным кредитам банков и займам возросла в 1,7 раза. Доля долгосрочных обязательств по кредитам банков и займам несколько снизилась и составила в привлеченном предприятиями капитале 10,5%.

Несмотря на улучшение финансового положения предприятий по итогам 2000 года, наметившиеся в последние месяцы года тенден-

ции к замедлению темпов роста производства и снижению его эффективности несколько ухудшили финансовое положение предприятий.

Высокие темпы экономического роста, достигнутые в 2000 году, улучшение финансового положения хозяйствующих субъектов экономики способствовали росту **денежных доходов населения**. Номинальные денежные доходы населения в 2000 году увеличились по сравнению с 1999 годом на 931,2 млрд. рублей, или на 33,1%, и составили 3742,3 млрд. рублей.

По сравнению с 1999 годом реальные денежные доходы населения увеличились в 2000 году на 10,2%, в том числе реальная начисленная среднемесячная заработная плата — на 22%, реальный размер назначенных месячных пенсий — на 28%.

В структуре денежных доходов населения наибольшую долю составила оплата труда — 65,6%, доля социальных трансфертов — 13,4%, доля доходов от предпринимательской деятельности — 12,6%, доля доходов от собственности — 7,2%.

Несмотря на увеличение реальных доходов населения, в 2000 году оставалась высокой дифференциация населения по уровню денежных доходов. На долю 10% наиболее обеспеченного населения приходилось 32,3% общего объема денежных доходов, а на долю 10% наименее обеспеченного населения — 2,4%.

ДИНАМИКА ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА
(декабрь 1998 г. = 100%)

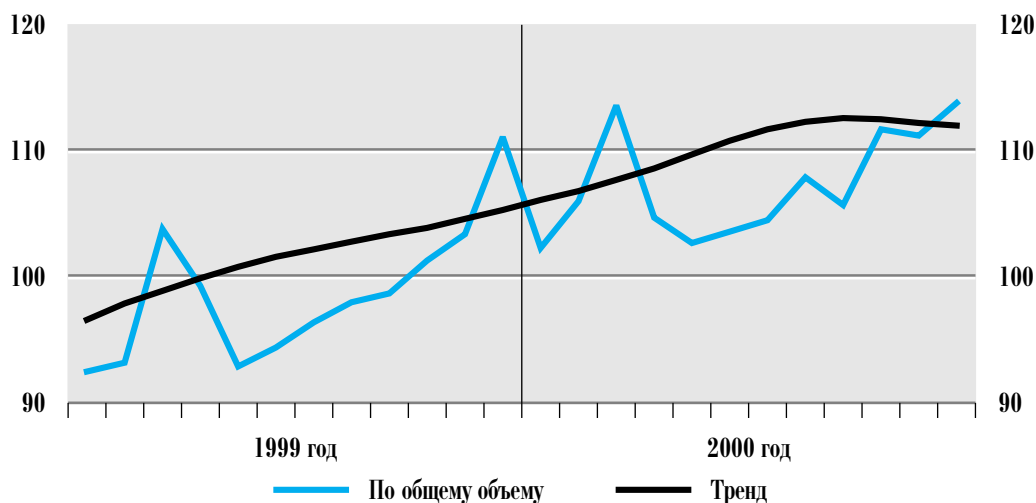


Рисунок 8

В течение 2000 года наблюдались позитивные изменения в соотношении денежных доходов населения и величины прожиточного минимума. Так, если в I квартале 2000 года соотношение среднемесячной начисленной заработной платы одного работника с величиной прожиточного минимума, рассчитанной для трудоспособного населения, составляло 154,1%, то в IV квартале — 188,6%.

Доля населения, имеющего денежные доходы в среднем на душу населения ниже величины прожиточного минимума, установленной в целом по Российской Федерации, в IV квартале 2000 года составила 26,9% от общей численности населения против 41,2% в I квартале 2000 года.

Общий объем расходов и сбережений (потребительских расходов, обязательных платежей, покупки валюты, прироста вкладов, приобретения облигаций и других ценных бумаг) в 2000 году достиг 3640,3 млрд. рублей, увеличившись против 1999 года в реальном выражении на 9,3%.

В структуре использования денежных доходов доля доходов населения, направляемая на покупку товаров и оплату услуг, несмотря на некоторое снижение, оставалась высокой — 77,8%, а в 1999 году — 78,9%, что является характерным для достаточно низкого уровня доходов населения.

В результате роста реальных денежных доходов платежеспособный спрос населения на товары в 2000 году по сравнению с 1999 годом увеличился: оборот розничной торговли в сопоставимых ценах возрос на 8,9%. Это способствовало расширению производства продукции отечественными предприятиями.

Произошедшие изменения в структуре расходов на потребление в сторону снижения удельного веса расходов на оплату продовольственных товаров и увеличения доли расходов на оплату товаров длительного пользования в целом свидетельствуют о постепенном повышении уровня жизни населения. В структуре оборота розничной торговли удельный вес продовольственных товаров в 2000 году составил 46,4%, непродовольственных — 53,6% (в 1999 году — соответственно 48,1 и 51,9%).

Относительно стабильная динамика курса национальной валюты способствовала уменьшению доли доходов, используемой на покупку валюты, с 8,1 до 6,8%. Удельный вес прироста накоплений населения во вкладах и ценных бумагах в денежных доходах населения в 2000 году составил 3,8% против 3,5% в 1999 году. Доля прироста наличных денег на руках у населения в денежных доходах в 2000 году возросла и составила 2,7% против 1,9% в 1999 году.

Рост реальных денежных доходов населения обусловил увеличение расходов на **конеч-**

ное потребление домашних хозяйств, которые по итогам года возросли на 8,9%.

Расходы на **конечное потребление государственных учреждений** увеличились за год на 1,6%, чему способствовало улучшение состояния государственных финансов.

В 2000 году рост расходов на конечное потребление позволил превзойти докризисный уровень этих расходов. Вместе с тем в структуре использования ВВП их доля снизилась при соответствующем увеличении долей валового накопления и чистого экспорта. Расходы на конечное потребление составляли в 2000 году 62,5% ВВП против 68,2% в 1999 году.

На изменение структуры использования ВВП оказали влияние высокие темпы роста **валового накопления**. Валовое накопление увеличилось по сравнению с 1999 годом на 17,3%. Его динамику во многом определила ситуация в инвестиционной сфере.

Позитивные изменения общеэкономической ситуации способствовали активизации инвестиционной деятельности российских предприятий и организаций. Объем инвестиций в основной капитал в 2000 году превысил уровень 1999 года на 17,4%, а уровень 1997 года — на 8,8%.

Успешное развитие производства в 1999 году во многом оказалось возможным благодаря наличию незадействованных производственных мощностей. Вместе с тем расширение в 2000 году спроса на продукцию отечественных производителей требовало наращивания мощностей, в первую очередь за счет технического перевооружения производства и обновления основных фондов в силу высокой степени их износа во всех отраслях экономики. Улучшение финансового положения предприятий, в частности высокий уровень получаемой прибыли, являлось условием, позволяющим предприятиям выделять значительные средства для вложения их в основной капитал.

Тем не менее масштабы осуществленных вложений в основной капитал еще не соответствовали потребностям обновления и модернизации производственного аппарата страны. В силу этого возрастная структура производственного оборудования не претерпела каких-либо заметных изменений.

ПРИРОСТ ПРОИЗВОДСТВА В ОТРАСЛЯХ ПРОМЫШЛЕННОСТИ В 2000 ГОДУ

(в % к 1999 г.)

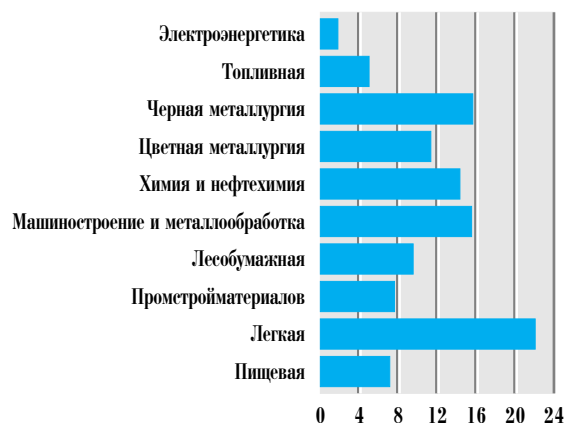


Рисунок 9

Развитие инвестиционных процессов сдерживалось сохраняющимися рисками инвестирования российской экономики, высокой степенью изношенности основных фондов в инвестиционных отраслях, продолжающимся вывозом капитала за рубеж.

Наиболее значительные объемы инвестиций в основной капитал направлялись на развитие транспорта, топливной промышленности, жилищно-коммунального хозяйства. В 2000 году их доля в общем объеме инвестиций в основной капитал составляла соответственно 23,8; 20,8 и 15,1%. При этом по сравнению с 1999 годом в отраслевой структуре инвестиций заметно увеличилась доля топливной промышленности и транспорта.

Как и в предыдущие годы, собственные средства предприятий оставались важнейшим источником финансирования инвестиционной деятельности. Их доля в структуре источников финансирования инвестиций в основной капитал крупных и средних предприятий занимала 46,1% (в 1999 году — 52,4%). Доля бюджетных средств по сравнению с 1999 годом возросла на 4,2 процентного пункта и составила 21,2%. В составе бюджетных средств основная часть приходилась на бюджеты субъектов Российской Федерации.

В свою очередь, продолжала снижаться роль банковского кредитования в финансировании инвестиций. За счет банковских кредитов в 2000 году было произведено только 2,9%

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

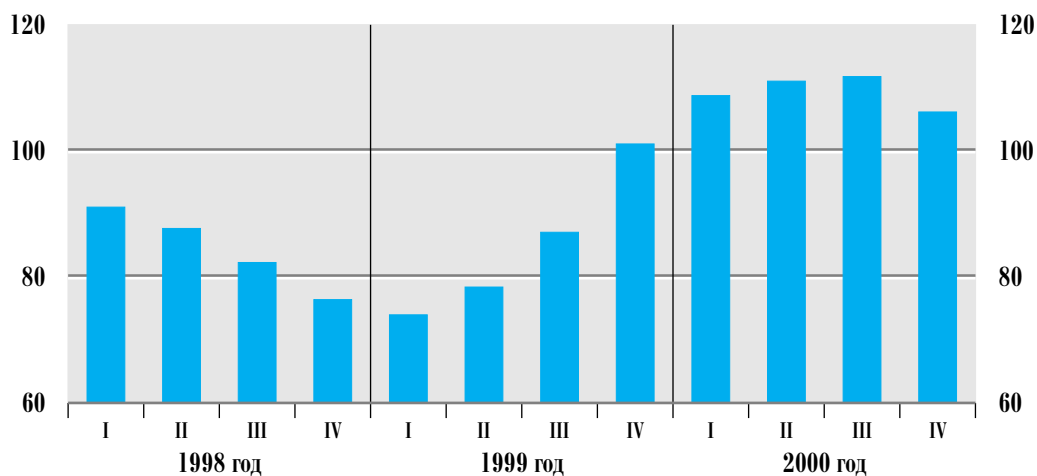


Рисунок 10

вложений в основной капитал, что является минимальным уровнем за последние три года. Сохраняющиеся риски кредитования предприятий, недостатки законодательной базы и действующей страховой системы, отсутствие должной “прозрачности” информации о финансовом положении предприятий ограничивают расширение операций банковской системы с нефинансовыми предприятиями.

Положительная динамика инвестиций в основной капитал сопровождалась усилением хозяйственной активности в строительстве. По итогам 2000 года выполненный объем подрядных работ вырос на 11,5%.

Несмотря на позитивные изменения, выразившиеся в более высоких темпах роста внутреннего спроса по сравнению с внешним, сохранялась высокая зависимость развития отечественной экономики от внешнеэкономической конъюнктуры.

Объемы **чистого экспорта товаров и услуг** в 2000 году формировались в условиях благоприятной конъюнктуры на мировых сырьевых рынках товаров, составляющих основную часть российского экспорта. Рост экспорта значительно опережал рост импорта, что привело к увеличению сальдо торгового баланса. Доля чистого экспорта товаров и услуг в структуре использования ВВП возросла в 2000 году до 20,4% против 16,8% в 1999 году. В 2000 году объем чистого экспорта в сопоставимых ценах увеличился на 2,4%. За счет

его изменения было обеспечено около 5% общего прироста ВВП.

Изменения во **внешнеэкономической сфере** в 2000 году были обусловлены воздействием благоприятных для России внешних факторов. Условия торговли России с зарубежными странами (соотношение индексов цен экспорта и импорта) в 2000 году были наилучшими за период наблюдений с 1994 года.

Значительное повышение цен на мировых рынках сырьевых товаров, составляющих основу российского экспорта (энергосырьевые, цветные металлы и другие товары), а также растущий внешний спрос, связанный с ускорением развития мировой экономики, определили высокие темпы роста экспорта российских товаров. Это положительно сказалось на объемах торговли России с зарубежными странами. В 2000 году относительно 1999 года внешнеторговый оборот России со всеми странами увеличился в 1,3 раза. Активное сальдо торгового баланса в 2000 году по сравнению с 1999 годом возросло почти в 1,7 раза — до 60,7 млрд. долларов.

Ускорение роста мировой экономики и связанное с этим повышение спроса на энергосырьевые в условиях выполнения государствами — членами ОПЕК договоренностей о добыче и поставках нефти на рынок стали основными причинами роста цен на мировых рынках нефти в 2000 году. Высокий уровень цен на нефть поддерживало также значительное сокращение запасов топливных ресурсов в

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИИ (по данным платежного баланса, млрд. долларов США)

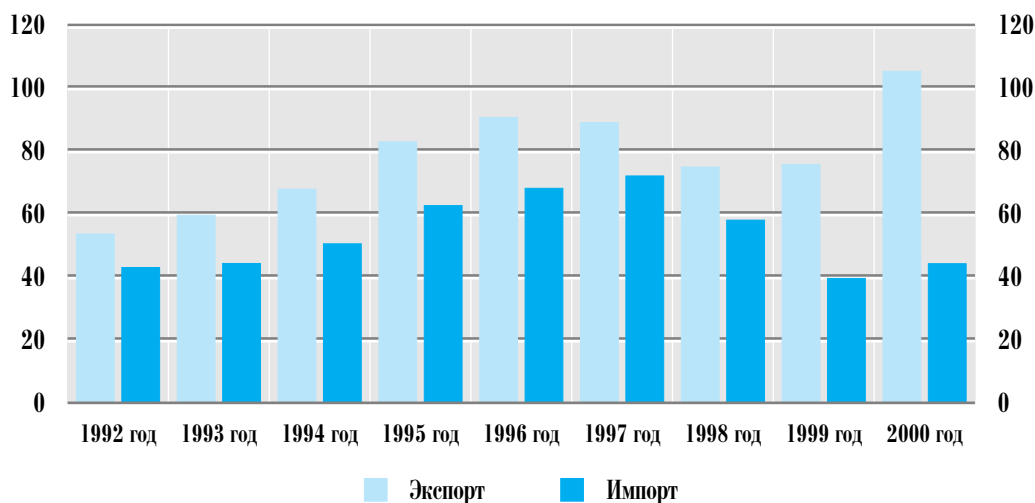


Рисунок 1.1

странах — крупнейших импортерах энергетических товаров. Сложившийся на мировых рынках дефицит энергетических товаров способствовал росту цен на нефтепродукты и природный газ. Цены на другие сырьевые товары российского экспорта также были существенно выше, чем годом ранее.

Средняя цена нефти в 2000 году по сравнению с 1999 годом в зависимости от сорта возросла на 58—60%, цены на нефтепродукты в среднем повысились более чем на 60%, природный газ подорожал в 1,8 раза. По оценкам Банка России, средний уровень цен мирового рынка по товарам, составляющим более 60% стоимости российского экспорта (с учетом его структуры), в 2000 году был на 50% выше, чем в 1999 году.

Повышение внешнего спроса и относительно низкий уровень внутренних цен позволили сохранить конкурентоспособность российских товаров на мировых рынках, увеличить физические объемы поставок продукции на рынки зарубежных стран.

Негативное влияние на динамику экспорта в 2000 году оказывали многочисленные антидемпинговые процедуры, направленные против российских товаропроизводителей, а также сокращение физических объемов поставок энергоносителей в страны СНГ.

Высокие темпы роста производства в стране в 2000 году во многом определили повыше-

ние спроса на импортные сырье и продукцию производственного назначения. Растущие доходы населения способствовали увеличению импорта потребительских товаров. Вместе с тем произошедшее импортозамещение, переориентация импортеров на ввоз в страну более дешевой продукции, в том числе из государств Содружества, и низкий курс рубля к доллару США обусловили незначительные темпы роста импорта в 2000 году.

Внешнеэкономическая деятельность в истекшем году была важнейшим источником поступления доходов в государственный бюджет. Таможенные пошлины и акцизы на ввозимую и вывозимую продукцию, а также налоговые и неналоговые доходы от внешнеэкономической деятельности обеспечили значительную часть бюджетных поступлений страны. В условиях роста цен на нефть и нефтепродукты на мировых рынках на протяжении 2000 года вывозные пошлины на эти товары неоднократно повышались. Несмотря на изъятие части сверхприбыли через таможенные пошлины, благоприятная для российских экспортеров конъюнктура на мировых рынках сырьевых товаров, и в первую очередь на энергетических рынках, обеспечила в 2000 году сохранение высокого уровня эффективности экспортных операций. В среднем за 2000 год эффективность экспорта (соотношение выручки от экспорта к затратам экспортеров) составила более 140%.

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

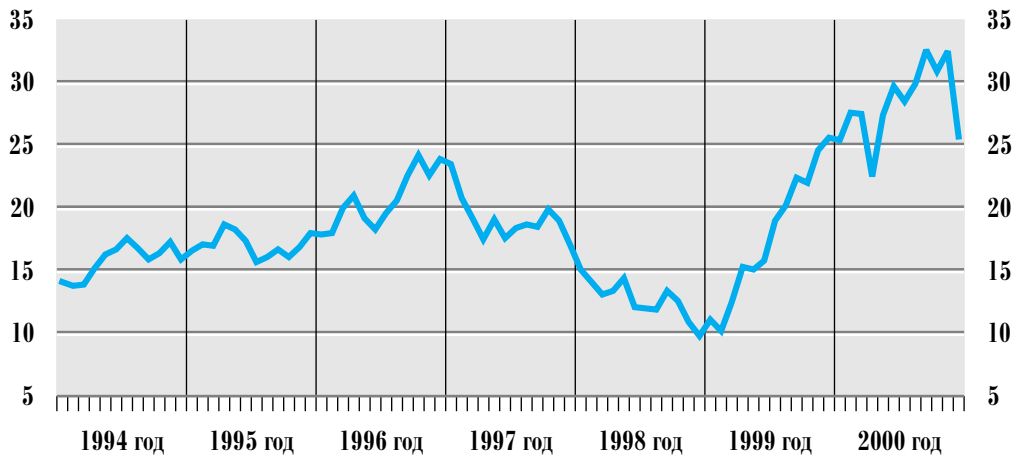


Рисунок 12

Благоприятная для российских экспортеров конъюнктура на мировых рынках сырьевых товаров, обеспечившая значительные объемы поступления в страну валютной выручки от экспорта товаров, во многом способствовала росту экономики в 2000 году.

Таким образом, **итоги развития экономики** в 2000 году по основным показателям оказались намного лучше, чем предполагалось в начале года. Вместе с тем, несмотря на наличие позитивных экономических тенденций, следует отметить, что ряд проблем остался нерешенным.

Не удалось преодолеть низкий технический уровень производства, высокая степень износа производственных фондов ограничивала промышленное развитие.

Увеличение реальных денежных доходов населения в 2000 году не восстановило их докризисный уровень, что налагает определенные спросовые ограничения на дальнейшее развитие производства.

В 2000 году, несмотря на общую тенденцию к замедлению инфляции, темпы роста цен на

транспорте, а также в ряде отраслей промышленности, таких, как электроэнергетика, газовая, нефтедобывающая и нефтеперерабатывающая, ускорились или оставались достаточно высокими, что усилило ценовое давление на экономику со стороны роста издержек производства.

Итоги 2000 года показали, что дальнейшее наращивание темпов экономического роста выдвигает на первый план решение вопросов, связанных с модернизацией экономики. Это подразумевает создание условий, благоприятных для развития предпринимательства и инвестиционной деятельности, что, в свою очередь, связано с совершенствованием нормативно-правовой базы, выравниванием условий конкуренции и структурными преобразованиями.

Однако в целом итоги года свидетельствуют о формировании условий, благоприятных для дальнейшего развития экономики, снижения рисков, повышения инвестиционного имиджа России.

1.2. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ И СОСТОЯНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА

Реализация фискальной политики в 2000 году осуществлялась в соответствии с федеральными законами “О федеральном бюджете на 2000 год” и “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О федеральном бюджете на 2000 год” в связи с получением дополнительных доходов”, Бюджетным кодексом Российской Федерации, введенным в действие с 1 января 2000 года, и была направлена на обеспечение сбалансированности федерального бюджета, эффективное управление его средствами, снижение государственного долга Российской Федерации, повышение собираемости налогов, выполнение бюджетных обязательств, совершенствование межбюджетных отношений.

Сложившаяся благоприятная макроэкономическая ситуация, выраженная в позитивной динамике роста производства товаров и услуг, снижении темпов инфляции и поддержании относительно стабильного реального курса рубля, способствовала улучшению ситуации в сфере государственных финансов, позволила обеспечить в 2000 году увеличение доходов федерального бюджета и превышение доходов федерального бюджета над расходами.

По данным Минфина России, **доходы федерального бюджета** за 2000 год поступили в

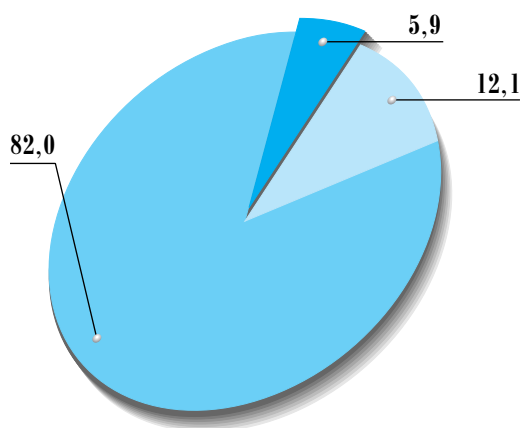
сумме 1127,6 млрд. рублей, или 102,2% к утвержденной сумме, и 16,0% к ВВП при 12,9% к ВВП в 1999 году. При этом уровень налоговых доходов составил 85,6% от общей суммы доходов федерального бюджета и 13,7% к ВВП при 82,8 и 10,7% соответственно в 1999 году.

Несмотря на увеличение поступлений доходов федерального бюджета в сравнении с предыдущим годом, начиная с апреля наблюдалась тенденция к росту задолженности по налогам и сборам в федеральный бюджет. По данным Министерства Российской Федерации по налогам и сборам, задолженность увеличилась на 45,4 млрд. рублей (18,4%) и составила на 1 января 2001 года 292,1 млрд. рублей, при этом основной удельный вес составила недоимка по налогу на добавленную стоимость — 171,2 млрд. рублей, или 76,2% от общей суммы недоимки по платежам в федеральный бюджет.

Расходы федерального бюджета за 2000 год произведены в сумме 954,1 млрд. рублей, или 94,1% от утвержденной суммы, и составили 13,5% к ВВП.

В 2000 году улучшилась структура расходов федерального бюджета, в том числе непроцентных. Непроцентные расходы составили 781,9 млрд. рублей, или 94,7% от утвержденной суммы, а их удельный вес в общей сумме

**РАСХОДЫ
ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА
В 2000 ГОДУ (%)**



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

Рисунки 13, 14

фактических расходов — 82,0%, что на 6,4 процентного пункта больше в сравнении с предыдущим годом.

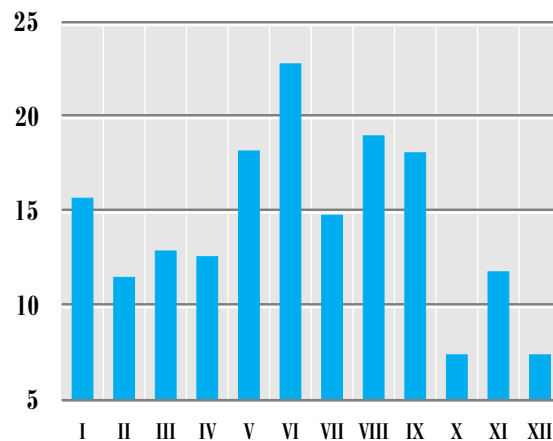
При этом увеличился удельный вес расходов на правоохранительную деятельность и судебную власть, финансирование энергетики и строительства, образования, здравоохранения, оказание финансовой помощи бюджетам других уровней.

Процентные расходы (расходы на обслуживание государственного долга Российской Федерации) за 2000 год составили 172,2 млрд. рублей, или 91,3% от утвержденной суммы, и 18,0% от общей суммы фактических расходов федерального бюджета, что меньше в сравнении с 1999 годом на 6,4 процентного пункта.

В общей сумме процентных расходов 67,2% занимают расходы по обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации и 32,8% — государственного внутреннего долга Российской Федерации.

Доходы консолидированного бюджета Российской Федерации, по данным Минфина России за 2000 год, составили 2079,0 млрд. рублей, или 29,4% к ВВП, расходы —

**ДИНАМИКА РАСХОДОВ ПО
ОБСЛУЖИВАНИЮ ГОСУДАРСТВЕННОГО ДОЛГА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2000 ГОДУ
(млрд. рублей)**



1871,6 млрд. рублей, или 26,5% к ВВП, в том числе доходы консолидированного бюджета субъектов Российской Федерации — 1052,6 млрд. рублей, расходы — 1018,7 млрд. рублей.

По предварительным данным государственных социальных внебюджетных фондов, доходы Пенсионного фонда Российской Федерации за 2000 год составили 443,0 млрд. рублей, расходы — 340,9 млрд. рублей, Фонда социального страхования Российской Федерации — соответственно 98,7 и 70,0 млрд. рублей, Федерального фонда обязательного медицинского страхования — 2,91 и 2,87 млрд. рублей.

По оперативным данным Минфина России, государственный внутренний долг Российской Федерации на 1 января 2001 года составил 557,4 млрд. рублей, или 7,9% к ВВП, и уменьшился за год на 26,2 млрд. рублей, или 4,5%.

В составе государственного внутреннего долга Российской Федерации, определенного в соответствии с методологией по действующему законодательству Российской Федерации, основной удельный вес занимает задолженность Минфина России перед Банком России в валюте Российской Федерации, которая на 1 января 2001 года составила 349,2 млрд. рублей по номинальной стоимости и возросла на 10,2 млрд. рублей, или 3,0%, в результате реформирования накопленного купонного дохода и причитающихся к уплате процентов по

векселям Минфина России в государственные ценные бумаги в ходе проводимой в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2000 год” реструктуризации задолженности Минфина России перед Банком России.

Имеющаяся, кроме того, задолженность Минфина России перед Банком России в иностранной валюте, включая задолженность по

средствам в иностранной валюте, предоставленным Банком России Минфину России через Внешэкономбанк на осуществление платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации, относится в соответствии с методологией по действующему законодательству Российской Федерации к государственному внешнему долгу Российской Федерации.

1.3. СОСТОЯНИЕ РОССИЙСКОГО ФИНАНСОВОГО РЫНКА

Важным итогом развития российского финансового рынка в 2000 году явилось сохранение стабильности и активизация его роли в формировании условий экономического роста. Расширение состава используемых финансовых инструментов и снижение рыночных доходностей наряду с другими факторами способствовали развитию финансового посредничества и более эффективному распределению ресурсов в экономике. Финансовый рынок характеризовался восстановлением взаимного доверия участников и нормализацией перетока ресурсов между секторами рынка. В течение года происходило развитие тенденции к формированию единой рыночной цены денег.

На финансовом рынке в целом отмечался рост объемных показателей при существенной неравномерности развития отдельных его секторов с преобладанием краткосрочных операций на денежном рынке и сравнительно ограниченным использованием инструментов рынка капитала.

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК. Позитивные процессы на рынке межбанковских кредитов (МБК) проявились в росте объемных показателей и соответственно роли МБК в регулировании текущей ликвидности банков, а также в восстановлении связей с другими секторами денежного рынка. Стабильный уровень

предложения ресурсов на рынке МБК обеспечивался сложившимся уровнем банковской ликвидности, а также укреплением банковской системы. Более отчетливо проявлялась цикличность в динамике ставок рублевых МБК.

В 2000 году доминировала тенденция к росту объема сделок по размещению МБК в рублях и иностранной валюте, их среднемесячный объем превысил в номинальном выражении аналогичный показатель 1999 года в 1,7 раза. На 1.01.2001 задолженность по выданным межбанковским кредитам в рублях, скорректированная с учетом инфляции, по сравнению с 1.01.2000 возросла на 8%.

Положительным итогом 2000 года стало повышение взаимного доверия участников рынка МБК, чему способствовало существенное сокращение невозвратов межбанковских кредитов.

На динамику процентных ставок по МБК оказывали влияние изменение ставок по операциям Банка России, а также динамика доходности государственных ценных бумаг. Процентная политика Банка России, прежде всего его ставки по депозитным операциям, оказывала стабилизирующее воздействие на конъюнктуру рынка межбанковских кредитов. Общая тенденция в движении ставок и доходностей инструментов денежного рынка сформировалась вследствие восстановления связей между секторами рынка и воздействия факто-

ров макроэкономического характера на динамику ставок на всех секторах.

Ставки по МБК в целом изменялись синхронно со ставками смежных секторов денежного рынка, прежде всего рынка ГКО—ОФЗ. При этом уровень ставок МБК был, как и в предыдущем году, существенно ниже, чем на других секторах финансового рынка. Максимальные ставки отмечались в начале года (среднемесячные значения составляли 10—12% годовых по однодневным кредитам в рублях), минимальные — в середине года (3—5%). Повышение темпов инфляции во второй половине года привело к повышению ставок в IV квартале (до 7—9% годовых по однодневным кредитам).

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК. В 2000 году объем валютного рынка в условиях профицита текущего счета платежного баланса значительно возрос. Обороты конверсионных операций рубль/доллар существенно превышали обороты рынков ГКО—ОФЗ и рублевых межбанковских кредитов. По сравнению с январем в декабре 2000 года средний дневной объем кассовых операций на межбанковском (биржевом и внебиржевом) рынке по сделкам рубль/доллар увеличился приблизительно на 50%.

Изменение структуры рынка в 2000 году происходило в направлении опережающего увеличения объемов внебиржевых межбанковских операций с иностранной валютой, в наибольшей степени отвечающих мировой практике и минимизирующих расходы кредитных организаций и их клиентов при совершении конверсионных операций.

Опережающие темпы роста сделок на внебиржевом межбанковском сегменте рынка привели к снижению доли биржевых межбанковских операций в совокупном объеме кассовых сделок за указанный период с 34 до 17%. На биржевом сегменте валютного рынка рост оборотов торгов за месяц пришелся на февраль—август, тогда как по итогам года среднемесячный оборот по сделкам с долларом США за рубли в СЭЛТ ММВБ (включая ЕТС) по сравнению с 1999 годом не претерпел существенных изменений.

Как на внебиржевом межбанковском, так и на биржевом валютном рынке подавляющая

часть сделок приходилась на кассовые операции. Основная доля биржевых кассовых сделок приходилась на операции в рамках дневной сессии СЭЛТ ММВБ — их доля в совокупном объеме кассовых биржевых операций рубль/доллар США составляла около 2/3, увеличиваясь в периоды повышения привлекательности арбитражных сделок. Основной объем операций на дневной сессии СЭЛТ ММВБ приходился на сделки расчетами “сегодня” (в среднем около 60% совокупного объема операций на дневной сессии СЭЛТ ММВБ), что частично отражало сохраняющиеся курсовые риски.

Объем торгов за месяц на ЕТС был относительно стабильным и колебался в диапазоне 2,8—4,2 млрд. долларов США, возрастая в периоды наиболее благоприятной внешнеэкономической конъюнктуры.

Несмотря на крайне незначительные объемы операций на срочном сегменте валютного рынка, наметился определенный сдвиг в сторону постепенного его восстановления. В 2000 году этот процесс затронул преимущественно биржевой сегмент. В то же время срочный (форвардный) сегмент межбанковского внебиржевого валютного рынка все еще характеризовался высокими рисками и был представлен лишь эпизодическими сделками.

В валютной структуре межбанковского внебиржевого сегмента рынка доминировали сделки доллар/рубль (они составляли 2/3 суммарного оборота в 2000 году). При этом, как и в предыдущем году, совершая валютообменные операции с иностранными валютами за рубли, участники рынка отдавали предпочтение первоначальной конверсии соответствующих валют в доллары США с последующим обменом американской валюты на рубли. Так, значительные объемы операций российских банков приходились на такие традиционные инструменты валютного рынка, как доллар/евро (20% суммарного оборота), а также доллар/английский фунт стерлингов и доллар/японская иена (5 и 2% соответственно). В то же время обороты по инструментам рубль/английский фунт стерлингов, рубль/японская иена, рубль/евро оставались незначительными.

В валютной структуре биржевых торгов основной объем сделок также приходился на инструмент рубль/доллар, тогда как торговля дру-

ХАРАКТЕРИСТИКИ ОПЕРАЦИЙ ПО ДОЛЛАРУ США В СЭЛТ ММВБ
В 2000 ГОДУ

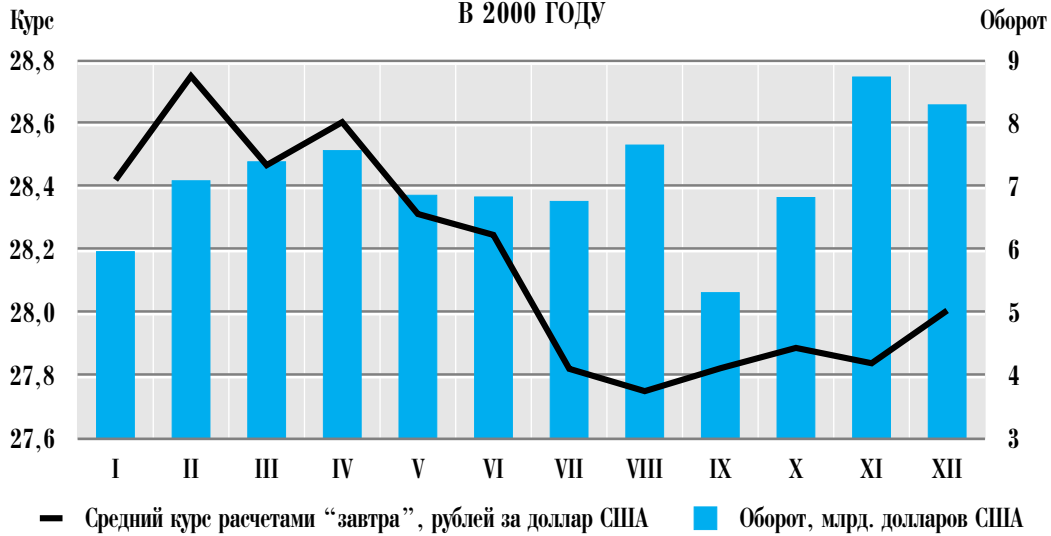


Рисунок 15

гими инструментами имела крайне незначительный объем и осуществлялась преимущественно в рамках обязательной продажи экспортной выручки. Вместе с тем 2000 год был отмечен позитивной динамикой объема операций с инструментом евро/рубль — объем биржевой торговли этим инструментом за месяц возрос в течение года в 1,5 раза и превысил к концу года 100 млн. евро в месяц. Несмотря на то что основной объем сделок евро/рубль реализовывался в рамках обязательной продажи части валютной выручки экспортерами на ЕТС, увеличение суммарных оборотов отражает некоторый рост интереса участников рынка к проведению сделок с евро за рубли.

Плавная динамика курса рубля в течение 2000 года способствовала постепенному сокращению расхождений между курсами сделок с различными сроками исполнения — в среднем за 2000 год курс доллара США к рублю расчетами “завтра” превышал курс на ЕТС (расчетами “сегодня”) всего на 0,1%. Этот результат показывает, что фрагментарность валютного рынка, ставшая одним из последствий валютно-финансового кризиса, практически преодолена.

РЫНОК ГКО—ОФЗ. В 2000 году основными факторами, определяющими долгосрочные тенденции на рынке ГКО—ОФЗ, стали стабилизация общеэкономической ситуации и рост

свободных денежных средств у банков. На их фоне доходность государственных облигаций (эффективный индикатор рыночного портфеля ГКО—ОФЗ) с конца декабря 1999 года до конца декабря 2000 года снизилась с 69 до 24% годовых.

В 2000 году Минфин России впервые после кризиса возобновил погашение облигационного внутреннего долга. За 2000 год общий объем погашений и купонных выплат рыночных ценных бумаг Минфина России составил 77,7 млрд. рублей.

В целях оживления рынка ГКО—ОФЗ и увеличения числа краткосрочных инструментов Минфин России возобновил умеренные заимствования на рынке государственных облигаций. В течение отчетного периода было размещено семь выпусков ГКО общим объемом эмиссии 19,5 млрд. рублей, из них — два репатриационных выпуска. Спрос на аукционах ГКО в среднем превышал предложение более чем в 1,6 раза, а аукционная стоимость заимствований оказывалась ниже рыночной доходности облигаций с сопоставимыми сроками до погашения. Кроме того, Минфин России вернулся к практике доразмещения государственных ценных бумаг в ходе вторичных торгов, используя для этого репатриационные выпуски ГКО для нерезидентов.

Минфин России с 10 апреля до 1 июля 2000 года осуществлял третий этап новации по

ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ РЫНКА ГКО—ОФЗ В 2000 ГОДУ

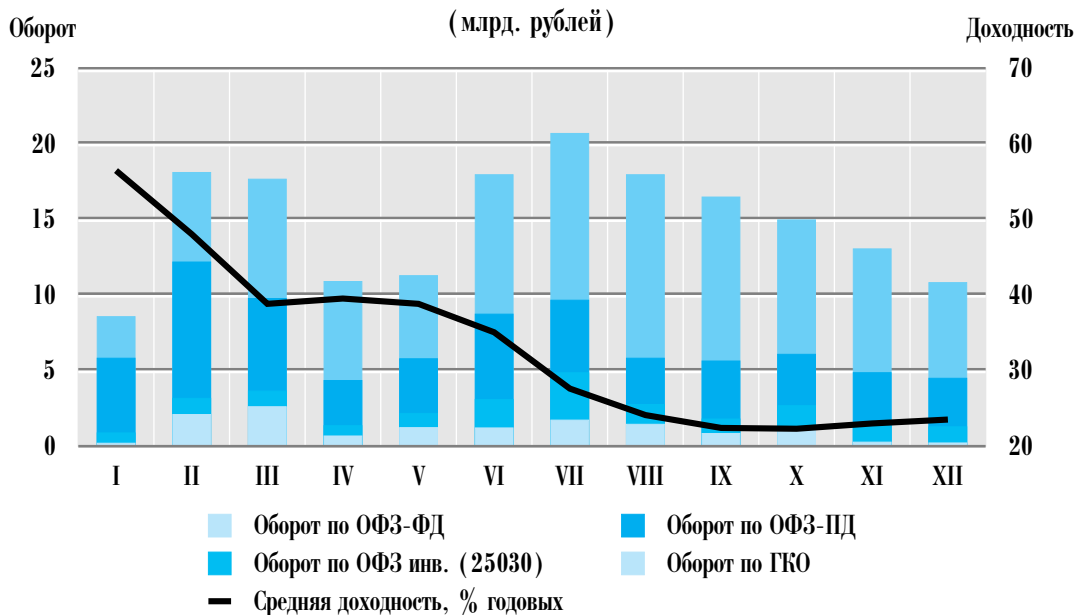


Рисунок 16

ГКО—ОФЗ со сроком погашения до 31 декабря 1999 года. К моменту его завершения нереструктуризированный портфель облигаций составлял 950 млн. рублей по номиналу (менее 0,5% от всех облигаций, подлежащих новации). 25 декабря 2000 года Правительство Российской Федерации подписало распоряжение о продлении до 31 декабря 2001 года новации ГКО—ОФЗ для владельцев, не осуществивших ее в предусмотренные ранее сроки.

В отчетном году в рамках обмена III серии ОВГВЗ в обращение были выпущены ОФЗ-ФД номинальным объемом 8,8 млрд. рублей.

В условиях относительной стабильности курса национальной валюты, взвешенной политики на рынке государственного внутреннего долга и недостатка альтернативных финансовых инструментов активность участников рынка ГКО—ОФЗ в течение года возрастала. Интерес инвесторов к различным выпускам облигаций был избирательным, но с середины года стал менее зависимым от срока до погашения/выплаты купона: в обороте стали преобладать долгосрочные выпуски.

К началу сентября средняя доходность государственных облигаций достигла абсолютного минимума с момента возобновления вторичных торгов и вышла на уровень, сопоставимый с ожидаемым темпом инфляции. В конце года

в условиях стабилизации ликвидности банковской системы и ожиданий ослабления рубля низкие ставки стали причиной снижения спроса на государственные ценные бумаги. В результате в октябре—декабре доходность вернулась к уровню 24% годовых.

В 2000 году Минфин России и Банк России проводили политику, направленную на повышение доверия к государственным ценным бумагам, а также определяли порядок использования средств нерезидентов по счетам типа “С”. Помимо выпусков ГКО для нерезидентов, по которым не устанавливались ограничения на репатриацию выручки от погашения, проводились аукционы по продаже иностранной валюты уполномоченным банкам, действующим по поручению нерезидентов, с возможностью ее репатриации. Кроме того, средства со счетов типа “С” могли быть использованы для приобретения корпоративных ценных бумаг, включенных в специальный список, а также для приобретения облигаций федерального займа с нулевым купоном и оплаты ими долей (акций) кредитных организаций.

За отчетный период доля нерезидентов на рынке ГКО—ОФЗ снизилась с 35 до 25% при некотором увеличении объема денежных средств, находящихся на счетах типа “С”. Данное снижение доли иностранных инвесторов

объясняется прежде всего активным использованием возможности приобретать за счет средств на счетах “С” корпоративные ценные бумаги.

В структуре участников рынка ГКО—ОФЗ по сравнению с предыдущим годом существенных изменений не произошло. Основные объемы сделок совершались между несколькими наиболее крупными банками-дилерами и нерезидентами.

РЫНОК ОГСЗ. Развитие рынка облигаций государственного сберегательного займа в 2000 году включало в себя два периода. С начала года по 17 июля в обращении находились ОГСЗ, эмитированные до финансового кризиса 1998 года. Эмиссия новых ОГСЗ до 17 июля 2000 года не осуществлялась. По состоянию на начало года в обращении находилось 5 выпусков ОГСЗ номинальным объемом 5 млрд. рублей. Ситуация на рынке ОГСЗ при сокращающемся объеме оставшихся в обращении облигаций сохранялась стабильной.

В рамках второго периода с 20 июля 2000 года была возобновлена эмиссия ОГСЗ. Возобновление после двухлетнего перерыва эмиссии ОГСЗ было осуществлено за счет соответствующего сокращения объема выпуска ОФЗ и с целью расширения рыночного инструментария, а также совершенствования структуры государственного долга. Новые выпуски ОГСЗ (всего в июле, сентябре и декабре были эмитированы 3 годовых выпуска по 1 млрд. рублей каждый) стали первым индексированным инструментом на российском рынке федеральных ценных бумаг. Процентный доход по купону определяется эмитентом на каждый купонный период и индексируется по уровню инфляции. Подписка на новые выпуски ОГСЗ прошла успешно. Полный объем эмиссии всех выпусков был размещен на первичном рынке. Цены отсечения всех выпусков превысили номинал. На вторичном внебиржевом рынке сделки с ОГСЗ проводились регулярно, котировки (без учета накопленного купонного дохода), как правило, превышали номинал.

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ СУБЪЕКТОВ ФЕДЕРАЦИИ. На протяжении всего 2000 года ситуация на рынке займов субъектов Федерации и муници-

пальных займов была достаточно стабильной. На ведущих сегментах рынка облигаций субъектов Федерации это выразилось в устойчивом снижении доходности облигаций, росте объемов торгов, расширении спектра финансовых инструментов. Международные рейтинговые агентства сочли возможным повысить рейтинги Санкт-Петербурга и Москвы по заимствованиям в рублях и иностранной валюте. Количество регионов, осуществивших эмиссию облигаций в 2000 году, сохранялось на уровне 1999 года.

Рынок облигаций администрации г. Санкт-Петербурга в 2000 году сохранил ведущее положение на рынке займов субъектов Федерации. Регулярно проводились вторичные торги и аукционы по размещению новых выпусков городских облигаций (ГГКО), в том числе с новыми условиями обращения. На вторичном рынке доходность санкт-петербургских облигаций на протяжении 2000 года имела устойчивую тенденцию к снижению. Доходность годовых дисконтных ГГКО с января по декабрь снизилась с 43 до 26,5% годовых. Доходность новых облигаций с фиксированным купоном со сроками погашения 1,5—4,5 года за период с апреля по декабрь уменьшилась с 45 до 32,1% годовых. В целом доходность облигаций Санкт-Петербурга изменялась синхронно с доходностью ГКО—ОФЗ со спрэдом 3—7 процентных пунктов.

Кроме того, субъекты Федерации продолжали обслуживать выпущенные до кризиса 1998 года еврооблигации. На 1.01.2001 суммарная задолженность Москвы, Санкт-Петербурга и Нижегородской области по еврооблигациям составляла 652 млн. долларов США.

РЫНОК РОССИЙСКИХ ВАЛЮТНЫХ ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ. Рынок российских валютных облигаций был представлен рынком облигаций внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ).

В 2000 году была проведена новация ОВГВЗ III серии, не погашенной в 1999 году. Держателям ОВГВЗ III серии было предложено произвести обмен этих облигаций на облигации государственного валютного займа (ОВГВЗ) 1999 года, номинированные в долларах США, с погашением в 2007 году и/или на рублевые

**КОТИРОВКИ НЕКОТОРЫХ ВАЛЮТНЫХ ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2000 ГОДУ
(% от номинала)**

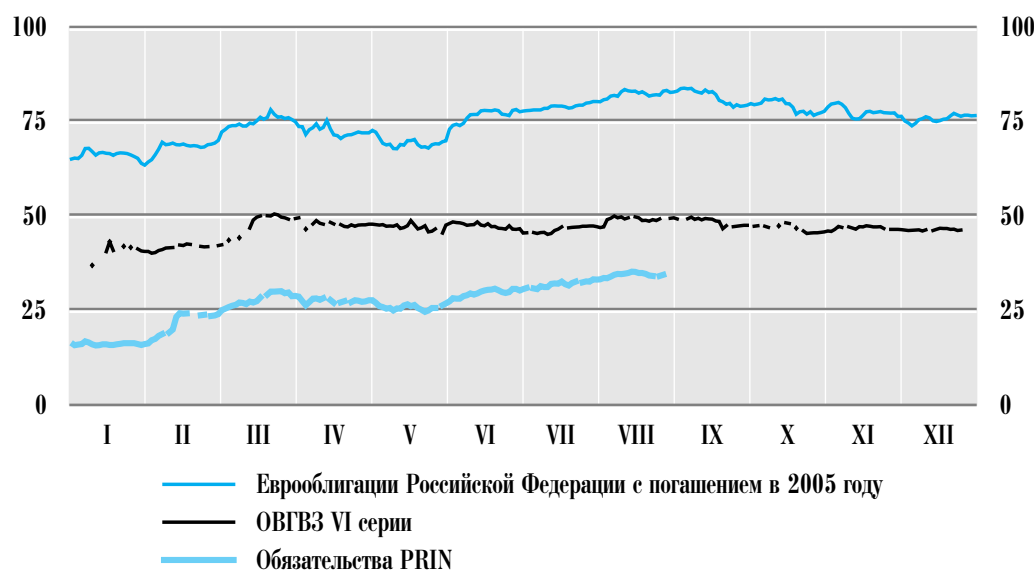


Рисунок 17

ОФЗ-ФД. На дату завершения новации к обмену было предъявлено 90,83% от номинальной стоимости ОВГВЗ III серии, при этом наибольшая часть не предъявленных к обмену облигаций находилась вне обращения. В результате новации около 72% объема предъявленных к обмену ОВГВЗ III серии было обменено на ОВГВЗ 1999 года и 28% — на ОФЗ-ФД.

Кроме того, в 2000 году осуществлялось обслуживание государственного долга, оформленного еврооблигациями, а также реструктуризация облигаций PRIN и IAN со сроками погашения в 2020 и 2015 годах, которыми оформлена задолженность по долгу Внешэкономбанка Лондонскому клубу кредиторов.

Реструктуризация облигаций PRIN и IAN производилась на следующих условиях: проценты, начисленные за просрочку платежей по обязательствам PRIN и IAN, а также контрактные проценты, начисленные по ним до 31 марта 2000 года, были обменены на новые российские еврооблигации со сроком погашения в 2010 году. Всего было обменено 99,31% объема облигаций PRIN и 98,62% — IAN. Обмен привел к общему уменьшению номинальной суммы долга Лондонскому клубу благодаря частичному списанию требований: по PRIN — на 37,5%, а по IAN — на 33%.

Рыночные котировки российских валютных долговых обязательств в 2000 году были подвержены значительным колебаниям. По итогам года цены еврооблигаций Российской Федерации на вторичном рынке повысились на 20—30%, ОВГВЗ — более чем на 30%, а цены PRIN и IAN с начала года до завершения их обмена на еврооблигации в конце августа увеличились более чем в 2 раза. Соответственно доходность еврооблигаций Российской Федерации снизилась с 20—23% годовых до 15—16% годовых.

Основными факторами роста цен российских валютных облигаций были существенное улучшение макроэкономической ситуации в России, достижение договоренности об урегулировании задолженности перед кредиторами Лондонского клуба, объявление Минфином России окончательных условий новации по III серии ОВГВЗ и успешное завершение новации по данному выпуску, повышение суверенного рейтинга Российской Федерации и рейтинга российских еврооблигаций основными международными рейтинговыми агентствами.

ЦЕННЫЕ БУМАГИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.

Одним из результатов реформирования банковской системы в 2000 году стало закрепле-

ние тенденции роста банковского капитала, в том числе путем увеличения размера уставных капиталов кредитных организаций за счет выпуска дополнительных акций.

В целом у 441 кредитной организации зарегистрированы выпуски акций на сумму 62,1 млрд. рублей против 373 кредитных организаций, которыми были осуществлены выпуски акций в 1999 году на сумму 55,7 млрд. рублей. Сумма зарегистрированных выпусков, связанных с увеличением уставного капитала, составила 51,2 млрд. рублей. В связи с преобразованием в акционерные общества 36 кредитных организаций осуществили выпуски акций на сумму 8,0 млрд. рублей. Зарегистрировано 4 выпуска акций на сумму 1,9 млрд. рублей, связанных с реорганизацией банков в форме присоединения. Сумма выпусков акций путем консолидации и конвертации составила 1,0 млрд. рублей.

Наибольшая эмиссионная активность, связанная с увеличением уставного капитала, как и прежде, отмечена по кредитным организациям, расположенным в Москве и Санкт-Петербурге, а также в Московской, Тюменской и Самарской областях, где сконцентрированы значительные инвестиционные ресурсы.

В оплату уставного капитала в основном внесли денежные средства в рублях и в иностранной валюте, а также в отдельных случаях государственные ценные бумаги (ОФЗ-ПД).

Развивался вторичный рынок банковских акций: в котировальный лист 1-го уровня ММВБ включены обыкновенные и привилегированные акции Сбербанка России. К обращению на ММВБ были допущены акции ряда других банков.

В 2000 году банки, и прежде всего московские, более активно использовали облигации в качестве инструмента привлечения средств. Зарегистрированы выпуски облигаций на сумму 5,4 млрд. рублей. Размещение корпоративных облигаций банков происходило на открытом рынке на ММВБ.

В 2000 году было зарегистрировано 56 условий выпуска и обращения сберегательных и депозитных сертификатов. По-прежнему основной объем выпуска сертификатов приходился на кредитные организации Московского региона, которыми реализованы сертификаты на сумму 99,4 млрд. рублей.

РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕФИНАНСОВОГО СЕКТОРА.

Развитие рынка корпоративных акций и облигаций в течение всего 2000 года основывалось, с одной стороны, на благоприятной макроэкономической ситуации, положительных сдвигах в нефинансовом секторе экономики и хороших перспективах предприятий, ориентированных на экспорт, а с другой стороны, находилось под воздействием конъюнктуры мирового финансового и сырьевого рынков.

Динамика основных показателей рынка акций (обороты торгов, фондовые индексы) отличалась неустойчивостью. В целом за 2000 год при значительном росте торгового оборота индекс ММВБ снизился на 5%, индекс РТС — на 19%. Такая конъюнктура российского рынка акций не выходила за рамки характерных для 2000 года тенденций развития рынков акций в группе стран с формирующимися рынками.

Наиболее привлекательными российскими акциями в рассматриваемый период оставались акции энергетических и нефтяных компаний. Значительно повысился спрос на акции предприятий металлургической промышленности.

В течение 2000 года конъюнктура рынка корпоративных облигаций определялась действием общих для всех секторов фондового рынка факторов, тем более что основными эмитентами облигаций были крупнейшие эмитенты акций. По обороту биржевых торгов, а также по количеству участников и инструментов рынок корпоративных облигаций значительно отставал от рынка акций.

В 2000 году объем эмиссии корпоративных облигаций российскими эмитентами превысил 20 млрд. рублей по номиналу. На рынке корпоративных облигаций оформились два сегмента: сегмент среднесрочных (3—4 года) облигаций (преимущественно купонных) и сегмент краткосрочных дисконтных облигаций.

Если первичное размещение корпоративных облигаций в 2000 году проходило достаточно успешно, то их вторичный рынок развивался медленно. Тенденция к росту цен по этим бумагам наметилась лишь во втором полугодии.

В 2000 году ММВБ укрепила свою роль лидирующей торговой площадки на рынке корпоративных акций и облигаций.

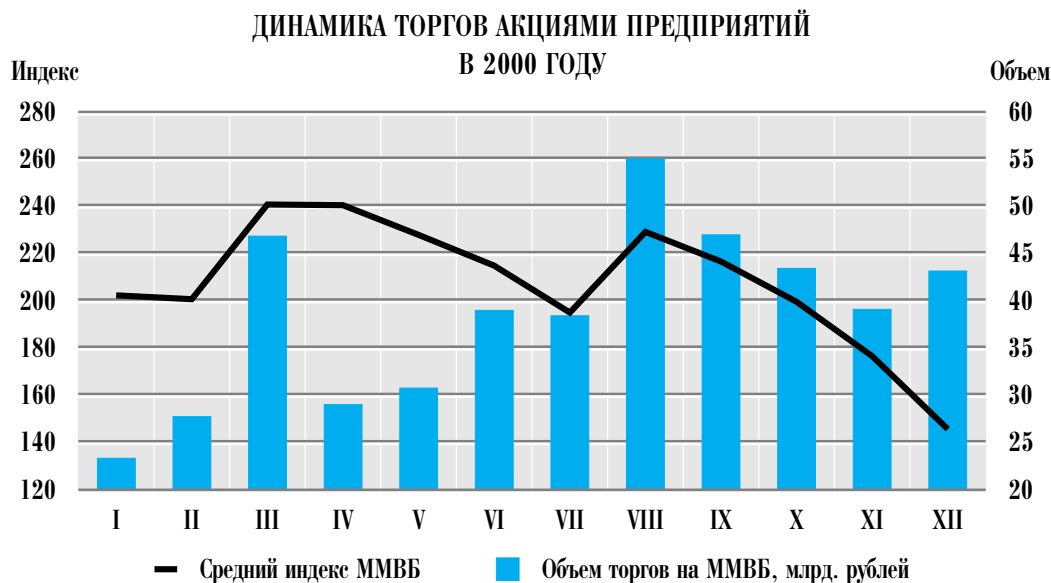


Рисунок 18

РЫНОК ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ. 2000 год был отмечен позитивной динамикой рынка производных финансовых инструментов, связанной с улучшением конъюнктуры на рынках базовых активов и общим оживлением российской экономики. Наиболее очевидным проявлением этого процесса стал рост рыночных оборотов.

Другим положительным итогом развития рынка производных финансовых инструментов было расширение номенклатуры инструментов. На основных биржевых площадках вводились новые фьючерсные контракты на акции, возобновились торги фьючерсными контрактами на доллар США (фондовая биржа «Санкт-Петербург», ММВБ, СПВБ). Расширение номенклатуры инструментов сопровождалось увеличением набора используемых сроков контрактов и их удлинением.

В ноябре возобновились торги валютными фьючерсами в секции стандартных контрак-

тов ММВБ. По состоянию на конец 2000 года на ММВБ обращались фьючерсные контракты на курс доллара США за рубли со сроками исполнения 1, 2 и 3 месяца. Это привело к росту суммарного оборота рынка производных инструментов и резкому увеличению доли валютных инструментов в суммарном обороте биржевого рынка деривативов (более 40% в декабре против 1—3% в январе—октябре).

Несмотря на отмеченные позитивные тенденции, рынок производных финансовых инструментов сохранял ряд существенных недостатков. Ограниченным оставался круг базовых активов, низким был уровень ликвидности рынка, преобладали инструменты со сроком исполнения менее 1 месяца. Существенно тормозил развитие рынка производных финансовых инструментов и недостаточный уровень развития законодательной базы, регламентирующей работу данного рынка.

1.4. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС И ВНЕШНИЙ ДОЛГ

ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС

В отчетном году платежный баланс характеризовался высоким активным сальдо по счету текущих операций и значительным приростом валютных резервов. Благоприятное состояние платежного баланса определялось:

- укреплением экспортного потенциала экономики, развитием импортозамещающих производств;
- благоприятной внешнеэкономической конъюнктурой, высокими мировыми ценами на топливно-энергетические товары;
- рациональной денежно-кредитной и валютной политикой, позволившей Банку России поддерживать валютный курс рубля на уровне, сохраняющем паритет интересов отечественных экспортеров и импортеров, и пополнять официальные валютные резервы.

СЧЕТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ

Активное сальдо по счету текущих операций составило 46,3 млрд. долларов США и почти в два раза превысило уровень предыдущего года, достигнув абсолютного максимума с 1992 года.

Основная причина — беспрецедентно высокий профицит торгового баланса (60,7 млрд. долларов), увеличившийся по отношению к

предыдущему году почти на 70%. Его масштабному росту способствовало улучшение условий торговли: контрактные цены на отечественные товары возросли на 28%, на импортные они снизились в среднем на 13%.

Во взаимоотношениях со странами дальнего зарубежья баланс текущих операций оценивался в 45,8 млрд. долларов (в 1999 году — 23,5 млрд. долларов), со странами СНГ — 0,5 млрд. долларов (1,2 млрд. долларов).

Внешнеторговый оборот увеличился почти на треть (до 150 млрд. долларов) при росте экспорта на 40%, импорта — на 13%.

Экспорт товаров составил 105,6 млрд. долларов, в том числе в страны дальнего зарубежья — 90,8 млрд. долларов (рост 43%), СНГ — 14,8 млрд. долларов (22%).

Определяющим был вклад топливно-энергетических товаров, обеспечивших свыше 70% (21,9 млрд. долларов) всего прироста экспорта: на 21 млрд. долларов — за счет роста цен, на 0,9 млрд. долларов — за счет увеличения физических объемов поставок.

Позитивная ценовая динамика наблюдалась также по металлам, продукции лесной, деревообрабатывающей и химической промышленности. Наряду с этим снизились контрактные цены на изделия с высокой долей добавленной стоимости — машины, оборудование, текстиль, обувь.

СООТНОШЕНИЕ БАЗОВЫХ ПАРАМЕТРОВ СЧЕТА ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ
В ПЛАТЕЖНЫХ БАЛАНСАХ РОССИИ ЗА ЯНВАРЬ—ДЕКАБРЬ 1995—2000 ГОДОВ

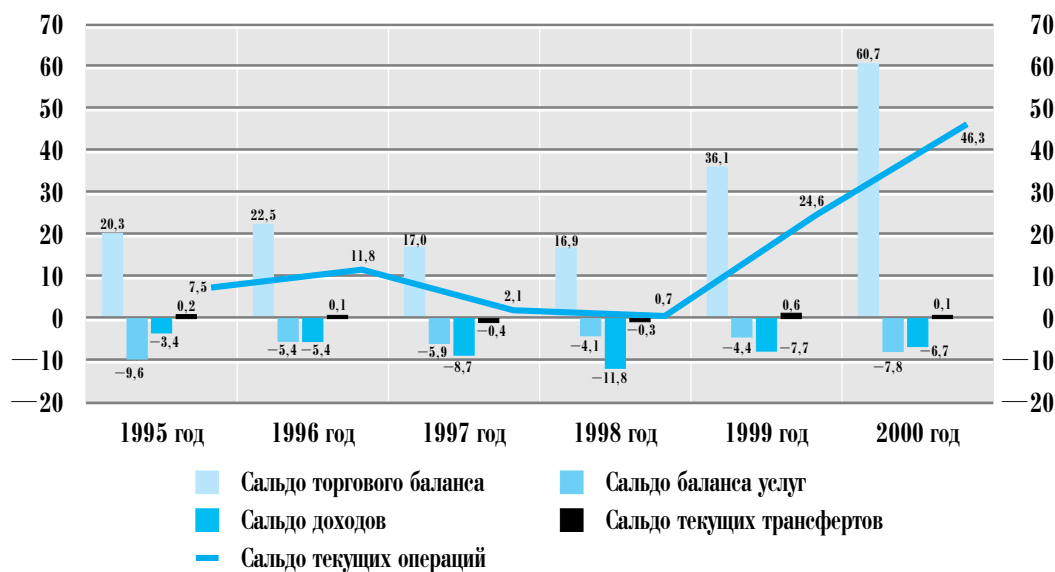


Рисунок 19

Наращивание физических объемов поставок за рубеж имело место по всей товарной номенклатуре, чему способствовали факторы внешнего спроса, обусловленные более высокими, чем в предыдущие годы, темпами роста ВВП стран — торговых партнеров.

Заметно возрос экспорт в страны СНГ, сокращавшийся в предшествующие два года. Темп увеличения его физических объемов превышал аналогичный показатель для поставок в дальнее зарубежье, а прирост контрактных цен, напротив, был существенно ниже. В итоге доля стран СНГ в объеме экспорта сократилась с 16% в 1999 году до 14% в отчетном.

Наиболее крупными потребителями российских товаров были Германия (9% экспорта России), Италия (7%), Белоруссия, Китай и Украина (по 5%).

Импортировано товаров на 44,9 млрд. долларов, в том числе из стран дальнего зарубежья — на 31,4 млрд. долларов (рост — 8%), из СНГ — на 13,4 млрд. долларов (29%).

Контрактные цены на товары, поступившие из дальнего зарубежья, снизились на 21%, из СНГ, напротив, — увеличились на 7%.

Благоприятная ценовая динамика в совокупности с укреплением реального эффективного курса рубля (на 11% в среднем за год) и

ростом внутреннего спроса обусловила значительное увеличение физических объемов ввозимых товаров: из стран дальнего зарубежья — на 29%, из стран СНГ — на 31%.

Наращивание импорта отмечалось по всему перечню товарной номенклатуры, за исключением продовольственных товаров и сырья для их производства. Снижение внешней зависимости по продовольственным товарам стало возможным благодаря увеличению объемов собственного производства в сельском хозяйстве (на 5%) и пищевой промышленности (на 7%). В результате доля продовольствия в стоимости импорта уменьшилась почти на 5 процентных пунктов.

Наиболее крупными поставщиками импортных товаров были Германия (12%), Белоруссия и Украина (по 11%), США (8%) и Казахстан (6%).

Баланс услуг сложился с отрицательным сальдо — 7,8 млрд. долларов, его абсолютная величина выросла на 79%. Экспорт составил 9,6 млрд. долларов (рост на 6%), импорт — 17,4 млрд. долларов (30%).

Определяющим был рост дефицита по статье “Поездки” в связи с увеличением импорта услуг туризма, который составил 10,2 млрд. долларов, т.е. столько же, сколько было и в 1997 году.

Предоставленные нерезидентам услуги, связанные с туризмом, частными и деловыми поездками, оценивались в 3,8 млрд. долларов, что на 3% больше соответствующего показателя предыдущего года. При этом в структуре поездок произошли существенные изменения: уменьшилось количество прибывших с деловыми целями и заметно возросло число краткосрочных визитов в рамках приграничной торговли.

Экспорт услуг транспорта возрос на 8% в связи с увеличением перевозок всеми его видами, импорт — на 5%.

Участие российских компаний в международных проектах в значительной мере обусловило рост импорта услуг страхования на 58%, а осуществление инвестиционных мероприятий по поддержанию экспортного потенциала — увеличение импорта услуг строительства на 41%.

Баланс оплаты труда сформировался с положительным сальдо 0,3 млрд. долларов при 0,2 млрд. долларов в 1999 году. Оплата иностранного наемного труда в целом за год оценивалась в 0,2 млрд. долларов, что на 14% выше уровня предыдущего года. Почти две трети этой суммы приходилось на работников из стран СНГ.

Доходы россиян, трудоустроенных за рубежом, составили 0,5 млрд. долларов и увеличились за год на 18%, что было связано с дальнейшим ростом трудовой эмиграции.

Отрицательное сальдо **баланса доходов от инвестиций** составило —6,9 млрд. долларов против —7,9 млрд. долларов в предыдущем году.

Доходы, предполагавшиеся к получению резидентами по графику, оценивались в 4,3 млрд. долларов, что на 23% выше уровня 1999 года.

Сумма доходов, подлежащих выплате, составила 11,2 млрд. долларов и снизилась на 2%.

Основная нагрузка по текущему обслуживанию долговых обязательств приходилась на сектор государственного управления. При этом размер выплачиваемых доходов по привлеченным портфельным инвестициям уменьшился на 15%, а по обслуживанию кредитов он вырос на 2%. Доходы к выплате банковским сектором сократились на 8%, по сектору нефинансовых предприятий — возросли на 25%.

По **текущим трансфертам** сложилось положительное сальдо в 0,1 млрд. долларов. В 1999 году оно составляло 0,6 млрд. долларов. Произошедшие изменения были связаны со снижением полученной гуманитарной и технической помощи на 0,5 млрд. долларов.

СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ. Сальдо капитальных трансфертов, не предполагающих встречных потоков экономических ценностей между резидентами и нерезидентами, зафиксировано положительным в размере 11,0 млрд. долларов, что стало итогом списания в отчетном периоде части государственного внешнего долга в результате реструктуризации задолженности бывшего СССР перед Лондонским клубом кредиторов.

Что касается баланса трансфертов мигрантов, традиционно составляющих основу счета операций с капиталом платежного баланса России, то его дефицит сократился с —0,3 млрд. долларов в 1999 году до —0,1 млрд. долларов. Последнее объясняется резким (на 30%) сокращением количества эмигрантов, чему способствовали улучшение общеэкономической и стабилизация политической ситуации в стране.

Как и в 1999 году, основную долю (97%) полученных трансфертов мигрантов составили переводы прибывших из стран СНГ, а среди выплаченных — преобладали трансферты российских эмигрантов в страны дальнего зарубежья (66%).

ФИНАНСОВЫЙ СЧЕТ. Отрицательное сальдо финансового счета сложилось в размере —20,9 млрд. долларов (без учета списания долга перед Лондонским клубом кредиторов) против —15,6 млрд. долларов в 1999 году, свидетельствуя об увеличении чистого оттока капитала.

Последнее было связано не только с традиционным вывозом негосударственными секторами российского капитала, но также с заметным сокращением притока капитала извне в условиях значительного размера выплат по внешнему долгу.

Впервые зафиксировано некоторое снижение **иностранных обязательств** экономики (на 0,5 млрд. долларов без учета списания части долга Лондонскому клубу кредиторов).

В условиях продолжающегося сокращения притока иностранных инвестиций основной их формой оставались прямые инвестиции, что сохраняет благоприятную для экономики России структуру внешнего финансирования.

Иностранные обязательства сектора государственного управления, включая федеральные и местные органы управления, снизились на 14,7 млрд. долларов.

Правительство России привлекло ссуд и займов на сумму 1,1 млрд. долларов (в предыдущем году — на 2,7 млрд. долларов), из них примерно половину составило связанное финансирование. При отсутствии заимствований у Международного валютного фонда основными кредиторами выступили Международный банк реконструкции и развития (0,5 млрд. долларов) и Экспортно-импортный банк Японии (0,2 млрд. долларов).

Был достигнут ряд договоренностей по урегулированию задолженности бывшего СССР. В частности, произошла реструктуризация задолженности перед Лондонским клубом кредиторов, которая заключалась в обмене ранее обращавшихся обязательств Внешэкономбанка и накопленных просроченных процентов по ним на суверенные еврооблигации с окончательными сроками погашения в 2010 и 2030 годах. По условиям обмена общая сумма задолженности была уменьшена примерно на треть (около 11 млрд. долларов). Кроме того, в соответствии с рамочным соглашением с Парижским клубом кредиторов, заключенным в 1999 году, в 2000 году был подписан ряд двухсторонних соглашений о переносе платежей, приходившихся на 1999—2000 годы.

Несмотря на улучшение ситуации с обслуживанием долга бывшего СССР, значительная часть прочих обязательств продолжала оставаться неурегулированной: в результате по данной категории внешнего долга в 2000 году образовалась просроченная задолженность в размере 0,6 млрд. долларов.

Вся задолженность по новому российскому долгу обслуживалась своевременно.

По всем видам долговых финансовых инструментов федеральные органы управления выплатили 10 млрд. долларов (основной долг — 6,5 млрд. долларов, проценты/купонные платежи — 3,5 млрд. долларов).

Внешние обязательства местных органов власти были в основном урегулированы в срок, при этом перенесено выплат на сумму 0,1 млрд. долларов, а фактические платежи составили около 0,9 млрд. долларов (основной долг — 0,7 млрд. долларов, проценты/купонные платежи — 0,2 млрд. долларов).

Реальная нагрузка на экономику и бюджет по обслуживанию государственной внешней задолженности была существенно ниже, чем годом ранее: соотношение объема фактических долговых платежей и экспорта товаров и услуг снизилось с 11,7% в 1999 году до 9,5%, а фактических платежей по внешнему долгу и доходов консолидированного бюджета — с 20 до 14,8%.

После длительного периода оттока иностранного капитала из банковского сектора, явившегося результатом финансового кризиса 1998 года, во втором полугодии 2000 года было зафиксировано увеличение внешних обязательств банков на 1,5 млрд. долларов. Этому способствовал начавшийся в отчетном периоде процесс реструктуризации задолженности перед нерезидентами ряда крупнейших российских кредитных организаций.

Реальный объем привлеченных ссуд и займов нефинансовыми предприятиями в 2000 году превысил уровень 1999 года на 0,3 млрд. долларов и составил 1,9 млрд. долларов, погашение в 2000 году равнялось 2,9 млрд. долларов против 2,3 млрд. долларов в 1999 году. Поступление прямых инвестиций сложилось на уровне 1999 года в сумме 4,3 млрд. долларов, несмотря на отсутствие в 2000 году приобретения нерезидентами приватизируемой федеральной собственности. Изъятие прямых инвестиций увеличилось до 1,8 млрд. долларов с 1,5 млрд. долларов в 1999 году.

Объектами инвестирования были преимущественно предприятия трубопроводного транспорта, пищевой и топливной промышленности, а также торговли. Наиболее крупные вложения осуществлялись резидентами США и Нидерландов.

Прирост **иностранных активов** резидентов (без официальных валютных резервов) составил 20,4 млрд. долларов, что превышает уровень предыдущего года на 3,3 млрд. долларов.

Структура вывоза капитала не претерпела существенных изменений: почти половина вложений за границу приходилась на инвестиции нефинансовых предприятий, связанные с внешнеторговыми операциями.

Прирост зарубежных активов сектора государственного управления (1,6 млрд. долларов) представлял собой, как и в прошлые периоды, накопление требований по невыплаченным процентам, главным образом по кредитам, предоставленным иностранным правительствам бывшим СССР. Из подлежащих к получению по графику 8,3 млрд. долларов (сумма основного долга и процентов) фактически нерезидентами было перечислено 0,5 млрд. долларов и, кроме того, 0,2 млрд. долларов — в погашение просроченной ранее задолженности.

Продолжился рост иностранных активов банковской системы, составивший 3,5 млрд. долларов.

Накопление требований к нерезидентам происходило главным образом в форме роста остатков на текущих счетах и в краткосрочных депозитах.

По состоянию на 1 января 2001 года иностранные активы банковского сектора (без учета официальных валютных резервов) оценивались в 19,0 млрд. долларов (в том числе краткосрочные — 15,5 млрд. долларов), а его чистая международная инвестиционная позиция (разница между иностранными активами и пассивами) увеличилась с 4,1 до 6,0 млрд. долларов.

Инвестиции нефинансовых предприятий и домашних хозяйств в иностранные активы увеличились в отчетном году с 12,4 до 15,3 млрд. долларов.

Торговые кредиты зарубежным контрагентам составили 4,2 млрд. долларов.

По сравнению с предкризисным периодом степень влияния операций резидентов с наличной иностранной валютой на платежный баланс России существенно снизилась, тем не менее этот показатель остается важным индикатором инвестиционных предпочтений населения.

По оценке Банка России, в 2000 году произошел незначительный прирост наличной иностранной валюты в небанковском секторе, составивший около 0,3 млрд. долларов, в то время как в предыдущем году было зафиксировано снижение накоплений наличной иностранной валюты в размере около 1 млрд. долларов.

ИЗМЕНЕНИЕ ВАЛЮТНЫХ РЕЗЕРВОВ. Валютные резервы страны в отчетном году увеличились на 16 млрд. долларов, и уровень золото-валютных резервов достиг к 1 января 2001 года 28 млрд. долларов (увеличение за год — в 2,2 раза).

Накопленного объема резервных активов было бы достаточно для финансирования импорта товаров и нефакторных услуг в течение 5,4 месяца (в условиях 1999 года аналогичный показатель составлял 2,8 месяца), а отношение международных резервов к широкой денежной базе выросло за отчетный год с 0,8 до 1,1.

ВНЕШНИЙ ДОЛГ

Внешний долг резидентов России сократился за 2000 год со 180,0 до 162,8 млрд. долларов. В результате операций с долговыми инструментами (новое привлечение, фактическое погашение основного долга, операции вторичного рынка, а также изменение задолженности по невыплаченным процентам) снижение составило 3 млрд. долларов, в результате списания части долга в связи с реструктуризацией задолженности бывшего СССР Лондонскому клубу кредиторов — 11 млрд. долларов, вследствие прочих изменений, связанных большей частью с валютной переоценкой, — 3,2 млрд. долларов.

Основной составляющей внешнего долга России (79%) по-прежнему являются обязательства сектора государственного управления — 128,9 млрд. долларов, в том числе задолженность Правительства Российской Федерации — 127,7 млрд. долларов, органов местного управления — 1,2 млрд. долларов.

В структуре иностранных обязательств Правительства большую долю (53%) занимает задолженность, принятая на себя Россией в качестве правопреемницы бывшего СССР. Обязательства бывшего СССР на 1 января

2001 года состояли из долга Парижскому клубу кредиторов (40,2 млрд. долларов, или 59% долга бывшего СССР), задолженности перед бывшими социалистическими странами (14,3 млрд. долларов, или 21%), задолженности по ОВГВЗ (1,2 млрд. долларов, или 2%), а также прочей задолженности (12 млрд. долларов, или 18%), включающей преимущественно долги странам — не членам Парижского клуба.

Начиная с 1 октября 2000 года задолженность перед Лондонским клубом кредиторов учитывается в составе нового российского долга в связи с ее переоформлением в III квартале 2000 года в суверенные еврооблигации (при частичном списании). На 1 января 2001 года эти обязательства оценивались в 20,5 млрд. долларов (34,2% нового российского официального долга).

Помимо этого, для России как самостоятельного заемщика важными источниками внешних ресурсов являлись кредиты международных финансовых организаций, прежде всего МВФ и МБРР (на 1 января 2001 года — 15,8 млрд. долларов, или 26,4% нового российского официального долга), кредиты иностранных государств (8,6 млрд. долларов, или 14,4% долга), валютные ценные бумаги, кроме выпущенных для реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов

(10,1 млрд. долларов, или 16,9% долга), ГКО—ОФЗ (1,6 млрд. долларов, или 2,7%), а также прочая задолженность, большую часть которой составляют обязательства по клиринговым расчетам (3,2 млрд. долларов, или 5,4%).

Внешний долг местных органов управления составляют еврооблигации (0,6 млрд. долларов) и привлеченные кредиты (0,6 млрд. долларов).

Задолженность Банка России перед МВФ составила на 1 января 2001 года 2,8 млрд. долларов. Ее снижение в течение года на 0,2 млрд. долларов полностью объясняется переоценкой курса СДР к доллару США.

Внешний долг банковской системы вырос за год на 1,1 млрд. долларов и на 1 января составил 9,3 млрд. долларов.

Иностранные долговые обязательства нефинансовых предприятий возросли за год на 0,6 млрд. долларов и равнялись на конец года 21,7 млрд. долларов США. При этом рост внешнего долга данного сектора полностью связан с привлечением кредитов предприятиями-резидентами от их прямых иностранных инвесторов.

По итогам года совокупная иностранная задолженность резидентов России составила 66% от валового внутреннего продукта, в том числе задолженность сектора государственного управления — 52% от ВВП.

1.5. МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

В 2000 году рост мировой торговли и повышение стабильности международной валютно-финансовой системы способствовали более динамичному развитию мировой экономики. По оценке МВФ, темпы роста мирового ВВП составили 4,8% по сравнению с 3,5% в 1999 году. Ускорение роста мировой экономики способствовало сокращению безработицы. Увеличение спроса наряду со значительным повышением цен на топливно-энергетические ресурсы послужило причиной роста темпов инфляции в мире. Во второй половине 2000 года начали проявляться признаки замедления роста мировой экономики, обусловленного значительным снижением в III и IV кварталах темпов роста ВВП США.

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ. Темпы роста реального ВВП в США возросли до 5% по сравнению с 4,2% в 1999 году. Повышению темпов экономического роста способствовали увеличение на 5,3% потребительского спроса в секторе домашних хозяйств и прирост на 10,2% валовых внутренних частных инвестиций. В 2000 году рост объемов торговли с США и повышение внутреннего спроса обеспечили высокие темпы экономического роста в Канаде, которые составили 4,7%.

Темпы роста реального ВВП Европейского экономического и валютного союза (ЕЭВС) в 2000 году достигли 3,4%. Их повышение было

в значительной мере обусловлено ускорением роста экономики Германии и Италии. Темпы экономического роста Франции вопреки ожиданиям не изменились, но оставались наиболее высокими среди трех ведущих стран этого союза. Повышение темпов экономического роста ЕЭВС стало результатом увеличения потребительского спроса, валовых вложений в основной капитал и чистого экспорта. Темпы экономического роста Европейского союза (ЕС) в 2000 году возросли до 3,3% по сравнению с 2,5% в 1999 году. Реальный ВВП Великобритании увеличился на 3%.

Темпы экономического роста Японии в 2000 году увеличились до 1,7%. Ускорение роста реального ВВП было вызвано значительным увеличением валовых частных инвестиций и ростом чистого экспорта. Экономический рост этой страны в I квартале 2000 года был в большой степени обусловлен увеличением потребительского спроса в секторе домашних хозяйств. Во II квартале было отмечено резкое понижение темпов роста ВВП вследствие сокращения потребительского спроса и валовых капиталовложений частного сектора. В III квартале уменьшение государственных инвестиций привело к падению объемов ВВП. В IV квартале в результате увеличения частных капиталовложений в японской экономике вновь возобладали позитивные тенденции и темпы роста реального ВВП в 2000 году оказались выше, чем

**ПРИРОСТ РЕАЛЬНОГО ВВП
ВЕДУЩИХ ПРОМЫШЛЕННО РАЗВИТЫХ СТРАН В 2000 ГОДУ
(в % к 1999 г.)**

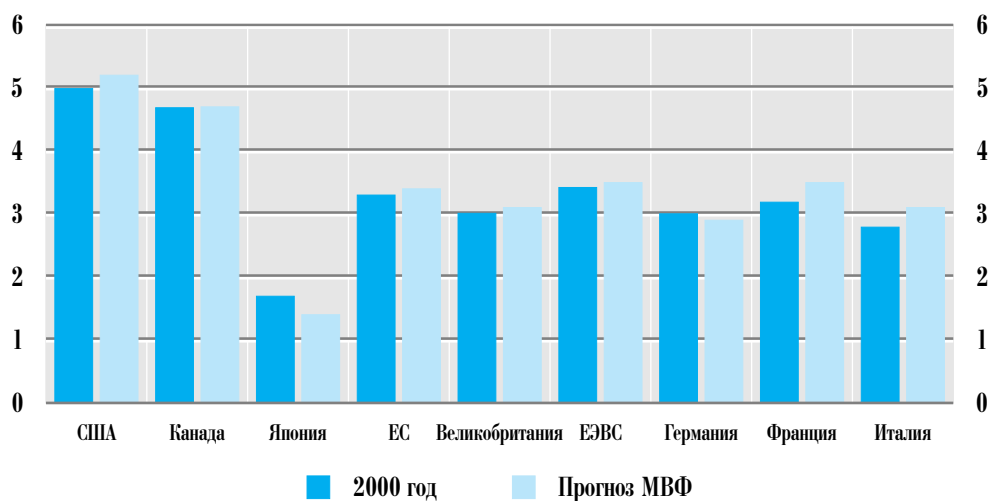


Рисунок 20

прогнозировали МВФ и ОЭСР. Однако вследствие ускорившегося снижения внутренних цен в Японии номинальный ВВП этой страны в 2000 году сократился на 0,1% по сравнению с 1999 годом.

Оставались высокими темпы роста экономики “новых индустриальных стран” Азии. Это объяснялось повышением объемов производства электронно-вычислительного оборудования и средств связи, обусловленным увеличением экспорта в промышленно развитые страны, а также оживлением экономической активности в Азиатско-Тихоокеанском регионе, которое благоприятствовало конъюнктуре в таких отраслях сферы услуг, как торговля, транспорт и связь.

Темпы роста реального ВВП Южной Кореи в 2000 году понизились до 8,8% по сравнению с 10,9% в 1999 году. Это стало результатом уменьшения темпов роста валовых вложений в основной капитал вследствие сокращения объемов строительства в сфере жилищно-коммунального хозяйства, транспорта и энергетики, а также снижения чистого экспорта из-за ускорения роста импорта товаров и услуг. Итоги экономического развития других “новых индустриальных стран”, кроме Тайваня, превзошли ожидавшийся уровень. Темпы роста реального ВВП Сингапура составили 9,9%, Гонконга — 10,5%, Тайваня — 6%.

Повышение темпов экономического роста промышленно развитых стран и увеличение объема мировой торговли в 2000 году привели к оживлению экономики развивающихся стран (относимых к этой группе по классификации МВФ). Различия в темпах экономического роста развивающихся стран Азии были обусловлены неодинаковым характером осуществлявшейся этими странами денежно-кредитной и фискальной политики. Результаты экономического развития КНР, Малайзии и Индонезии в 2000 году превысили прогнозы. Темпы роста реального ВВП КНР увеличились до 8%. Движущим фактором экономического развития этой страны являлись государственные инвестиции, которые содействовали поддержанию стабильного уровня совокупных валовых вложений в основной капитал и повышению объемов промышленного производства. Темпы экономического роста Малайзии в 2000 году достигли 8,5% (в 1999 году — 5,4%), их повышению способствовал стимулирующий характер экономической политики. Темпы роста реального ВВП Индии в 2000 году оцениваются в 6,4%. Темпы экономического роста Индонезии в 2000 году возросли до 4,8% (в 1999 году — 0,8%), что являлось следствием увеличения экспорта нефти. Реальный ВВП Таиланда повысился на 4,3% (в 1999 году — 4,2%). Менее динамичное развитие экономики Индо-

незии и Таиланда объяснялось недостаточным прогрессом в осуществлении структурных реформ.

Повышению темпов роста ВВП стран Латинской Америки способствовало увеличение экспорта, в том числе в рамках Североамериканского соглашения о свободной торговле (NAFTA) и Южноамериканского общего рынка (MERCOSUR). Более высокими по сравнению с ожидавшимися были темпы экономического роста Мексики (6,9%) и Бразилии (4,2%). Реальный ВВП Чили увеличился на 5,4% после сокращения на 1,1% в 1999 году. Реальный ВВП Аргентины в 2000 году сократился на 0,5%, что стало результатом понижения конкурентоспособности аргентинских товаров вследствие привязки валюты этой страны к доллару США, а также ухудшения условий торговли и повышения процентных ставок на международном рынке капитала.

Ускорение экономического роста стран ЕС и России благоприятно повлияло на страны Центральной и Восточной Европы, СНГ и Балтии. В 2000 году впервые за четыре года была отмечена положительная динамика реального ВВП Чехии, темпы роста которого оказались выше прогнозируемых и достигли 3,1%. Темпы экономического роста Польши в 2000 году составили 4,1% и оставались на том же уровне, что и в 1999 году. Реальный ВВП Венгрии возрос на 5,2% (в 1999 году — на 4,4%). Реальный ВВП Турции увеличился на 7,2% вслед за сокращением на 4,7% в 1999 году. Темпы экономического роста Украины в 2000 году значительно превысили прогнозы и составили 6% (в 1999 году реальный ВВП этой страны сократился на 0,4%).

ВНУТРЕННИЙ СПРОС. Активность внутреннего спроса в США в 2000 году способствовала повышению темпов экономического роста этой страны и ускорению роста мировой экономики в целом. В 2000 году темпы роста внутреннего спроса в США составили 5,8% по сравнению с 5,2% в 1999 году. Расходы домашних хозяйств США, которые были направлены на приобретение товаров длительного пользования, возросли в реальном выражении на 9,6%, расходы на покупку товаров повседневного спроса — на 5%, расходы на оплату услуг —

на 4,5%. Повышение индивидуальных расходов опережало рост располагаемых доходов населения и было в значительной мере обусловлено сокращением сбережений. В 2000 году впервые за всю историю регулярных наблюдений было отмечено сокращение сбережений американского населения. Уровень сбережений (отношение прироста личных сбережений к личным располагаемым доходам) составил —0,1% по сравнению с 2,2% в 1999 году. Повышение склонности к потреблению отражало благоприятную ситуацию с занятостью и высокий уровень доверия населения к перспективам материального благосостояния.

Реальные валовые частные вложения в основной капитал в США в 2000 году увеличились на 9,3% по сравнению с приростом на 9,2% в 1999 году. Инвестиции в основные фонды производственного назначения возросли на 12,6%, в том числе в производственное оборудование (включая средства программного обеспечения для электронно-вычислительной техники) — на 13,7%. Инвестиции в основные фонды жилищного сектора в реальном выражении сократились на 0,5% по сравнению с уровнем предыдущего года. Прирост товарных запасов в США в 2000 году составил в реальном выражении 243 млрд. долларов по сравнению со 181 млрд. долларов в 1999 году. Темпы роста реальных расходов на потребление и валовых инвестиций в секторе государственных учреждений США понизились в 2000 году до 2,8% по сравнению с 3,3% в 1999 году.

Реальный внутренний спрос в ЕЭВС в 2000 году повысился на 2,8% по сравнению с приростом на 3,1% в 1999 году. Реальные потребительские расходы домашних хозяйств возросли на 2,6%. Их рост в решающей мере обусловил как повышение внутреннего спроса, так и увеличение ВВП. Прирост валовых вложений всех секторов экономики в основной капитал составил 4,6%. Потребление в секторе государственных учреждений увеличилось в реальном выражении на 1,6%. Существенным фактором повышения темпов роста реального ВВП ЕЭВС в 2000 году являлось увеличение внешнего спроса, выразившееся в росте чистого экспорта после его сокращения в 1999 году.

Темпы роста реального внутреннего спроса в Японии в 2000 году повысились до 1,3% по

сравнению с 0,9% в 1999 году. В определяющей степени их повышение было обусловлено увеличением на 4,4% частных инвестиций в основные фонды производственного назначения, которое последовало за их сокращением на 4,3% в 1999 году. Это привело к тому, что совокупные частные инвестиции в основные фонды производственного и непроизводственного назначения возросли в 2000 году на 3,8% после уменьшения на 3,3% в 1999 году. Темпы роста реальных потребительских расходов домашних хозяйств в 2000 году понизились до 0,5% по сравнению с 1,2% в 1999 году, темпы роста расходов на потребление и валовых инвестиций в секторе государственных учреждений — до 0,6% по сравнению с 4,7% в предыдущем году. Значительную роль в увеличении реального ВВП Японии в 2000 году сыграла благоприятная динамика внешнего спроса, выразившаяся в повышении чистого экспорта вслед за его сокращением в 1999 году.

ИНФЛЯЦИЯ. В 2000 году заметно возросли темпы инфляции в развитых странах, что во многом было связано с повышением цен на энергоносители. Ускорение инфляции предопределило проведение жесткой денежно-кредитной политики в этих странах.

Среднегодовой прирост потребительских цен в США в 2000 году составил 3,4% по сравнению с 2,2% в предыдущем году и был выше прогнозирувавшегося уровня — 3,2%. Внутренние причины ускорения инфляции в этой стране заключались в сокращении безработицы и увеличении потребительских расходов населения. В ЕЭВС темпы инфляции возросли до 2,3% по сравнению с приростом на 1,1% в 1999 году. Во второй половине 2000 года они устойчиво превышали пороговое значение 2% к соответствующему периоду предыдущего года, являющееся ориентиром денежно-кредитной политики Европейского центрального банка. Важным фактором усиления инфляции в ЕЭВС было понижение курса евро к доллару США.

В Японии сохранилась тенденция к снижению потребительских цен. В 2000 году темпы дефляции возросли до 0,7% по сравнению с 0,3% в 1999 году, что отражало значительное понижение цен в период с марта по май

2000 года. Значительное уменьшение темпов роста потребительских цен в Индонезии объяснялось снижением девальвационных ожиданий, в Мексике — последовательным осуществлением денежно-кредитной политики, направленной на понижение инфляции.

ЗАНЯТОСТЬ. Экономический подъем в большинстве развитых государств в 2000 году обусловил дальнейшее улучшение ситуации с занятостью. В США среднегодовой уровень безработицы понизился до 4% от численности экономически активного населения по сравнению с 4,2% в 1999 году и являлся минимальным с 1969 года. Безработица в Великобритании понизилась до 5,5% от численности экономически активного населения, что является ее минимальным уровнем за весь период наблюдений в соответствии с методологией Международной организации труда (уровень безработицы в этой стране, рассчитанный по традиционной британской методологии, в 2000 году был равен 3,7% и являлся минимальным с 1975 года). Уменьшился до 9% уровень безработицы в ЕЭВС и большинстве отдельных стран этого союза, в том числе Германии (до 9,6%), Франции (до 9,7%) и Италии (до 10,6%). Тем не менее безработица в странах ЕЭВС оставалась значительно более высокой, чем в США и Великобритании, что отражало различия в системах регулирования трудовых и социальных отношений. В Японии уровень безработицы не изменился и оставался равным 4,7% от численности экономически активного населения. Это объяснялось сокращением занятости в промышленности и сельском хозяйстве и ее повышением в сфере услуг.

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ. В 2000 году в США и Великобритании наблюдалось увеличение профицита консолидированных бюджетов как в абсолютном выражении, так и в соотношении с ВВП. Благоприятная фискальная ситуация создавала возможности для понижения налогов. В обеих странах отмечалось уменьшение государственного долга.

Страны ЕЭВС продолжали осуществлять политику сокращения бюджетных дефицитов и государственного долга в соответствии с условиями Маастрихтского соглашения и Пакта

стабильности и роста. Существенно уменьшился дефицит федерального бюджета Германии. Был принят план бюджетной реформы, предусматривающий достижение сбалансированности федерального бюджета к 2006 году в сочетании с понижением налогового бремени.

Улучшилось состояние государственных финансов Южной Кореи и стран Юго-Восточной Азии, преодолевших последствия кризиса. Первичный профицит бюджета Бразилии существенно превысил установленные на 2000 год ориентиры. Продолжала увеличиваться несбалансированность государственных финансов КНР, что обусловило большие потребности в государственных заимствованиях. Дефицит государственного бюджета Аргентины вышел за пределы, которые были предусмотрены согласованной с МВФ программой экономической стабилизации.

МИРОВАЯ ТОРГОВЛЯ И ДВИЖЕНИЕ КАПИТАЛОВ.

По оценкам МВФ, объем мировой торговли в 2000 году возрос на 12,4% по сравнению с повышением на 5,3% в 1999 году. Его увеличение отражало рост физического объема экспортно-импортных операций вследствие роста спроса в промышленно развитых странах и резкое повышение мировой цены нефти. Рост цен на нефть и увеличение импорта привели к повышению дефицитов или сокращению активных сальдо торговых балансов ведущих промышленно развитых стран, а также КНР и ряда стран Азии, в том числе Южной Кореи, валюты которых были девальвированы в 1997 году. Активные сальдо торговых балансов стран — экспортеров нефти в 2000 году увеличились.

Внешнеторговый дефицит США в 2000 году достиг максимального уровня за всю историю наблюдений — 369,7 млрд. долларов (в 1999 году — 265 млрд. долларов). Дефицит счета текущих операций этой страны составил 4,4% ВВП по сравнению с 3,6% в 1999 году. Активное сальдо счета операций с капиталом и финансовыми инструментами платежного баланса США возросло с 3,4% ВВП в 1999 году до 4% в 2000 году, что отражало увеличение чистого притока в эту страну прямых и портфельных инвестиций из-за рубежа.

Дефицит Великобритании в торговле товарами и услугами в 2000 году достиг 28,8 млрд.

фунтов стерлингов (в 1999 году — 26,2 млрд.), дефицит счета текущих операций повысился до 1,7% ВВП по сравнению с 1,1% ВВП в 1999 году. Активное сальдо счета операций с капиталом и финансовыми инструментами платежного баланса Великобритании достигло 2,1% ВВП по сравнению с 1,4% в 1999 году. Официальные валютные резервы по состоянию на конец 2000 года составляли 43,9 млрд. долларов по сравнению с 35,9 млрд. долларов в конце 1999 года.

Активное сальдо внешней торговли ЕЭВС по товарам и услугам в 2000 году уменьшилось до 46,3 млрд. евро по сравнению с 71,6 млрд. в предыдущем году. Дефицит счета текущих операций платежного баланса ЕЭВС, обусловленный большими размерами отрицательного сальдо встречного движения инвестиционных доходов и текущих трансфертов, возрос с 0,1% ВВП в 1999 году до 0,4% в 2000 году. В то же время активное сальдо счета операций с капиталом и финансовыми инструментами платежного баланса ЕЭВС понизилось в 2000 году до 0,2% ВВП по сравнению с 0,5% в 1999 году вследствие увеличения оттока портфельных инвестиций в сочетании с сокращением притока кредитов и капитальных трансфертов. Официальные валютные резервы ЕЭВС сократились до 242 млрд. долларов по состоянию на конец 2000 года по сравнению с 257,1 млрд. долларов в конце 1999 года.

Активное сальдо Японии в торговле товарами и услугами в 2000 году уменьшилось до 7,4 трлн. иен по сравнению с 7,9 трлн. годом ранее. Однако вследствие сокращения дефицита баланса услуг и увеличения чистого притока в страну инвестиционных доходов активное сальдо счета текущих операций возросло до 2,5% ВВП по сравнению с 2,4% в 1999 году. Дефицит счета операций с капиталом и финансовыми инструментами платежного баланса Японии возрос с 1,1% ВВП в 1999 году до 1,8% в 2000 году. Официальные валютные резервы этой страны по состоянию на конец 2000 года достигли 354,9 млрд. долларов по сравнению с 286,9 млрд. долларов в соответствующий период предыдущего года.

В 2000 году объемы чистого внешнего финансирования развивающихся стран, по данным МВФ, возросли на 19,6 млрд. долларов

после сокращения в течение двух предыдущих лет. Объемы чистого внешнего финансирования стран с переходной экономикой продолжали уменьшаться и в 2000 году сократились на 12 млрд. долларов.

Ведущим фактором повышения объемов чистого внешнего финансирования стран с формирующимися рынками в 2000 году являлось увеличение притока капитала в виде прямых иностранных инвестиций и покупки ценных бумаг, дающих право на долевое участие в капитале компаний. Эта категория инвестиций с 1993 года устойчиво доминировала в структуре чистого притока капитала в указанные страны, в том числе с 1998 года — в структуре внешнего финансирования стран с переходной экономикой.

В 2000 году доля прямых иностранных инвестиций и инвестиций в ценные бумаги, дающих право на долевое участие в капитале компаний, среди источников чистого внешнего финансирования стран с формирующимися рынками достигла наиболее высокого уровня за всю историю соответствующих наблюдений. В частности, доля этой категории инвестиций в структуре чистого притока капитала в страны с переходной экономикой возросла до 92% по сравнению с 56% в 1999 году, что отражало, с одной стороны, увеличение объемов притока прямых инвестиций и, с другой стороны, чистый отток из этих стран средств, ранее полученных ими в виде кредитов и займов от МВФ и зарубежных небанковских частных кредиторов.

Увеличение чистого внешнего финансирования развивающихся стран в 2000 году отражало наряду с ростом притока прямых инвестиций повышение объемов заемных средств, полученных этими странами в виде кредитов от зарубежных банков. Заемные средства, полученные от коммерческих банков, в 2000 году играли третью по значению роль среди источников внешнего финансирования стран с формирующимися рынками, уступая кредитам и займам, полученным ими от официальных кредиторов (за исключением МВФ). Тем не менее, по данным Банка международных расчетов (БМР), увеличение инвестиционных ресурсов коммерческих банков, вызванное притоком средств из стран — экспортеров нефти,

в 2000 году в отличие от аналогичной ситуации 70-х годов привело в основном к росту объемов финансирования промышленно развитых стран, а не стран с формирующимися рынками.

МИРОВЫЕ ТОВАРНЫЕ РЫНКИ. В 2000 году ускорение роста мировой экономики способствовало повышению мировых цен на сырьевые и в особенности на топливно-энергетические товары. По итогам 2000 года относительно 1999 года мировые цены на энергоносители возросли в 1,6 раза, неэнергетические товары подорожали на 3%.

Согласованные действия стран — членов ОПЕК по ограничению добычи и экспорта нефти в 2000 году привели к росту цен на нее до максимальных значений за последние 15 лет. Такие высокие цены отмечались во время второй волны мирового энергетического кризиса, начавшегося в 1979 году. Немаловажную роль в развитии тенденции к росту цен на нефть сыграло сокращение ее запасов в экономически развитых странах, и прежде всего в США. Согласно данным октябрьского доклада Международного энергетического агентства (МЭА), в 2000 году относительно 1999 года мировое суточное потребление нефти возросло на 1,3% при увеличении ее добычи на 1%, а запасы нефти в мире в середине 2000 года снизились до уровня 1977 года. На динамику цен нефти оказывали влияние обострение ситуации в Персидском заливе, временные прекращения поставок нефти на мировой рынок Ираком и многочисленные природно-климатические факторы. В итоге относительно 1999 года цена нефти сорта “Брент” на Международной нефтяной бирже в Лондоне в среднем за 2000 год повысилась на 60% — до 28,3 доллара за баррель, цена западнотехасской сырой нефти в Нью-Йорке возросла на 58% — до 30,3 доллара за баррель. Такими же темпами повышались цены на нефтепродукты. Дефицит на рынке жидких энергоносителей и низкие запасы природного газа отразились на его ценах. Относительно 1999 года природный газ в Европе подорожал более чем в 1,8 раза, на рынке США — в 1,9 раза.

Ускорение развития мировой экономики и высокие темпы роста спроса со стороны про-

мышленности стран — основных потребителей цветных металлов и особенно азиатских стран, снижение производства этих металлов, связанное с его высокой энергоемкостью, и относительно низкие мировые запасы обусловили в 2000 году оживление на этом рынке. Цены на алюминий и медь достигли трехлетнего максимума. Цена на никель была наиболее высокой за последние 10 лет и в мае 2000 года превысила 10 120 долларов за тонну. В 2000 году относительно 1999 года алюминий подорожал на 14% — до 1550 долларов за тонну, цена меди возросла на 15% — до 1815 долларов, никель подорожал на 44% — до 8630 долларов.

Понижение цен на золото в 2000 году было связано с укреплением американской валюты, увеличением предложения золота производителями этого металла и его продажей на аукционах центральными банками ряда стран из резервов. Вместе с тем растущий спрос со стороны ювелирной промышленности арабских государств, Индии, США и других стран сдерживал дальнейшее падение мировых цен на золото. В 2000 году его средняя цена практически не изменилась и составила 279 долларов за тройскую унцию, в 1999 году — 278,8 доллара. В связи с сокращением спроса на рынке серебра со стороны крупнейших потребителей этого металла — химико-фотографической и ювелирной отраслей промышленности — цены на серебро понижались второй год подряд. В 2000 году по сравнению с 1999 годом серебро в среднем подешевело на 5% — до 5 долларов за тройскую унцию.

Цены на металлы платиновой группы в 2000 году продолжали стремительно расти вследствие значительного повышения спроса со стороны машиностроения и ювелирной промышленности. Крупнейшие производители этих металлов (ЮАР и Россия) не смогли удовлетворить растущий спрос и покрыть сформировавшийся дефицит. По сравнению с 1999 годом мировые цены на платину возросли на 44% и достигли максимального за последние 11 лет уровня — 542 доллара за тройскую унцию, цены на палладий повысились в 1,9 раза и установили абсолютный рекорд — 676 долларов за тройскую унцию. За три последних года цена на палладий повысилась в 3,8 раза.

В 2000 году на мировом рынке черных металлов, химической, лесной и целлюлозно-бумажной продукции средние цены были преимущественно выше, чем в 1999 году. Напротив, многие продовольственные товары и зерновые культуры продолжали дешеветь.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК. В 2000 году курс доллара к евро укрепился на 13,2%. Под влиянием падения евро курс доллара к английскому фунту стерлингов в 2000 году укрепился на 6,3%.

Причины укрепления доллара заключались в более благоприятной макроэкономической ситуации в США по сравнению с ЕЭВС и более высокой привлекательности инвестиций в реальном секторе экономики и на финансовых рынках Соединенных Штатов. Наиболее значительное падение евро было отмечено во II квартале. Повышение процентных ставок в ЕЭВС и валютные интервенции, синхронно проведенные денежными властями США, ЕЭВС и Японии в конце сентября 2000 года, способствовали замедлению роста курса доллара к евро в III квартале. Уменьшение темпов экономического роста Соединенных Штатов во второй половине 2000 года, сближение процентных ставок в США и ЕЭВС и падение цен акций американских компаний послужили причинами стабилизации евро в ноябре и существенного укрепления этой валюты в декабре 2000 года.

Курс доллара США к японской иене в 2000 году оставался на 5,5% ниже уровня предыдущего года, что отражало значительное укрепление иены в III квартале 1999 года. Однако с апреля стала проявляться тенденция к ослаблению иены. Эта тенденция существенно усилилась в IV квартале 2000 года из-за отсутствия позитивных изменений макроэкономической ситуации в Японии в период с апреля по сентябрь и резкого падения цен акций японских компаний.

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК. В 2000 году уровень процентных ставок на денежных рынках ведущих в экономическом отношении стран мира повысился по сравнению с 1999 годом. Рост процентных ставок объяснялся жестким характером денежно-кредитной политики центральных банков этих стран. Федеральная резервная система в 2000 году повысила ориентир

ТЕМПЫ ПРИРОСТА ОБМЕННЫХ КУРСОВ ДОЛЛАРА США В 2000 ГОДУ*
(в % к 1999 г.)

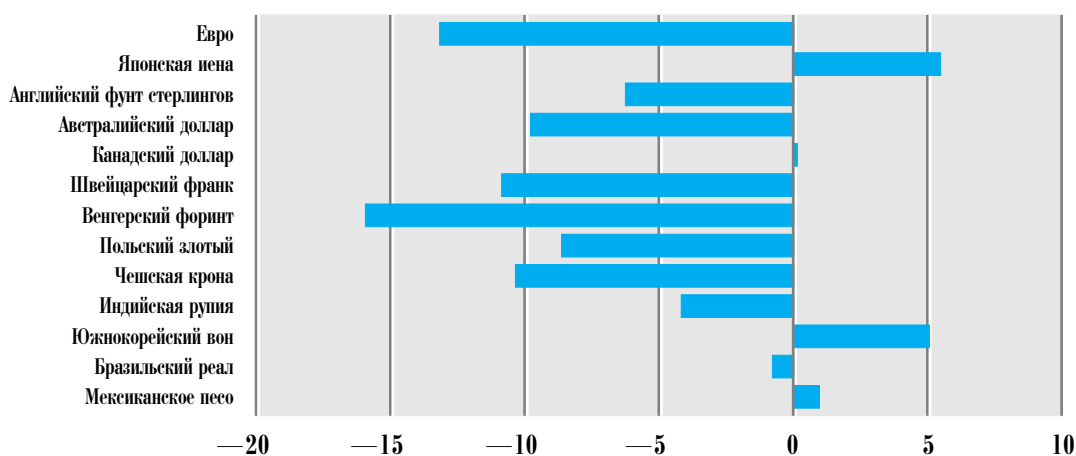


Рисунок 2.1

Источник: агентство Рейтер.

* (—) — укрепление доллара США, (+) — ослабление доллара США.

ставки по федеральным фондам с 5,5 до 6,5%. Европейский центральный банк осуществил повышение основной ставки рефинансирования с 3 до 4,75%. Банк Англии повысил ставку РЕПО с 5,5 до 6,0%. В указанных странах причина осуществления более жесткой, чем в 1999 году, денежно-кредитной политики заключалась в повышении темпов инфляции. Банк Японии в августе увеличил ориентир процентной ставки по кредитам “овернайт” на межбанковском рынке с 0 до 0,25%. Решение повысить процентные ставки, принятое денежными властями этой страны впервые за 10 лет, привело к завершению длившейся ранее в течение 18 месяцев политики нулевых процентных ставок. Оно объяснялось стремлением стимулировать корпорации к структурным преобразованиям. В 2000 году пик повышения процентных ставок денежного рынка в Великобритании был отмечен в апреле—мае, в США — в мае—июне, в ЕЭВС — в октябре, в Японии — в декабре.

ФОНДОВЫЙ РЫНОК. Жесткая денежно-кредитная политика Федеральной резервной системы во второй половине 1999 — первой половине 2000 года предотвратила “перегрев” американского рынка акций. Понижение темпов экономического роста США во второй половине 2000 года привело к ухудшению про-

гнозов прибыли американских компаний. Уровень цен акций предприятий традиционных отраслей экономики, отражаемый индексом Доу-Джонса, в 2000 году оставался в среднем на 2,4% выше, чем в 1999 году, вследствие значительного прироста цен в первой половине 1999 года. Однако в декабре 2000 года индекс Доу-Джонса был на 8,7% ниже, чем в соответствующий период 1999 года.

Цены акций в западноевропейских странах, Австралии, Канаде, Японии, некоторых других странах Азии (Индия, Гонконг, Малайзия, Сингапур), крупных государствах Латинской Америки, Центральной и Восточной Европы в 2000 году в среднем превышали показатели предыдущего года. Это явилось следствием их роста в течение 1999 года или первой половины 2000 года. Однако на протяжении 2000 года и в особенности его второй половины цены акций на рынках этих стран начали понижаться. Падение цен акций по итогам 2000 года было отмечено в Индонезии, Южной Корее, Таиланде и на Филиппинах.

РЫНОК КАПИТАЛА. Доходность высоконадежных долговых инструментов в долларах, евро и японских иенах в 2000 году повысилась или оставалась выше уровня предыдущего года. Однако в конце года под влиянием уменьшения инфляционных ожиданий и замедления

СРЕДНЕГОДОВОЙ ПРИРОСТ ИНДЕКСОВ ЦЕН АКЦИЙ В 2000 ГОДУ
(в % к 1999 г.)

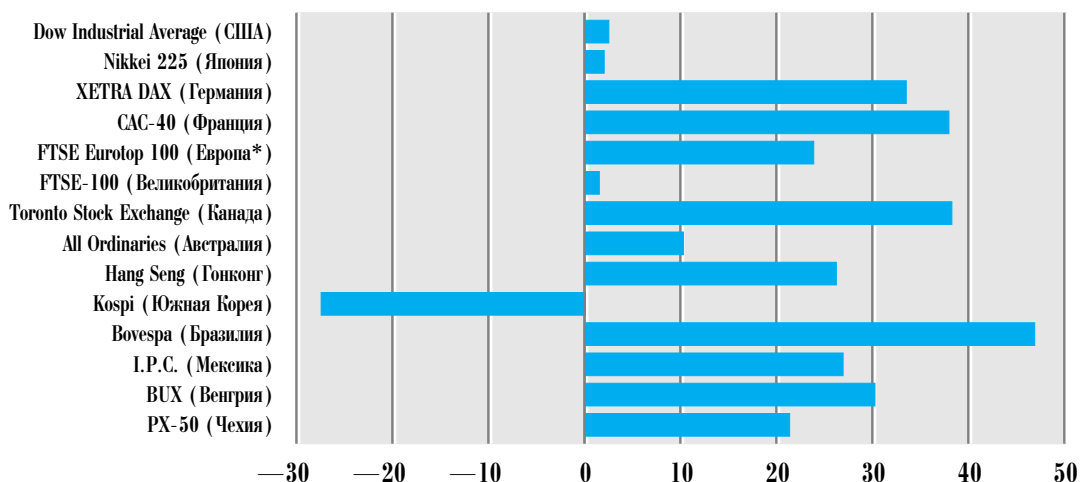


Рисунок 22

Источник: агентство Рейтер.

* Акции ведущих европейских компаний на Лондонской фондовой бирже.

роста американской экономики доходность среднесрочных и долгосрочных государственных ценных бумаг США и стран ЕЭВС установилась ниже показателей, отмечавшихся в конце 1999 года. На фоне ухудшения прогнозов прибылей корпораций и понижения цен акций во второй половине 2000 года возросли кредитные спрэды по долговым ценным бумагам корпораций. Увеличились кредитные спрэды по долговым инструментам отдельных развивающихся стран относительно доходности сопоставимых по качеству ценных бумаг в долларах США, что было связано с валютно-финансовыми проблемами Аргентины и Турции, а также с политической нестабильностью в Индонезии и на Филиппинах.

Повышение кредитного риска и увеличение кредитных спрэдов, а также понижение заинтересованности некоторых развивающихся стран в заимствованиях на международном рынке привели к сокращению в 2000 году объемов чистого выпуска долговых инструментов рынка капитала на 132,6 млрд. долларов по сравнению с предыдущим годом. Понизились объемы чистой эмиссии долгосрочных облигаций с фиксированными процентными ставками и облигаций, дающих право на покупку акций. Чистая эмиссия облигаций с “плавающими” процентными ставками оставалась на уровне 1999 года.

Размеры чистой эмиссии долговых инструментов развивающимися странами и странами с переходной экономикой сократились на 6,9 млрд. долларов. Среди развивающихся стран крупнейшими должниками и наиболее активными заемщиками на международном рынке капитала оставались страны Латинской Америки.

В структуре совокупного чистого выпуска долговых инструментов международного денежного рынка и рынка капитала в 2000 году возросла доля ценных бумаг в долларах США и понизилась доля ценных бумаг в евро, что отражало понижение курса евро к доллару. Доля инструментов в японских иенах повысилась вследствие увеличения чистых заимствований в этой валюте, осуществлявшихся европейскими заемщиками для финансирования слияний и поглощений и приобретения новых лицензий, а также из-за сохранения более высокого по сравнению с 1999 годом обменного курса японской иены к доллару.

На фоне сокращения эмиссии долговых инструментов рынка капитала в 2000 году на 42,4 млрд. долларов возросли объемы предоставления международных синдицированных кредитов. Часть этого прироста была обусловлена увеличением кредитования развивающихся стран.

**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ
БАНКА РОССИИ**

II

II.1. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

II.1.1. ЦЕЛИ И РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Цели денежно-кредитной политики на отчетный год были определены в “Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2000 год”. Конечной целью денежно-кредитной политики являлось снижение инфляции до 18% за год при росте ВВП на 1,5%.

Анализ итогов прошедшего года показывает, что основные экономические предположения, положенные в основу проектировок денежно-кредитной политики на 2000 год, практически полностью подтвердились. Более того, денежно-кредитная политика способствовала тому, что темп прироста ВВП составил 8,3%, что превышает базовые прогнозные оценки.

Инфляция за 2000 год составила 20,2% (из расчета декабрь к декабрю) и была значительно ниже, чем за 1999 год (36,5%), что соответствует стратегическим и тактическим целям по замедлению инфляционных процессов.

Денежно-кредитная политика в 2000 году проводилась в условиях режима плавающего валютного курса. Сохраняя рыночный метод формирования курса национальной валюты, Банк России только сглаживал значительные отклонения фактического обменного курса рубля от уровня, соответствующего фундаментальным макроэкономическим параметрам, с учетом фактора временно благоприятной внешнеэкономической конъюнктуры.

Обменный курс за 2000 год изменился с 27 до 28,16 рубля за доллар США. Рост реального среднегодового курса рубля к доллару США, составивший 2,3%, был незначительным по сравнению с резким его падением в 1998 году.

В 2000 году официальный валютный курс рубля устойчиво превышал расчетный монетарный курс (отношение широкой денежной базы к золотовалютным резервам), что явилось дополнительным фактором снижения девальвационных ожиданий, повышения доверия к национальной валюте, а также еще одним свидетельством успешности проведения в истекшем году денежно-кредитной политики.

Используемый режим валютного курса предопределял контроль за денежным предложением в качестве одного из ведущих факторов достижения цели по уровню инфляции.

Фактическое увеличение денежной массы (агрегата M2) в 2000 году составило 62,4% при расчетном ориентире 21—25%, определенном “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2000 год”. Это прежде всего связано с более значительным, чем ожидалось, спросом на деньги со стороны экономических агентов под воздействием растущей динамики производства товаров и услуг и повышения доверия к национальной валюте.

Важным фактором формирования спроса на деньги в 2000 году стал существенный рост монетизации расчетов, что определялось расширением объема производства, улучшением финансового состояния предприятий, стабилизацией положения в бюджетной сфере, а также мерами Правительства Российской Федерации по контролю за налоговыми платежами крупнейших налогоплательщиков.

Существенное снижение привлекательности вложений в иностранную валюту привело к

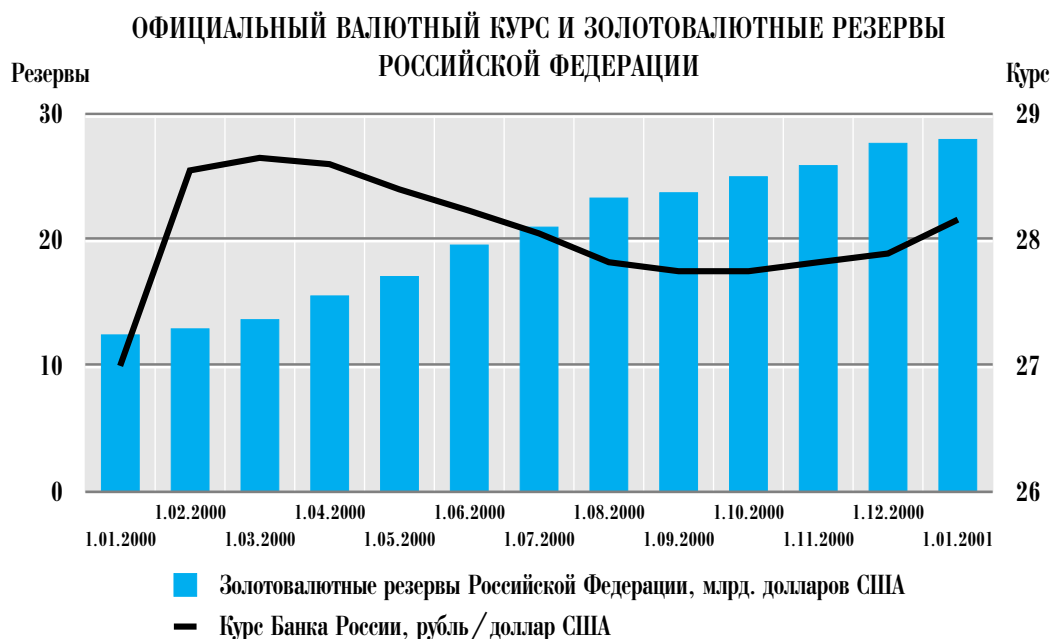


Рисунок 23

уменьшению доли денежных доходов населения, используемых на покупку иностранной валюты, с 8,1% в 1999 году до 6,8% в 2000 году. Это также обусловило увеличение спроса на рублевые денежные средства.

В отличие от 1999 года, который характеризовался ростом скорости обращения денег, в 2000 году в целом произошло некоторое ее замедление — с 6,8 в конце 1999 года до 6,2 в конце 2000 года, или на 8,8%. Тенденции изменения скорости обращения денег в истекшем году определялись существенным ростом спроса на деньги со стороны реального сектора в условиях сложившейся экономической динамики и ростом доли срочных депозитов нефинансовых предприятий и организаций в структуре денежной массы, т.е. наименее ликвидных ее компонентов.

Значительное устойчивое увеличение доли денежных форм расчетов за отгруженную продукцию, замещение денежных суррогатов наличными и безналичными денежными средствами требовало при прочих равных условиях для обслуживания того же объема ВВП большего объема денежной массы, что, в свою очередь, обусловило замедление скорости обращения денег.

Данные о динамике коэффициента монетизации по денежному агрегату М2 свидетельствуют о начале процесса ремонетизации эконо-

мики и преодоления последствий финансового кризиса 1998 года, когда денежная масса сократилась в реальном выражении почти на 30%. В 2000 году произошли полное восстановление докризисного уровня и дальнейший рост реальной денежной массы. Степень монетизации экономики по денежному агрегату М2 в среднегодовом выражении увеличилась в 2000 году по сравнению с 1999 годом с 11,5 до 12,3%.

Увеличение спроса на деньги, обусловленное объективными процессами, происходившими в реальном секторе экономики, дало возможность более значительно расширить денежное предложение без непосредственной угрозы усиления инфляции. Увеличение золотовалютных резервов при сильном платежном балансе было сбалансировано ростом спроса на деньги и мерами по стерилизации свободной ликвидности, представлявшей потенциальную угрозу для достижения цели по снижению инфляции. В этих целях Банк России использовал все имеющиеся в его распоряжении инструменты денежно-кредитного регулирования, в первую очередь депозитные операции с банками.

В определенной степени стерилизации банковской ликвидности способствовало аккумулярование дополнительных доходов федерального бюджета на счетах в Банке России и по-

**ТЕМПЫ ПРИРОСТА ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН
И ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ М2 (%)**

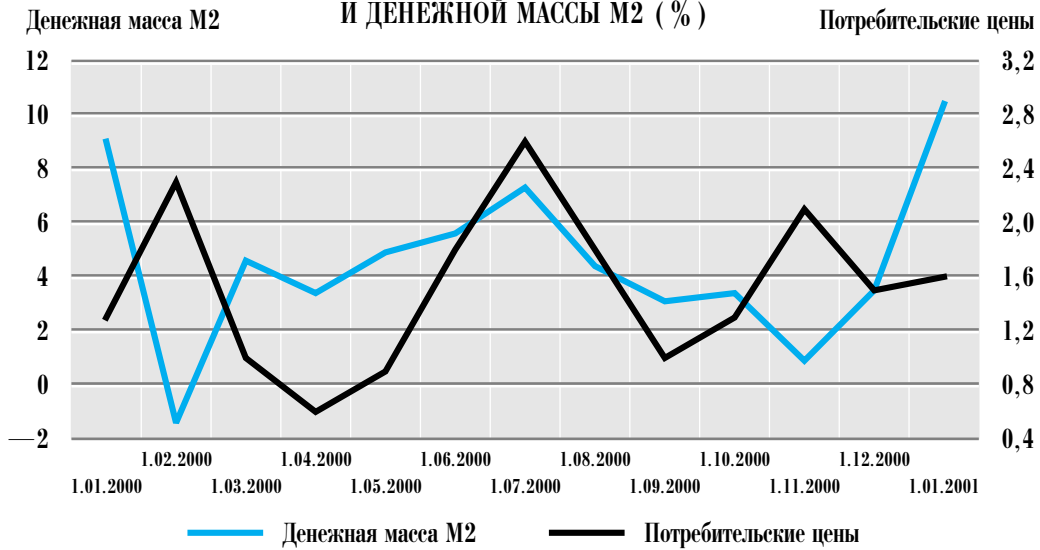


Рисунок 24

ДИНАМИКА СООТНОШЕНИЯ М2 / ВВП И ТЕМПОВ РОСТА ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН

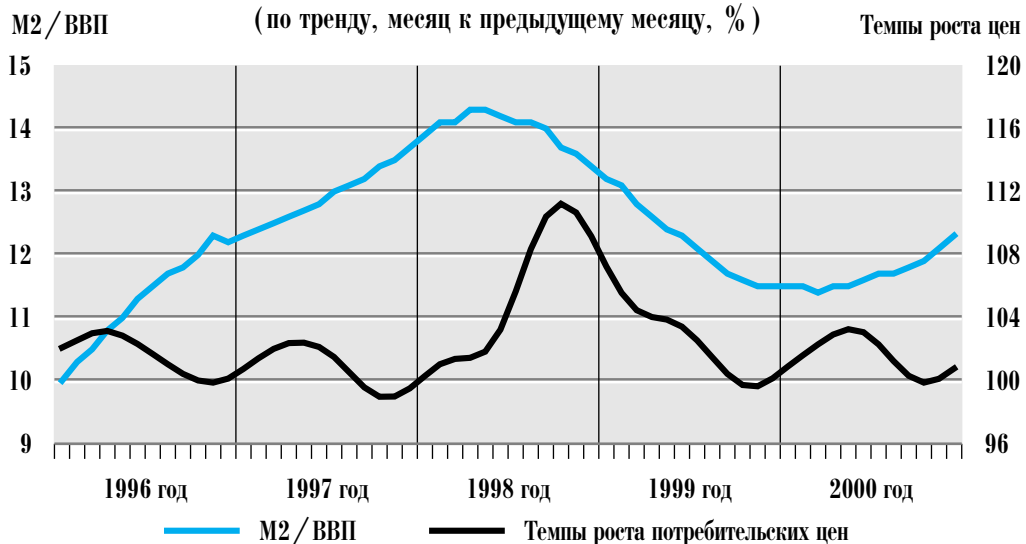


Рисунок 25

гашение части задолженности Минфина России перед Банком России.

В результате положение со свободной ликвидностью банковской системы в течение года оставалось стабильным. Отношение банковских резервов в форме остатков на корреспондентских счетах банков в Банке России к средствам, привлеченным коммерческими банками от субъектов нефинансового сектора, за последние полтора года было довольно устойчивым (13—15%). Это свидетельствует как о сформировавшемся уровне необходимого

спроса банков на свободные резервы при действующей платежной системе, так и об эффективности стерилизационных мероприятий в рамках проводимой денежно-кредитной политики.

В истекшем году произошла заметная активизация работы коммерческих банков с предприятиями и населением. Номинальные темпы прироста банковских кредитов реальному сектору экономики в рублях и валюте в 2000 году были выше, чем в 1999 году, более чем на 30 процентных пунктов. При этом если

ДИНАМИКА ОТНОШЕНИЯ ОСТАТКОВ СРЕДСТВ НА КОРСЧЕТАХ
К ДЕПОЗИТАМ НЕФИНАНСОВОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

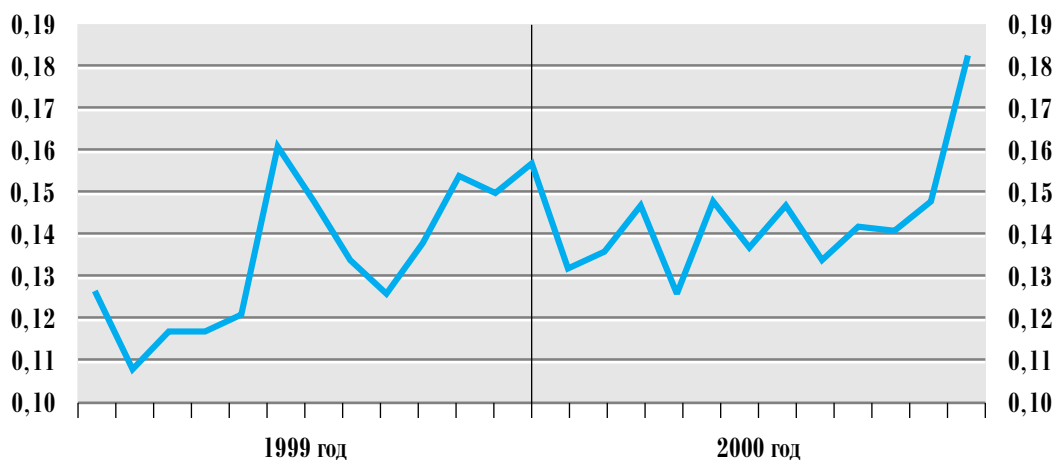


Рисунок 26

в 1999 году с учетом годовой инфляции цен производителей промышленной продукции имело место сокращение банковских кредитов в реальном выражении, то в 2000 году объем таких кредитов возрос почти на 29%.

В 2000 году Банк России опосредованно через свои операции способствовал снижению процентных ставок денежного рынка и тем самым — снижению цены заемных ресурсов до уровня, стимулирующего спрос на кредиты со стороны предприятий реального сектора.

Неоднократное снижение в 2000 году ставки рефинансирования Банка России, наличие свободных ресурсов в банковском секторе и общее улучшение экономической ситуации обусловили понижение процентных ставок по кредитам, предоставленным коммерческими банками юридическим лицам. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам юридическим лицам на все сроки до года снизились в истекшем году с 34 до 18,2% годовых.

Характерной чертой прошедшего года было сокращение маржи процентных ставок по депозитным и кредитным операциям банков с 20,6 в январе до 14 процентных пунктов в декабре. Вместе с тем величина маржи остается еще сравнительно высокой, что свидетельству-

ет о сохранении оценки банками значительных общих рисков при кредитовании, связанных главным образом с нереструктуризованностью реального сектора, недостаточной степенью прозрачности финансовой отчетности предприятий, а также с нерешенностью законодательных проблем по защите кредиторов, требования которых обеспечены залогом.

Снижение общего уровня процентных ставок и сохранение высокой маржи в 2000 году сказывались на ставках по депозитам физических лиц. Средневзвешенные депозитные ставки за год снизились более чем в три раза — с 13,4 до 4,2%. В реальном выражении (с учетом инфляции потребительских цен) значения этих ставок в течение истекшего года оставались отрицательными.

Таким образом, денежно-кредитная политика Банка России в 2000 году гибко реагировала на изменение реального спроса на деньги и, насыщая в необходимых размерах экономику денежными средствами, способствовала поддержанию ее растущей динамики, снижению процентных ставок, инфляционных ожиданий и темпов инфляции, некоторому укреплению реального валютного курса рубля и стабильности финансовых рынков.

II.1.2. ДИНАМИКА ДЕНЕЖНЫХ И КРЕДИТНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

В 2000 году денежно-кредитная политика была ориентирована на поддержание финансовой стабильности и формирование предпосылок, обеспечивающих устойчивость экономического роста. Для выполнения намеченных целей Банк России осуществлял контроль за формированием денежного предложения и регулирование ликвидности банковской системы с учетом тенденций в развитии спроса на деньги.

Денежная масса в обращении (агрегат М2) составила на 1 января 2001 года 1144,3 млрд. рублей и увеличилась за истекший год более чем в 1,6 раза. В реальном выражении (с учетом индекса потребительских цен) ее увеличение за этот период превысило 35%. Более существенный рост денежной массы по сравнению с показателем, предусмотренным в качестве промежуточного ориентира денежно-кредитной политики на 2000 год, был в значительной мере обусловлен факторами увеличения спроса на деньги.

Рост денежного предложения в течение года был неравномерным. Наибольшее его увеличение, как и в предыдущем году, отмечалось во II и IV кварталах, когда темпы прироста денежной массы составили 19 и 15% соответственно (в 1999 году — 20 и 18%), причем самыми высокими они были в июне и в декабре. Такая динамика наряду с сезонными факторами была связана с принимаемыми решениями по увеличению денежных доходов населения, включая погашение ранее накопленной задолженности. В конце истекшего года значительная часть дополнительных доходов федерального бюджета была использована для финансирования государственных расходов, в том числе социальной направленности.

Действие этих факторов вызывало ускорение роста наличных денег в обращении в указанные периоды при более стабильной динамике других компонентов денежной массы.

В 2000 году улучшилась структура денежной массы за счет сокращения доли наличных денег в обращении и опережающего роста безналичных средств — менее ликвидной составляющей

денежного агрегата М2, что оказывало сдерживающее влияние на темпы роста потребительских цен. Объем наличных денег в обращении (вне банковской системы) за 2000 год возрос на 57,3%, а безналичная составляющая денежной массы увеличилась на 65,5%.

В течение года отмечался опережающий спрос на деньги со стороны предприятий и организаций за счет улучшения их финансового состояния и увеличения доли расчетов денежными средствами. Объем депозитов нефинансовых предприятий и организаций увеличился за год в 1,8 раза (в реальном выражении — в 1,5 раза). Их доля в объеме денежной массы увеличилась с 33,3 до 36,7%. Значительное увеличение остатков средств на счетах нефинансовых предприятий и организаций было связано с повышением доходов от экспортных операций, ростом производства в связи с активизацией внутреннего спроса на продукцию отраслей потребительского и инвестиционно-го комплексов. По данным Госкомстата России, в 2000 году по сравнению с предыдущим годом сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток) предприятий и организаций основных отраслей экономики увеличился в 1,8 раза. Улучшение финансового положения предприятий и организаций способствовало увеличению средств на их банковских счетах (в том числе средств, предназначенных для пополнения оборотных средств), росту объемов оплаченной продукции, сокращению прямого товарообмена и взаимного зачета требований. Истекший год характеризовался дальнейшим ростом доли расчетов денежными средствами за оплаченную продукцию, которая, по данным Госкомстата России, в 2000 году составила 69,5% по сравнению с 54,2% в 1999 году. В структуре расчетов за те же периоды доля расчетов векселями сократилась с 10,8 до 8,2%, путем взаимного зачета требований — с 24,2 до 15,6%, по прямому товарообмену — с 5,7 до 3,3%. Улучшение структуры расчетов стало одним из факторов роста оборотных средств предприятий, в том числе денежных средств в их составе.

**ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРЕ ВНУТРЕННЕГО КРЕДИТА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ
(БЕЗ ТРЕБОВАНИЙ К ПРОЧИМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТИТУТАМ) В 1999—2000 ГОДАХ (%)**



Рисунок 27

Вклады населения в банках увеличивались в течение года более медленными темпами, чем депозиты нефинансовых предприятий и организаций, хотя их объем за год возрос в 1,5 раза. За 2000 год доля вкладов населения в объеме денежной массы уменьшилась с 28,8 до 26,6%. Определяющее воздействие на динамику вкладов населения оказывали тенденции в формировании и использовании денежных доходов населения. В 2000 году по сравнению с предыдущим годом реальные располагаемые денежные доходы населения возросли на 9,1%, в то время как в 1999 году отмечалось их снижение на 14,2%. Несмотря на устойчивую тенденцию роста реальных доходов населения и расходов населения на покупку товаров и услуг, доля расходов на потребление в структуре использования доходов в 2000 году практически сохранилась на уровне 1999 года, что было связано с необходимостью восстановления реального уровня потребления в послекризисный период. Удельный вес денежных доходов населения, использованных на прирост вкладов и приобретение ценных бумаг, увеличился до 3,8% по сравнению с 3,5% в 1999 году в условиях сокращения доли покупки иностранной валюты в структуре использования денежных доходов населения. Это свидетельствует о некотором повышении склонности населения к организованным сбережениям. Хотя основная часть вкладов населения в национальной валюте по-

прежнему была размещена на счетах в Сбербанке России, в 2000 году в отличие от предыдущего года объем вкладов населения в Сбербанке России увеличивался более медленными темпами, чем в остальных банках: за год они возросли на 46,5% и на 76,5% соответственно, что может служить признаком постепенного восстановления доверия граждан к банкам.

В условиях укрепления валютного курса рубля в реальном выражении в 2000 году отмечалось сокращение доли депозитов в иностранной валюте в их общем объеме. Хотя в настоящее время этот фактор не оказывает определяющего воздействия на увеличение спроса на деньги и денежного предложения в национальной валюте, он является потенциальной основой для развития позитивных тенденций в динамике банковских депозитов юридических и физических лиц.

В 2000 году произошли существенные изменения в структуре источников формирования денежной массы с учетом депозитов в иностранной валюте. Если в предшествующие годы определяющее значение для увеличения денежного предложения имел рост внутреннего кредита банковской системы, то в 2000 году в условиях сильного платежного баланса основным источником прироста денежной массы стало увеличение чистых иностранных активов органов денежно-кредитного регулирования и кредитных организаций, которое за указанный

**ДИНАМИКА КРЕДИТА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ ЭКОНОМИКЕ
В НАЦИОНАЛЬНОЙ И ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ В 1999—2000 ГОДАХ
(1.01.1999 = 1)**

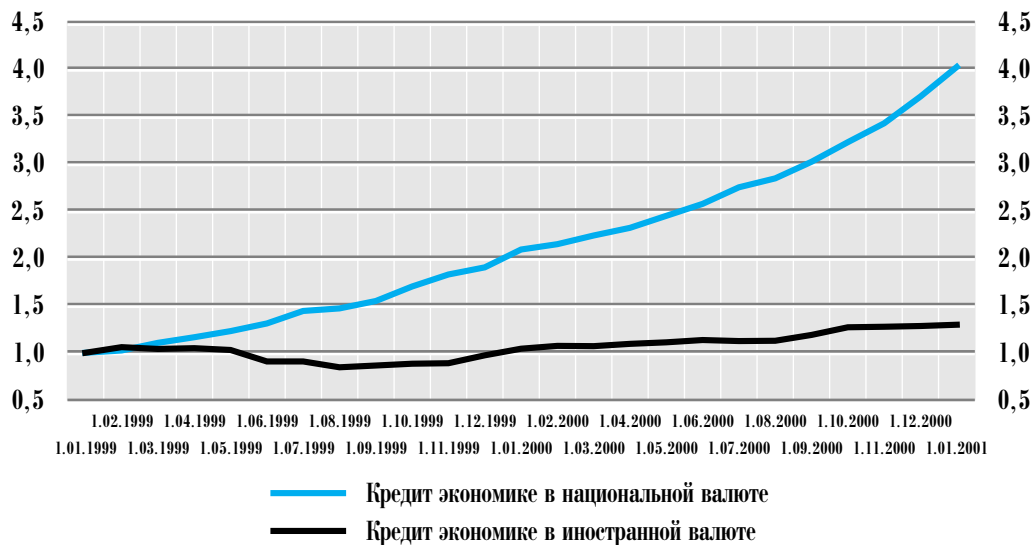


Рисунок 28

период составило 630 млрд. рублей (рост за год в 6,9 раза). Основную часть их прироста составило увеличение чистых иностранных активов органов денежно-кредитного регулирования.

Объем внутреннего кредита банковской системы в течение 2000 года увеличился на 204,5 млрд. рублей, или на 13,7%. При этом в его структуре продолжились наметившиеся в 1999 году позитивные сдвиги в пользу увеличения требований к нефинансовому сектору экономики (включающих требования банковской системы к нефинансовым государственным предприятиям, нефинансовым частным предприятиям и населению).

Благоприятная ситуация в сфере государственных финансов, характеризующаяся формированием впервые за многие годы профицита федерального бюджета (составившего в соответствии с международным определением 2,5% ВВП), обусловила не только отсутствие потребности федерального бюджета в монетарном финансировании, но и сокращение за 2000 год на 169,5 млрд. рублей чистого кредита органам государственного управления со стороны банковской системы в целом.

В этих условиях прирост внутреннего кредита банковской системы практически полностью определялся увеличением требований к

нефинансовому сектору экономики. За отчетный год их объем возрос на 372,5 млрд. рублей, или на 65,5%, что превышает аналогичный показатель за 1999 год, составивший около 50%. Если в 1999 году увеличение требований банков к нефинансовым предприятиям и населению составляло 53% от прироста денежной массы с учетом депозитов в иностранной валюте, то в 2000 году это соотношение возросло до 65%. При укреплении курса рубля в реальном выражении сохранялась позитивная тенденция опережающего роста банковского кредитования в национальной валюте: в объеме требований к нефинансовому сектору экономики доля требований в национальной валюте на начало 2001 года превысила 70% по сравнению с 61% на начало 2000 года и 43% на начало 1999 года.

Несмотря на то, что доля банковских кредитов в финансировании деятельности российских предприятий и организаций остается на низком уровне, постепенное сокращение разрыва между уровнем рентабельности в сфере производства и уровнем процентных ставок на денежном рынке, снижение объема неплатежей, активизация инвестиционного и потребительского спроса являются позитивными факторами для увеличения использования денежных средств, привлеченных кредитными орга-

ДИНАМИКА ЧИСТЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВОВ И ДЕНЕЖНОЙ БАЗЫ В 2000 ГОДУ
(прирост накопленным итогом с начала года, млрд. рублей)

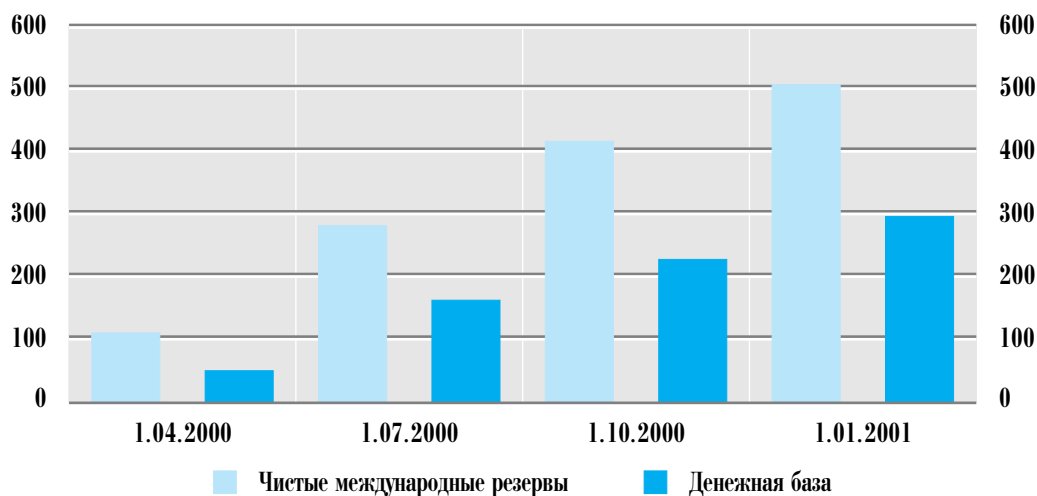


Рисунок 29

низациями, в целях поддержания экономического роста. В 2000 году темпы роста требований банковской системы к нефинансовому сектору экономики приблизились к темпам роста объема безналичных средств в составе денежной массы, включая депозиты в иностранной валюте. Повышение кредитной активности банков в 2000 году опережало динамику ВВП. Отношение прироста требований к нефинансовым предприятиям и населению за 2000 год к годовому объему ВВП возросло до 5,3% по сравнению с аналогичным показателем за 1999 год, равным 4,0%.

Денежная база в широком определении (включающая наличные деньги в обращении и в кассах кредитных организаций, обязательные резервы и средства на корреспондентских счетах кредитных организаций, депозиты банков, размещенные в Банке России) на 1 января 2001 года составила 721,6 млрд. рублей и увеличилась за год на 69,5%. Темп ее роста был выше, чем темп роста денежной массы (агрегата M2), что свидетельствует о снижении денежного мультипликатора.

Прирост денежной базы в 2000 году полностью определялся увеличением на 18,7 млрд. долларов США чистых международных резервов органов денежно-кредитного регулирования, в основном за счет покупки иностранной

валюты Банком России на внутреннем рынке и сокращения государственного долга перед МВФ. При этом объем чистых внутренних активов за год сократился в 1,7 раза. Основным фактором их снижения стало более чем четырехкратное сокращение чистого кредита органов денежно-кредитного регулирования расширенному правительству, которое определялось существенным наращиванием остатков на счетах бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов в Банке России.

В составе денежной базы в широком определении наиболее быстрыми темпами возросли депозиты банков, размещенные в Банке России, а также обязательные резервы и остатки средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России. При этом удельный вес наличных денег в обращении (с учетом остатков средств в кассах кредитных организаций) сократился с 67,8 до 61,9%.

Совокупные резервы кредитных организаций (наличные деньги в кассах кредитных организаций, обязательные резервы, остатки средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России, включая остатки средств на ОРЦБ, депозиты банков в Банке России) на 1 января 2001 года составили 302,3 млрд. рублей и за год увеличились в 1,9 раза.

II.1.3. ИНСТРУМЕНТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Использование Банком России инструментов денежно-кредитной политики в значительной степени определялось условиями развития экономики, сложившимися в 2000 году. В условиях сильного платежного баланса, увеличения золотовалютных резервов и роста ВВП ограниченные возможности трансмиссионного механизма, во многом связанные с сохраняющимся уровнем рисков кредитования из-за нереструктуризованности реального сектора экономики, привели к необходимости использования Банком России инструментов денежно-кредитной политики для абсорбирования свободной ликвидности банковской системы.

При сохранении в 2000 году законодательных ограничений, препятствующих возобновлению выпуска облигаций Банка России, и невозможности проведения операций с государственными ценными бумагами в результате их переоформления в долгосрочные облигации с низким нерыночным уровнем доходности Банк России использовал для этих целей имеющиеся у него инструменты — депозитные операции и изменение нормативов обязательных резервов, а в отдельных случаях — операции на валютном рынке. Кроме того, Банк России продолжал использовать и другие инструменты денежно-кредитной политики.

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ. При проведении денежно-кредитной политики Банк России исходит из того, что повышение нормативов обязательных резервов является сильным инструментом регулирования ликвидности банковской системы, и старается применять его в исключительных случаях. В отчетном году он использовался только один раз.

В январе 2000 года в условиях сильного давления на валютный рынок Совет директоров Банка России принял решение об увеличении нормативов обязательных резервов: по привлеченным кредитными организациями средствами юридических лиц в валюте Российской Федерации, юридических и физических лиц в иностранной валюте — с 8,5 до 10%; по денежным

средствам физических лиц, привлеченным во вклады (депозиты) в валюте Российской Федерации, — с 5,5 до 7%. Одновременно исходя из вновь установленных нормативов было проведено внеочередное регулирование обязательных резервов.

В 2000 году Банк России продолжал работу по совершенствованию действующего механизма обязательного резервирования и нормативной базы, регламентирующей формирование кредитными организациями обязательных резервов.

В частности, был установлен порядок перечисления кредитными организациями средств в обязательные резервы, а также взыскания Банком России недовнесенных средств в обязательные резервы и начисленных штрафов не только с корреспондентских счетов, но и с корреспондентских субсчетов кредитных организаций.

Кроме того, были подготовлены изменения, которыми унифицированы сроки проведения регулирования размера обязательных резервов кредитных организаций, и уточнена процедура осуществления Банком России контроля за выполнением обязательных резервных требований кредитными организациями, располагающими филиальной сетью, и Сбербанком России, вступившие в силу в феврале 2001 года.

Рост объема обязательных резервов кредитных организаций в 2000 году был обусловлен увеличением остатков привлеченных средств на счетах клиентов кредитных организаций в условиях расширения объемов производства, ростом вкладов населения в банках. Под влиянием указанных факторов сумма обязательных резервов, депонированных кредитными организациями в Банке России, за год увеличилась на 59,7 млрд. рублей, или в 1,9 раза, в том числе по счетам в валюте Российской Федерации — на 37,3 млрд. рублей, или в 2,1 раза, и по счетам в иностранной валюте — на 22,4 млрд. рублей, или в 1,8 раза. В структуре обязательных резервов в отчетном году доля резервов от привлеченных средств в валюте Российской Федерации увеличилась с 55,2% на начало года

до 58,7% на конец года, доля обязательных резервов от привлеченных средств в иностранной валюте снизилась соответственно с 44,8 до 41,3%.

Банк России и его территориальные учреждения в 2000 году обеспечивали контроль за своевременностью и полнотой депонирования обязательных резервов кредитными организациями. Территориальными учреждениями Банка России регулярно осуществлялись проверки правильности составления кредитными организациями расчета размера обязательных резервов, подлежащих депонированию в Банке России, и достоверности представленных в нем сведений.

Большинство кредитных организаций своевременно и в полном объеме депонировали обязательные резервы в Банке России. Удельный вес кредитных организаций, имевших недознос средств в обязательные резервы, в общем количестве действующих кредитных организаций за отчетный год снизился более чем в 2 раза и составил на конец года 1,6%.

С кредитных организаций, допустивших в 2000 году нарушения порядка обязательного резервирования, взысканы штрафы на общую сумму 21,6 млн. рублей.

ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ. В 2000 году основным инструментом регулирования ликвидности банковской системы являлись депозитные операции. Банк России проводил депозитные операции с банками — резидентами Московского региона и банками других регионов, имеющих филиалы в г. Москве, через систему “Рейтерс-диллинг”. В указанных операциях принимали участие банки девяти регионов, обслуживаемые в Главных управлениях Банка России по г. Москве, Московской области (банки Московского региона), в Главных управлениях Банка России по г. Санкт-Петербургу, Тюменской области, Рязанской области, Свердловской области, Вологодской области, Краснодарскому краю, в Национальном банке Республики Башкортостан. По состоянию на 1 января 2001 года Генеральные соглашения о проведении депозитных операций с использованием системы “Рейтерс-диллинг” заключены со 150 банками.

В целях ускорения расчетов по депозитным операциям региональные банки (кроме банков Московского региона) осуществляли перечисление денежных средств в депозит, открываемый в Банке России, с корреспондентского субсчета московского филиала банка, открытого в подразделении расчетной сети Банка России.

Депозитные операции, осуществляемые на стандартных условиях “овернайт”, “том-некст”, “спот-некст”, “1 неделя”, “спот — 1 неделя”, “2 недели”, “спот — 2 недели”, “1 месяц”, “3 месяца”, позволили Банку России оперативно привлекать в депозиты временно свободные денежные средства банков и таким образом регулировать общий объем ликвидности банковской системы.

Объем привлеченных Банком России депозитов банков за 2000 год по сравнению с 1999 годом возрос в 1,5 раза, что связано с ростом свободных рублевых средств на корреспондентских счетах банков. Среднегодовой остаток средств, привлеченных в депозиты Банка России, в 2000 году составил 60,6 млрд. рублей и увеличился по сравнению с 1999 годом в 3,3 раза.

Депозиты привлекались по ставкам и в размерах, устанавливаемых Банком России. Уровень процентных ставок колебался от 0,3 до 20% годовых. Минимальная сумма привлекаемого депозита в течение года не изменялась и составляла 20 млн. рублей.

По сравнению с предыдущим годом в 2000 году увеличилась доля депозитов, привлеченных на 3 месяца: с 0,5 до 11,8% от общего объема привлеченных средств.

В целях абсорбирования ликвидности и определения уровня процентных ставок, по которым банки могут размещать свободные средства в депозиты, Банк России продолжил практику проведения депозитных аукционов, в которых наряду с московскими банками приняли участие региональные банки. В течение 2000 года дважды были проведены депозитные аукционы со сроками привлечения средств на 1 неделю, 2 недели, 1 месяц, в которых участвовали 53 банка из 31 региона. По результатам этих депозитных аукционов принимались решения об изменении процентных ставок по депозитам, привлекаемым с использованием системы “Рейтерс-диллинг”.

* * *

В течение 2000 года сохранялись законодательные ограничения, препятствующие возобновлению выпуска **облигаций Банка России**. В соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2000 год” право Банка России выпускать собственные облигации было продлено до 1 января 2001 года. Однако в связи с сохранением других законодательных ограничений, в первую очередь неурегулированностью вопроса об уплате налога при эмиссии облигаций Банка России, в отчетном году этот инструмент денежно-кредитной политики не мог быть использован.

РЕФИНАНСИРОВАНИЕ БАНКОВ. Рефинансирование Банком России банков в 2000 году осуществлялось путем предоставления внутрисуточных кредитов и кредитов “овернайт”. Банк России в истекшем году продолжал объявлять дважды в неделю (понедельник и четверг) ломбардные кредитные аукционы на срок до 7 календарных дней. Однако в связи с отсутствием спроса со стороны банков в условиях значительной ликвидности банковской системы такие аукционы признавались несостоявшимися.

Общая сумма задолженности по кредитам Банка России по состоянию на 1 января 2001 года составила 12,6 млрд. рублей и снизилась за год на 3,1 млрд. рублей в связи с прекращением банками своих обязательств перед Банком России. Основную сумму задолженности — 11,5 млрд. рублей — составляет задолженность по кредитам, предоставленным Банком России банкам в 1998—1999 годах и пролонгированным в 2000 году Советом директоров Банка России.

На протяжении 2000 года банки, заключившие Генеральные кредитные договоры с Банком России на предоставление кредитов, обеспеченных залогом, поддерживали остатки государственных ценных бумаг в Национальном депозитарном центре на счете ДЕПО в разделе “Блокировано Банком России” в сумме порядка 6 млрд. рублей, что обеспечивало своевременное получение ими внутрисуточных кредитов и кредитов “овернайт” для осуществления расчетов.

В отчетном году Банком России были предоставлены банкам кредиты “овернайт” в объ-

еме 1,5 млрд. рублей. Среднемесячная сумма выдаваемых кредитов “овернайт” в течение 2000 года колебалась от 4 до 41 млн. рублей. Все выданные кредиты своевременно погашены.

Банк России продолжал проводить работу, направленную на сокращение задолженности по кредитам, выданным в 1992—1994 годах на основании решений Правительственной комиссии по вопросам финансовой и денежно-кредитной политики предприятиям ряда отраслей экономики. Задолженность по этим кредитам, включая проценты по ним, на 1 января 2001 года составила 1,4 млрд. рублей и сократилась за год в основном за счет переоформления ее в сумму 0,3 млрд. рублей на государственный внутренний долг в соответствии с федеральными законами.

Задолженность по векселям банков, приобретенным Банком России в ходе передачи ими в период после кризиса 1998 года обязательств по вкладам населения в Сбербанк России, на 1 января 2001 года составила 5,7 млрд. рублей и сократилась по сравнению с началом года на 0,6 млрд. рублей в связи с погашением банками части векселей, а также уступкой прав требований по этим векселям другим банкам.

ПРОЦЕНТНАЯ ПОЛИТИКА. Важным инструментом денежно-кредитной политики, используемым Банком России в 2000 году, были процентные ставки по его операциям. Регулирование процентных ставок по кредитным и депозитным операциям Банка России осуществлялось с учетом реального состояния экономики, динамики инфляции, ситуации на различных сегментах денежного рынка, других экономических индикаторов.

Ключевое значение в системе процентных ставок, устанавливаемых Банком России, имеет ставка рефинансирования. Изменения ставки рефинансирования информируют участников финансового рынка об оценке Банком России общего направления изменения инфляционной ситуации и, таким образом, воздействуют на ожидания экономических агентов и процентные ставки в экономике. Ставка рефинансирования Банка России является своего рода верхней границей процентных ставок на денежном рынке, что оказывает косвенное влияние на их динамику. Банк России воздейству-

КРАТКОСРОЧНЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ В 2000 ГОДУ (%)

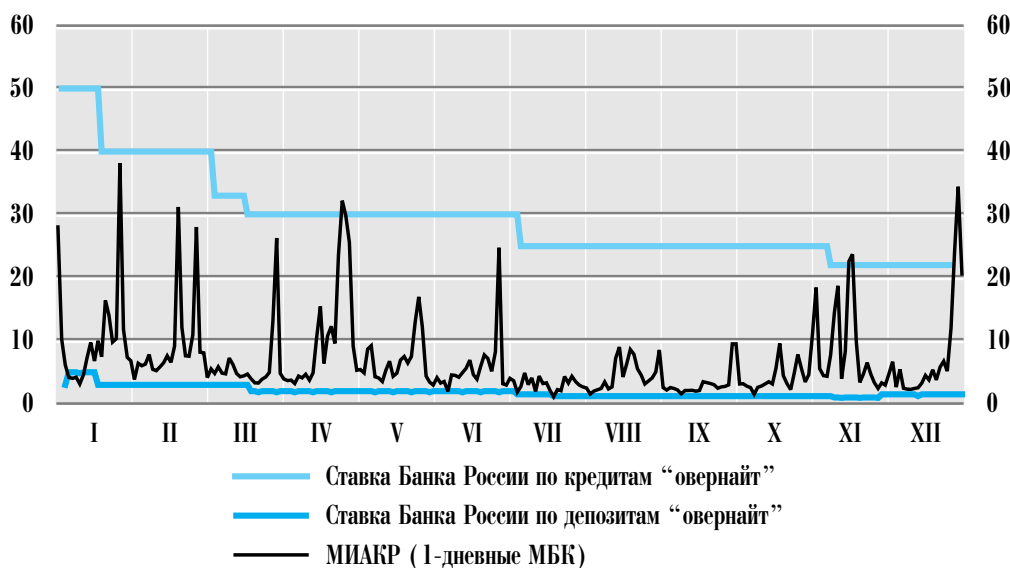


Рисунок 30

ет на уровни и структуру процентных ставок на денежном рынке также через установление процентных ставок по проводимым им кредитным и депозитным операциям.

С начала 2000 года действовали установленные в 1999 году ставка рефинансирования в размере 55% годовых и ставка по кредитам "овернайт" — 50% годовых. В январе 2000 года по решению Совета директоров Банка России ставка рефинансирования была снижена на 10 процентных пунктов — с 55 до 45%. Это отражало тенденции к замедлению инфляции, снижению процентных ставок на межбанковском рынке и одновременно являлось фактором дальнейшего снижения инфляционных ожиданий.

В дальнейшем в течение года ставка рефинансирования пересматривалась еще четыре раза, и к концу 2000 года ее уровень был снижен до 25% годовых. При этом процентная ставка по кредитам "овернайт", предоставляемым Банком России банкам, в 2000 году была снижена с 50 до 22% годовых.

В 2000 году Банк России стремился более активно воздействовать на состояние ликвидности банковской системы путем изменения процентных ставок по депозитам, привлекаемым Банком России. Депозиты Банком России привлекались по ставкам, уровень которых колебался от 0,4 до 20% годовых в январе —

октябре 2000 года и от 0,3 до 10% — к концу 2000 года в зависимости от состояния межбанковского рынка и вида депозитных операций. С середины января до второй половины ноября 2000 года ситуация на валютном и денежном рынках позволяла постепенно снижать уровень процентных ставок по депозитным операциям Банка России. Во второй половине ноября 2000 года в связи с увеличением свободных остатков средств на корреспондентских счетах было принято решение об увеличении размера процентных ставок по депозитным операциям на 0,5—2 процентных пункта.

Средневзвешенная процентная ставка по депозитам Банка России, привлеченным с 1 января 2000 года по 31 декабря 2000 года с учетом депозитных аукционов, составила 9,85% годовых.

ПОЛИТИКА НА РЫНКЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

В течение 2000 года, как и в предыдущем году, Банк России не осуществлял операции на вторичном рынке с ГКО—ОФЗ из-за отсутствия в его портфеле рыночных государственных ценных бумаг. Его деятельность на рынке государственного внутреннего долга была направлена на содействие Минфину России в завершении новации по государственным облигациям и активизации операций участников рынка ГКО—ОФЗ, а также на заверше-

СТРУКТУРА РЫНКА ГКО—ОФЗ В 2000 ГОДУ
(млрд. рублей)

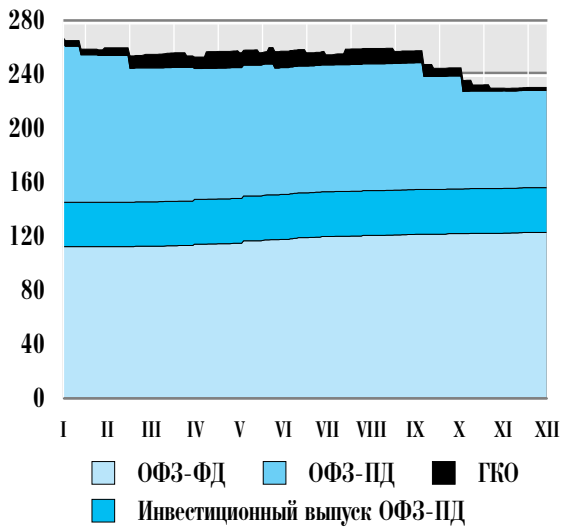


Рисунок 3.1

ние переоформления государственных ценных бумаг, принадлежащих Банку России.

В отчетном году в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2000 год” было осуществлено переоформление государственных ценных бумаг, принадлежащих Банку России. Часть этих государственных ценных бумаг объемом 24,1 млрд. рублей по номиналу была переоформлена в ОФЗ с переменным купонным доходом с выплатой процентного дохода один раз в год по ставке, равной официальному прогнозируемому значению инфляции, заложенному в федеральном бюджете на соответствующий год. Остальные бумаги были переоформлены в долгосрочные облигации федерального займа с постоянным доходом в размере 2% годовых. Сформировавшаяся в результате переоформления структура портфеля государственных ценных бумаг, принадлежащих Банку России, существенно ограничивает возможности проведения операций на открытом рынке и использования Банком России этого инструмента для реализации денежно-кредитной политики.

В целях активизации операций на рынке ГКО—ОФЗ и восстановления после кризиса 1998 года доверия к государственным ценным бумагам со стороны иностранных инвесторов

в отчетном году Банк России продолжил проведение операций с инструментами, предназначенными для репатриации полученных ими доходов. В частности, Банк России возобновил продажу валюты на специальных аукционах и участвовал в размещении выпущенных Минфином России двух конверсионных выпусков ГКО, оставшихся неразмещенными после аукционов 17—21 декабря 1999 года.

Отличительной особенностью репатриационных выпусков ГКО стала возможность конвертации средств, полученных от погашения этих облигаций, без зачисления на транзитные счета. Общий объем средств от погашения конверсионных выпусков ГКО, использованный нерезидентами на приобретение иностранной валюты в 2000 году, составил 11,5 млрд. рублей. Такие аукционы были проведены в феврале и апреле 2000 года. В них участвовали иностранные инвесторы, имевшие средства на счетах типа “С”. Размещение указанных выпусков государственных ценных бумаг по отрицательной или нулевой доходности отражало желание нерезидентов получить легальную возможность репатриации части средств с рынка ГКО—ОФЗ.

В конце 2000 года Банк России возобновил проведение валютных аукционов для нерезидентов. Аукционы состоялись 24 ноября и 8 декабря 2000 года. Объем иностранной валюты, проданной на каждом аукционе, составил 75 млн. долларов. В отличие от условий проведения аукционов в предыдущем году в 2000 году нерезиденты приобретали валюту не по заранее объявляемому курсу, а по курсу, определяемому в ходе аукциона и указанному в аукционных заявках. На средней цене покупки валюты это не отразилось: как и ранее, средний курс покупки примерно на 10% превысил официальный курс Банка России.

За счет репатриационных выпусков ГКО Минфином России и валютных аукционов Банка России нерезиденты приобрели иностранную валюту на сумму 16 млрд. рублей, что практически соответствовало объему полученных ими в текущем году купонных выплат и дивидендов по активам, приобретенным со счетов типа “С”.

11.2. РЕАЛИЗАЦИЯ ВАЛЮТНОЙ ПОЛИТИКИ

11.2.1. ПОЛИТИКА ВАЛЮТНОГО КУРСА И УПРАВЛЕНИЕ РЕЗЕРВАМИ

ПОЛИТИКА ВАЛЮТНОГО КУРСА. В 2000 году в соответствии с “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2000 год” денежно-кредитная политика проводилась в условиях режима плавающего валютного курса. Внешнеэкономическая конъюнктура 2000 года обусловила сильный платежный баланс и стабильный приток иностранной валюты на внутренний рынок. В этих условиях Банк России решал разнонаправленные задачи — осуществлял покупку иностранной валюты на внутреннем рынке для пополнения золотовалютных резервов, предпринимал своевременные и целенаправленные действия по сглаживанию резких колебаний обменного курса на внутреннем валютном рынке, вызванных влиянием временных конъюнктурных факторов, и не допускал чрезмерного реального укрепления рубля.

Основным инструментом политики валютного курса в 2000 году являлись операции Банка России на внутреннем валютном рынке, осуществляемые в координации с применением других инструментов денежно-кредитной политики.

Объем нетто-покупки иностранной валюты Банком России постепенно нарастал в течение 2000 года. Пик темпов пополнения резервов пришелся на май—июль.

В течение года удалось более чем в два раза увеличить золотовалютные резервы в целях создания уверенности выполнения страной внешних долговых обязательств в последующие годы, поддержания при необходимости курса национальной валюты, а также преду-

ждения снижения уязвимости страны при изменении внешнеэкономических условий.

Характер внутригодовой динамики курса определялся действием разнонаправленных факторов в условиях устойчивого превышения предложения иностранной валюты над спросом, являвшегося мощным фактором, способствовавшим номинальному и реальному укреплению рубля. Всплески спроса на иностранную валюту были связаны преимущественно с действием краткосрочных факторов. Вместе с тем с учетом временного характера улучшения внешнеэкономической конъюнктуры проводилась политика недопущения чрезмерного реального укрепления рубля в целях сохранения конкурентоспособности российской экономики.

Повышение курса доллара США в первой половине января 2000 года стало результатом уменьшения поступлений экспортной валютной выручки в страну, активизации спекулятивных операций участников рынка, осуществления бюджетного финансирования социальных мероприятий. Своевременные меры, предпринятые Банком России, в частности увеличение норматива обязательного резервирования, наряду с одновременным наращиванием кредитными организациями объемов депозитов в Банке России и необходимыми изменениями режима продажи экспортной валютной выручки позволили уже во второй декаде января восстановить равновесие на внутреннем валютном рынке и возобновить нетто-покупку иностранной валюты Банком России.

ДИНАМИКА ОФИЦИАЛЬНОГО КУРСА ДОЛЛАРА США И ЕВРО К РУБЛЮ
В 2000 ГОДУ

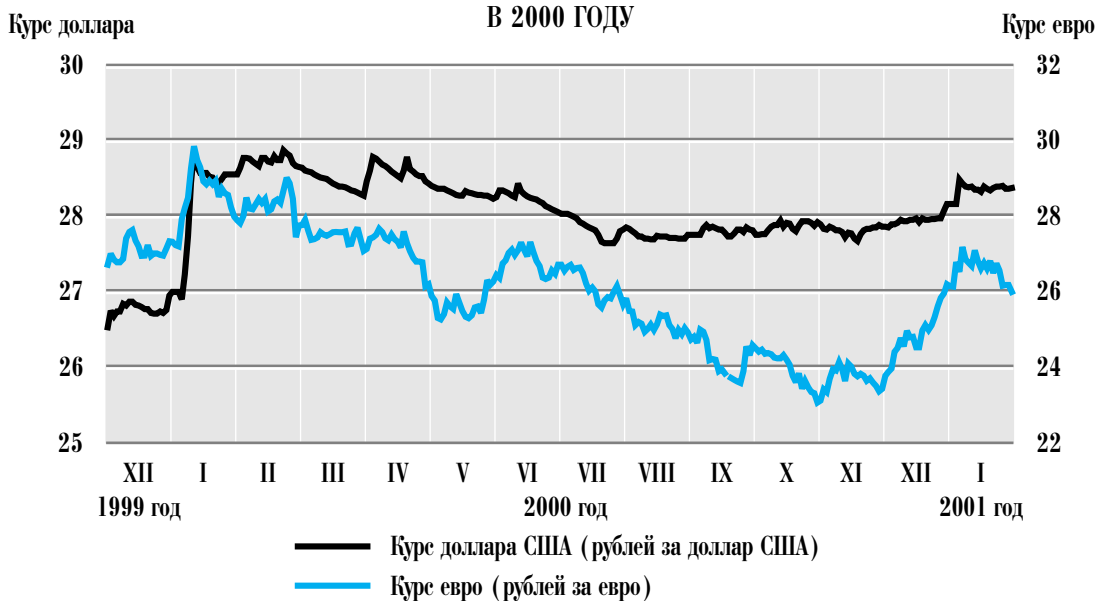


Рисунок 32

В феврале—марте курс рубля к доллару США оставался относительно стабильным, имея слабую тенденцию к снижению. Всплеск спроса на иностранную валюту, зафиксированный в конце марта — начале апреля, был спровоцирован главным образом временным снижением мировых цен на нефть. Некоторая нестабильность на валютном рынке наблюдалась и в середине апреля, после того как на фондовом рынке США и других стран произошло резкое падение котировок акций. Исключая названные краткосрочные периоды, предложение иностранной валюты на валютном рынке до начала августа устойчиво преобладало над спросом, а динамика номинального курса рубля носила повышательный характер. В этих условиях Банк России осуществлял масштабное пополнение резервов и сдерживал резкое реальное укрепление рубля.

Тенденция укрепления номинального курса рубля постепенно стала ослабевать в конце III — начале IV квартала, когда эффект повышения мировых цен на основные продукты российского экспорта стал исчерпываться. В сложившихся условиях Банк России в меньших масштабах осуществлял накопление резервов. Банк России стремился минимизировать свое вмешательство в функционирование рынка с учетом необходимости сохранения золотовалютных резервов, позволяя его участникам са-

мостоятельно найти текущий равновесный уровень обменного курса в соответствии со сложившимися внутренними и внешними макроэкономическими условиями.

Курс рубля по отношению к евро в 2000 году колебался в широком диапазоне (23—30 рублей за евро), имея вплоть до последних месяцев года четкую тенденцию к повышению. Это было связано с последовательным ослаблением позиций единой европейской валюты по отношению к доллару США на международном рынке. Однако в связи с укреплением евро в ноябре—декабре 2000 года в целом за отчетный период масштабы номинального повышения курса рубля к евро существенно снизились и составили 3,9%.

В 2000 году Банк России принимал участие в торгах ЕТС по евро, создавая условия для поддержания ликвидности рынка этой валюты. Это способствовало постепенному повышению интереса российских банков к работе с единой европейской валютой — за год объем операций с евро на ЕТС возрос с 70 млн. евро в январе до 106 млн. евро в декабре 2000 года (или в 1,5 раза). Однако процесс переориентации участников рынка на операции с евро был в существенной степени ограничен снижением курса единой европейской валюты на международных рынках в течение большей части года и низкой ликвидностью межбанковского рынка евро/рубль.

ВАЛЮТНЫЕ ИНТЕРВЕНЦИИ БАНКА РОССИИ И ОБЪЕМ ЗОЛOTOВАЛЮТНЫХ РЕЗЕРВОВ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2000 ГОДУ

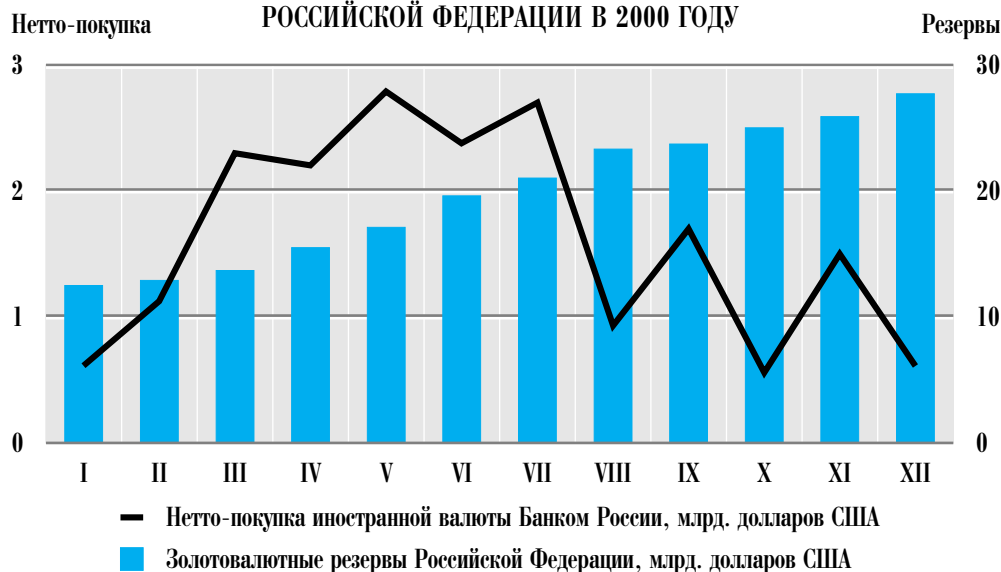


Рисунок 33

В отчетном году в реальном выражении курс рубля возрос по отношению к валютам большинства стран — основных торговых партнеров России. Так, среднегодовой реальный курс рубля к доллару США¹ повысился в 2000 году по сравнению с 1999 годом на 2,3%. Вследствие снижения номинального курса евро к американской валюте масштабы укрепления рубля к евро в реальном выражении оказались существенно выше, чем к доллару США, и составили 18,9%².

По итогам года интегральный показатель — среднегодовой реальный эффективный курс рубля³ возрос на 11,3%. Динамика реального эффективного курса рубля не была равномерной внутри года. Так, укрепление рубля в реальном выражении в феврале—июле в результате повышения мировых цен на основные компоненты российского экспорта замедлилось осенью на фоне ухудшения внешнеэкономической конъюнктуры, а в декабре темпы прироста реального эффективного курса рубля стали отрицательными.

В целом в течение 2000 года произошедшее укрепление рубля в реальном выражении лишь частично компенсировало его обесценение в 1998 году. При этом широкий спектр экономических индикаторов свидетельствовал о том, что данные масштабы повышения реального курса рубля не оказывали существенного негативного воздействия на внешнеэкономические позиции России. Сальдо торгового баланса слабо зависело от сложившейся динамики реального курса рубля и определялось в основном традиционными сезонными факторами и конъюнктурой мировых цен на основные товары российского экспорта. Постепенное снижение рентабельности в экспортных отраслях было в основном демпфировано растущими мировыми ценами на экспортируемые Россией товары, а эффективность внешнеэкономических операций находилась на уровне, достаточном для осуществления расширенного воспроизводства.

Повышение эффективности реализации Банком России политики обменного курса в

¹ При расчете среднегодовых реальных курсов рубля к иностранным валютам используются среднегодовые номинальные курсы рубля к соответствующим валютам и среднегодовые показатели инфляции в России и в странах, где данные валюты являются законным средством платежа.

² В качестве показателя инфляции для расчета использован гармонизированный индекс потребительских цен стран, входящих в зону евро.

³ Индекс рассчитывается как взвешенное среднее индексов реальных курсов рубля к валютам стран — основных торговых партнеров России. В качестве весов используются доли соответствующих стран во внешней торговле России.

ДИНАМИКА ПРИРОСТА СРЕДНЕГОДОВЫХ РЕАЛЬНЫХ КУРСОВ РУБЛЯ
В 1995—2000 ГОДАХ (%)

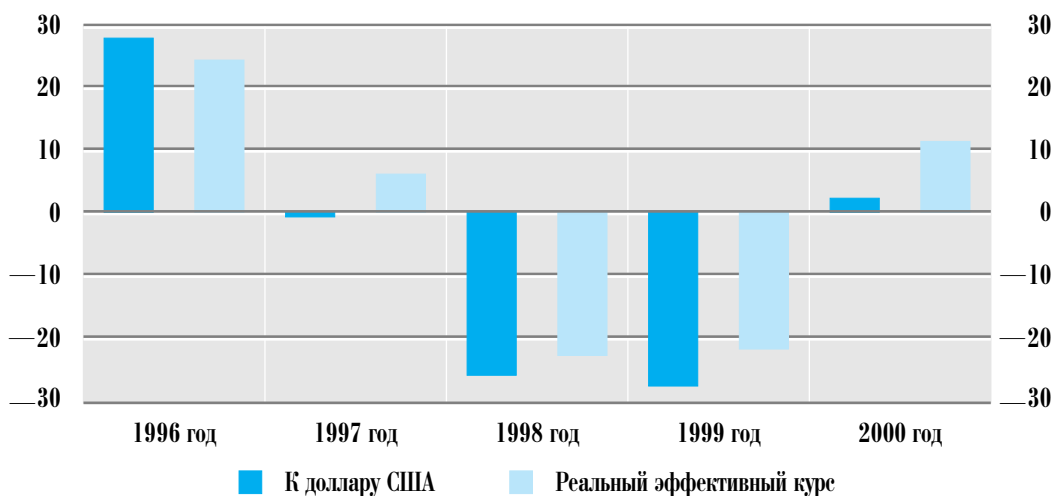


Рисунок 34

течение 2000 года в значительной степени определялось развитием институциональной структуры валютного рынка и операциями Банка России на биржевом и внебиржевом сегментах валютного рынка. Общий объем неттопокупки иностранной валюты Банком России на внутреннем валютном рынке в 2000 году составил 19,4 млрд. долларов США.

Развитие институциональной структуры биржевого сегмента рынка происходило путем введения новых механизмов или видов операций (в частности, торговли долларами США с поставкой сроком “сегодня” в СЭЛТ ММВБ), а также возобновления операций на биржевом сегменте срочного рынка сначала на СПВБ, а затем на ММВБ.

В течение 2000 года продолжилась тенденция перемещения основного объема валютнообменных операций на внебиржевой межбанковский валютный рынок. Доля биржевых операций в совокупном объеме конверсионных кассовых сделок сократилась и составила к концу года 17%, что свидетельствует о постепенном восстановлении докризисной структуры кассового валютного рынка и ее приближении к мировой практике.

Опыт проведения политики плавающего валютного курса в 2000 году показал ее эффективность в современных условиях. Динамика курса рубля в целом отражала изменение экономической конъюнктуры и состояние платежного баланса России. Резкие колебания обмен-

ного курса на внутреннем валютном рынке, не имеющие фундаментальной экономической основы, сглаживались за счет своевременных действий Банка России. В результате удалось достигнуть плавной динамики курса, способствовавшей формированию у экономических агентов стабильных ориентиров в выработке хозяйственных решений, а также активизировать спрос на активы, номинированные в национальной валюте.

УПРАВЛЕНИЕ ВАЛЮТНЫМИ РЕЗЕРВАМИ. Деятельность Банка России по управлению валютными резервами осуществлялась в соответствии с “Основными принципами управления валютными резервами Банка России”, утвержденными Советом директоров.

Основной целью деятельности Банка России по управлению золотовалютными резервами являлось обеспечение оптимального сочетания сохранности, ликвидности и доходности резервных активов. Соотношение рисков и доходности в процессе управления резервами определялось инвестиционными директивами Банка России путем активной диверсификации вложений и хеджирования рисков с помощью операций на международных валютно-финансовых рынках. Кредитные риски дополнительно ограничивались лимитами на контрагентов Банка России.

Основными факторами, определявшими специфику решения задач управления резер-

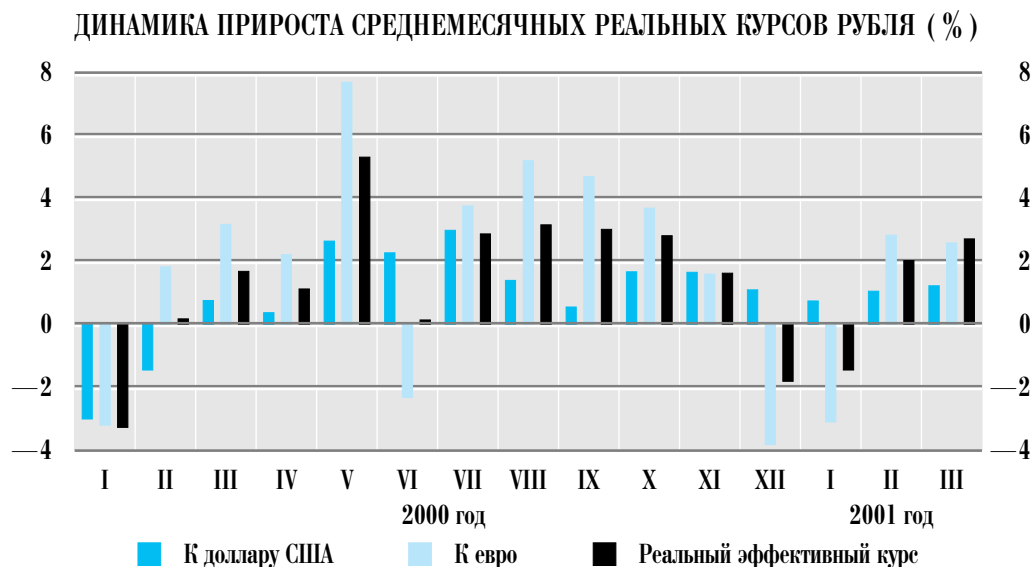


Рисунок 35

вами в 2000 году, являлись высокое сальдо торгового баланса, обеспечившее стабильный приток в страну иностранной валюты, и осуществление платежей по внешнему государственному долгу без привлечения кредитов Банка России на эти цели.

Работа с резервными активами строилась на основе портфельного подхода, в рамках которого все средства были разделены между операционным и инвестиционным портфелями.

Операционный портфель включает в себя наиболее ликвидные инструменты денежного рынка и частично рынка капиталов. Средства инвестиционного портфеля размещаются в относительно более долгосрочные и соответственно более доходные инструменты международного рынка капиталов.

Величина операционного портфеля валютных резервов (т.е. их наиболее ликвидной части) в течение 2000 года возросла более чем в шесть раз. Такое увеличение было обусловлено главным образом покупками Банком России долларов США на внутреннем валютном рынке. Валютная структура инвестиционного портфеля была достаточно устойчивой в течение всего отчетного года. Доля финансовых инструментов, номинированных в долларах США, находилась в пределах 50%, доля евро несколько снизилась (около 25%) в результате падения курса единой европейской денеж-

ной единицы к другим ведущим мировым валютам; доля английского фунта стерлингов оставалась на уровне 10%, доля японской иены — приблизительно 15%. В валютной структуре совокупного резервного портфеля заметно возросла доля доллара США при снижении доли других валют, что объясняется главным образом большими объемами покупок валюты США на внутреннем валютном рынке в течение всего отчетного года, а также снижением курсов остальных резервных валют по отношению к доллару США.

Взвешенная денежно-кредитная политика и политика валютного курса Банка России способствовала увеличению золотовалютных резервов Российской Федерации до 28 млрд. долларов США, что в 2,2 раза превышает их уровень на конец 1999 года. В составе золотовалютных резервов в течение 2000 года увеличилась доля валютной составляющей с 67,9 до 86,8% и сократилась доля монетарного золота с 32,1 до 13,2%. Стоимость золота, входящего в состав резервных активов Банка России (определяемая из расчета постоянной цены — 300 долларов США за 1 тройскую унцию), изменялась в отчетном году в диапазоне от 3,3 до 4,0 млрд. долларов США¹ в зависимости от операций Банка России на внутреннем рынке драгоценных металлов и внешнем рынке.

¹ По данным на первые числа каждого месяца.

II.2.2. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

Банк России, являясь основным органом валютного регулирования и одним из органов валютного контроля в Российской Федерации в соответствии с Законом Российской Федерации “О валютном регулировании и валютном контроле”, продолжил работу над совершенствованием нормативно-правовой базы валютного регулирования и валютного контроля, а также повышением эффективности контроля за совершением резидентами и нерезидентами валютных операций.

Высокий уровень мировых цен на основные экспортируемые Россией товары на протяжении всего 2000 года давал возможность получения значительных объемов валютной выручки. В свою очередь, стабильное предложение валютных ресурсов на внутреннем валютном рынке обеспечивалось реализацией требования Федерального закона “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ об обязательной продаже экспортерами 75% поступившей на их счета валютной выручки от экспорта товаров, работ, услуг и результатов интеллектуальной деятельности.

В течение 2000 года наблюдался достаточно устойчивый повышательный тренд в поступлениях экспортной валютной выручки на внутренний валютный рынок, чему способствовал интенсивный рост мировых цен на нефть, нефтепродукты, природный газ.

Банк России уделял особое внимание контролю за полнотой и своевременностью репатриации валютной выручки в связи с тем, что ее невозврат является одним из каналов незаконного оттока капитала. В 2000 году расширена сфера действия системы таможенно-банковского контроля за экспортными операциями, основанная на анализе соответствия стоимости перемещенных через границу товаров и поступивших платежей с учетом установленных законодательством сроков для проведения текущих операций. При этом если ранее указанная система распространялась на внешне-торговые сделки, предусматривающие вывоз товаров с таможенной территории Российской

Федерации в таможенном режиме “экспорт”, расчеты между резидентами и нерезидентами по которым осуществлялись только в иностранной валюте, то с 1 января 2000 года она была распространена также на контракты по экспорту товаров с расчетами в рублях. Это позволило охватить данным контролем 84% (86,5 млрд. долларов — данные ГТК России) общей стоимости российского товарного экспорта, зафиксированного таможенными органами (по сравнению с 66% в 1999 году), и сохранить тенденцию снижения доли невозврата валютной выручки от экспорта товаров, охваченного указанной системой.

В 2000 году Банк России продолжил применение мер валютного регулирования и валютного контроля, введенных в 1999 году. В результате среднемесячный объем авансовых платежей по импорту товаров и их доля в общем объеме переводов по импорту товаров значительно снизились, что свидетельствует о сокращении импортных контрактов, по которым не происходила реальная поставка товаров.

В условиях стабильного состояния внутреннего валютного рынка Банк России считал целесообразным вводить дополнительные меры валютного регулирования при проведении участниками внешнеэкономической деятельности и кредитными организациями валютных операций. Основные усилия были сосредоточены на совершенствовании уже сложившейся нормативной базы.

В прошедшем году Банк России совместно с Правительством Российской Федерации (ВЭК России) принял дополнительные меры по ограничению необоснованного спроса на иностранную валюту на внутреннем валютном рынке, связанного с неказанием реальных услуг при заключении контрактов по импорту так называемых невидимых услуг (консультационных, рекламных, маркетинговых и т.д.) и результатов интеллектуальной деятельности. С марта 2000 года была введена процедура предварительного контроля за обоснованностью покупки уполномоченными банками по поручениям своих клиентов иностранной валю-

ты в целях осуществления платежей по таким контрактам. В результате среднемесячный объем покупки валюты в целях оплаты контрактов по импорту услуг и результатов интеллектуальной деятельности снизился в 2000 году до 160 млн. долларов по сравнению с 550 млн. долларов во II полугодии 1999 года.

Учитывая большое значение, которое придается международным сообществом необходимости координации усилий по противодействию отмыванию доходов через офшорные центры, Банк России предпринял усилия к решению этой проблемы, что привело к сокращению в 2000 году по сравнению с 1999 годом платежей клиентов уполномоченных банков в офшорные зоны, осуществленные за счет иностранной валюты, купленной на внутреннем валютном рынке, более чем в два раза.

В отчетном году в условиях рекордно высокого сальдо по текущим операциям платежного баланса показатель чистого прироста иностранных активов частного сектора несколько возрос и составил 24,4 млрд. долларов. На его динамике в том числе сказалось масштабное погашение резидентами внешнего долга, а также кредитование внешнеторговых операций. В основном капитал инвестировался крупнейшими российскими предприятиями в европейские страны, способствуя дальнейшему расширению экспортных возможностей страны. Доля несанкционированного оттока капитала в части недопоступления экспортной выручки, а также товаров в счет погашения импортных авансов в общем объеме прироста иностранных активов частного сектора в результате мер, предпринятых Банком России совместно с другими органами валютного контроля (ГТК России, ВЭК России), снизилась с 22% в 1999 году до 19% в отчетном году, а по отношению к внешнеторговому обороту — с 4,4 до 3,5%.

В то же время в 2000 году отмечен рост статьи “чистые ошибки и пропуски” в платежном балансе с 6,9 до 9,3 млрд. долларов, часть которого косвенно отражает возможный отток капитала, не подпадающий под сферу действия учета внешнеэкономических операций. Однако относительный размер этого показателя (его отношение к экспорту товаров) остался на уровне предыдущего года — около 9% и

был ниже среднемирового значения, рассчитанного по данным за 1999 год (11%).

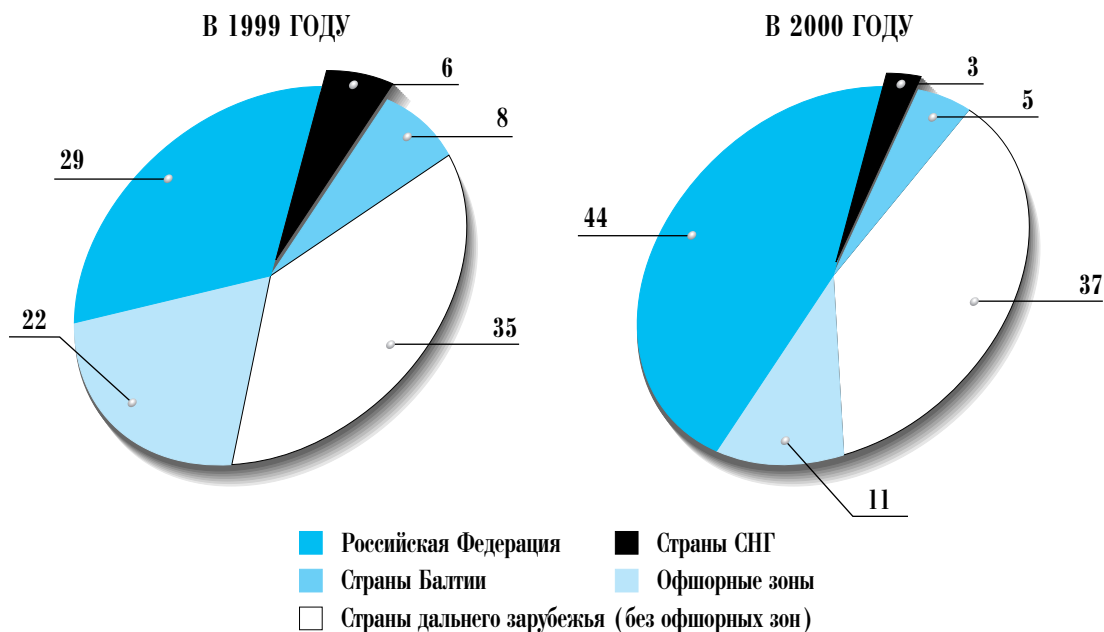
Дальнейшее повышение эффективности противодействия оттоку капитала из страны связано с необходимостью совмещения принципов последующего и предварительного валютного контроля, а также развития системы мониторинга и анализа валютных операций. Однако возможность реализации такого подхода во многом будет определяться степенью реформирования законодательной базы в области валютного регулирования и валютного контроля. С учетом этого Банк России принял активное участие в доработке внесенных в ноябре 1999 года Правительством Российской Федерации в Государственную Думу Российской Федерации законопроектов, вносящих изменения и дополнения в Закон Российской Федерации “О валютном регулировании и валютном контроле”.

Одновременно Банк России в рамках предоставленных ему действующим законодательством полномочий предпринял дополнительные меры по совершенствованию порядка открытия и режимов счетов нерезидентов в валюте Российской Федерации (конвертируемые счета типа “К” и “Ф” и неконвертируемый счет типа “Н”), основанные на разделении рублевых платежей резидентов в пользу нерезидентов в зависимости от характера валютной операции, по которой осуществляется платеж, а также на базе современных информационных технологий — создании системы мониторинга и контроля за такими операциями.

В целях расширения прав нерезидентов и улучшения инвестиционного климата процедура открытия и ведения рублевых счетов нерезидентов существенно упрощена. Каких-либо ограничений по количеству конвертируемых и неконвертируемых счетов, открываемых нерезидентами в уполномоченных банках, не устанавливается.

Осуществляя полномочия органа валютного контроля, Банк России и его территориальные учреждения контролировали соблюдение уполномоченными банками валютного законодательства и выполнение ими функций агентов валютного контроля за валютными операциями своих клиентов. В 2000 году было проведено более 29 тысяч как плановых, так и вне-

**СТРАНОВАЯ СТРУКТУРА ПЕРЕВОДОВ
СО СПЕЦИАЛЬНЫХ ТРАНЗИТНЫХ ВАЛЮТНЫХ СЧЕТОВ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ — РЕЗИДЕНТОВ
ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ, КУПЛЕННОЙ НА ВНУТРЕННЕМ ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ (%)**



Рисунки 36, 37

плановых тематических проверок кредитных организаций и других юридических лиц, в том числе 25 тысяч проверок уполномоченных банков по организации работы обменных пунктов и операционных касс, осуществлявших валютно-обменные операции.

По результатам проверок к 22 уполномоченным банкам были применены меры воздействия в виде временного ограничения их права на проведение операций покупки и продажи иностранной валюты на внутреннем валютном рынке. Кроме того, направлено 3,3 тысячи предписаний об устранении выявленных нарушений.

В 2000 году Банком России (включая его территориальные учреждения) в рамках предоставленных ему полномочий было выдано 1,5 тысячи разрешений на проведение валютных операций, связанных с движением капитала как в Российскую Федерацию, так и из Российской

Федерации, на общую сумму 10,7 млрд. долларов против 1,4 тысячи разрешений на сумму 6,5 млрд. долларов в 1999 году.

В условиях улучшения макроэкономической ситуации в 2000 году увеличился объем операций, по которым были получены соответствующие разрешения, что в значительной мере определялось активностью нерезидентов по долгосрочному кредитованию реального сектора российской экономики, и прежде всего предприятий топливно-энергетического комплекса, поставляющих свою продукцию на экспорт.

В 2000 году Банк России продолжил работу по упрощению процедуры и сокращению сроков получения резидентами разрешений на проведение валютных операций, связанных с движением капитала. Реализация такого подхода обеспечивалась передачей территориальным учреждениям Банка России полномочий по выдаче указанных разрешений.

II.3. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА РОССИИ

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

В 2000 году деятельность Банка России была направлена на решение актуальных вопросов развития платежной системы России, проведение мероприятий по повышению надежности и эффективности платежной системы Банка России для обеспечения стабильности финансового сектора и экономики страны.

Особое внимание Банк России уделял укреплению нормативной базы функционирования платежной системы России. Так, было принято Положение “О безналичных расчетах в Российской Федерации”, обеспечившее унификацию многочисленных нормативных актов, регулирующих отдельные вопросы безналичных расчетов.

С целью повышения информационной прозрачности в функционировании платежной системы России, с учетом международного опыта, методологии и практики в части установления наблюдения за платежными системами введена отчетность кредитных организаций и территориальных учреждений Банка России по платежам, которая позволила получить достаточные данные для характеристики не только платежной системы Банка России, но и других сегментов национальной платежной системы — частных платежных систем, формируемых кредитными организациями.

Отчетные данные позволяют сделать вывод, что платежная система России в целом обеспечивала потребности в осуществлении плате-

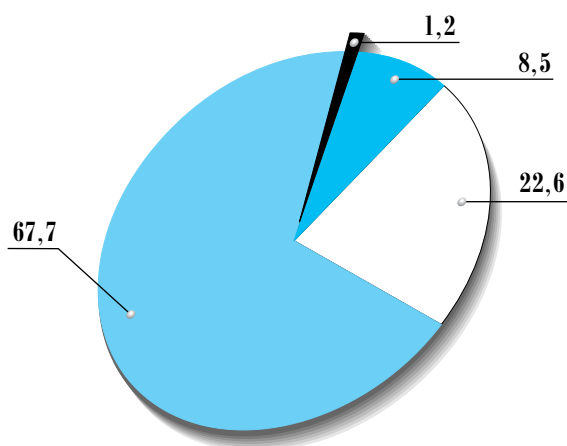
жей участников финансовых рынков и экономических агентов.

По состоянию на 1 января 2001 года участниками межбанковских расчетов в России являлись 1181 учреждение Банка России, 1311 кредитных организаций, которым открыты корреспондентские счета в Банке России, в том числе 32 расчетные небанковские кредитные организации, из них 11 организаций обладали правом на осуществление расчетов на нетто-основе, а 9 организаций выполняли функции расчетных центров на организованном рынке ценных бумаг, 3793 филиала кредитных организаций, из которых 1529 — филиалы Сберегательного банка Российской Федерации. Кроме того, обслуживание клиентов осуществляли дополнительные офисы кредитных организаций.

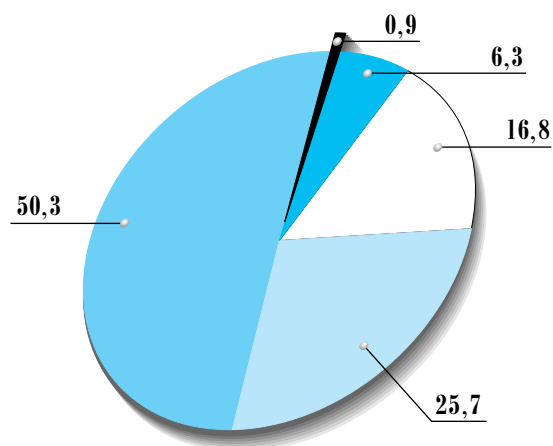
Кредитными организациями было открыто клиентам по состоянию на 1 января 2001 года 244 млн. счетов, из них юридическим лицам — 3 млн. счетов (1,4% от общего числа счетов) и физическим лицам — 241 млн. счетов (98,6%). Количество банковских счетов, открытых клиентам, в расчете на одного жителя России составляет 1,7, значение соответствующего показателя в развитых странах изменяется от 1 до 2,5.

В отчетном году продолжался рост объемов безналичных межбанковских платежей, проводимых платежной системой России. Намечающаяся тенденция в значительной степени обусловлена стабилизационными процессами в

**СТРУКТУРА БЕЗНАЛИЧНЫХ
МЕЖБАНКОВСКИХ ПЛАТЕЖЕЙ, ПРОВЕДЕННЫХ
ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМОЙ РОССИИ
В 2000 ГОДУ (по объему, %)**



**СТРУКТУРА БЕЗНАЛИЧНЫХ
ПЛАТЕЖЕЙ, ПРОВЕДЕННЫХ
ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМОЙ РОССИИ
В 2000 ГОДУ (по объему, %)**



Рисунки 38, 39

- Объем платежей, проведенных платежной системой Банка России
- Объем платежей, направленных клиентам в пределах одного подразделения кредитной организации
- Объем платежей, проведенных между подразделениями одной кредитной организации
- Объем платежей, проведенных расчетными небанковскими кредитными организациями
- Объем платежей, проведенных через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в других кредитных организациях

экономике страны, увеличением объемов производства, ростом бюджетных потоков, связанных с увеличением поступлений в бюджеты всех уровней, увеличением финансирования за счет средств бюджета, возобновлением деятельности финансовых рынков, а также продолжающимися инфляционными процессами. В результате за 2000 год объем межбанковских платежей, проведенных платежной системой России, возрос в 1,8 раза.

Значительный рост объема безналичных межбанковских платежей по сравнению с 1999 годом — в 2,0 раза — обеспечен платежной системой Банка России, которой было проведено 67,7% от общего объема межбанковских расчетных операций против 60,6% в 1999 году.

Частными платежными системами в 2000 году проведено 32,3% объема межбанковских платежей против 39,4% в 1999 году, при этом соотношение различных сегментов характеризовалось следующим.

Удельный вес объема платежей, проведенных через внутрибанковские межфилиальные расчеты, составил 22,6% от общего объема платежей против 30,0% в 1999 году. В то же время объем таких платежей возрос по сравнению с 1999 годом на 36,9%. На увеличение объема оказали влияние процессы консолидации корреспондентских субсчетов филиалов и проведение расчетов через корреспондентские счета головных кредитных организаций или региональных филиалов крупных кредитных организаций, таких, например, как Сберегательный банк Российской Федерации. В результате проводимой кредитными организациями консолидации счетов в учреждениях Банка России в отчетном году было закрыто 203 корреспондентских субсчета филиалов, из них 170 — корреспондентских субсчетов филиалов Сберегательного банка Российской Федерации. Для проведения внутрибанковских расчетов по состоянию на конец отчетного года открыто 15 тысяч счетов.

Удельный вес объема платежей, проведенных через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в других кредитных организациях, составил 8,5% от общего объема платежей против 7,3% в 1999 году. Объем таких платежей по сравнению с 1999 годом возрос в 2,1 раза. На увеличение объема платежей повлияло повышение доверия кредитных организаций друг к другу, вызванное стабилизацией в банковском секторе после кризиса 1998 года.

Удельный вес объема платежей, проведенных расчетными небанковскими кредитными организациями, составил в 2000 году 1,2% от общего объема платежей, в 1999 году — 2,1%. Объем платежей, совершенных этим сегментом платежной системы, возрос по сравнению с 1999 годом на 1,5%.

Введенная отчетность позволила получить данные не только об объеме безналичных межбанковских платежей, но и о полном объеме (и количестве) безналичных платежей, совершенных кредитными организациями, и об их структуре, включая операции, проводимые в пределах одного их подразделения, и тем самым об объеме расчетных услуг, оказываемых кредитными организациями реальному сектору экономики.

Доля платежей между клиентами одного подразделения кредитной организации (головная кредитная организация и филиалы) в общем объеме безналичных платежей составила 25,7%, что характеризует множественность межхозяйственных связей клиентов, имея в виду то, что на одно подразделение кредитной организации в России в среднем приходится 28,6 тысячи жителей и 657 юридических лиц, с учетом дополнительных офисов — 14,5 тысячи жителей (для основных развитых стран — от 1,3 до 3,5 тысячи) и 334 юридических лица.

Платежная система Банка России, являющаяся системно значимой для Российской Федерации, динамично развивалась в 2000 году. Несмотря на произошедшее сокращение количества кредитных организаций (с 1396 по состоянию на 1.01.2000 года до 1311 по состоянию на 1.01.2001 года) и их филиалов (соответственно с 2412 до 2255), являющихся участниками платежной системы Банка России, количество платежей, проведенных платежной

СТРУКТУРА ПЛАТЕЖНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ В ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ В 2000 ГОДУ (по объему, %)

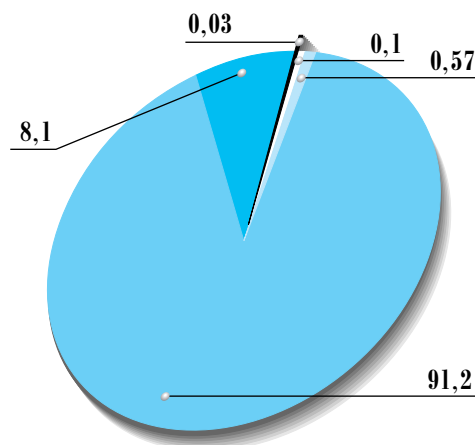


Рисунок 40

- Платежные поручения
- Документы на инкассо
- Чеки
- Банковские карты в оплату товаров и услуг
- Прочие документы, в т.ч. платежные ордера на частичную оплату

системой Банка России, увеличилось на 22,6% и составило 244,1 млн. При этом рост количества платежей, проведенных платежной системой Банка России в отчетном году, на 6 процентных пунктов опережает рост количества платежей за предыдущий год. Стабильно высокий уровень платежей, проведенных платежной системой Банка России, обусловлен прежде всего надежным ее функционированием и расширением практики применения электронных расчетов.

Платежи кредитных организаций (филиалов) и их клиентов по-прежнему составляют значительную часть всех платежей, осуществляемых платежной системой Банка России, их доля в общем количестве — 79,5%, в общем объеме — 72,3% против соответственно 78,1 и 71,2% в 1999 году.

Оборачиваемость средних остатков денежных средств кредитных организаций по корреспондентским счетам и субсчетам, открытым в учреждениях Банка России, составила в 2000 году 0,68 дня (или 1,5 оборота в день)

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ПЛАТЕЖЕЙ,
СОВЕРШЕННЫХ БАНКОМ РОССИИ
ЭЛЕКТРОННЫМ СПОСОБОМ И
С ПРИМЕНЕНИЕМ БУМАЖНОЙ ТЕХНОЛОГИИ
(млн. шт.)**

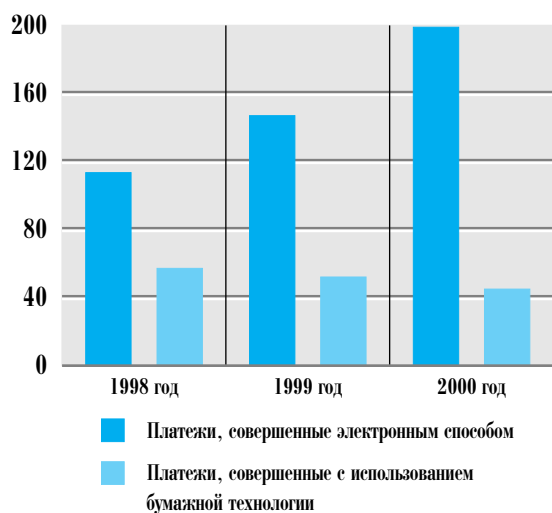


Рисунок 41

против 0,94 дня (или 1,1 оборота в день) в 1999 году.

Некоторое ускорение оборачиваемости средних остатков денежных средств кредитных организаций по корреспондентским счетам и субсчетам, открытым в учреждениях Банка России, обусловлено уменьшением влияния последствий кризиса 1998 года и увеличением активности кредитных организаций и их клиентов, консолидацией счетов кредитных организаций и повышением оперативности управления ликвидностью, чему способствовали проводимые Банком России мероприятия по расширению практики применения кредитными организациями электронных расчетов и дальнейшему внедрению обмена электронными документами, сокращающие сроки совершения платежей.

По состоянию на 1 января 2001 года сумма неоплаченных расчетных документов из-за недостаточности средств на корреспондентских счетах и субсчетах кредитных организаций и их филиалов составила 22,0 млрд. рублей (на 1 января 2000 года — 53,1 млрд. рублей), сократившись в 2,4 раза, или на 31,1 млрд. рублей. Это уменьшение произошло на фоне общего сокращения в 1,5 раза количества кредит-

ных организаций, подразделения которых имеют неоплаченные расчетные документы, с 278 до 184. По состоянию на 1.01.2001 года неоплаченные расчетные документы имели 24 действующие кредитные организации (по состоянию на 1.01.2000 года — 60) и 160 кредитных организаций, у которых отозвана лицензия (по состоянию на 1.01.2000 года — 218). К действующим кредитным организациям по состоянию на 1 января 2001 года относилось 24,3% всей суммы неоплаченных расчетных документов, а к кредитным организациям, у которых отозвана лицензия, — 75,7%. Почти треть действующих кредитных организаций по состоянию на 1.01.2001 года находилась под управлением Агентства по реструктуризации кредитных организаций, к ним относилась значительная часть неоплаченных расчетных документов из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах.

Количество клиентов Банка России — подразделений Федерального казначейства Министерства финансов Российской Федерации — увеличилось за год с 1253 до 1387, или на 10,7%. Кроме того, Банком России обслуживаются бюджетные организации, органы исполнительной власти и другие клиенты, принятые на обслуживание в соответствии с законодательством, в районах, где отсутствуют кредитные организации. На их долю приходилось 20,5% количества и 27,7% объема платежей, осуществляемых через Банк России. По сравнению с предыдущим годом количество этих платежей возросло на 15%, объем — в 1,95 раза.

Основной составляющей платежного оборота, проходящего через платежную систему Банка России, по-прежнему оставались внутрирегиональные платежи, на долю которых приходилось 92,4% количества платежей и 85,4% объема платежей против соответственно 93,9 и 87,2% в 1999 году.

В отчетном году деятельность Банка России была направлена на повышение эффективности платежной системы Банка России и снижение рисков ее функционирования, что в первую очередь обеспечивалось применением электронных расчетов, явные преимущества которых обусловили проведение целенаправленной работы по расширению их использования: расчеты электронным способом позволяют проводить внутрирегиональные платежи в

тот же день, межрегиональные с учетом различных технологий операций в условиях одиннадцати часовых поясов — не позднее следующего дня.

Доля платежей, совершенных Банком России электронным способом, к которым отнесены платежи, совершаемые с применением полноформатных электронных платежных документов, независимо от способа передачи в Банк России, а также с применением электронных документов сокращенного формата, переданных в Банк России по каналам связи или на магнитных носителях, т.е. без использования бумажной технологии, увеличилась в общем количестве с 73,8 до 81,6%, в общем объеме — с 73,0 до 79,0%.

Соответственно доля платежей, совершенных Банком России с использованием бумажной технологии, к которым отнесены платежи, совершаемые почтовым и телеграфным способами с применением авизо, а также электронными документами сокращенного формата, передаваемыми в Банк России на бумажных носителях, уменьшилась в общем количестве с 26,2 до 18,4%, в общем объеме — с 27,0 до 21,0%.

В отчетном году достигнуты позитивные изменения в общей структуре платежей, осуществляемых платежной системой Банка России, характеризующиеся уменьшением доли почтовых платежей по количеству на 1,0%, по объему — на 0,5%, а также уменьшением доли телеграфных платежей по количеству на 0,2%, по объему — на 1,6%. Таким образом, удельный вес почтовых платежей составил в 2000 году в общем количестве 1,2%, в общем объеме — 0,4%, а телеграфных платежей — 0,2 и 1,5% соответственно.

В основном расчетные операции с применением почтовых и телеграфных авизо осуществлялись с регионами, в которых введен порядок расчетов исключительно в почтовой технологии; в отдельных районах, где кредитные организации из-за отсутствия технической базы не участвуют в обмене электронными платежными документами, учреждения Банка России не имеют устойчивой связи для организации электронного документооборота.

В течение отчетного года для обеспечения своевременного завершения расчетов кредит-

ДАННЫЕ О КОЛИЧЕСТВЕ ПЛАТЕЖЕЙ, ПРОВЕДЕННЫХ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМОЙ БАНКА РОССИИ
(млн. шт.)

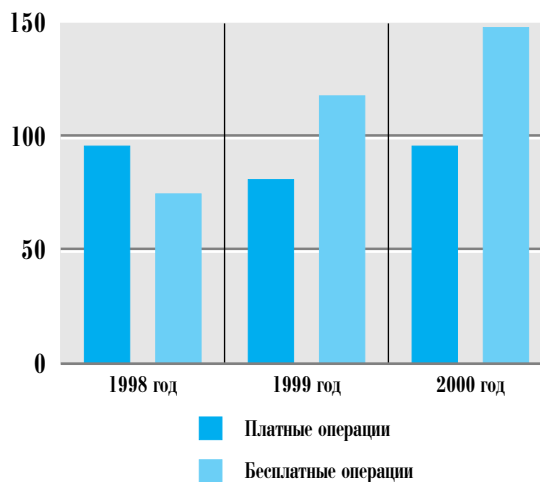


Рисунок 42

ным организациям г. Москвы и г. Санкт-Петербурга, заключившим генеральные кредитные договоры с Банком России, предоставлялось право пользования внутрисдневными кредитами и кредитами “овернайт”.

В 2000 году Банк России совершенствовал свою тарифную политику за предоставляемые расчетные услуги, основанную на установлении твердых тарифов, вне зависимости от суммы платежа, дифференцированных в зависимости от способа осуществления платежей, способа передачи расчетных документов и времени приема расчетных документов в течение операционного дня от клиентов Банка России. Со второй половины 2000 года Банком России введена плата за расчетные услуги в отношении клиентов, не являющихся кредитными организациями, установлена величина суммы платежа, за перечисление средств в пределах которой плата не взимается, а также установлен тариф на услугу по изготовлению бумажной копии электронного платежного документа.

Из общего количества операций по платежам клиентов Банка России доля операций, проведенных на платной основе, по сравнению с 1999 годом незначительно сократилась — с 41,0 до 39,3%; доля бесплатных — увеличилась соответственно с 59,0 до 60,7% в связи с тем, что свыше 18,8 млн. бесплатных операций

**ДАННЫЕ О КОЛИЧЕСТВЕ
КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ,
ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ ЭМИССИЮ И/ИЛИ
ЭКВАЙРИНГ ПЛАТЕЖНЫХ, В ТОМ ЧИСЛЕ
БАНКОВСКИХ, КАРТ МЕЖДУНАРОДНЫХ
И РОССИЙСКИХ ПЛАТЕЖНЫХ СИСТЕМ**

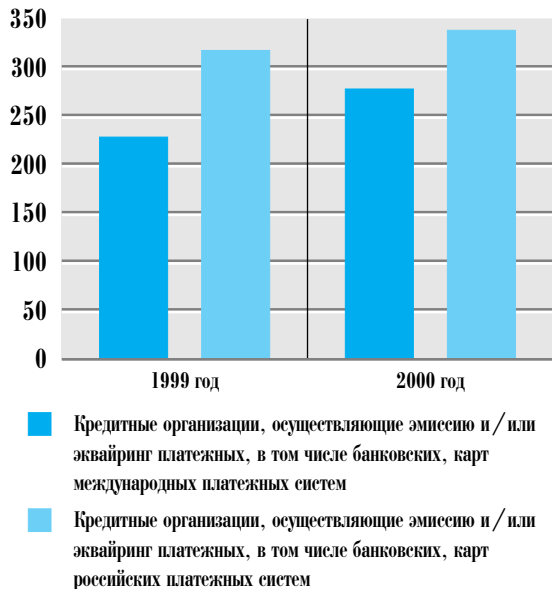


Рисунок 43

были проведены по платежам, сумма которых менее установленного минимального размера платного платежа, что составляет 12,7% от общего количества бесплатных операций. В то же время рост количества платных операций клиентов Банка России по сравнению с предыдущим годом составил 18,0%, бесплатных — 25,6%.

К концу 2000 года в 77 (в 1999 году — в 73) Главных управлениях (Национальных банках) Банка России осуществлялся обмен электронными документами с 2522 кредитными организациями и их филиалами, что составило 70,7% (в 1999 году — 63,2%) от общего количества (3566) обслуживаемых учреждениями Банка России кредитных организаций (филиалов). В течение года продолжалась работа по включению в число участников обмена электронными документами и других клиентов Банка России, в том числе — органов Федерального казначейства.

Это позволило в 2000 году продолжить проведение мероприятий по оптимизации сети учреждений Банка России, в результате сохра-

нилась тенденция сокращения количества расчетно-кассовых центров Банка России.

В 2000 году оборот наличных денег, проходящий через кассы банков, под воздействием главным образом увеличения номинальных денежных доходов населения по сравнению с 1999 годом увеличился на 42,1% и составил 5308 млрд. рублей. Среднедневной оборот наличных денег возрос против 1999 года на 5,3 млрд. рублей и сложился в объеме 17,5 млрд. рублей. За счет собственных кассовых ресурсов банки обеспечили 94,1% потребности в наличных деньгах против 95,2% в 1999 году.

В истекшем году учреждения Банка России совместно с кредитными организациями проводили практические меры по осуществлению контроля за оборотом наличных денег, соблюдением предприятиями (учреждениями, организациями) установленного порядка работы с денежной наличностью.

В 2000 году сохранилась тенденция преобладания операций по выдаче наличных денежных средств над безналичными операциями с использованием платежных, в том числе банковских, карт. Доля безналичных платежей в общем объеме сделок, совершенных с использованием платежных карт на территории Российской Федерации, составила 9% против 91% по операциям, связанным с выдачей наличных денежных средств. Такое положение в основном обусловлено предпочтением населения рассчитывать наличными денежными средствами и недостаточной развитостью сети предприятий торговли и сервиса, принимающих платежные карты.

По состоянию на 1 января 2001 года на территории Российской Федерации Банком России зарегистрированы 422 кредитные организации, осуществляющие эмиссию и/или эквайринг платежных, в том числе банковских, карт как российских, так и международных платежных систем, превысив их количество на начало отчетного года на 14%, что говорит о расширении сферы деятельности кредитных организаций на рынке розничных банковских услуг.

Данные о количестве кредитных организаций, осуществляющих эмиссию и/или эквайринг платежных, в том числе банковских, карт международных и российских платежных сис-

тем, свидетельствуют о том, что в отчетном году количество кредитных организаций, осуществляющих эмиссию и/или эквайринг платежных, в том числе банковских, карт российских платежных систем, увеличилось всего на 6,6%, международных — на 21,4%. Превышение количества кредитных организаций, осуществляющих эмиссию и/или эквайринг карт российских платежных систем, над международными по состоянию на 1.01.2001 года составило 1,2 раза, в то время как по состоянию на 1.01.2000 года аналогичное соотношение составляло 1,4 раза. По состоянию на конец отчетного года количество эмитированных в России карт превысило 7 млн., из которых более 50% приходится на карты российских платежных систем.

В отчетном году наблюдалось опережение темпов роста безналичного платежного оборота по сравнению с наличным денежным оборотом: в целом по России безналичный платеж-

ный оборот увеличился по объему на 81,6% при росте наличного денежного оборота на 42,1%, что свидетельствует о положительной тенденции в предоставлении расчетных услуг банковской системой.

В отчетном году Банком России определялись направления реформирования платежной системы России, необходимость введения и принципы построения новой компоненты, осуществляющей валовые расчеты в режиме реального времени, отвечающей современным международным требованиям и минимизирующей риски при проведении платежей. С этой целью Банком России изучалась международная практика построения современных платежных систем, проводились семинары и консультационные встречи со специалистами различных стран, Банка международных расчетов, Международного валютного фонда, Всемирного банка и других международных финансовых организаций.

II.3.2. РАЗВИТИЕ ТЕХНИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

Техническая инфраструктура платежной системы России развивается в соответствии с утвержденными Советом директоров Банка России “Стратегией развития платежной системы России” (1996 год), “Концепцией системы валовых расчетов в режиме реального времени Банка России” (1997 и 1999 годы) и “Концепцией развития расчетной сети Банка России” (1997 год). Этими документами в качестве среднесрочной задачи Банка России определен перевод его территориальных учреждений на централизованную внутрирегиональную схему обработки платежных документов и создание телекоммуникационной составляющей, которая обеспечила бы в дальнейшем реализацию стратегической задачи развития платежной системы — централизацию электронных расчетов на федеральном уровне с проведением их на валовой основе в реальном времени.

Во исполнение принятых решений в отчетном году был продолжен перевод подразделений Банка России с децентрализованной схемы обработки платежной информации на централизованную. Национальные банки Республики Карелия и Кабардино-Балкария и Главное управление по Тамбовской области были переведены на типовой программный комплекс (ТПК) обработки учетно-операционной информации “Рабис-2”, а Национальный банк Республики Калмыкия и Главное управление по Брянской области — на ТПК “Рабис-НП”. Начаты работы еще в ряде территориальных управлений со сроками завершения в 2001 году.

Большое внимание уделялось сопровождению ТПК, их доработке и развитию в соответствии с текущими изменениями нормативной базы платежной системы.

Одновременно с этим решалась задача стандартизации и унификации аппаратно-программных комплексов территориальных учреждений Банка России, велось совершенствование их программно-аппаратной архитектуры и информационных взаимодействий. Проводил-

ся анализ эффективности используемых аппаратно-программных платформ и прикладного программного обеспечения, в основу которого был заложен критерий “стоимость — эффективность” тех или иных системно-технических и организационных решений.

Продолжались работы по созданию Единой телекоммуникационной банковской системы (ЕТКБС), которая является ключевым элементом технической инфраструктуры системы централизованных валовых расчетов в реальном времени.

К концу 2000 года завершено построение региональных сегментов ЕТКБС в шести территориальных управлениях. Всего в настоящее время развернуто 39 региональных сегментов (т.е. в половине территориальных управлений Банка России). При их создании большое внимание уделяется объединению спутниковых и наземных сетей. При этом в большинстве региональных сегментов ЕТКБС спутниковые сети становятся основными для передачи платежной информации, а наземные — резервными, на базе коммутируемых соединений. Такая организация сетей позволяет создать надежные каналы связи с необходимым резервированием, а также сократить расходы Банка России на аренду каналов связи.

Выделенные сети спутниковой связи в основном развернуты в Северо-Западном, Уральском, Поволжском, Сибирском и Дальневосточном регионах. Более 80% земных спутниковых станций на указанных территориях введены в эксплуатацию. В других регионах продолжалась работа по оснащению территориальных учреждений спутниковой связью.

Планомерное развитие технической инфраструктуры платежной системы России способствовало развитию и совершенствованию электронных расчетов и позволило значительно расширить состав участников межрегиональных и внутрирегиональных электронных расчетов. В настоящее время в состав участников межрегиональных электронных расчетов входят

76 территориальных учреждений Банка России (928 расчетно-кассовых центров, из них 122 включены в 2000 году), охватывающих все без исключения экономические районы страны. В 77 территориальных учреждениях Банка России осуществляются внутрирегиональные электронные расчеты.

В целях создания технической инфраструктуры централизованной системы валовых расчетов продолжались работы над интегрированной системой управления информационно-телекоммуникационными ресурсами Банка России (ИСУ ТИР). В рамках этого проекта введены в эксплуатацию 8 региональных звеньев ИСУ ТИР, которые предоставляют эффективные средства контроля за работой вычислительных и связанных комплексов платежной системы. С помощью ИСУ ТИР уменьшается время восстановления технических средств после сбоев, оптимизируется их взаимодействие и как следствие — даже на этапе использования распределенной системы обработки платежных документов уменьшаются технические риски в платежной системе.

ИСУ ТИР внедряется одновременно с системой эксплуатации информационно-телекоммуникационных комплексов Банка России. Для ее становления потребовалось разработать и ввести в действие пакет нормативных, регламентирующих и методических документов, которые направлены на обеспечение бесперебойной работы технических средств.

Контроль над всеми создаваемыми комплексами с 2000 года передан центру управления информационно-телекоммуникационными системами в составе Центрального узла ЕТКБС. Он ведет сбор актуальной информации о состоянии учетно-операционных, информационно-вычислительных, телекоммуникационных и инженерных средств платежной системы, а также организует оперативное восстановление программно-технических комплексов. Первый год работы этого центра с подразделениями информатизации территориальных учреждений позволил обеспечить круглосуточную консультационную поддержку инженерно-технического персонала, выявить узкие места для повышения надежности и эффективности функционирования технических средств платежной системы, сократить время реакции сервисных и ремонтных служб на возникающие проблемы до нескольких часов и как следствие — ускорить восстановление работоспособности технических комплексов при возникновении отказов и сократить количество таких отказов.

Проводимая Банком России в 2000 году работа в интересах развития платежной системы способствовала повышению надежности используемых в расчетной сети программных, вычислительных и телекоммуникационных комплексов и созданию технической инфраструктуры для перехода к централизованной системе валовых расчетов в реальном времени.

II.4. БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР

II.4.1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА СОСТОЯНИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ И ТЕНДЕНЦИИ ЕГО РАЗВИТИЯ

За 2000 год общее количество зарегистрированных Банком России кредитных организаций сократилось с 2376 до 2124, или на 10,6% против 4,2% за 1999 год. Количество действующих кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, снизилось с 1349 до 1311, или на 2,8% против 8,6% за 1999 год, что в основном объясняется завершением процесса реструктуризации и выводом с рынка банков, несостоятельных в соответствии с действующим российским законодательством, регулирующим банковскую деятельность. В банковском секторе по состоянию на 1.01.2001 присутствуют 130 кредитных организаций с иностранным участием, из них со 100-процентным иностранным участием — 23 кредитные организации.

В 2000 году был завершён первый этап реформирования банковского сектора после финансово-экономического кризиса 1998 года. Банк России отозвал лицензии у банков, которые в соответствии с действующим законодательством являлись несостоятельными. Сохранено жизнеспособное ядро банковского сектора. Кредитными организациями восстановлено предоставление базового комплекса услуг.

Итоги 2000 года показали, что в условиях сложной экономической ситуации после кризиса 1998 года основным источником рекапитализации были не средства федерального бюджета, как это происходило в других странах, а

внутренние возможности кредитных организаций и их владельцев. Основной вклад в рекапитализацию внесли акционеры (участники) кредитных организаций. На увеличение совокупного показателя собственных средств (капитала) банковского сектора на 118,2 млрд. рублей основное влияние оказал рост оплаченного уставного капитала кредитных организаций, включенного в расчет собственных средств, в размере 82,5 млрд. рублей.

Динамика основных параметров, характеризующих состояние банковского сектора, свидетельствует о закреплении и развитии тенденции к восстановлению банковской деятельности. Активы банковского сектора за 2000 год увеличились на 48,9% и составили 2362,5 млрд. рублей на 1 января 2001 года. При этом рост активов произошел у 75% действующих кредитных организаций.

Повысилась роль банковского сектора в экономике страны. Активы банковского сектора в ВВП на 1.01.2001 увеличились с 30,4% на 1.07.1998 до 34,0%, кредиты экономике — соответственно с 8,5 до 11,5%, депозиты юридических лиц — с 1,1 до 3,1%.

Несмотря на положительную динамику основных показателей банковской деятельности, активы и капитал в реальном исчислении пока не достигли предкризисного уровня. Требуется решения целый ряд серьезных проблем, препятствующих развитию банковского сектора, в том числе общеэкономического и общеправового характера. В целом состояние банков-

ДИНАМИКА МАКРОПОКАЗАТЕЛЕЙ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В 1998—2000 ГОДАХ
(1.07.1998 = 100%)

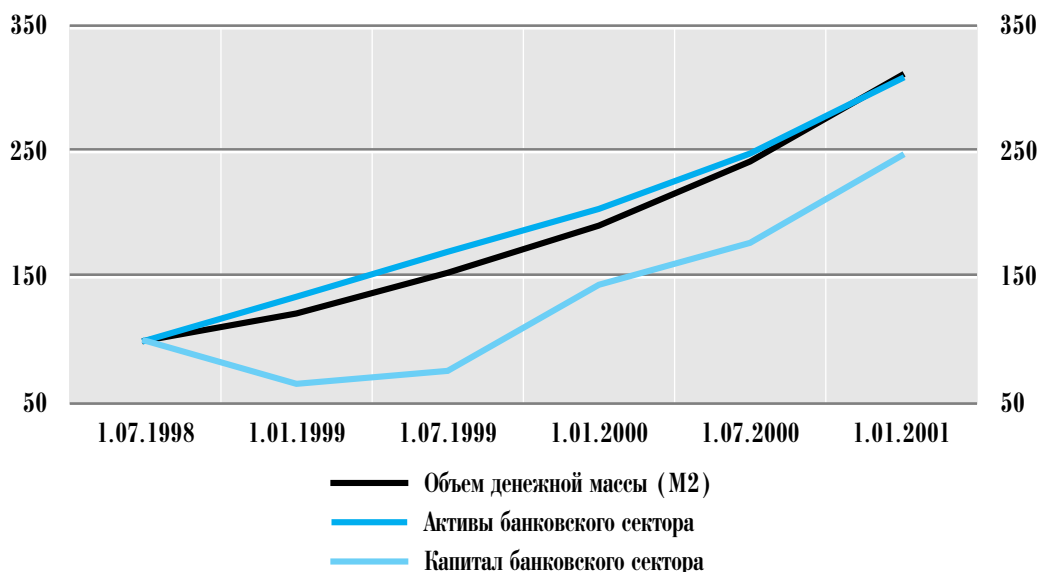


Рисунок 4.4

ского сектора России отражает общее состояние экономики, финансовой сферы и правового регулирования.

По итогам 2000 года несколько улучшилась обеспеченность регионов банковскими услугами, снизилась дифференциация между регионами по этому показателю, хотя неравномерность развития и соответственно различия в обеспеченности регионов банковскими услугами продолжают оставаться высокими.

Наилучшую обеспеченность банковскими услугами, помимо г. Москвы и Московской области, по состоянию на 1.01.2001 имели Северо-Западный, Поволжский экономические районы и Калининградская область. К группе регионов с низкой обеспеченностью банковскими услугами относятся, как и в 1999 году, Северный, Восточно-Сибирский и Дальневосточный экономические районы.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ. Улучшение состояния предприятий реального сектора, рост денежных доходов населения, активизация рынка межбанковских кредитов способствовали более активному привлечению средств в банковский сектор. Объем средств, привлеченных банками от предпри-

ятий и организаций-резидентов, увеличился за 2000 год в рублях на 76,4% в номинальном исчислении, в иностранной валюте — на 32,8%. При этом почти у половины кредитных организаций объем привлечения указанных средств возрос более чем в 2 раза.

В отчетном году вклады физических лиц¹, привлеченные банковским сектором, увеличились в рублях на 49,0%, в иностранной валюте — на 45,8%. Без Сбербанка России объем вкладов в рублях увеличился на 73,1%, в иностранной валюте — на 31,9%. Это явилось следствием повышения доверия населения к банкам в условиях роста реальных доходов.

Доля кредитов и депозитов, привлеченных от банков (включая кредиты и депозиты, привлеченные от банков-нерезидентов), в совокупных пассивах банковского сектора снизилась до 7,6% на 1.01.2001 (на начало 2000 года — 10,9%), главным образом за счет уменьшения задолженности перед банками-нерезидентами, на долю которых приходится более половины привлеченных межбанковских кредитов. По итогам 2000 года объем указанной задолженности сократился на 12,2%, а ее доля в пассивах — с 6,7 до 4,0%.

¹ Без учета средств на счетах физических лиц — предпринимателей.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

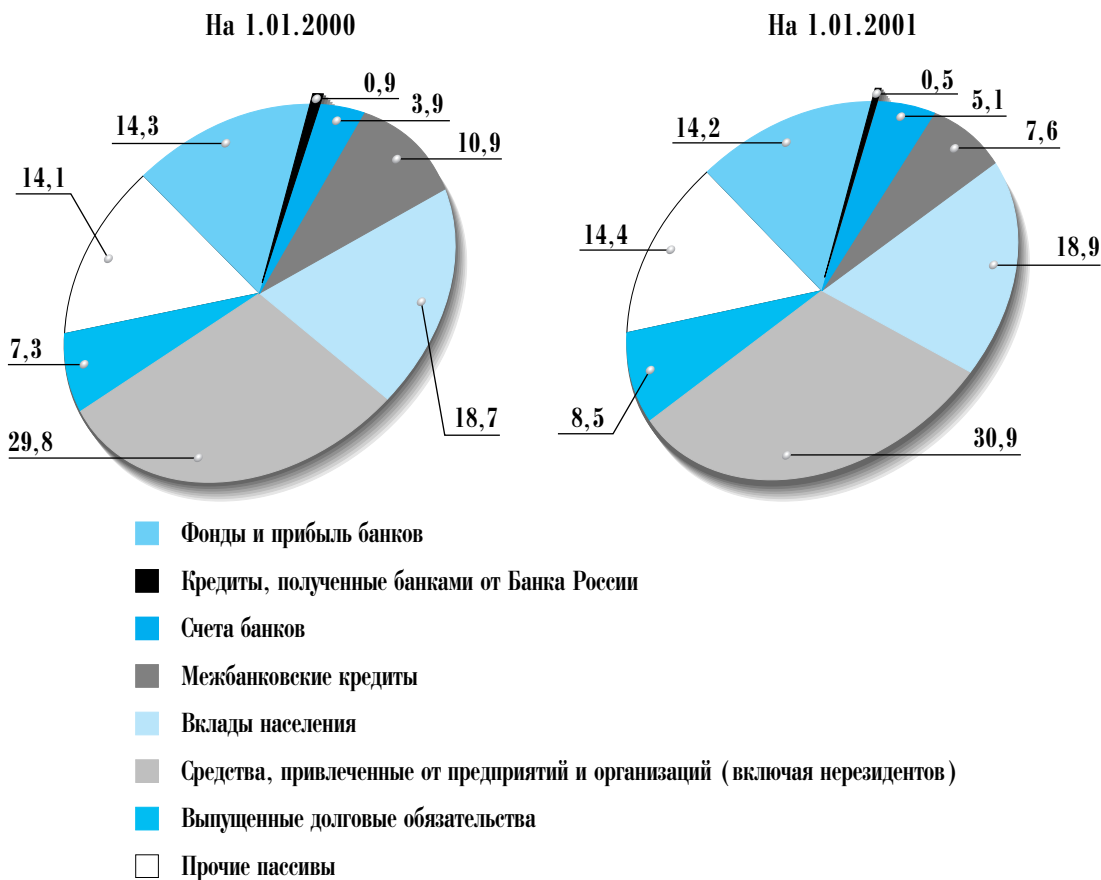


Рисунок 45

СТРУКТУРА АКТИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ. Благоприятные макроэкономические условия и проведение взвешенной денежно-кредитной и валютной политики улучшили структуру активов банковского сектора, способствовали росту доли кредитования российской экономики и снижению доли иностранных активов. В 2000 году произошло резкое увеличение кредитования нефинансовых предприятий, что обусловлено улучшением макроэкономической ситуации, укреплением финансового состояния реального сектора и расширением ресурсной базы банков. Банковские кредиты предприятиям и организациям на 1.01.2001 составили 795,8 млрд. рублей, увеличившись за год на 69,5%, в том числе объем кредитов реальному сектору экономики в рублях увеличился на 108,5% (в реальном исчислении — на 73,5%), в инвалюте — на 23,6%. Удельный вес кредитов, выданных реальному сектору, в совокупных активах дей-

ствующих кредитных организаций возрос за год с 29,6 до 33,7%.

Расширение масштабов кредитования сопровождалось улучшением структуры и качества кредитного портфеля. По состоянию на начало 2001 года, по данным банковской отчетности, доля стандартных ссуд в кредитном портфеле банковского сектора составила 87,2% против 78,8% на начало 2000 года, а удельный вес просроченной задолженности в кредитах — соответственно 3,0% против 6,2%.

Примерно теми же темпами, что и кредитование реального сектора экономики, развивалось в 2000 году потребительское кредитование. Объем кредитов, предоставленных гражданам, за год возрос с 26,6 до 43,8 млрд. рублей, или на 64,5%. Доля кредитов населению в структуре активов банковского сектора незначительна и составляет около 2%.

Несмотря на отмеченную тенденцию к росту объемов кредитования, банки по-прежнему

СТРУКТУРА АКТИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

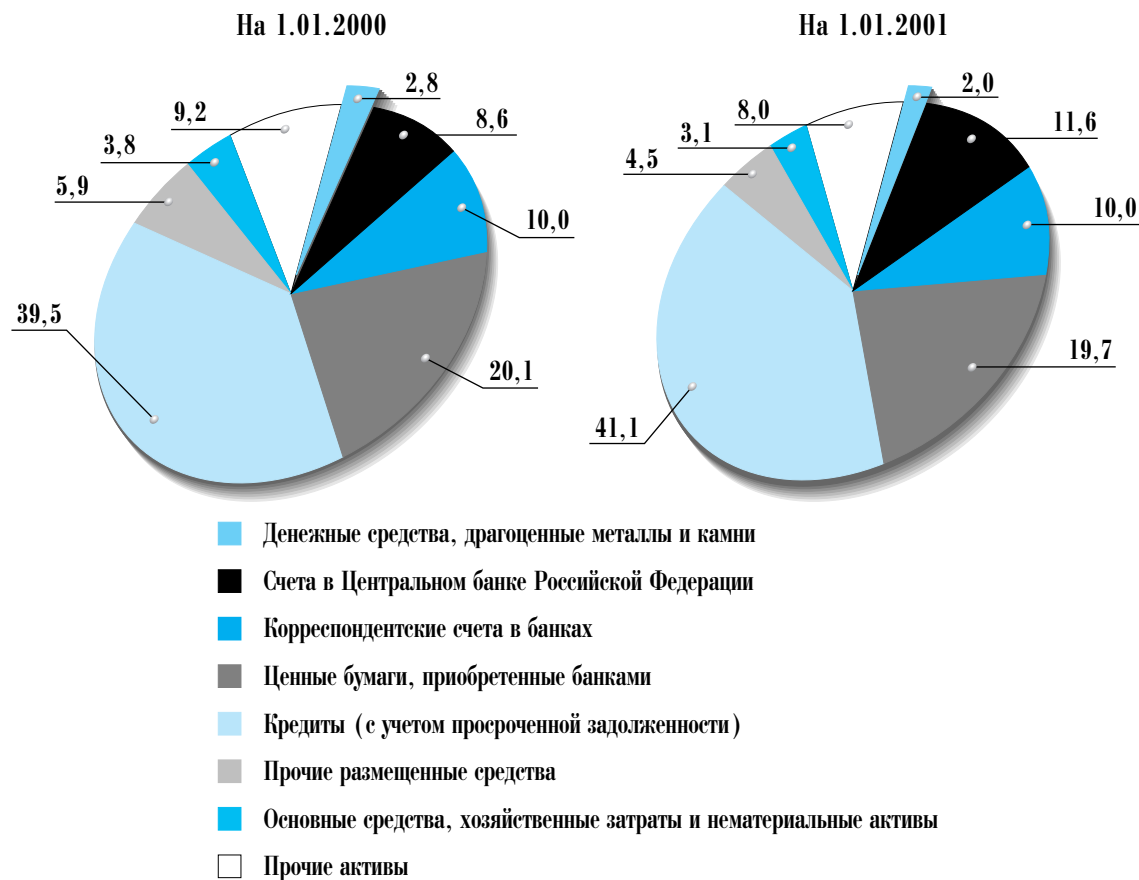


Рисунок 46

демонстрируют осторожный подход к выдаче ссуд, что не в последнюю очередь обусловлено высоким уровнем кредитного риска. Основными факторами рисков, сдерживающими кредитную активность банков, являются медленные темпы структурных преобразований в экономике, недостаточный уровень рентабельности значительной части отечественных предприятий, высокий уровень налогообложения производственной и финансовой деятельности, слабость законодательной базы, обеспечивающей права кредиторов, низкий уровень транспарентности большинства предприятий.

Самостоятельным фактором, сдерживающим развитие активных долгосрочных операций банков, является сложившаяся структура их ресурсной базы по срочности. В ресурсной базе кредитных организаций преобладают краткосрочные пассивы и очевиден дефицит средне- и долгосрочных ресурсов. Обязательства банков со сроками исполнения свыше

1 года по состоянию на 1.01.2001 не превышают 8% совокупных обязательств.

На протяжении 2000 года существенную долю (около 20%) в активах кредитных организаций продолжали занимать вложения в ценные бумаги. На долю ценных бумаг нерезидентов приходилось около 1% активов банковского сектора. На рынке долговых обязательств кредитные организации вели себя достаточно пассивно. Увеличение вложений банков в ценные бумаги было ограничено незначительными объемами их размещения при относительно низкой доходности. Осторожную позицию занимали банки на рынке корпоративных ценных бумаг. Несмотря на благоприятную в целом конъюнктуру указанного рынка, вложения банков в акции и облигации возросли незначительно, их удельный вес в активах составляет примерно 1%.

Одновременно в 2000 году значительно активизировались по сравнению с 1999 годом

ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ
ПО КРЕДИТАМ

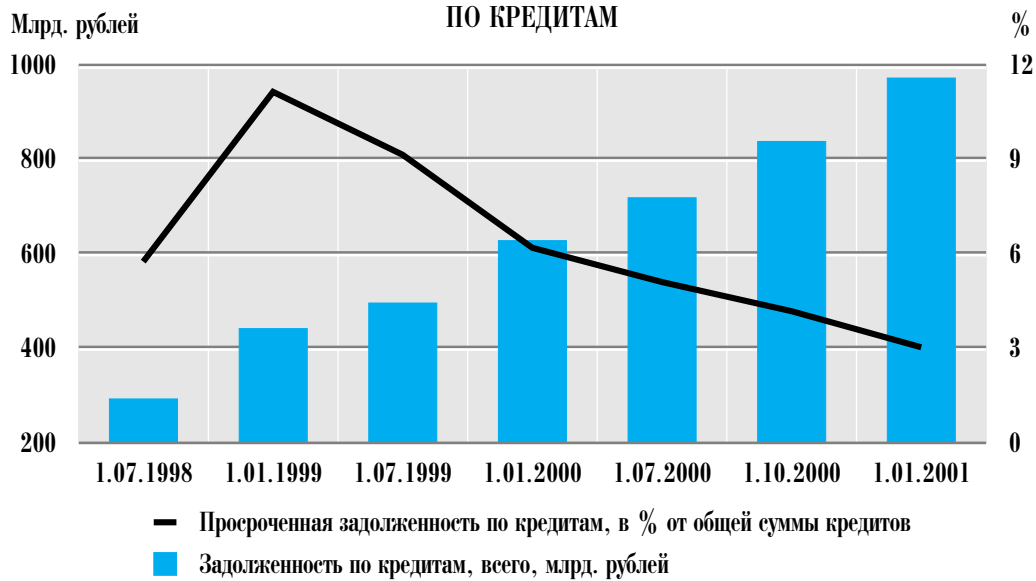


Рисунок 47

операции кредитных организаций на рынке векселей. В период с 1.01.2000 по 1.01.2001 объем вложений банковского сектора в векселя возрос с 65,8 млрд. рублей до 109,3 млрд. рублей, или на 66,1% (за 1999 год — на 6,9%), и их доля в активах — с 4,1 до 4,6%.

В условиях экономического роста, увеличения монетизации расчетов возрос спрос кредитных организаций на остатки на корреспондентских счетах, что предопределило более высокий уровень денежных средств на корреспондентских счетах. Объем остатков на корреспондентских счетах действующих кредитных организаций в Банке России за отчетный год возрос на 89,4%. В условиях недостатка высоколиквидных финансовых инструментов часть свободных средств кредитных организаций была размещена на депозитных счетах в Банке России. Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах в банках-резидентах возросли на 64,6%. Объем обязательных резервов, депонированных действующими кредитными организациями в Банке России, увеличился на 95,0%. Объем средств в иностранной валюте на корсчетах в банках-нерезидентах за 2000 год возрос на 43,3% (за 1999 год — на 91,0%), а их доля в активах банковского сектора осталась стабильной —

7,9% по состоянию на 1.01.2001 (7,8% — на 1.01.2000).

По итогам 2000 года рублевые активы возросли на 69,4% (в реальном исчислении — на 40,9%), валютные активы — на 22,3%¹. В результате удельный вес валютных активов в совокупных активах банковского сектора снизился с 48,9% на 1.01.2000 до 41,9% на 1.01.2001.

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ. По итогам 2000 года полученная действующими кредитными организациями сальдированная балансовая прибыль достигла 17,2 млрд. рублей (в 1999 году убытки составили 3,8 млрд. рублей).

За 2000 год 1226 банков закончили финансовый год с прибылью, а их доля в общем количестве действующих банков возросла с 90,1% на 1.01.2000 до 93,5% на 1.01.2001, доля активов прибыльных банков в активах банковского сектора увеличилась соответственно с 87,1 до 91,2%.

На показатели финансового состояния банковского сектора существенное влияние оказывают убытки банков, находящихся под управлением АРКО, составившие 21,8 млрд. рублей на 1.01.2001. Балансовая прибыль за 2000 год

¹ Здесь и далее — с учетом изменения курса национальной валюты.



Рисунок 48

действующих кредитных организаций без банков, находящихся под управлением АРКО, на 1.01.2001 составила 39,0 млрд. рублей.

Отношение банковской прибыли к среднегодовой величине капитала прибыльных кредитных организаций за 2000 год составило 19,2%, а к среднегодовой величине активов — 2,1%, по сравнению с этими показателями за 1999 год — соответственно 28,5 и 3,6%. Причиной этого является более быстрый рост активов и капитала прибыльных банков по сравнению с полученной ими текущей прибылью. Капитал этих банков увеличился за год на 68,6%, активы — на 55,9%, а текущая прибыль — на 37,7%.

Улучшение условий для развития кредитной активности банков, развитие рынка ценных бумаг и ограниченные возможности для извлечения доходов на валютном рынке предопределили изменения в структуре доходов кредитных организаций. Доля чистых процентных доходов в общем чистом доходе возросла с 19,4% в 1999 году до 38,2% в 2000 году, чистого дохода от операций с ценными бумагами — с 12,7 до 22,2%. Одновременно значительно снизилась доля чистого дохода от операций с иностранной валютой и валютными ценностями (включая курсовые разницы) — с 35,3 до 9,2%. Удельный вес чистых комиссионных доходов стабилен и составил за 2000 год 20,4% против 20,0% в 1999 году.

Динамика основных параметров, характеризующих финансовое состояние кредитных организаций в 2000 году, свидетельствует об определенном развитии тенденции к повышению общей устойчивости банковского сектора. Число финансово стабильных банков на 1.01.2001, по оценкам территориальных учреждений Банка России, составило 1178, а их доля в общем числе действующих банков возросла с 83,1% на 1.01.2000 до 89,9% на 1.01.2001.

Удельный вес активов, приходящихся на финансово стабильные банки, в совокупных активах банковского сектора составил 88,6% против 85,0% на 1.01.2000. По состоянию на начало 2001 года указанными банками привлечено 86,2% средств предприятий и организаций, 96,4% вкладов населения и 76,3% межбанковских кредитов.

По состоянию на 1.01.2001 совокупный капитал действующих кредитных организаций составил 286,4 млрд. рублей и по сравнению с началом года возрос в 1,7 раза. За 2000 год соотношение капитала кредитных организаций и ВВП увеличилось с 3,7 до 4,1%, соотношение капитала и активов банковского сектора — с 10,6 до 12,1%, а соотношение капитала и кредитов реальному (нефинансовому) сектору экономики осталось в целом стабильным (36,0% на 1.01.2001 против 35,8% на 1.01.2000). Реальной причиной роста соотно-

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКТИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ПО КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫМ ПО ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ (млрд. рублей)

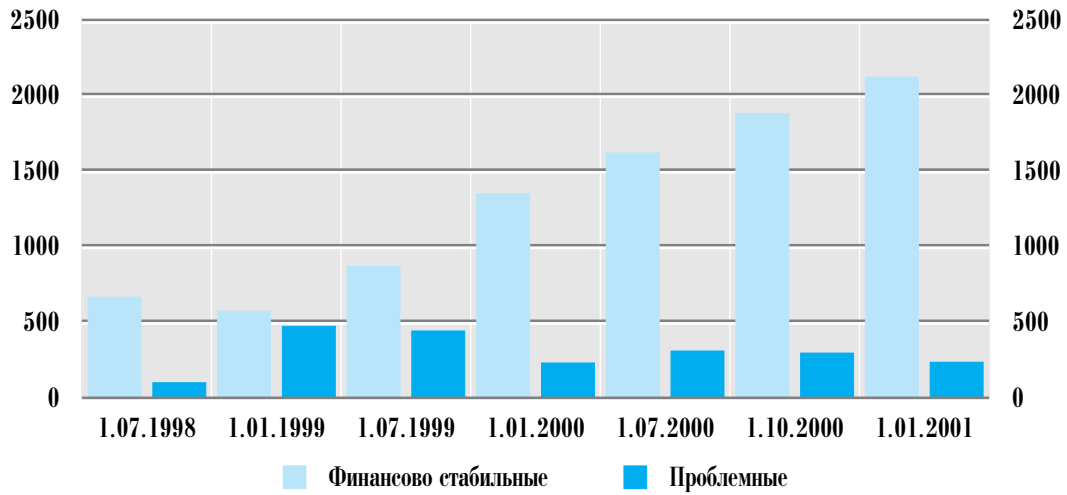


Рисунок 49

шения капитала с активами является высокий уровень кредитных рисков.

В реальном исчислении совокупный капитал банковского сектора составил около 85% от аналогичного показателя по состоянию на 1 июля

1998 года. В то же время без кредитных организаций, находящихся под управлением АРКО, совокупный капитал банковского сектора составил 352,3 млрд. рублей, или в реальном исчислении 104,1% от предкризисного уровня.

II.4.2. РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

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

Основные направления совершенствования законодательной и нормативной базы регулирования деятельности кредитных организаций определялись необходимостью создания адекватных условий для дальнейшего реформирования банковского сектора и приближения требований, предъявляемых к кредитным организациям, к общепризнанным международным подходам.

В 2000 году Банком России продолжена работа по приведению системы регулирования деятельности банков в соответствие с международными принципами, получившими отражение в том числе в документах Базельского комитета по банковскому надзору. Важным направлением этой работы стало совершенствование подходов к оценке рисков кредитных организаций и формированию резервов на возможные потери.

В рамках этой работы Банк России подготовил в 2000 году Положение “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери”, в котором использован такой международно признанный подход к формированию резервов, как мотивированное суждение банка о степени риска. Положение устанавливает обязательный порядок формирования резервов на возможные потери в отношении балансовых активов, инструментов, отраженных на внебалансовых счетах, срочных сделок и прочих потерь и дополняет сферу действия нормативных документов Банка России, регулирующих порядок формирования резервов на возможные потери.

Ключевые принципы управления ликвидностью, изложенные в документе Базельского комитета по банковскому надзору “Надежная практика управления ликвидностью в банковских учреждениях”, использованы Банком России при подготовке введенных в 2001 году Рекомендаций по анализу ликвидности кредит-

ных организаций, нацеленных на совершенствование процедур управления и контроля за состоянием ликвидности в кредитных организациях.

В целях оптимизации состава обязательных нормативов, установленных для кредитных организаций, Банк России принял решение о неприменении к кредитным организациям мер воздействия за несоблюдение ими норматива Н8, нормативу Н11 придан характер оценочного (расчетного).

Важным моментом является продолжение создания благоприятных условий для дальнейшей рекапитализации банковского сектора. Для решения данной задачи Банк России установил порядок включения в состав источников дополнительного капитала прирост стоимости имущества, возникающий в связи с переоценкой его стоимости. Дополнительно определены регулятивные условия для кредитных организаций, привлекающих субординированные кредиты (депозиты, займы) в иностранной валюте.

В целях приведения действующего порядка раскрытия информации в соответствие с международными стандартами Банк России в 2000 году:

- предусмотрел обязательное включение в состав всех форм консолидированной отчетности банковской группы данных дочерних банков — нерезидентов;
- установил порядок публикации годовой консолидированной отчетности кредитных организаций, являющихся головными в составе банковской группы и имеющих в собственности более 50% голосующих акций (долей) другого банка;
- разработал форму отчетности “Данные о движении денежных средств”, являющуюся частью полного пакета финансовой отчетности, составляемой банками в соответствии с международными стандартами.

Кроме того, Банк России рекомендовал кредитным организациям публиковать следующую отчетность и информацию, заверенную аудиторскими организациями:

а) годовую консолидированную отчетность по периметру консолидации, соответствующему международным подходам;

б) сведения о выполнении кредитными организациями ряда показателей, установленных нормативными актами Банка России, по состоянию на 1 января 2000 года, в том числе на консолидированной основе, а именно:

- показатель достаточности собственных средств (капитала) (норматив Н1);
- соотношение величины привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения к собственным средствам (капиталу) (норматив Н11);
- величины расчетных и фактически сформированных резервов на возможные потери по ссудам;
- величины расчетных и фактически сформированных резервов под обесценение ценных бумаг.

В отчетном году была продолжена работа по формированию нормативно-правовой базы, регламентирующей порядок реализации положений федеральных законов “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, “О реструктуризации кредитных организаций”, а также статьи 75 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Банком России подготовлены и Правительством Российской Федерации внесены в Государственную Думу Федерального Собрания изменения и дополнения в федеральные законы “О банках и банковской деятельности”, “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Законопроект о внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности”, в частности, предусматривает:

- повышение требований к периодичности и составу публикуемой финансовой отчетности кредитных организаций в целях возможно более широкого информирования потенциальных инвесторов и органа надзора;

- введение обязательности составления и раскрытия консолидированной отчетности кредитных организаций, в том числе применительно к банковским группам и банковским холдингам;

- ужесточение требований к приобретателям акций (долей) кредитных организаций в целях недопущения проникновения недобросовестных инвесторов в состав участников кредитных организаций;

- определение процедуры ликвидации кредитной организации в случае отзыва у нее лицензии при отсутствии признаков банкротства;

- введение дополнительных обязательных оснований для отзыва Банком России у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций;

- установление повышенных квалификационных требований (в том числе к деловой репутации) к кандидатам на руководящие должности в кредитной организации и процедуры согласования указанных лиц.

Законопроект о внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” нацелен на совершенствование процедуры банкротства, обеспечение эффективной защиты кредиторов по следующим основным направлениям:

- устанавливается дополнительный признак банкротства кредитных организаций — недостаточная реальная стоимость активов для исполнения обязательств;

- определяется процедура приведения размера уставного капитала кредитной организации в соответствие с величиной собственных средств кредитной организации; предусматривается обязанность Банка России направлять требование о приведении уставного капитала в соответствие с величиной собственных средств. Неисполнение данного требования в течение 45 дней будет являться основанием для отзыва лицензии на осуществление банковских операций;

- уточняется круг полномочий временной администрации по управлению кредитной организацией, предусматривается, что временная администрация должна назначать

- сразу после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций;
- определяются дополнительные правовые последствия для руководителей, членов советов директоров, учредителей кредитных организаций в случае признания их ответственными за доведение кредитной организации до банкротства, а также дополнительные обязанности конкурсного управляющего в рамках процедур конкурсного производства.

Законопроект о внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” предусматривает предоставление Банку России права проведения оценки активов и пассивов кредитных организаций в целях определения величины собственных средств. Банк России в случае возникновения оснований обязан направить требование о приведении размера уставного капитала кредитной организации в соответствие с величиной ее собственных средств (капитала).

II.4.2.2. СИСТЕМА БАНКОВСКОГО НАДЗОРА

Система банковского надзора, включающая лицензирование банковской деятельности, документарный надзор, инспектирование и банковское санирование, в отчетном году была ориентирована на решение задач по повышению стабильности, создание условий для здорового развития банковского сектора, на защиту интересов кредиторов и вкладчиков банков.

Система документарного банковского надзора и инспектирования Банка России в 2000 году решала задачи выявления финансовых трудностей действующих кредитных организаций, допускаемых ими нарушений и применения при необходимости мер воздействия, нацеленных на улучшение состояния дел в кредитных организациях.

В 2000 году была продолжена работа по переориентации системы банковского надзора на содержательные аспекты банковской деятельности, в первую очередь на вопросы принимаемых кредитными организациями рисков (включая кредитный, рыночный, операционный и иные виды), проблемы состояния управления, учета, отчетности, внутреннего контроля.

В этих целях были существенно уточнены принятые в 1997 году подходы к оценке степени финансовой устойчивости кредитных организаций. Введение новой методики способствовало повышению качества оценок территориальными учреждениями Банка России финансового состояния кредитных организаций.

Значительная работа была проведена по развитию практики надзорного реагирования. При этом акцент был сделан на систему раннего выявления проблем в кредитных организациях и оперативное принятие мер по корректированию деятельности кредитных организаций, как имеющих проблемы, так и тех кредитных организаций, в деятельности которых появление проблем было оценено как возможное.

Одной из мер, направленных на лучшее решение указанной задачи, явилось укрепление инструментария анализа деятельности кредитных организаций. Разработанная Банком России методика анализа финансового состояния кредитных организаций позволила реализовать комплекс организационных и методических решений для выявления существенных тенденций изменения финансового положения банка. Предлагаемые методикой подходы базируются на оценке рисков, регулируемых Банком России, и нацелены на проведение комплексного анализа финансового состояния банка дистанционным методом на основе отчетности, а также иных источников официальной информации о его деятельности.

Ориентация надзора на повышение качества оценки финансового состояния решалась и в процессе инспекторских проверок.

В отчетном году была продолжена работа по развитию инспекционной деятельности Банка России, в том числе по ее методическому обеспечению.

В 2000 году Банком России проведено 2447 инспекционных проверок, из них 1138 — комплексных, что превышает число проверок, проводимых в предыдущие годы. При этом наряду с традиционными направлениями организации и проведения проверок, такими, как соблюдение кредитными организациями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, состояние бухгалтерского учета и достоверность отчетности, своевременное проведение платежей и перечисление бюджетных и внебюджетных средств, выполнение требований валютного законодательства, важное значение уделялось оценке рисков в деятельности кредитных организаций и их влиянию на финансовое состояние банков.

Основными недостатками, выявленными в деятельности кредитных организаций, явились:

- представление недостоверной отчетности;
- несоблюдение обязательных нормативов деятельности кредитных организаций;
- нарушение порядка и сроков представления отчетности, а также ее публикации в открытой печати;
- несоблюдение порядка формирования обязательных резервов;
- нарушение порядка формирования резервов на возможные потери по ссудам.

Основными причинами недостатков и нарушений в деятельности кредитных организаций являются слабости корпоративного управления, ведущие в том числе к преднамеренному искажению отдельными банками учета банковских операций и нарушению порядка составления отчетности в целях сокрытия реального уровня принятых рисков и приукрашивания показателей деятельности, недостатки системы внутреннего контроля, низкая квалификация и (или) исполнительская дисциплина сотрудников кредитных организаций.

В целях реализации полномочий по надзору за деятельностью кредитных организаций в 2000 году Центральным банком Российской Федерации к кредитным организациям, нарушающим законодательство Российской Федерации и нормативные акты Банка России, применялся весь комплекс мер воздействия предупредительного и принудительного характера,

предусмотренный статьей 75 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Данные о применении мер воздействия в 2000 году приведены в Статистическом приложении.

Приоритетом в сфере банковского надзора является защита интересов вкладчиков банков. Банк России в 2000 году устанавливал ограничения и накладывал запреты на привлечение денежных средств физических лиц во вклады банков, имеющих в определенные периоды признаки финансовой неустойчивости.

В сфере постоянного контроля Банка России находилось проведение кредитными организациями платежей в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды. К кредитным организациям, имеющим неоплаченные платежные документы клиентов по перечислению средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды из-за отсутствия или недостаточности средств на корреспондентских счетах длительностью три и более дней, территориальные учреждения Банка России применяли меру воздействия в виде ограничения на осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды на срок до шести месяцев. По состоянию на 1.01.2001 данная мера воздействия применялась в отношении 12 кредитных организаций, а за 2000 год — в отношении 54 кредитных организаций. Принимаемые Банком России меры способствовали снижению объема неисполненных документов по платежам в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды действующими кредитными организациями. Свыше 90% неисполненных расчетных документов по платежам в бюджеты всех уровней приходилось на банки, находящиеся под управлением Государственной корпорации “Агентство по реструктуризации кредитных организаций”, к которым Банк России в соответствии со статьей 13 Федерального закона от 8.07.1999 № 144-ФЗ “О реструктуризации кредитных организаций” не вправе применять меры воздействия.

При регистрации и лицензировании деятельности кредитных организаций Банк Рос-

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
В 1995—2000 ГОДАХ, НА КОНЕЦ ГОДА
(по видам организационно-правовых форм)**

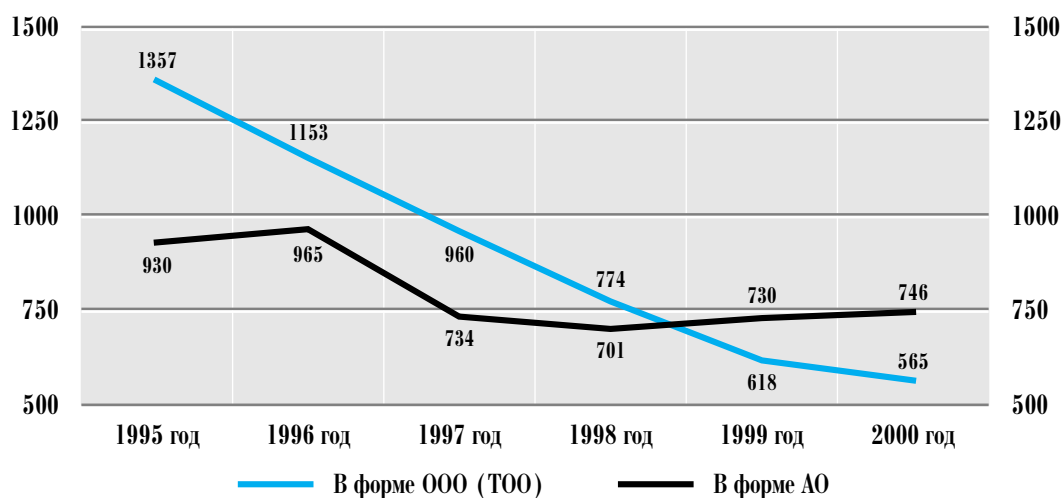


Рисунок 50

сии руководствовался нормами действующего законодательства и нормативными актами, направленными на защиту интересов инвесторов и вкладчиков кредитных организаций. С этой целью особое внимание уделялось оценке финансовой устойчивости учредителей (участников) кредитных организаций, качеству управления и наличию в кредитных организациях руководства, отвечающего требованиям закона и имеющего соответствующий опыт работы в банковском секторе, а также квалифицированного персонала, способного обеспечить качественное осуществление операций кредитных организаций.

В отчетном году продолжался процесс реорганизации кредитных организаций, в частности:

- преобразованы в акционерные общества 34 кредитные организации, что позволило им расширить свои возможности по привлечению новых участников и наращиванию капитальной базы. По состоянию на 1.01.2001 доля кредитных организаций, действующих в форме акционерных обществ, увеличилась до 56,9% в общем количестве действующих кредитных организаций;
- завершили консолидацию своих капиталов 20 банков. При этом 7 из 10 присоединившихся банков (против 12 банков за 1999 год) стали филиалами.

В отчетном году зарегистрировано 17 вновь созданных кредитных организаций, учредителями которых выступали юридические лица и граждане Российской Федерации.

За 2000 год 178 кредитных организаций, или 13,6% их общего количества, расширили свою деятельность путем получения дополнительных лицензий на осуществление банковских операций со средствами физических лиц в иностранной валюте и с драгоценными металлами. Кроме того, у 51 финансово устойчивого банка были заменены лицензии в связи со снятием имевшихся ограничений на право установления корреспондентских отношений с иностранными банками.

По состоянию на 1.01.2001 из общего количества действующих кредитных организаций:

- имеют право на привлечение во вклады средств физических лиц 94,5% против 93,7% на 1.01.2000 года;
- осуществляют банковские операции со средствами в рублях и иностранной валюте 58,3% против 49,6%;
- действуют на основании Генеральной лицензии 18,6% против 17,9%;
- осуществляют операции с драгоценными металлами 12,4% против 11,3%.

Приведенные данные свидетельствуют об укреплении банковской системы и продолжаю-

**ДАННЫЕ О КОЛИЧЕСТВЕ ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
И ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ИМ ЛИЦЕНЗИЯХ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ**

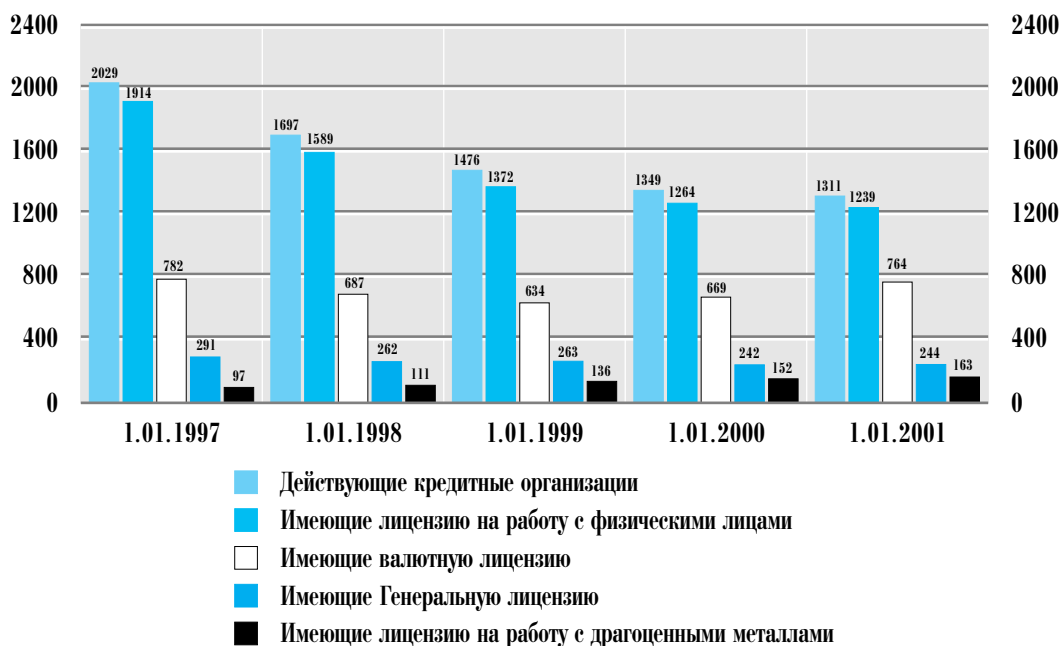


Рисунок 51

щемся процессе универсализации деятельности кредитных организаций.

Позитивные сдвиги в реальном секторе экономики и благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура сформировали необходимые условия для накопления дополнительных свободных денежных средств у предприятий и организаций и существенного роста их участия в капиталах российских банков. Принимаемые кредитными организациями, их акционерами и участниками меры по укреплению капитальной базы позволили им в 2000 году увеличить зарегистрированный уставный капитал действующих кредитных организаций в 1,7 раза. В основном увеличение уставного капитала действующих кредитных организаций было обеспечено за счет оплаты акций (долей) денежными средствами, внесенными в рублях, — главным образом юридическими лицами Российской Федерации. Наибольшее увеличение уставного капитала действующих кредитных организаций было зарегистрировано по кредитным организациям, расположенным в г. Москве, — 76,6 млрд. рублей, а также в республиках Башкортостан и Татарстан, в Московской и Свердловской областях. Сумма инвестиций

нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций Российской Федерации составила 15,58 млрд. рублей и за отчетный год увеличилась на 3,68 млрд. рублей, или на 30,9%, в основном за счет приобретения долей (акций) действующих кредитных организаций на вторичном рынке. При этом доля участия нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих на территории Российской Федерации кредитных организаций снизилась с 10,71 до 7,51%, что связано с опережением темпов роста инвестиций российских инвесторов по сравнению с ростом вложений средств нерезидентами.

В связи с утратой собственных средств и приведением размера уставного капитала в соответствие с действующим законодательством до величины собственных средств кредитной организации, а также по решению Государственной корпорации «Агентство по реструктуризации кредитных организаций» при переходе кредитной организации под управление АРКО было осуществлено уменьшение уставного капитала по 29 действующим кредитным организациям. Общая сумма сокращения размера уставного капитала по указанным кредитным организациям составила 2,1 млрд. рублей,

или 1,9% от зарегистрированного уставного капитала на 1.01.2000.

Существенные изменения произошли в структуре действующих кредитных организаций по величине их уставных капиталов. За 2000 год количество кредитных организаций, у которых величина уставного капитала составляет свыше 300 млн. рублей, достигло 91, увеличившись в 1,8 раза; с уставным капиталом от 60 до 300 млн. рублей — соответственно 195 кредитных организаций с ростом в 1,4 раза. В то же время удельный вес действующих кредитных организаций, у которых уставный капитал составляет менее 10 млн. рублей, хотя и существенно сократился, однако продолжает оставаться очень высоким — более трети общего количества кредитных организаций.

В отчетном году кредитными организациями продолжалась работа по сокращению расходов за счет оптимизации сети филиалов и внутренних структурных подразделений. В результате за год общее количество филиалов действующих кредитных организаций сократилось до 3793, или на 3,3%, а внутренних структурных подразделений (дополнительных офисов и операционных касс) — до 20 729, или на 8,6%. Доминирующее влияние на снижение количества филиалов, дополнительных офисов и операционных касс оказала проводимая Сбербанком России реализация концепции оптимизации филиальной сети, направленной на закрытие нерентабельных подразделений и снижение расходов на их содержание.

Меры по реструктуризации банковской системы и финансовому оздоровлению банков осуществлялись в соответствии с требованиями Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и Федерального закона “О реструктуризации кре-

дитных организаций”, а также статьи 75 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

В 2000 году Банк России на основании статьи 75 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” отозвал лицензии на осуществление банковских операций у 33 кредитных организаций. По 14 кредитным организациям рассмотрение вопроса об отзыве лицензии на осуществление банковских операций было прекращено в связи с разработкой и осуществлением ими мероприятий по финансовому оздоровлению.

В 2000 году Банк России активно взаимодействовал с Государственной корпорацией “Агентство по реструктуризации кредитных организаций”: проводилась работа по выявлению оснований, подготовке и направлению в Агентство предложений о переходе кредитных организаций под управление Агентства, осуществлялся контроль за соблюдением моратория на удовлетворение требований кредиторов, а также за процедурой перехода банков под управление Агентства, проводилась экспертная оценка планов реструктуризации кредитных организаций и осуществлялся контроль за их выполнением. В 2000 году у одной кредитной организации, находящейся под управлением Агентства, отозвана лицензия на осуществление банковских операций, и в настоящее время Агентством осуществляются мероприятия по ликвидации данной кредитной организации.

В результате проведенной территориальными учреждениями Банка России работы в 2000 году сохранилась тенденция к сокращению количества кредитных организаций, имеющих основания для осуществления мер по предупреждению банкротства в соответствии

Наименование показателя	1.01.1998	1.01.1999	1.01.2000	1.01.2001
Количество кредитных организаций, у которых отозваны лицензии на осуществление банковских операций	852	1004	1028	806
Доля активов кредитных организаций с отозванной лицензией в совокупных активах зарегистрированных кредитных организаций, %	8,23	11,37	11,60	9,29

со статьей 4 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”. За отчетный год их количество снизилось со 160 на 1.01.2000 до 84 на 1.01.2001, а доля валюты баланса в совокупной валюте баланса действующих кредитных организаций сократилась соответственно с 12,8 до 9,7%.

Банком России в 2000 году активно проводилась работа с банками, величина собственных средств (капитала) которых была ниже зарегистрированного уставного капитала. Их количество в течение года уменьшилось с 91 кредитной организации на 1.01.2000 до 79 кредитных организаций на 1.01.2001. В отчетном году 18 кредитных организаций приняли решение об уменьшении уставного капитала до фактической величины собственных средств (капитала).

В 2000 году 100 кредитных организаций представили в территориальные учреждения Банка России планы мер по финансовому оздоровлению, из которых были признаны реальными планы 69 кредитных организаций. В течение 2000 года 114 кредитных организаций улучшили финансовое состояние в связи с выполнением ранее разработанных планов мер по финансовому оздоровлению (84,4% от всех согласованных планов).

В результате проведенной в 2000 году работы также было обеспечено сокращение количества кредитных организаций, которые имели признаки несостоятельности (банкротства) и (или) подлежали ликвидации в соответствии с пунктом 4 статьи 90 и пунктом 4 статьи 99 Гражданского кодекса Российской Федерации, с 78 до 28 (их доля в общем количестве действующих кредитных организаций соответственно снизилась с 5,8 до 2,1%).

В целях защиты интересов кредиторов (вкладчиков) кредитных организаций в соответствии с действующим законодательством Банк России назначал временные администрации по управлению кредитными организациями и осуществлял контроль за их деятельностью.

В 2000 году по заявлениям Банка России, поданным на основании вступившего в силу Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, судами приняты решения о признании банкротами

68 кредитных организаций в случаях уклонения учредителей (участников) от ликвидации кредитных организаций, у которых отозвана лицензия на осуществление банковских операций.

Одним из важнейших направлений деятельности Банка России по обеспечению защиты прав и законных интересов кредиторов и вкладчиков является повышение эффективности ликвидационных процедур. С этой целью территориальные учреждения Банка России направляли в арбитражные суды заявления о признании кредитных организаций банкротами, осуществляли в рамках полномочий Банка России контроль за ликвидацией кредитных организаций, согласовывали назначение ликвидационных комиссий, промежуточные и ликвидационные балансы, а также проводили аттестации.

По состоянию на 1.01.2001 приняты решения о ликвидации 757 кредитных организаций, что составляет 94% подлежащих ликвидации кредитных организаций (на 1.01.2000 — 916, или 89,7%); в 618 кредитных организациях назначены ликвидационные комиссии, конкурсные управляющие или ликвидаторы; представлено в установленном порядке 279 промежуточных ликвидационных и 110 ликвидационных балансов.

В 2000 году в Книге государственной регистрации кредитных организаций аннулированы записи о регистрации по 258 кредитным организациям (в 1999 году — по 100 кредитным организациям).

В целях повышения эффективности ликвидационных процедур Банком России проводится аттестация кандидатов в руководители временных администраций по управлению кредитными организациями и арбитражных управляющих при банкротстве кредитных организаций, организовано обучение кандидатов в образовательных учреждениях по разработанному Банком России программ. Дальнейшее совершенствование работы по санированию кредитных организаций и выведению несостоятельных кредитных организаций с рынка банковских услуг во многом связано с принятием поправок в действующее законодательство и развитием системы применения права.

II.4.2.3. БАНКОВСКИЙ АУДИТ

Работа Банка России в области банковского аудита была направлена на обеспечение качественного аудирования деятельности кредитных организаций с целью подтверждения достоверности их отчетности, совершенствование законодательной и иной правовой базы по лицензированию, аттестации и организации проведения банковского аудита, повышение уровня профессиональной подготовки аудиторов, усиление взаимодействия между надзорными службами и аудиторскими организациями в ходе осуществления контроля за проведением аудита кредитных организаций.

Во исполнение требования Федерального закона «О банках и банковской деятельности» о проведении ежегодного аудита кредитных организаций аудиторские проверки по итогам деятельности за 1999 год проведены в 1306 кредитных организациях, или 96,8% общего числа кредитных организаций, имевших по состоянию на 1 января 2000 года лицензии на осуществление банковских операций, против 93% за предыдущий период. Не обеспечили проведение аудита 43 кредитные организации, из них 22 — по причине отзыва лицензий на осуществление банковских операций, 11 — в связи с прекращением осуществления банковских операций и рассмотрением Банком России документов на отзыв лицензии, 2 — в связи с присоединением их в качестве филиала к другим кредитным организациям. К 8 кредитным организациям за непроведение аудита в установленные сроки были применены соответствующие меры воздействия.

По результатам аудиторских проверок деятельности кредитных организаций за 1999 год аудиторскими организациями (индивидуальными аудиторами) подтверждена достоверность бухгалтерской отчетности 1304 кредитных организаций (99,8% из числа проаудированных), из них по 151 кредитной организации — после внесения соответствующих изменений.

С целью подтверждения правильности применения положений нормативных актов Банка России, регулирующих порядок составления

годовой консолидированной отчетности, осуществлены аудиторские проверки восьми банковских групп.

Территориальные учреждения Банка России осуществляли контроль за проведением ежегодного аудита кредитных организаций, а также за полнотой и качеством аудиторских проверок и составленных аудиторских заключений. Материалы аудиторских проверок и заключений территориальных учреждений Банка России по результатам анализа проведенного аудита использовались в процессе осуществления надзора за деятельностью кредитных организаций, а также за соблюдением аудиторскими организациями (индивидуальными аудиторами) установленных нормативными правовыми актами лицензионных требований и условий.

В соответствии с требованиями Федерального закона «О лицензировании отдельных видов деятельности», постановления Правительства Российской Федерации «О размерах платы, взимаемой при лицензировании банковского аудита», а также нормативных актов Банка России, определяющих особенности лицензирования деятельности аудиторских организаций, занимающихся банковским аудитом, проведена работа по перелицензированию аудиторских организаций. В результате на 1 января 2001 года право на осуществление аудиторской деятельности в области аудита кредитных организаций имели 115 аудиторских организаций и 3 индивидуальных аудитора.

Банком России проводилась работа по организации проведения аттестации на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита и по продлению срока действия квалификационных аттестатов. В 2000 году приняты решения о выдаче квалификационных аттестатов на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита 151 аудитору и продлении сроков действия квалификационных аттестатов 39 аудитора.

По состоянию на 1 января 2001 года квалификационные аттестаты на право осуществления банковского аудита имели 698 аудиторов.

За год количество аттестованных аудиторов возросло на 5%.

Банком России с участием аудиторских организаций разработаны и опубликованы Тезисы “О контроле за качеством аудита и о критериях оценки деятельности аудиторских фирм в области банковского аудита”. С целью приближения к международным стандартам аудиторской деятельности в сфере банковского аудита Банком России с участием аудиторских организаций разрабатываются Правила (стандарты)

аудиторской деятельности “Межбанковские процедуры подтверждения” и “Взаимоотношения между органами надзора за банками и внешними аудиторами”. Предполагается, что данные стандарты, определяя особенности проведения аудита кредитных организаций, будут применяться при проведении аудиторских проверок наравне с другими Правилами (стандартами) аудиторской деятельности, одобренными Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации.

II.5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ В СФЕРЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ

Проводимая Банком России взвешенная денежно-кредитная политика и политика в области валютного курса во многом способствовала созданию благоприятной макроэкономической ситуации в 2000 году и улучшению ситуации в сфере государственных финансов, достижению к концу года превышения доходов федерального бюджета над расходами.

Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2000 год” предусматривалось приобретение Банком России при первичном размещении государственных ценных бумаг на сумму 30 млрд. рублей, а также предоставление Минфину России через Внешэкономбанк средств в иностранной валюте в сумме до 1 млрд. долларов США на осуществление платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации. Улучшение макроэкономической ситуации в 2000 году способствовало позитивным изменениям в сфере государственных финансов, что позволило Правительству Российской Федерации исполнять свои обязательства без привлечения новых кредитов Банка России, в связи с чем Минфин России не обращался в Банк России с просьбой о предоставлении указанных средств.

Вместе с тем в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2000 год” было продолжено начатое в 1999 году переоформление государственных долговых обяза-

тельств и другой задолженности Минфина России перед Банком России в государственные ценные бумаги с более длительными сроками погашения и более низкими нерыночными процентами на общую сумму 59 млрд. рублей по балансовой стоимости, или 107,1 млрд. рублей по номинальной стоимости. Это привело к увеличению общей задолженности Минфина России перед Банком России и дальнейшему ухудшению качества портфеля государственных ценных бумаг Банка России.

Кроме того, в целях выполнения Федерального закона “О федеральном бюджете на 2000 год” Минфин России проводит экспертизу векселей, принадлежащих Банку России, в сумме 0,6 млрд. рублей для дальнейшего их переоформления в облигации федеральных займов.

Минфин России в отчетном году осуществил выкуп отдельных облигаций федеральных займов, находящихся в портфеле Банка России, на 2,0 млрд. рублей, погашение задолженности по средствам в иностранной валюте, предоставленным Банком России Минфину России через Внешэкономбанк в соответствии с федеральными законами “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” и “О федеральном бюджете на 1999 год” на осуществление платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации в размере 1,7 млрд.

рублей. Федеральным законом от 25 декабря 2000 года № 145-ФЗ “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О федеральном бюджете на 2000 год” в связи с получением дополнительных доходов” предусмотрен перенос срока погашения задолженности по средствам в иностранной валюте, предоставленным Банком России Минфину России в 1998—1999 годах через Внешэкономбанк на осуществление платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации, до 1 декабря 2007 года.

В рамках реализации Концепции функционирования единого счета Федерального казначейства Минфина России по учету доходов и средств федерального бюджета, одобренной распоряжением Правительства Российской Федерации от 23.01.2000 № 107-р, в 2000 году осуществлялись мероприятия по переводу бюджетных учреждений и организаций на обслуживание через лицевые счета, открытые в органах Федерального казначейства, централизации операций по учету доходов федерального бюджета на уровне управлений Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации, введению системы электронного обмена полноформатными документами между учреждениями Банка России и управлениями Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации.

В соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2000 год” и на основании заключенных соглашений в 40 регионах Российской Федерации органы Федерального казначейства исполняют бюджеты субъектов Российской Федерации и местные бюджеты и им открыты счета по учету средств бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов.

В связи с проводимой работой несколько сократилось количество лицевых счетов по учету доходов федерального бюджета и доходов, распределяемых органами Федерального казначейства между уровнями бюджетной системы Российской Федерации, открытых в Банке России, однако количество бюджетных счетов, включая счета органов Федерального казначейства и бюджетных организаций, финансируемых из бюджетов разных уровней, на 1 января 2001 года осталось значительным и составило

почти 196 тысяч. В сравнении с 1999 годом увеличилась доля счетов органов Федерального казначейства по учету доходов и средств федерального бюджета, открытых в Центральном банке Российской Федерации, на 3,0% и составила 67,0%; финансирование 89,1% бюджетных учреждений, а также предприятий и организаций, получающих финансирование из федерального бюджета, осуществляется через лицевые счета, открытые им в органах Федерального казначейства; 331 орган Федерального казначейства на основании соглашений, заключаемых органами Федерального казначейства с учреждениями Банка России, подключен к системе электронного обмена документами с Банком России, в том числе 154 — в 2000 году.

Банк России в 2000 году принимал участие в разработке совместных с Минфином России нормативных документов о порядке консолидации финансовых ресурсов в органах Федерального казначейства, в том числе таможенных и других платежей от внешнеэкономической деятельности, средств, полученных от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности.

В результате проведенных Банком России мер пруденциального надзора за деятельностью кредитных организаций и принятия мер к кредитным организациям, нарушающим федеральные законы, нормативные акты и предписания Банка России, вплоть до отзыва лицензии на осуществление банковских операций, а также в связи с улучшением состояния ликвидности кредитных организаций в 2000 году сократилась задолженность кредитных организаций, не исполнивших расчетные документы клиентов по платежам в бюджеты всех уровней и государственные социальные внебюджетные фонды из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах кредитных организаций. По сравнению с 1 января 2000 года вышеуказанная задолженность снизилась на 8,7 млрд. рублей и составила на 1 января 2001 года 8,9 млрд. рублей, из них задолженность действующих кредитных организаций — 3,3 млрд. рублей, причем более 90% этой задолженности приходится на кредитные организации, находящиеся под управлением АРКО, и задолженность кредитных организаций, у которых отозваны лицензии, 5,6 млрд. рублей.

II.6. ЭМИССИОННО-КАССОВАЯ РАБОТА

Эмиссионно-кассовая работа в 2000 году была направлена на совершенствование обращения наличных денег на территории Российской Федерации.

В целях насыщения платежного оборота страны денежными знаками различного достоинства Банк России проводил мониторинг состояния наличного денежного оборота, проходящего через кассы банков, изменения его структуры; осуществлял постоянный анализ купюрного состава наличной денежной массы, находящейся в обращении, адекватности его потребности платежного оборота; отслеживал срок службы денежных знаков различных номиналов; производил расчеты потребности в наличных деньгах в разрезе купюр по регионам; составлял планы изготовления банкнот и монеты, организовывал их производство на предприятиях Гознака, обеспечивал своевременный завоз денег в регионы страны в необходимых объемах и достоинствах.

Эмиссия наличных денег осуществлялась Банком России в размерах, обеспечивающих своевременное и полное удовлетворение потребности экономики и населения в наличных деньгах. Перебоев в выдаче наличных денег по вине Банка России в 2000 году не было.

Объем наличных денег образца 1997 года, выпущенных в обращение в 2000 году (с учетом наличных денег в кассах учреждений Банка России и кредитных организаций), увеличился на 158,4 млрд. рублей, или на 54,9%. Рост количества наличных денег был обуслов-

лен расширением емкости денежного оборота, связанного с ростом номинальных денежных доходов населения, на 33,1%.

По состоянию на 1 января 2001 года в обращении (по эмиссионному балансу) находилось наличных денег образца 1997 года на сумму 446,98 млрд. рублей, в том числе банкнот — на сумму 442,7 млрд. рублей, монеты — 4,3 млрд. рублей, включая монету из драгоценных металлов. В общей сумме наличных денег банкноты составляли 99%, монета — 1%; в общем количестве денежных знаков банкноты соответственно составляли 27%, монета — 73%.

Рост денежных доходов населения, потребительских цен на товары и тарифов на услуги привел к увеличению потребности в банкнотах крупного достоинства. В связи с этим Банком России было увеличено производство банкнот достоинством 500 рублей. Удельный вес указанных банкнот в обращении на 1 января 2001 года по сравнению с 1 января 2000 года повысился на 13,2 пункта; удельный вес банкнот достоинством 100 и 50 рублей сократился на 12,2 пункта.

В целях сокращения издержек по перевозке и обработке денежной наличности и дальнейшего обеспечения потребности наличного денежного оборота в денежных знаках крупного достоинства Банком России в 2000 году организовано производство и проведена работа по подготовке к выпуску банкноты достоинством 1000 рублей, обладающей необходимыми

УДЕЛЬНЫЙ ВЕС ОТДЕЛЬНЫХ КУПЮР ОБРАЗЦА 1997 ГОДА В ОБРАЩЕНИИ НА 1.01.2001 (%)

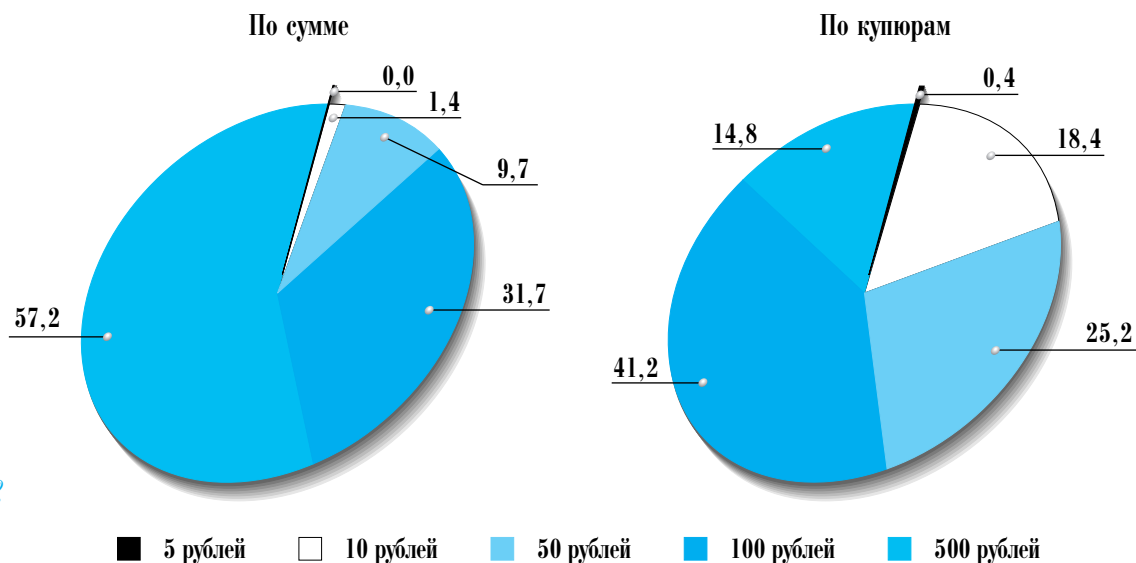


Рисунок 52

ми полиграфическими средствами защиты от подделок. Новая банкнота введена в обращение с 1 января 2001 года.

В 2000 году в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 1997 года № 822 “Об изменении нарицательной стоимости российских денежных знаков и масштаба цен” продолжался обмен банкнот Банка России образца 1993 года (включая их модификации 1994 года) и образца 1995 года, монеты СССР и Банка России 1961—1996 годов выпуска (а также монеты СССР достоинством 1, 2 и 3 копейки чеканки до 1961 года) на денежные знаки образца 1997 года. За отчетный год к обмену было предъявлено денег старого образца на сумму 99,7 млн. рублей. По состоянию на 1 января 2001 года к обмену не предъявлено 1,14 млрд. рублей, или 0,83% к количеству денег, находящихся в обращении на 1 января 1998 года, то есть к началу деноминации российских денежных знаков.

Кассовое обслуживание кредитных организаций и их подразделений, органов Федерального казначейства, бюджетных и прочих организаций производилось в соответствии с законодательными актами Российской Федерации, а также нормативными актами Банка России. На кассовом обслуживании в учреждениях Банка России по состоянию на 1 января 2001 года, по данным территориальных учре-

ждений Банка России, находилось 5906 кредитных организаций и их подразделений, из них 1500 филиалов, не имеющих корреспондентских субсчетов в расчетно-кассовых центрах, и дополнительных офисов.

В 2000 году произошло снижение количества клиентов, находящихся на кассовом обслуживании. Количество кредитных организаций и их подразделений по сравнению с 1999 годом сократилось на 260 единиц. Данное снижение произошло в связи с проведением Сберегательным банком Российской Федерации работы по реорганизации своей филиальной сети, а также ликвидацией ряда кредитных организаций.

В отчетном году Банк России проводил методологическую и организационную работу по вопросам ведения кассовых операций учреждениями Банка России, кредитными организациями, а также предприятиями, учреждениями и организациями, осуществлял контроль за организацией эмиссионно-кассовой работы в учреждениях Банка России и проводил систематизацию данных о ее состоянии.

Для осуществления контроля за состоянием эмиссионно-кассовой работы специалистами подразделений эмиссионно-кассовых операций Банка России и его территориальных учреждений проводились комплексные и тематические проверки. В отчетном году практически

УДЕЛЬНЫЙ ВЕС ОТДЕЛЬНЫХ МОНЕТ ОБРАЗЦА 1997 ГОДА В ОБРАЩЕНИИ НА 1.01.2001 (%)

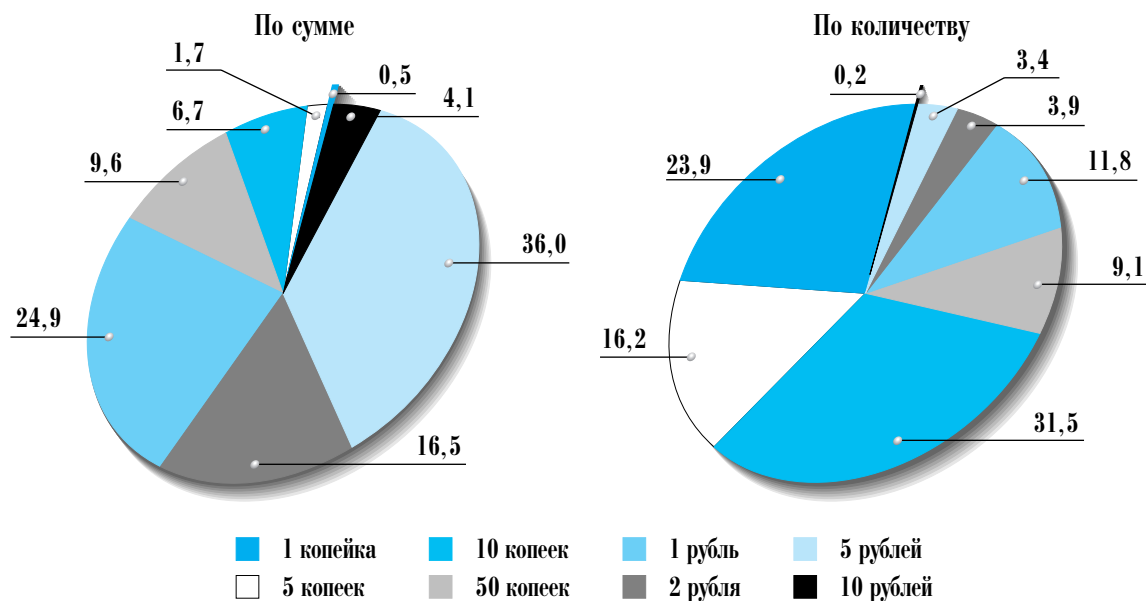


Рисунок 53

во всех учреждениях Банка России проведены проверки организации эмиссионно-кассовой работы.

Во всех учреждениях Банка России специалистами этих учреждений проводились предусмотренные нормативными актами Банка России ревизии денежной наличности и других ценностей, а также проверки совершения операций с наличными деньгами и другими ценностями и обеспечения сохранности ценностей.

В 2000 году количество просчетов (недостачи, излишки, неплатежные и поддельные денежные знаки), допущенных кассовыми работниками учреждений Банка России при совершении операций с наличными деньгами, по сравнению с 1999 годом уменьшилось почти в четыре раза.

В 2000 году продолжалась работа по модернизации производственной базы учреждений Банка России с целью обеспечения адекватности качественных показателей состояния находящихся в обращении денежных знаков. Необходимость повышения требований к качеству обработки денежной наличности на новом, более высоком уровне вызвана прогрессом в области высоких технологий. Развитие электронных, компьютерных и полиграфических технологий из-за широкого и относительно простого доступа населения к соот-

ветствующему оборудованию провоцирует появление подделок денежных билетов, отличительные признаки которых могут быть выявлены в процессе обработки только с помощью счетно-сортировальных машин, оснащенных специальными датчиками. Оснащенность учреждений Банка России современными счетно-сортировальными техническими средствами от объема плановой поставки оборудования на 1 января 2001 года составила 92%.

Территориальные учреждения Банка России обеспечивались современной кассовой техникой, запасными частями, расходными и упаковочными материалами. Организована работа по регулярной проверке контрольных и измерительных сегментов технологического оборудования, созданы необходимые условия для обработки денежной наличности, поступающей в учреждения Банка России, с применением современных счетно-сортировальных и монетосчетных машин. В отчетном периоде проводилась работа по внедрению и применению в учреждениях Банка России автоматизированной системы учета ценностей при совершении операций с наличными деньгами. В 2000 году введен в эксплуатацию крупнейший кассовый центр в г. Москве, полностью оснащенный современной кассовой техникой.

**ДИНАМИКА ВЫЯВЛЕНИЯ
ПОДДЕЛЬНЫХ ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ
БАНКА РОССИИ (в штуках)**

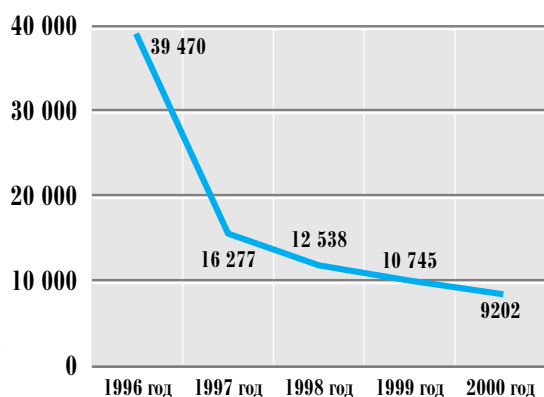


Рисунок 54

Осуществлялся контроль за состоянием технической укрепленности кассовых узлов учреждений Банка России и кредитных организаций, проводилась работа по их приведению в соответствие с установленными требованиями. В 53 РКЦ выполнен полный объем работ и в 193 РКЦ осуществлены отдельные работы по повышению технической укрепленности кассовых узлов. В плане контроля за кредитными организациями специалистами территориальных учреждений Банка России обследовано и выдано более 5000 заключений на соответствие технической укрепленности кассовых узлов кредитных организаций нормативным требованиям.

В отчетном году учреждениями Банка России было проведено около 1,5 млн. экспертиз денежных знаков Банка России. По сравнению с 1999 годом их количество увеличилось на 28,7%. Основная масса проведенных экспертиз была связана с определением платежности поврежденных банкнот и монеты Банка России для выяснения возможности их обмена на годные к обращению денежные знаки.

Кроме того, в отчетном году учреждения Банка России провели исследование 22 тысяч банкнот иностранных государств, направленных на экспертизу кредитными организациями.

Количество поддельных денежных знаков Банка России, выявленных учреждениями, сократилось по сравнению с 1999 годом на 15%.

В 2000 году сохранилось отмечавшееся в течение двух предыдущих лет соотношение между объемами поддельных денежных знаков, выявляемых в различных банковских учреждениях, т.е. на различных этапах движения денежной наличности. Так, в кредитных организациях обнаружено 42,0%, учреждениях Банка России 58,0% от общего количества поддельных денежных знаков. Достаточно большое содержание поддельных денежных знаков в денежной наличности, принимаемой учреждениями Банка России от кредитных организаций, обусловлено прежде всего высоким качеством поддельных монет, которые сложно выявить при ручном пересчете денег, а также недостаточной оснащенностью кредитных организаций техническими средствами пересчета наличных денег, имеющими функции контроля подлинности денежных знаков. В течение 2000 года наиболее подделываемыми были банкнота достоинством 100 рублей и монета достоинством 5 рублей.

В течение отчетного года учреждениями Банка России и кредитными организациями было выявлено и передано в органы внутренних дел 8,5 тысячи поддельных денежных билетов иностранных государств. По сравнению с предыдущими годами количество указанных денежных знаков возросло в 2 раза, в основном за счет увеличения количества фальшивых банкнот США, которые составляют 97,5% от всей обнаруженной поддельной иностранной валюты. Среди всех банкнот США наиболее подделываемой является банкнота достоинством 100 долларов (88,5% от общего количества поддельной наличной валюты США). Статистические данные 2000 года показывают многообразие разновидностей поддельных банкнот США. Согласно результатам проведенного анализа имитаций защитных признаков денежных знаков иностранных государств основная масса подделок имеет среднее качество изготовления, однако 25% от их общего количества занимают поддельные банкноты США, выполненные на высоком уровне, распознавание которых невооруженным глазом практически невозможно.

В 2000 году Банк России продолжил популярные серии монет, а также выпускал монеты в ознаменование событий, имеющих обще-

государственное и мировое значение. Всего выпущено в обращение 42 памятные монеты, из них: 26 серебряных, 8 золотых и 8 из медно-никелевых сплавов. Возобновлен выпуск биметаллической монеты достоинством 10 рублей, для которой разработан специальный дизайн аверса, обеспечивающий более высокую степень защиты от подделок.

Предпринятые Банком России меры, в частности оптимизация тиражей, проведение единой ценовой политики при отгрузке монет внутри страны и за границу, способствовали

созданию условий формирования цивилизованного вторичного нумизматического рынка. Как результат — устранены экономические предпосылки для незаконного перемещения через границу российских памятных монет, наблюдается устойчивый спрос на отечественные монеты на внутреннем рынке.

К распространению монет на территории Российской Федерации в 2000 году были привлечены 54 кредитные организации, что на 80% больше по сравнению с 1999 годом; расширилась их география.

II.7. МЕЖДУНАРОДНОЕ ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ И СОТРУДНИЧЕСТВО

II.7.1. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ И ЭКОНОМИЧЕСКИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

В отчетном году Банк России продолжал взаимодействовать с международными финансовыми институтами (Международным валютным фондом (МВФ), Международным банком реконструкции и развития (МБРР), Банком международных расчетов (БМР) и другими международными организациями).

Банк России участвовал в консультациях с миссией МВФ, осуществлявшей подготовку доклада об экономическом положении России в рамках 4-й статьи Устава МВФ, который был опубликован по согласованию с Правительством Российской Федерации и Банком России.

Важным направлением сотрудничества Банка России с международными финансовыми организациями являлась работа, связанная с повышением прозрачности деятельности и соблюдением требований международных стандартов и кодексов при проведении экономической и финансовой политики, направленных на укрепление международной финансовой системы. В связи с инициативой МВФ по подготовке “экспериментальных отчетов о прозрачности” Банк России и МВФ провели работу по оценке соблюдения Россией Кодекса надлежащей практики по обеспечению прозрачности в сфере денежно-кредитной и финансовой политики, а также по оценке степени соответствия практики распространения информации требованиям Специального стандарта распространения данных (ССРД). По предварительным данным, деятельность Бан-

ка России в указанных областях получила положительную оценку.

В рамках совместной программы МВФ и МБРР по оценке состояния финансового сектора в отчетном году Банком России начата работа по подготовке показателей, характеризующих состояние банковского сектора и платежной системы.

Банк России продолжал предоставлять информацию по согласованному составу показателей для публикации в изданиях МВФ (“Международная финансовая статистика”) и ОЭСР (“Основные экономические показатели по странам с переходной экономикой”), а также провел предварительную работу для присоединения в 2001 году к базе данных Банка международных расчетов (БМР).

Банк России участвовал в заседаниях Международного валютно-финансового комитета Совета управляющих МВФ, в деятельности экспертных групп по подготовке проектов методологических документов МВФ, по вопросам составления данных по потокам капитала и внешнему долгу, составлению денежно-кредитной и финансовой статистики, по оценке качества данных, распространяемых центральными банками, оценке стоимости долговых финансовых инструментов. Банк России и МВФ провели в сентябре 2000 года в г. Туле семинар по денежно-кредитной и финансовой статистике для сотрудников Банка России, Госкомстата и других экономических министерств и ведомств.

Банк России и Международный банк реконструкции и развития в отчетном году продолжили сотрудничество в области банковского сектора. Созданный в 1999 году под эгидой Банка России Межведомственный координационный комитет содействия развитию банковского дела в России (МКК) с участием представителей российских министерств, а также МВФ, МБРР и других международных организаций рассматривал вопросы совершенствования законодательных основ реструктуризации и функционирования банковской системы, банковского надзора и отчетности банков, системы бухгалтерского учета, развития финансовой инфраструктуры и операций банков и другие. В рамках МКК МБРР оказывает техническое содействие в совершенствовании методов реструктуризации и обучения Международным стандартам аудита (МСА), а Европейский Союз совместно с Банком России осуществляет проект ЕС/ТАСИС “Содействие реформе бухгалтерского учета и отчетности в банковской системе”, направленный на внедрение Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в бухгалтерскую и надзорную практику. Проводились также консультации по вопросам осуществления программы ТАСИС “Повышение квалификации персонала Банка России”.

Представители Банка России принимали участие в заседаниях рабочих групп, созданных под эгидой Банка международных расчетов, в том числе Комитета по платежным системам и Базельского комитета по банковскому надзору, включая региональные группы банковского надзора (Группы представителей банковско-

го надзора стран Центральной и Восточной Европы и Группы стран Закавказья и Центральной Азии). Деятельность этих групп направлена на выработку новых требований Базельского комитета к достаточности капитала, к оценке выполнения Базельских основополагающих принципов эффективности банковского надзора и ключевых принципов системно значимых платежных систем.

В 2000 году представители Банка России регулярно принимали участие во встречах министров финансов и руководителей центральных банков стран “восьмерки”, “Группы-20”, Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Всемирной торговой организации (ВТО), Европейского Союза, а также в заседаниях соответствующих межведомственных комиссий и рабочих групп этих международных организаций.

В отчетном году Банком России проведены встречи с миссиями ОЭСР по вопросам подготовки Исследования ОЭСР по инвестиционному климату в России в части организации банковского надзора, допуска иностранного банковского капитала на российский рынок, роли банков в кредитовании реального сектора, а также по вопросам подготовки четвертого Обзора российской экономики.

Продолжалось взаимодействие Банка России с региональными банками развития: Европейским банком реконструкции и развития, Международным банком экономического сотрудничества (МБЭС), Международным инвестиционным банком (МИБ), Черноморским банком торговли и развития.

II.7.2. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С ЗАРУБЕЖНЫМИ СТРАНАМИ И ИХ ЦЕНТРАЛЬНЫМИ (НАЦИОНАЛЬНЫМИ) БАНКАМИ

Взаимодействие Банка России с зарубежными странами осуществляется в рамках участия представителей Банка России в работе Межправительственных комиссий по экономическому и научно-техническому сотрудничеству. Основными вопросами этого взаимодействия являются совершенствование форм расчетов во взаимной торговле и активизация взаимодействия между коммерческими банками различных стран. В рамках межправительственной Российско-Китайской комиссии по подготовке регулярных встреч глав правительств России и Китая создана Подкомиссия по межбанковскому сотрудничеству. Такая же группа была создана и с Республикой Вьетнам.

Банк России продолжил работу с Резервным банком Индии по развитию межбанковского сотрудничества и совершенствованию механизмов двусторонних расчетов. Одним из итогов этой работы стало определение ряда российских банков, прямые гарантии которых Резервный банк Индии рекомендовал принимать индийским коммерческим банкам.

В отчетном году в рамках двусторонних контактов развивалось сотрудничество Банка России с центральными банками различных стран по вопросам обмена информацией, подготовки специалистов и организации банковского надзора. Проводились рабочие встречи по обсуждению практики разработки и проведения денежно-кредитной политики, функционирования платежных систем, организации банковского надзора, бухгалтерского учета и отчетности, систем внутреннего контроля. В частности, в 2000 году имели место такие контакты с Бундесбанком, Банком Франции, Банком Швеции, Федеральной резервной системой США, Банком Финляндии, Банком Кубы, Банком Мексики, Банком Чили и другими.

Реализуя положения Договора от 8 декабря 1999 года о создании Союзного государства

Российской Федерации и Республики Беларусь, Банком России и Национальным банком Республики Беларусь в рамках созданного ими в ноябре 1999 года Межбанковского валютного совета были подготовлены проекты соглашения между Республикой Беларусь и Российской Федерацией о введении единой денежной единицы и формировании единого эмиссионного центра Союзного государства и соглашения о мерах по созданию условий по введению единой денежной единицы между правительствами и центральными банками двух стран. Указанные соглашения были рассмотрены Правительством Российской Федерации, Высшим Государственным Советом и Советом министров Союзного государства и подписаны в г. Минске 30 ноября 2000 года.

Возобновил свою деятельность Межгосударственный валютный комитет стран СНГ, задачами которого в ближайшее время являются завершение работы над концепцией сотрудничества и координации деятельности государств — участников Содружества в области валютной политики, разработка предложений по созданию условий для либерализации национальных рынков финансовых услуг, совершенствованию платежных отношений.

Банк России продолжал содействовать развитию деятельности Межгосударственного банка, учрежденного десятью странами СНГ, в целях превращения его в эффективный механизм экономической интеграции в рамках Содружества.

Банк России принимал участие в мероприятиях Интеграционного комитета (Белоруссия, Казахстан, Киргизия, Россия и Таджикистан) по выполнению Соглашения о Таможенном союзе и едином экономическом пространстве от 26 февраля 2000 года, предусматривающего, в частности, унификацию условий доступа на национальные рынки услуг, включая финансовые.

II.8. РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ И ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

II.8.1. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИОННОЙ СТРУКТУРЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В 2000 году Банк России осуществлял работу по совершенствованию системы управления, направленную на повышение эффективности выполнения им своих функций. Проводился анализ с использованием опыта других центральных банков в целях определения наиболее оптимального соотношения принципов централизации и децентрализации в системе корпоративного управления с учетом стратегических задач в области денежно-кредитной политики, развития банковского сектора, финансовых рынков, платежной и информационно-аналитической систем.

Банк России постоянно проводит работу по управлению рисками, используя разнообразные методики. Организация работы по управлению рисками регулируется внутренними нормативными документами Банка России и контролируется Советом директоров Банка России, а также комитетами и комиссиями Банка России. Совет директоров, комитеты и комиссии и соответствующие рабочие группы рассматривают вопросы, связанные с денежно-кредитной, инвестиционной политикой и политикой валютного курса, а также устанавливают лимиты на объем совершаемых операций и требования к контрагентам по операциям Банка России.

Продолжается работа по реорганизации структурных подразделений Центрального ап-

парата и территориальных учреждений Банка России.

Осуществлено упразднение Департамента регулирования денежного обращения с передачей функций Департаменту эмиссионно-кассовых операций и Департаменту платежных систем и расчетов. С учетом практики других центральных банков разграничены функции по разработке и осуществлению мероприятий в области валютного курса, составления платежного баланса, а также контроля за деятельностью зарубежных дочерних кредитных организаций.

В октябре 2000 года Совет директоров Банка России принял решение о создании Московского главного территориального управления на базе главных управлений по г. Москве и Московской области, реорганизация которых будет завершена в 2001 году.

В целях оптимизации расчетной сети Банка России закрыты 11 расчетно-кассовых центров, в том числе 4 в г. Москве преобразованы в отделы в структуре Отделения № 3. Открыт 1 расчетно-кассовый центр — в Национальном банке Карачаево-Черкесской Республики Центрального банка Российской Федерации (г. Карачаевск).

В результате осуществленных мероприятий в систему Банка России по состоянию на 1 января 2001 года входили Центральный аппарат, 79 территориальных учреждений, включая на-

циональные банки и территориальные управления, 1175 расчетно-кассовых центров, а также другие подразделения, обеспечивающие функционирование Банка России.

Работа по совершенствованию структуры Банка России сопровождалась сокращением численности персонала. Среднесписочная численность сотрудников Банка России сократилась с 88 369 человек в 1999 году до 80 699 человек в 2000 году.

В структуре численности работников Банка России на 1 января 2001 года свыше 50% составляют сотрудники, обеспечивающие выполнение функций, связанных с органи-

ей наличного денежного обращения, безопасности и работоспособности платежной системы, бухгалтерского учета и отчетности, информационных систем. Дальнейшая оптимизация численности персонала Банка России будет происходить по мере совершенствования платежной системы, обеспечивающей проведение платежей в режиме реального времени с учетом наличия в стране часовых поясов, передачи Федеральному казначейству по мере его готовности функций по кассовому исполнению федерального бюджета и построения современных информационно-телекоммуникационных систем.

II.8.2. КООРДИНАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ТЕРРИТОРИАЛЬНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ БАНКА РОССИИ

В отчетном году осуществлялась координация деятельности территориальных учреждений Банка России в рамках основных направлений их работы: по участию в проведении единой государственной денежно-кредитной политики, обеспечению эффективного и бесперебойного функционирования системы платежей; осуществлению надзора за деятельностью кредитных организаций; проведению валютного контроля; анализу состояния и перспектив развития экономики и финансовых рынков.

Руководители территориальных подразделений Банка России принимают участие в обсуждении основных направлений денежно-кредитной политики на предстоящий год, надзорной практики за деятельностью кредитных организаций и других важнейших вопросов деятельности Банка России.

Координация деятельности территориальных учреждений Банка России осуществлялась через издание нормативных актов и рекомендаций Банка России по различным направлениям работы, выездов специалистов центрального аппарата Банка России в территориальные учреждения Банка России как с целью проведения проверок их деятельности, так и оказания помощи в решении возложенных на них задач, организации семинаров и совещаний по актуальным проблемам деятельности Банка России.

Особое внимание уделялось организации экономической и прогнозно-аналитической работы, включая координацию мониторинга предприятий.

Мониторинг проводится по методике, аналогичной применяемым рядом других центральных банков, и основан на ежемесячных конъюнктурных опросах руководителей более 9000 предприятий всех регионов Российской Федерации, а также на ежеквартальных опросах по оценке инвестиционной активности предприятий.

В соответствии с рекомендациями Банка России территориальные учреждения предос-

тавляют в центральный аппарат информацию по анализу финансово-экономического положения региона, предложения по совершенствованию банковского законодательства и нормативной базы Банка России. Изучение данной информации дает возможность Банку России учесть мнение специалистов территориальных подразделений при выполнении задач, возложенных на Банк России Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

В 2000 году Банк России приступил к разработке системы показателей, характеризующих масштабы и эффективность деятельности территориальных учреждений и расчетно-кассовых центров Банка России. На этой основе разрабатываются основные принципы и подходы к оптимизации структуры территориальной сети Банка России.

При разработке методики этой работы учитывается опыт ряда центральных банков (имеющих региональную структуру) по вопросам развития и оптимизации сети территориальных учреждений, изучаются особенности функциональной деятельности и организационных структур территориальных учреждений различного уровня, взаимоотношения между центральным аппаратом и территориальными учреждениями, способы организации, координации, нормирования и контроля их деятельности.

В целях повышения координации работы территориальных учреждений в 2000 году завершено внедрение системы автоматизированного документооборота и делопроизводства. Она установлена в 78 территориальных учреждениях Банка России и центральном аппарате, что позволило обеспечить единую технологию управления делопроизводством и сквозной контроль исполнения документов.

На основе создаваемой Единой телекоммуникационной банковской системы (ЕТКБС) продолжалось формирование Единой информационно-вычислительной системы Банка Рос-

сии. Работы по этому направлению определены “Концепцией единой информационно-вычислительной системы центрального аппарата” и “Концепцией единой информационно-вычислительной системы территориального управления”, утвержденными решениями Совета директоров Банка России в 1995 и 1998 годах. В режиме пробной эксплуатации действовала внутриведомственная система предоставления информационного обеспечения сотрудникам центрального аппарата и ряда территориальных учреждений. Она опирается на информационные ресурсы подразделений Банка России, построена на основе стандартных решений Интернета и может служить прототипом для формирования полномасштабной централизованной информационной системы Банка России.

Продолжалась работа по построению и развитию современной системы электронной почты как транспортной среды для сбора статистической отчетности территориальных учреждений Банка России и кредитных организаций, а также документальной электронной почты для организации электронного документооборота и информационного обеспечения аппарата Банка России.

На базе ЕТКБС формировалась сеть ведомственной телефонной связи (ВТС) с единым планом нумерации, которая на конец 2000 года включала 59 территориальных учреждений и центральный аппарат Банка России. Эксплуатация ВТС позволила повысить оперативность управления и взаимодействия между подразделениями Банка России, сократить затраты на междугородные телефонные переговоры.

II.8.3. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

В отчетном году работа с персоналом была направлена на совершенствование процедур подбора, расстановки, оценки персонала, повышение профессиональной подготовки специалистов, развитие системы мотивации в целях повышения эффективности деятельности Банка России.

По состоянию на конец 2000 года 94% руководителей и специалистов в Банке России имели высшее и среднее профессиональное образование, в том числе 62,4% — высшее. Вместе с тем в течение года проявились тенденции ухудшения их возрастной структуры, выражающейся в снижении доли сотрудников в возрасте до 30 лет и увеличении доли сотрудников свыше 50 лет.

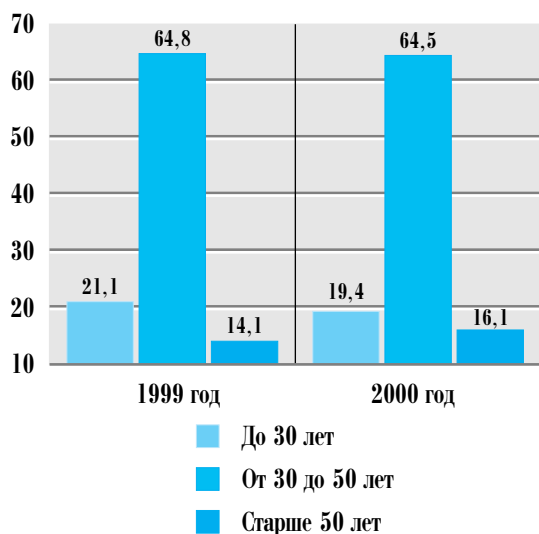
В процедурах оценки персонала и управленческой компетентности, а также личностных качеств и потенциальных возможностей участвовали специалисты центрального аппарата и территориальных учреждений. По результатам оценки приняты решения о перемещении в должности специалистов и руководителей, а также определены претенденты на возможное дальнейшее повышение в должности после обу-

чения их на специализированных курсах менеджмента.

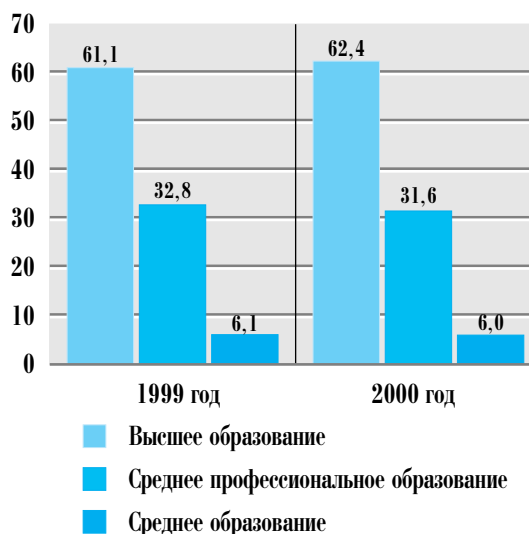
Осуществлен комплекс мер по развитию системы дополнительного профессионального образования персонала Банка России. В целях повышения гибкости системы обучения впервые издан Каталог программ профессионального образования на 2000 год, в рамках которого в учебных заведениях и структурах Банка России проведено 207 учебных мероприятий, в которых участвовало более 5 тысяч человек. Образовательные программы позволили сформировать индивидуальные планы обучения для каждого специалиста в соответствии с производственными потребностями и должностными обязанностями, с учетом его образования, уровня квалификации. Особое внимание уделено компьютерной и языковой подготовке.

Разработана и ведется на постоянной основе web-страница Центра подготовки персонала Банка России в корпоративной сети Интранет Банка России, в которой представлены методические разработки, организационно-учебная и справочная информация.

СРАВНИТЕЛЬНЫЕ ДАННЫЕ
ПО ВОЗРАСТУ ПЕРСОНАЛА
(%)



СРАВНИТЕЛЬНЫЕ ДАННЫЕ
ПО ОБРАЗОВАНИЮ РУКОВОДИТЕЛЕЙ
И СПЕЦИАЛИСТОВ (%)



Рисунки 55, 56

**СТАЖ РАБОТЫ ПЕРСОНАЛА
В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ (%)**

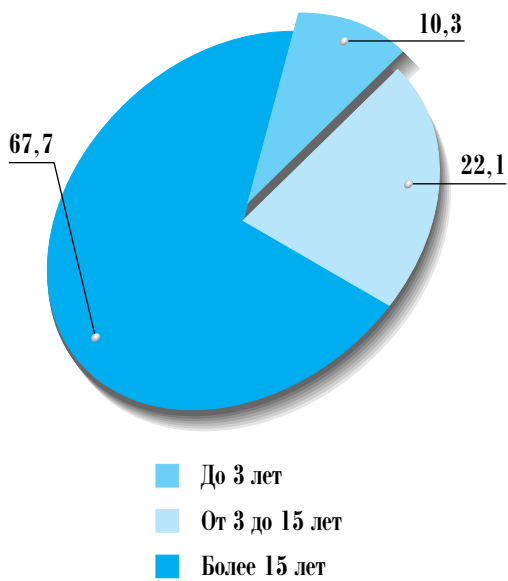


Рисунок 57

Продолжали развиваться международные связи Банка России в области подготовки персонала с центральными банками Германии, Франции, Финляндии, Англии, Испании, Чехии, что дало возможность специалистам Банка России изучить опыт работы центральных банков этих стран по многим вопросам. Поддерживались традиционные контакты в этой области с Международным валютным фондом, Добровольческим корпусом по оказанию финансовых услуг (США), Банком международных расчетов.

В рамках сотрудничества с центральными (национальными) банками Азербайджанской Республики, Республики Армения, Республики Беларусь, Республики Казахстан, Кыргызской Республики, Молдовы, Республики Таджикистан, Республики Узбекистан, Украины Банком России организованы консультации, стажировки, семинары, в которых прошли обучение 48 специалистов из этих стран.

II.8.4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА. ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

Деятельность Банка России по совершенствованию банковского законодательства была направлена на создание законодательных основ, необходимых для дальнейшего развития и укрепления банковского сектора. В 2000 году Банк России предпринимал усилия по ускорению рассмотрения и принятия разработанных Банком России в 1999 году и внесенных Правительством Российской Федерации в Государственную Думу проектов федеральных законов “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”, “О внесении изменений и дополнений в статью 73 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности”.

Указанный пакет законов направлен на повышение требований и уровня ответственности кредитных организаций и их учредителей, совершенствование процедуры банкротства и ликвидации кредитных организаций, обеспечение эффективной защиты кредиторов, усиление надзора за деятельностью кредитных организаций, в том числе путем введения требований консолидации отчетности кредитных организаций. После принятия указанных законов станет возможным осуществление следующего этапа реструктуризации банковской системы.

Значительная работа велась также и с другими проектами федеральных законов, регламентирующими различные аспекты банковской деятельности, в том числе законов в области гарантирования вкладов граждан в банках, противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем,

перевода денежных средств, электронной подписи, бухгалтерского учета, налогообложения и аудиторской деятельности. В настоящее время в Государственной Думе на разных стадиях рассмотрения находится более 130 законопроектов, затрагивающих компетенцию Банка России, в работе над которыми в качестве экспертов непосредственное участие принимают специалисты Банка России.

Банк России участвует в работе специально созданной рабочей группы по подготовке ко второму чтению проекта федерального закона “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, принятого в первом чтении 5 июля 2000 года по инициативе группы депутатов.

Указанный законопроект и представленные к нему около 500 поправок, формально провозглашая независимость Центрального банка Российской Федерации, по существу, лишают Банк России возможности проводить взвешенную денежно-кредитную политику и эффективно выполнять другие функции.

В 2000 году Банк России принял свыше 50 нормативных актов, а также более 70 изменений и дополнений в ранее принятые нормативные акты.

В своей нормотворческой деятельности Банком России было уделено значительное внимание вопросам регулирования, отчетности, надзора и реструктуризации кредитных организаций, осуществления расчетов, совершенствования законодательства в области валютного регулирования и валютного контроля.

ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

В 2000 году к территориальным учреждениям Банка России заявлялись требования неимущественного и имущественного характера на

сумму около 2,4 млрд. рублей и 257,9 тысячи долларов США, из которых было удовлетворено требований на сумму 53,9 млн. рублей.

Это свидетельствует о том, что большая часть требований и исков, заявленных к Банку России по вопросам обслуживания корреспондентских счетов кредитных организаций, а также по взысканию денежных средств по обращениям вкладчиков кредитных организаций, была неправомерной и не подлежала удовлетворению.

В 2000 году в судах общей юрисдикции было рассмотрено 268 исков к Банку России по спорам, вытекающим из трудовых отношений.

В свою очередь учреждениями Банка России также активно проводилась претензионно-исковая работа как в рамках осуществления надзорных функций за кредитными организациями, так и в рамках ведения хозяйственной деятельности.

К коммерческим банкам в связи с применением санкций по статье 75 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” были предъявлены 1680 требований на сумму 40,3 млн. рублей и 91 иск на сумму 1,9 млн. рублей, из которых удовлетворены в общей сложности 1563 заявленных требований и исков на сумму 25,3 млн. рублей.

II.8.5. ВНУТРЕННИЙ АУДИТ В БАНКЕ РОССИИ

Служба внутреннего аудита Банка России в отчетном году проводила работу по совершенствованию контроля бухгалтерской практики, проверки достоверности отчетности организаций, системы внутреннего контроля в деятельности структурных подразделений и выполнения возложенных на них функций.

Подразделения службы внутреннего аудита в 2000 году руководствовались утвержденным планом работ и обеспечивали проведение комплексных ревизий и тематических проверок работы учреждений и организаций системы Банка России, а также работы структурных подразделений аппарата управления.

В отчетном году осуществлялись меры по внедрению новых подходов к работе внутреннего аудита в соответствии с практикой других центральных банков. В частности, подготавли-

вались методические рекомендации по отдельным вопросам планирования и организации проведения проверок; за счет сокращения количества комплексных ревизий значительно увеличилось число тематических проверок. Больше внимание уделялось текущему мониторингу деятельности банка, его отдельных учреждений, проверке работы структурных подразделений аппарата управления.

При проведении тематических проверок объектами контроля были также организация эмиссионно-кассовой работы; состояние учетной и операционной работы; платежная система; соблюдение лимитной дисциплины; организация работы по надзору за банками.

Сведения о ревизиях и проверках, проведенных в 2000 году службой внутреннего аудита, в сравнении с данными за 1999 год характеризуются следующим:

	(количество за год)	
	2000 год	1999 год
Проведено комплексных ревизий работы учреждений организаций Банка России	790	1227
Количество учреждений, в которых проведены ревизии, в % к общему количеству учреждений и организаций Банка России	55	76
Проведено тематических проверок работы подведомственных учреждений, всего	1673	1003
в том числе проверки подразделений аппарата управления территориальных учреждений и центрального аппарата	280	154

При выявлении в ходе ревизий и проверок нарушений установленных Банком России внутренних регламентов и процедур, других недостатков в деятельности структурных подразделений и территориальных учреждений к их руководителям применялись меры админи-

стративного воздействия и разрабатывались мероприятия по устранению имеющихся недостатков. В целях контроля за выполнением разрабатываемых мероприятий по устранению выявленных нарушений и недостатков проводились повторные проверки.

II.8.6. УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России участвует в уставных капиталах ряда кредитных и иных организаций, деятельность которых связана с обеспечением выполнения возложенных на Банк России функций.

Банк России участвует в выработке стратегической политики указанных организаций через своих представителей в их органах управления. Квота участия представителей Банка России в наблюдательных советах этих организаций соответствует доле участия в их уставных капиталах, а эффективность характеризуется финансовым результатом их деятельности, укреплением их позиций на финансовых рынках и деловой репутации на международной арене.

На конец 2000 года доля Банка России в уставном капитале Сбербанка России составила 57,66%, а Внешторгбанка — 99,95%.

В отчетном году **Сбербанк России** совершенствовал работу по улучшению обслуживания и кредитования граждан, а также участвовал в федеральных и региональных программах среднесрочного финансирования инвестиционных проектов. Объем кредитов, выданных физическим лицам в отчетном году, увеличился в 3,6 раза. В течение 2000 года Сбербанком России было выдано 17,7% всех кредитов, предоставленных банками реальному сектору экономики, их объем увеличился в 2,6 раза по сравнению с кредитами, выданными в 1999 году. На конец 2000 года на долю Сбербанка России приходилось более 77% всех вкладов населения Российской Федерации, причем за год доля долгосрочных вкладов населения в их общем объеме увеличилась на 10,6%.

В отчетном году Сбербанк России с целью улучшения структуры управления и сокращения расходов на содержание аппарата управления осуществил реорганизацию своей системы, уменьшив число региональных банков с 71 до 18.

Финансовым результатом работы Сбербанка России в 2000 году является прибыль в размере 16,5 млрд. рублей, что на 2,5 млрд. рублей, или на 18,1%, больше прибыли за 1999 год. Собственные средства банка возросли с 29,6 до 43,5 млрд. рублей, или на 47,2%. По итогам работы за 1999 год на выплату дивидендов акционерам было направлено более 500 млн. рублей, в том числе Банку России выплачены дивиденды в размере 285 млн. рублей.

В 2000 году **Внешторгбанком** осуществлены мероприятия по укреплению финансового состояния. Собственные средства Внешторгбанка по сравнению с прошлым годом возросли почти в 2 раза, в основном за счет увеличения уставного капитала банка, размера активов — на 37%. Общая сумма кредитных вложений Внешторгбанка в реальный сектор экономики возросла до 42 млрд. рублей, или более чем на 30%. При этом доля ссудной задолженности в валюте Российской Федерации в общем объеме кредитного портфеля Внешторгбанка увеличилась с 35 до 50%.

В отчетном году Внешторгбанк расширил сферу своей деятельности на внутреннем рынке за счет развития филиальной сети на территории России, открыв филиалы в Архангельске, Владивостоке, Челябинске и Красногорске Московской области.

По итогам 2000 года Внешторгбанк получил прибыль в размере 3,57 млрд. рублей, что в 5,6 раза больше по сравнению с аналогичным показателем прошлого года.

Банк России принимает также участие в капитале **Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ)**, созданной в форме закрытого акционерного общества в целях организации торгового и расчетно-клирингового обслуживания участников валютного рынка, организованного рынка ценных бумаг, срочного и других сегментов финансового рынка. Доля Банка России в уставном капитале ММВБ на конец 2000 года составила 15,71% и увели-

чилась за год на 6,5 процентного пункта за счет приобретения акций, отчуждаемых другими акционерами биржи, т.е. банками с отозванной лицензией, находящимися в процессе ликвидации.

В 2000 году ММВБ с участием Банка России осуществлялись мероприятия, направленные на стабильное функционирование финансовых рынков, включая совершенствование порядка и условий проведения расчетов по сделкам, осуществление операций по покупке-продаже иностранной валюты, возобновление фьючерсных торгов в секторе срочного рынка, совершенствование порядка взимания комиссии на рынке государственных бумаг, снижение комиссионных на дневных торгах валютой. В соответствии с Концепцией развития ММВБ на 2001—2005 годы в отчетном году большое внимание уделялось развитию инфраструктуры общероссийского электронного финансового рынка, инвестициям в современные биржевые технологии, формированию новых финансовых инструментов.

Стоимость чистых активов ММВБ за отчетный год увеличилась на 17%, улучшилась их структура за счет снижения незавершенного строительства и соответствующего увеличения основных фондов. Чистая прибыль за 2000 год составила 0,65 млрд. рублей.

Банк России является соучредителем **Некоммерческого партнерства “Национальный депозитарный центр”**, созданного в целях обеспечения депозитарного обслуживания торговой системы организованного рынка ценных бумаг, содействия членам партнерства и их клиентам в осуществлении ими деятельности на рынке ценных бумаг. Банк России владеет 25,5% уставного капитала НДЦ.

К **дочерним кредитным организациям Банка России за рубежом** (так называемых **росзагранбанков**) относятся Московский Народный банк (Лондон), Ост-Вест Хандельс-

банк (Франкфурт-на-Майне), Коммерческий банк для Северной Европы — Евробанк (Париж), Донау-банк (Вена) и Ист-Вест Юнайтед банк (Люксембург). Общая сумма участия Банка России в уставных капиталах росзагранбанков на конец истекшего года превышала 400 млн. долларов США.

Указанные дочерние банки осуществляют свою деятельность и составляют финансовую отчетность в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета и правилами ведения бухгалтерского учета страны их пребывания. Надзор за этими банками осуществляется органами банковского надзора стран регистрации. В целях повышения эффективности работы росзагранбанков было создано соответствующее подразделение Банка России.

В течение отчетного года росзагранбанки целенаправленно проводили работу по улучшению структуры активов в целях обеспечения ликвидности и восстановления рентабельности и капитальной базы, расширяли спектр банковских услуг и клиентуры.

Банк России провел в отчетном году подготовительную работу по выходу из капиталов росзагранбанков и получению согласия местных банковских надзорных органов на вхождение Внешторгбанка в состав акционеров этих банков.

По состоянию на конец 2000 года имелось подтверждение согласия надзорных органов Австрии и Люксембурга, что сделает возможным продажу Внешторгбанку принадлежащих Банку России акций Донау-банка, Ист-Вест Юнайтед банка в пределах, определенных законодательством.


Вместе с тем для осуществления полного выхода Банка России из состава акционеров росзагранбанков необходимо внести изменения в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.



**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
НА 1 ЯНВАРЯ 2001 ГОДА**



ВВЕДЕНИЕ

 Финансовая отчетность отражает совершенные Банком России операции по осуществлению его основных целей и функций, установленных Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

Основными целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов.

Представленные ниже Сводный бухгалтерский баланс и Счет прибылей и убытков отражают финансовое положение Банка России на 1 января 2001 года и результаты его деятельности за 2000 год.

Банк России в течение 2000 года проводил взвешенную денежно-кредитную политику и

политику в области валютного курса, которые способствовали достижению высоких темпов экономического роста российской экономики, обеспечению существенного снижения уровня инфляции, поддержанию относительно стабильного реального курса рубля, значительному увеличению золотовалютных резервов. Улучшение макроэкономической ситуации явилось основой восстановления функционирования финансовых рынков, банковского сектора и способствовало улучшению ситуации в сфере государственных финансов, в том числе обеспечению платежей по государственному внешнему долгу Российской Федерации. В отчетном году Банк России обеспечивал надежное, бесперебойное и безопасное функционирование платежной системы. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России более подробно представлено в Примечании 2 к Финансовой отчетности Банка России по состоянию на 1 января 2001 года.

СВОДНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2001 ГОДА

(в миллионах рублей)

	Примечание	2000	1999
АКТИВЫ			
1. Драгоценные металлы		54 806	58 265
2. Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов	3	697 802	236 268
3. Кредиты и депозиты, из них:	4	201 460	195 640
3.1. кредитным организациям — резидентам		12 609	15 712
3.2. для обслуживания внешнего долга		179 719	174 127
4. Ценные бумаги, из них:	5	318 956	288 661
4.1. ценные бумаги Правительства Российской Федерации		256 464	240 410
5. Прочие активы, из них:	6	73 072	64 185
5.1. основные средства		45 415	37 023
Всего активов		1 346 096	843 019
ПАССИВЫ			
1. Наличные деньги в обращении		448 118	289 798
2. Средства на счетах в Банке России, из них:	7	535 314	245 421
2.1. Правительства Российской Федерации		81 602	50 167
2.2. кредитных организаций — резидентов		282 087	147 264
3. Средства в расчетах	8	10 086	12 003
4. Прочие пассивы, из них:	9	186 530	143 953
4.1. кредит МВФ		79 232	79 900
5. Капитал, в том числе:		166 048	151 844
5.1. уставный капитал		3	3
5.2. резервы и фонды		192 532	179 373
5.3. убытки 1998 года		(26 487)	(27 532)
Всего пассивов		1 346 096	843 019

Председатель Банка России

В.В. Геращенко

Главный бухгалтер Банка России

Л.И. Гуденко

СЧЕТ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

(в миллионах рублей)

	Примечание	2000	1999
ДОХОДЫ			
Процентные доходы по кредитам и депозитам	11	27 848	4 399
Доходы от операций с ценными бумагами	12	22 029	9 900
Доходы от операций с драгоценными металлами		22 749	33 721
Полученные дивиденды по паям и акциям		369	260
Прочие доходы	13	2 769	6 561
Итого доходов		75 764	54 841
РАСХОДЫ			
Процентные расходы по кредитам и депозитам	14	10 337	7 489
Расходы по организации наличного денежного обращения	15	2 207	1 550
Расходы по операциям с драгоценными металлами		1 408	1 603
Чистые расходы по созданию провизий	16	31 497	19 486
Прочие операционные расходы	17	12 409	12 415
Расходы на содержание персонала	18	13 727	11 113
Итого расходов		71 585	53 656
Финансовый результат деятельности: прибыль		4 179	1 185

КАПИТАЛ, ФОНДЫ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ

(в миллионах рублей)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Накопленные курсовые разницы	Социальный фонд	Фонд переоценки основных средств	Прочие фонды	Убытки за 1998 год	Распределение прибыли за 2000 год	Итого
Остаток на 1 января 2000 года	3	17 225	152 587	791	8 567	203	(27 532)	—	151 844
Прибыль за год								4 179	4 179
Распределение прибыли за 2000 год:									
Подлежит перечислению в федеральный бюджет								(2 090)	(2 090)
Распределено в фонды				1 044				(1 044)	—
Направлено на покрытие убытков за 1998 год							1 045	(1 045)	—
Накопленные курсовые разницы			14 834						14 834
Направлено в фонды				4	29	1			34
Использовано за счет фондов		(430)	(1 977)	(180)	(127)	(39)			(2 753)
Остаток на 1 января 2001 года	3	16 795	165 444	1 659	8 469	165	(26 487)	—	166 048



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ НА 1 ЯНВАРЯ 2001 ГОДА

1. ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ведение бухгалтерского учета и составление финансовой отчетности Банка России осуществляются в соответствии с федеральными законами “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, “О бухгалтерском учете”, Правилами ведения бухгалтерского учета в Банке России от 18 сентября 1997 года № 66 (с последующими изменениями и дополнениями) и другими нормативными актами Банка России, изданными в соответствии с указанными федеральными законами.

(а) Принципы учетной политики

Бухгалтерский учет ведется на основе принципа учета статей бухгалтерского баланса по первоначальной стоимости на момент приобретения активов или возникновения обязательств. Принципы переоценки отдельных статей активов и пассивов изложены ниже.

(б) Основа составления финансовой отчетности

Финансовая отчетность составлена на основании балансовых данных Банка России, включая его территориальные учреждения и организации при Банке России, образующие единую систему Банка России.

Финансовая отчетность составлена без включения в нее данных по кредитным и другим организациям, расположенным как на территории России, так и за рубежом, в которых Банк России имеет вложения в уставные капиталы (см. Примечание 5).

Данная финансовая отчетность составлена в миллионах российских рублей, обозначенных символом “млн. руб.”.

Числа, приведенные в скобках, означают отрицательную величину.

(в) Драгоценные металлы

Драгоценные металлы отражены по стоимости приобретения. Драгоценные металлы, размещенные в депозиты и на обезличенных металлических счетах в кредитных организациях — нерезидентах, учитываются по стоимости приобретения драгоценных металлов и включены в состав категории “Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов”.

(г) Активы и пассивы в иностранной валюте

Активы и пассивы в иностранной валюте отражаются в российских рублях по официальным курсам иностранных валют к рублю Российской Федерации, устанавливаемых Банком России (далее по тексту — официальные курсы) на дату составления бухгалтерского баланса. Переоценка активов и пассивов в иностранной валюте осуществляется ежедневно по официальным курсам. Доходы и расходы по операциям Банка России в иностранной валюте отражаются в бухгалтерском балансе в рублях по официальному курсу на дату их получения или осуществления.

Нереализованные курсовые разницы, возникающие при переоценке активов и пассивов при изменении официальных курсов, относятся на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы” и не включаются в счет прибылей и убытков. Реализованные курсовые разницы относятся на доходы или расходы Банка России.

Официальные курсы, использованные для пересчета активов и пассивов в иностранной валюте в последний рабочий день 29 декабря 2000 года, составили: 28,16 рубля за 1 доллар США

(1999 год: 27,00 рубля за 1 доллар США), 13,37 рубля за 1 немецкую марку (1999 год: 13,92 рубля за 1 немецкую марку) и 26,15 рубля за 1 евро.

Задолженность Банка России по кредиту, полученному в июле 1998 года от Международного валютного фонда в СДР (специальные права заимствования), по состоянию на 1 января 2001 года отражена в бухгалтерском балансе в рублях по курсу на 29 декабря 2000 года, который составлял 36,74 рубля за 1 СДР (1999 год: 37,05 рубля за 1 СДР).

(д) Ценные бумаги

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет право покупать и продавать на открытом рынке государственные ценные бумаги, выпускаемые Минфином России. При учете вложений в государственные ценные бумаги использованы следующие учетные принципы:

- Государственные ценные бумаги отражаются по цене приобретения (переоформления);
- Векселя Минфина России учитываются по цене приобретения.

Кроме того, применяются следующие учетные принципы по другим ценным бумагам, находящимся в портфеле Банка России:

- Ценные бумаги иностранных государств учитываются по цене приобретения;
- Векселя кредитных организаций учитываются по цене приобретения.

(е) Инвестиции

Вложения Банка России в уставные капиталы кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, учитываются по цене приобретения.

(ж) Кредиты кредитным организациям

Кредиты банкам отражаются в сумме основного долга. Созданные по кредитным рискам провизии учитываются в составе прочих пассивов.

(з) Провизии на возможные потери по операциям Банка России

В целях повышения эффективности проводимой денежно-кредитной политики, выполнения других возложенных на Банк России функций, обеспечения защиты активов от рисков их обесценения Совет директоров Банка России, руководствуясь общепринятой банковской практикой, формирует провизии на возможные потери по кредитам, предоставленным банкам, и по другим активным операциям в рублях и иностранной валюте. Уровень созданных провизий отражает оценку рисков по отдельным операциям Банка России. При погашении кредитов и улучшении качества активов ранее сформированные по ним провизии восстанавливаются на доходы Банка России.

(и) Основные средства

Основные средства отражены по остаточной стоимости (цена приобретения с учетом переоценки за вычетом сумм накопленной амортизации).

Основные средства Банка России переоценивались в соответствии с Постановлениями Правительства Российской Федерации.

Начисление амортизации осуществляется в соответствии с нормами амортизации. Ниже представлены основные годовые нормы амортизации, применяемые на основании постановления Совета Министров СССР от 22 октября 1990 года № 1072 “О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР”:

	%
Здания	1,2—3
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	5—20

(к) Наличные деньги в обращении

Банк России монополично осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение. Выпущенные в обращение банкноты и монета отражены в балансе по номинальной стоимости.

(л) Капитал, фонды и распределение прибыли

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет уставный капитал в размере 3 млн. рублей.

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России перечисляет в федеральный бюджет 50 процентов фактически полученной балансовой прибыли по итогам года после утверждения Годового отчета Банка России Советом директоров. Оставшаяся прибыль Банка России направляется по решению Совета директоров Банка России на пополнение Резервного и Социального фондов, а также на покрытие убытка, образовавшегося по итогам деятельности Банка России за 1998 год.

Резервный фонд Банка России формируется в соответствии с Положением “О порядке формирования и направления использования Резервного фонда Банка России” и предназначен для покрытия возможных потерь по операциям Банка России.

Социальный фонд Банка России формируется в соответствии с Положением “О формировании и использовании Социального фонда Центрального банка Российской Федерации” и предназначен для обеспечения социальных нужд.

(м) Признание доходов и расходов Банка России

Доходы и расходы отражаются в счете прибылей и убытков по “кассовому” методу, т.е. после фактического получения доходов и совершения расходов.

2. ВОЗДЕЙСТВИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ

Отчетный год был годом продолжения интенсивных восстановительных процессов в российской экономике после финансово-экономического кризиса 1998 года. Достижение высоких темпов экономического роста при существенном снижении уровня инфляции происходило на фоне сильного платежного баланса, относительно стабильного реального курса рубля и увеличения золотовалютных резервов, что положительно отразилось на основных показателях, структуре баланса и финансовых результатах Банка России.

При проведении политики валютного курса Банк России, используя временно сложившуюся благоприятную внешнеэкономическую конъюнктуру на основные товары российского экспорта, осуществлял накопление золотовалютных резервов при некотором реальном укреплении курса рубля. Это обеспечило стабильность внутреннего валютного рынка, способствовало сохранению конкурентоспособности российской экономики. Увеличение в отчетном году золотовалютных резервов более чем в 2 раза при выполнении Правительством Российской Федерации и экономическими субъектами своих обязательств по погашению и обслуживанию внешнего долга создает уверенность в возможности выполнения страной внешних долговых обязательств в дальнейшем, поддержании при необходимости курса национальной валюты, а также предупреждении и снижении уязвимости страны при изменении внешнеэкономических условий.

Банк России в сложившихся условиях обеспечивал увеличение денежного предложения, а проводимые им операции по стерилизации свободной ликвидности с учетом имеющихся в его распоряжении инструментов позволили сбалансировать предложение денег и увеличивающийся спрос со стороны экономических агентов на национальную валюту. На конец 2000 года золотовалютные резервы превысили денежную базу в широком определении в 1,1 раза, повысилась монетизация российской экономики.

В послекризисный период в соответствии с федеральными законами Банк России обеспечивал погашение значительной части государственного внешнего долга страны за счет валютных резервов, кредитовал федеральный бюджет на беспроцентной основе. Улучшение макроэкономической ситуации в отчетном году способствовало позитивным изменениям в сфере государственных финансов, что позволило Правительству Российской Федерации исполнять свои обязательства без привлечения новых кредитов Банка России. Вместе с тем в соответствии с Федеральным законом "О федеральном бюджете на 2000 год" было продолжено начатое в 1999 году реформирование государственных долговых обязательств и задолженности Минфина России перед Банком России по накопленным процентным платежам в государственные ценные бумаги с более длительными сроками погашения и более низкими нерыночными процентами, что привело к увеличению общей задолженности Минфина России и дальнейшему ухудшению качества портфеля государственных ценных бумаг Банка России.

Повышение доходов от экспортных операций, увеличение доли расчетов денежными средствами, улучшение финансового состояния предприятий способствовали росту остатков средств на их банковских счетах и на счетах кредитных организаций в Банке России. Для абсорбирования свободной ликвидности банковской системы Банк России осуществлял операции по привлечению средств банков в депозиты, что привело к росту расходов Банка России по сравнению с 1999 годом. Осуществленные в предшествующие годы вложения в росзагранбанки для поддержания их ликвидности и финансового оздоровления потребовали от Банка России формирования адекватных провизий.

Прибыль по итогам за 2000 год получена в основном за счет доходов от операций, связанных с размещением золотовалютных резервов. Несмотря на некоторое сокращение убытков, образовавшихся у Банка России в результате обесценения портфеля государственных ценных бумаг вследствие финансово-экономического кризиса 1998 года, их размер остается значительным. Правительство Российской Федерации в соответствии с Заявлением об экономической полити-

ке на 2001 год и некоторых аспектах стратегии на среднесрочную перспективу намерено урегулировать свои финансовые отношения с Банком России путем реоформления достаточной части своего долга Банку России в инструменты с рыночной процентной ставкой в целях повышения эффективности проводимой денежно-кредитной политики.

3. СРЕДСТВА И ЦЕННЫЕ БУМАГИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ, РАЗМЕЩЕННЫЕ У НЕРЕЗИДЕНТОВ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Ценные бумаги иностранных государств	435 176	162 155
Кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в дочерних банках Банка России за рубежом	34 554	35 485
Остатки средств на корреспондентских счетах, кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах	228 072	38 628
Итого	697 802	236 268

Ценные бумаги иностранных государств представляют собой в основном долговые обязательства казначейства США, государственные долговые обязательства Германии и Франции. Данные ценные бумаги являются высоколиквидными активами Банка России. В 2000 году увеличились вложения в основном в ценные бумаги США — на 9 498 млн. долларов США и Франции — на 39,4 млн. евро.

Кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в дочерних банках Банка России за рубежом, представляют собой вложения для поддержания финансовой устойчивости этих банков.

Рост по статье “Остатки средств на корреспондентских счетах, кредиты предоставленные и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах” обусловлен увеличением валютных резервов.

4. КРЕДИТЫ И ДЕПОЗИТЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Средства, предоставленные для обслуживания государственного внешнего долга	179 719	174 127
Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в иностранной валюте)	8 854	5 405
Кредиты, предоставленные банкам-резидентам (в рублях)	12 609	15 712
Прочие	278	396
Итого	201 460	195 640

В соответствии с федеральными законами от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” и от 22 февраля 1999 года № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” (статья 102) Банк России предоставил в 1998 и 1999 го-

дах Минфину России через Внешэкономбанк средства в иностранной валюте на осуществление платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации. Увеличение по статье в основном обусловлено переоценкой иностранной валюты к российскому рублю в условиях частичного погашения Минфином России указанной задолженности.

Депозиты в иностранной валюте размещены в отдельных банках-резидентах для поддержания их ликвидности.

Основную сумму задолженности по кредитам банкам-резидентам в рублях составляют средства, предоставленные Банком России банкам в 1998—1999 годах по решениям Совета директоров Банка России для повышения финансовой устойчивости и проведения мероприятий по финансовому оздоровлению. Уменьшение задолженности по кредитам, предоставленным банкам-резидентам в рублях, обусловлено частичным прекращением обязательств банков перед Банком России.

5. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Ценные бумаги Правительства Российской Федерации		
Государственные ценные бумаги (ОФЗ), не имеющие рыночных котировок	228 220	195 004
Государственные ценные бумаги (ГКО/ОФЗ — не переоформленные), имеющие котировки по состоянию на 14 августа 1998 года	—	17 671
Векселя Министерства финансов Российской Федерации	19 306	27 370
Прочие	8 938	365
Всего	256 464	240 410
Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России	5 730	6 279
Ценные бумаги (PRIN, IAN)	—	4 825
	5 730	11 104
Акции банков и прочих организаций (участие Банка России)	56 762	37 147
Итого	318 956	288 661

В течение 2000 года продолжилось переоформление государственных ценных бумаг и прочих обязательств Минфина России перед Банком России в облигации федерального займа в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2000 год”. Ценные бумаги, полученные от Министерства финансов Российской Федерации в результате переоформления, учитывались по балансовой стоимости переоформленных ценных бумаг.

В портфеле Банка России по состоянию на 1 января 2001 года находились ОФЗ, не обращающиеся на рынке ценных бумаг. Характеристики данных ценных бумаг определены требованиями законодательства, устанавливающими процентные ставки и сроки погашения по каждому выпуску облигаций:

ОФЗ с постоянным купоном	
со сроками погашения 2007—2008 годы	458
со сроками погашения 2015—2016 годы	4 000
со сроками погашения 2020—2021 годы	4 508
Всего:	8 966
ОФЗ с постоянным купоном	
со сроками погашения 2005—2009 годы	284
со сроками погашения 2013—2019 годы	39 517
со сроками погашения 2020—2029 годы	155 354
Всего:	195 155
ОФЗ с переменным купоном (ставка первого купона 18%)	
со сроками погашения 2014—2018 годы	24 099
Итого:	228 220

Условия переоформления ценных бумаг Правительства Российской Федерации приведены в Примечании 10.

На основании решений Совета директоров Банка России, принятых в соответствии со статьей 79 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, в целях обеспечения защиты интересов вкладчиков Банк России в 1998—2000 годах приобретал векселя банков у Сбербанка России, осуществлявшего выплаты по вкладам населения, принятым от этих банков. Уменьшение задолженности по векселям кредитных организаций, приобретенным Банком России, обусловлено частичным погашением и прекращением обязательств банков перед Банком России.

В 2000 году обязательства Внешэкономбанка в виде реструктурированных кредитов (PRIN) и процентных облигаций (IAN) переоформлены в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 23 июня 2000 года № 478 “Об урегулировании задолженности бывшего СССР перед иностранными коммерческими банками и финансовыми институтами, объединенными в Лондонский клуб кредиторов” на условиях списания части долга в облигации внешних облигационных валютных займов со сроками погашения в 2010 и 2030 годах. По состоянию на 1 января 2001 года указанные ценные бумаги учтены в составе государственных ценных бумаг.

Вложения Банка России в акции российских и иностранных банков представлены ниже:

Название	Сумма вложений (по цене приобретения), в миллионах рублей	Доля участия в уставном капитале, в % (по номиналу)
ОАО “Внешторгбанк”	42 321	99,95
ОАО “Сбербанк России”	1 099	57,66
Московский Народный банк, Лондон	6 058	88,89
Евробанк, Париж	3 331	77,81
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне	1 480	82,00
Донау-банк, Вена*	931	49,00
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург**	392	49,01
Итого	55 612	

В отношении ряда заграничных банков были подписаны “комфортные” письма, по которым Банк России берет на себя обязательства по поддержанию устойчивости и ликвидности указанных банков.

* Остальные 51% акций Донау-банка принадлежат Внешторгбанку.

** Остальные 49% акций Ист-Вест Юнайтед банка принадлежат Внешторгбанку и 2% — Евробанку (Париж).

В соответствии с решениями Совета директоров Банка России в 2000 году сумма участия Банка России в уставном капитале Внешторгбанка увеличена на 20 000 млн. руб.

Правительством Российской Федерации и Банком России согласован план выхода Банка России из капитала росзагранбанков и передачи их Внешторгбанку. Для реализации данного решения необходимы соответствующие поправки в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

6. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Основные средства		
Здания	25 154	20 862
Оборудование (включая компьютеры, информационные системы и системы обработки данных, мебель, транспорт и прочие)	20 261	16 161
	45 415	37 023
Незавершенное строительство	3 403	6 098
Вложения в государственные ценные бумаги за счет средств на дополнительное пенсионное обеспечение сотрудников Банка России	—	4 120
Корреспондентские счета Банка России	3 955	3 955
Требования Банка России по получению процентов	8 074	2 139
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	1 106	2 125
Расчеты с банками государств СНГ и стран Балтии	1 623	1 619
Наличные деньги в кассах	2 022	1 608
Разные расчеты с Министерством финансов	352	42
Прочие	7 122	5 456
	27 657	27 162
Итого	73 072	64 185

Уменьшение остатка незавершенного строительства обусловлено вводом в эксплуатацию объектов, связанных с организацией наличного денежного обращения, информационно-телекоммуникационных систем и систем безопасности для поддержания и развития платежной системы.

Корреспондентские счета Банка России открыты во Внешторгбанке, в основном для зачисления средств на счета Минфина России и Государственного таможенного комитета Российской Федерации.

Рост по статье “Требования Банка России по получению процентов” в основном обусловлен отражением начисленных процентов по средствам в иностранной валюте, предоставленным Банком России Минфину России через Внешэкономбанк в целях своевременного осуществления платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации.

В статье “Расчеты с банками стран СНГ” отражено сальдо взаимных требований по межгосударственным расчетам за 1992—1993 годы государств СНГ и стран Балтии.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Состав основных средств

	Балансовая стоимость (в миллионах рублей)	
	2000	1999
Здания и сооружения	27 010	22 467
Транспортные средства	1 386	1 251
Компьютерная техника, конторское оборудование и мебель	7 843	6 165
Информационные системы и системы обработки данных	5 087	3 219
Оборудование	8 465	7 004
Нематериальные активы	1 663	1 253
Другие	1 797	1 193
Итого	53 251	42 552

В статью “Транспортные средства” включена стоимость спецтранспорта для перевозки денежной наличности и банковских документов.

В статью “Оборудование” включена стоимость оборудования для обработки денежной наличности, инженерно-технических средств охраны и другого аналогичного оборудования.

Статья “Нематериальные активы” включает стоимость программных продуктов, используемых для обеспечения расчетов, ведения учета и отчетности.

Движение основных средств

(в миллионах рублей)

Стоимость основных средств	
Остаток на 1 января 2000 года	42 552
Поступление	12 862
Выбытие	(2 163)
Остаток на 1 января 2001 года	53 251
Накопленная амортизация	
Остаток на 1 января 2000 года	5 529
Амортизационные отчисления	2 427
Амортизационные отчисления по выбывшим основным средствам	(120)
Остаток на 1 января 2001 года	7 836
Остаточная стоимость на 1 января 2001 года	45 415

7. СРЕДСТВА НА СЧЕТАХ В БАНКЕ РОССИИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Средства Правительства Российской Федерации	81 602	50 167
Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах	137 067	75 420
Обязательные резервы, депонированные в Банке России	124 301	64 577
Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций	20 719	3 707
Прочие	171 625	51 550
Итого	535 314	245 421

В соответствии со статьей 23 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России без взимания комиссионного вознаграждения осуществляет операции с федеральным бюджетом и государственными внебюджетными фондами, с бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами.

В статью “Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций” включены остатки средств, привлеченных от банков-резидентов, заключивших с Банком России Генеральное соглашение о проведении депозитных операций в валюте Российской Федерации, с использованием системы “Рейтерс-Дилинг”.

В статью “Прочие” включены остатки по счетам бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, государственных внебюджетных фондов и других клиентов Банка России. Увеличение по указанной статье обусловлено в основном ростом остатков средств на счетах Пенсионного фонда Российской Федерации.

8. СРЕДСТВА В РАСЧЕТАХ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Средства в расчетах	10 086	12 003

Средства в расчетах на конец года включают средства, подлежащие перечислению Банком России кредитным организациям и клиентам Банка России. Данные средства образуются в основном за счет технологических временных лагов в расчетах, которые завершены Банком России в январе 2001 года.

9. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Кредит МВФ	79 232	79 900
Провизии, созданные Банком России (см. Примечание 1 (з))	63 483	32 023
Доходы будущих периодов по кредитным операциям	23 992	15 601
Доходы будущих периодов по государственным ценным бумагам	7 064	6 629
Средства для дополнительного пенсионного обеспечения сотрудников Банка России	6 223	5 092
Прочие	6 536	4 708
Итого	186 530	143 953

Кредит Международного валютного фонда получен Банком России в 1998 году в сумме 3 600 млн. СДР. Часть данного кредита в сумме 768,43 млн. СДР была передана в 1998 году Минфину России. В 1999 году Банком России погашен кредит в размере 675,02 млн. СДР, приходящийся по срокам погашения на 1999—2000 годы. Снижение в отчетном году по статье произошло за счет изменения курса СДР к российскому рублю.

В статью “Провизии, созданные Банком России” включена сумма провизий, созданных в 1998—2000 годах под кредитные операции, — 12 661 млн. руб., под операции в иностранной валюте — 40 371 млн. руб., под векселя, приобретенные у банков, — 5 839 млн. руб., под задолженность государств СНГ и стран Балтии — 1 772 млн. руб., а также под другие активные операции — 2 840 млн. руб. (см. Примечание 16).

Доходы будущих периодов по кредитным операциям в основном представляют собой задолженность по процентам, начисленным по кредитам, выданным в 1992—1994 гг. на основании решений Правительственной комиссии по вопросам финансовой и денежно-кредитной политики предприятиям ряда отраслей экономики, которая в соответствии с федеральными законами от 24 апреля 1995 года № 46-ФЗ “О реоформлении задолженности по централизованным кредитам и начисленным по ним процентам организаций агропромышленного комплекса, а также организаций, осуществляющих завоз (хранение и реализацию) продукции (товаров) в районы Крайнего Севера и приравненные к ним местности” и от 31 декабря 1999 года № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год” была реоформлена на государственный внутренний долг, а Банком России получены векселя Минфина России (в 1995 году) и облигации федерального займа (в 2000 году).

Кроме того, по данной статье отражены начисленные проценты по средствам в иностранной валюте, предоставленным Банком России Минфину России через Внешэкономбанк в целях своевременного осуществления платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации в соответствии с федеральными законами от 29 декабря 1998 года № 192-ФЗ “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” и от 22 февраля 1999 года “О федеральном бюджете на 1999 год”.

Доходы будущих периодов по государственным ценным бумагам включают в основном не выплаченный Минфином России накопленный купонный доход в сумме 4 959 млн. руб. и проценты по векселям и ценным бумагам Минфина России в сумме 1 452 млн. руб., подлежащие выплате Банку России.

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет право создавать пенсионный фонд для дополнительного пенсионного обеспечения сотрудников. Банк России реализует схему пенсионного обеспечения, основанную на действующем законодательстве, с установленными выплатами. Активы на покрытие обязательств по пенсионной схеме не выделяются. Актуарная оценка пенсионных обязательств Банка России была проведена независимым актуарием. При этом учитывалось, что сотрудники Банка России не являются государственными служащими и на них не распространяются гарантии, определенные для госслужащих, а также существующая международная практика центральных банков.

10. ВЗАИМООТНОШЕНИЯ БАНКА РОССИИ С МИНФИНОМ РОССИИ

Взаимоотношения Банка России с Минфином России в 2000 году осуществлялись в соответствии с федеральными законами от 31 декабря 1999 г. № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год”, от 25 декабря 2000 года № 145-ФЗ “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О федеральном бюджете на 2000 год” в связи с получением дополнительных доходов”, постановлением Правительства Российской Федерации от 13 марта 2000 года № 222 “О мерах по реализации Федерального закона “О федеральном бюджете на 2000 год” и были направлены на завершение в основном реструктуризации задолженности Минфина России перед Банком России. Минфин России и Банк России в 2000 году в соответствии со статьями 108—114 и 116 Федерального закона от 31 декабря 1999 г. № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год” реоформили государственные долговые обязательства и другую задолженность в облигации федеральных займов с более длительными сроками погашения и более низкими нерыночными процентными ставками.

В 2000 году Минфин России погасил часть задолженности в сумме 1 681 млн. руб. по средствам в иностранной валюте, предоставленным Банком России через Внешэкономбанк на осуществление платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации. Срок погашения основной задолженности в соответствии с Федеральным законом от 25 декабря 2000 года № 145-ФЗ “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О федеральном бюджете на 2000 год” в связи с получением дополнительных доходов” перенесен до 1 декабря 2007 года.

В соответствии с решением Правительства Российской Федерации Минфин России в 2000 году выкупил облигации федеральных займов с постоянным купонным доходом (ОФЗ-ПД), находящиеся в портфеле Банка России, на общую сумму 2 000 млн. рублей.

В результате проведенных в отчетном году на основании федеральных законов операций произошел рост общей задолженности Минфина России перед Банком России, которая представлена ниже:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Долговые обязательства Российской Федерации	256 464	244 621
Средства Банка России, перечисленные Внешэкономбанку для предоставления кредитов Минфину России на погашение и обслуживание государственного внешнего долга (см. Примечание 4)	179 719	174 127
Задолженность государств СНГ и стран Балтии по процентам за технические кредиты и межгосударственным расчетам	2 801	2 801
Задолженность Минфина России по прочим кредитам Банка России	—	69
Задолженность по операциям на организованном рынке ценных бумаг	—	42
Задолженность по техническим кредитам	352	—
Итого	439 336	421 660

Задолженность государств СНГ и стран Балтии по процентам за технические кредиты и межгосударственным расчетам

На 1 января 2001 года задолженность государств СНГ и стран Балтии по процентам за технические кредиты составила 2 475 млн. рублей и межгосударственным расчетам — 326 млн. рублей.

Задолженность по техническим кредитам

Указанная задолженность образовалась в результате перечисления Украиной, Молдавией и Арменией в 1996—1998 годах средств в счет погашения задолженности этих государств перед Банком России на счета Минфина России по учету доходов федерального бюджета и учитывалась ранее по статье “Средства в расчетах”.

Долговые обязательства Российской Федерации

(в миллионах рублей)

	2000	1999
Долговые обязательства, полученные в результате переоформления государственных ценных бумаг и другой задолженности Минфина России перед Банком России и приобретенные Банком России в 1999 году	228 220	216 886
Векселя Минфина России	19 306	27 370
Прочие долговые обязательства	8 938	365
Итого	256 464	244 621

Векселя Минфина России

В общую сумму векселей Минфина России, находящихся в портфеле Банка России, включены:

- векселя Минфина России, выданные Банку России в связи с переоформлением на государственный внутренний долг в 1994—1996 годах в соответствии с федеральными законами Российской Федерации задолженности по централизованным кредитам и начисленным по ним процентам;
- векселя Минфина России серии АПК.

Прочие долговые обязательства Российской Федерации

Прочие долговые обязательства Российской Федерации включают в себя облигации Государственного республиканского внутреннего займа РСФСР 1991 года, облигации внутренних государственных валютных займов и облигации внешних облигационных валютных займов.

Условия переоформления задолженности Минфина России перед Банком России в 2000 году приведены ниже.

Наименование федерального закона	Задолженность Минфина России, переоформленная в ОФЗ	Балансовая стоимость ОФЗ, полученных в результате реоформления (в млн. рублей)	Условия уплаты процентов по ОФЗ	Сроки погашения ОФЗ	Примечание
статья 109 Федерального закона от 31 декабря 1999 года № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год”	государственные ценные бумаги, принадлежащие Банку России	18 488	2% годовых начиная с 2001 года	с 2018 года по 2029 год	
статья 111 Федерального закона от 31 декабря 1999 года № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год”	ОФЗ-ПД, приобретенные Банком России после 1 июля 1999 года на беспроцентной основе	24 099	первый купонный доход в 2001 году составляет 18% годовых, последующие купоны по ОФЗ-ПК определяются исходя из прогнозируемого уровня инфляции, учтенного в расчетах к федеральному закону о федеральном бюджете на соответствующий год	с 2014 года по 2018 год	
статья 112 Федерального закона от 31 декабря 1999 года № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год”	ОФЗ-ПД с выплатой процентного дохода в размере 5% годовых	7 717	2% годовых начиная с 2001 года	с 2018 года по 2029 год	
статья 110 Федерального закона от 31 декабря 1999 года № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год”	векселя Минфина России со сроками погашения 25—26 декабря 2000 года	3 216	2% годовых начиная с 2001 года	с 2019 года по 2023 год	
статья 108 Федерального закона от 31 декабря 1999 года № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год”	векселя Минфина России со сроками погашения до 31 декабря 1999 года	5 102	2% годовых начиная с 2001 года	с 2013 года по 2018 год	
статья 116 Федерального закона от 31 декабря 1999 года № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год”	задолженность по централизованным кредитам	284	2% годовых начиная с 2001 года	с 2005 года по 2009 год	
статья 113 Федерального закона от 31 декабря 1999 года № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год”	задолженность по кредитам Банка России, предоставленным в 1991 году на покрытие задолженности республиканского бюджета РСФСР	69	2% годовых начиная с 2001 года	с 2018 года по 2029 год	ОФЗ выкуплены Минфином России у Банка России в 2000 году
статья 114 Федерального закона от 31 декабря 1999 года № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год”	задолженность Минфина России перед Банком России по операциям на организованном рынке ценных бумаг	42	2% годовых начиная с 2001 года	6 сентября 2008 года	ОФЗ выкуплены Минфином России у Банка России в 2000 году
Итого		59 017			

Кроме того, в целях выполнения статьи 110 Федерального закона от 31 декабря 1999 года № 227-ФЗ “О федеральном бюджете на 2000 год” Минфин России проводит экспертизу векселей, принадлежащих Банку России, в сумме 633 млн. руб. для дальнейшего их переоформления в ОФЗ.

11. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ ПО КРЕДИТАМ И ДЕПОЗИТАМ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
По кредитам и депозитам в иностранной валюте	27 044	2 843
По кредитам, предоставленным кредитным организациям в рублях	792	1 520
Прочие	12	36
Итого	27 848	4 399

Увеличение по статье “Процентные доходы по кредитам и депозитам в иностранной валюте” обусловлено получением доходов от размещения валютных резервов, а также процентных доходов по предоставленным Минфину России через Внешэкономбанк средствам в иностранной валюте на погашение и обслуживание государственного внешнего долга Российской Федерации.

12. ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Доходы от операций с ценными бумагами в иностранной валюте	19 713	9 803
Доходы от операций с долговыми обязательствами Российской Федерации в рублях	2 268	89
Прочие	48	8
Итого	22 029	9 900

Увеличение по данной статье обусловлено получением доходов от размещения валютных резервов в высоколиквидные ценные бумаги иностранных государств, а также купонного дохода по переоформленным государственным ценным бумагам.

13. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Доходы от изменения рыночной стоимости PRIN (реструктурированный кредит) и IAN (процентные облигации)	—	2 783
Реализованная курсовая разница	1 463	2 072
Доходы от хеджирования валютных рисков по предстоящим процентным платежам	10	232
Плата за расчетные услуги, оказываемые Банком России	204	184
Штрафы, пени, неустойки полученные	82	144
Возмещение клиентами телеграфных и других расходов	45	98
Доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	209	65
Прочие	756	983
Итого	2 769	6 561

14. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ ПО КРЕДИТАМ И ДЕПОЗИТАМ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
По кредиту, полученному от МВФ	4 223	4 037
По депозитам, привлеченным от банков	5 960	3 141
Прочие	154	311
Итого	10 337	7 489

15. РАСХОДЫ ПО ОРГАНИЗАЦИИ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Расходы, связанные с организацией наличного денежного обращения	2 207	1 550
Итого	2 207	1 550

Данная статья включает расходы по изготовлению и уничтожению денежных знаков, монеты, по защите их от фальшивомонетничества, по приобретению и пересылке упаковочных и расходных материалов для обеспечения технологических процессов обработки денежной наличности.

16. ЧИСТЫЕ РАСХОДЫ ПО СОЗДАНИЮ ПРОВИЗИЙ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Провизии под кредиты банкам	(2 911)	8 299
Провизии под активы в иностранной валюте	33 466	6 848
Провизии под другие активные операции с банками	—	2 840
Провизии под векселя, выкупленные у банков	31	1 499
Провизии под задолженность государств СНГ и стран Балтии	911	—
Итого	31 497	19 486

Отрицательная величина чистых расходов по созданию провизий под кредиты банкам отражает уменьшение ранее сформированных провизий и восстановление их на доходы Банка России в связи с частичным прекращением обязательств банков перед Банком России.

17. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Расходы по операциям с ценными бумагами	1 684	3 942
Амортизационные отчисления	2 771	1 892
Расходы по операциям с иностранной валютой	869	1 579
Ремонт основных средств, малоценных и быстроизнашивающихся предметов	1 139	1 055
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий и каналов связи	1 083	931
Расходы по охране	795	671
Расходы по содержанию вычислительной техники, по оплате сопровождения программных средств и информационно-вычислительных услуг	775	473
Расходы по доставке банковских документов, ценностей	642	470
Расходы по содержанию зданий и сооружений	584	391
Расходы за юридические услуги (госпошлина, судебные издержки)	200	4
Прочие	1 867	1 007
Итого	12 409	12 415

18. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2000	1999
Оплата труда	9 844	8 106
Отчисления во внебюджетные фонды	3 883	3 007
Итого	13 727	11 113

Среднесписочная численность сотрудников Банка России в 2000 году составила 80 699 человек и сокращена за год на 7 670 человек. Среднемесячный доход работников Банка России за 2000 год составил 9 903 рубля.

ЗАО Делойт и Туш СНГ
Тверская ул., 16/2
Москва, 103009
Россия

Тел.: 7 (095) 933-7300
Факс: 7 (095) 933-7301
www.deloitte.ru

**Deloitte
& Touche**

СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ

Центрального банка Российской Федерации (Банка России)

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПОДГОТОВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ
С ТРЕБОВАНИЯМИ РОССИЙСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА ПО ИТОГАМ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2000 ГОДА**

ИТОГОВАЯ ЧАСТЬ

Нами, аудиторской фирмой — Закрытое акционерное общество “Делойт и Туш СНГ”, в соответствии с Постановлением Государственной Думы от 24 ноября 2000 года № 841-III ГД и на основании договора № 3408/A-01 от 13 февраля 2001 года проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации (далее — Банк России) за 2000 год, состоящий из Сводного бухгалтерского баланса по состоянию на 1 января 2001 года, Счета прибылей и убытков и Отчета о капитале, фондах и распределении прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2000 года, а также связанных с ними примечаний (далее — финансовая отчетность), вошедших в раздел III Годового отчета (страницы со 157 по 179)¹, подготовленного Банком России в соответствии со статьей 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Нами рассмотрена другая информация, включенная в Годовой отчет Банка России за 2000 год, на предмет ее непротиворечивости, во всех существенных аспектах, проаудированной финансовой отчетности.

В соответствии с Постановлением Государственной Думы от 24 ноября 2000 года № 841-III ГД в целях аудиторской проверки годового отчета Заказчика за 2000 год нами привлекалась аудиторская фирма “Финансовые и бухгалтерские консультанты”.

Финансовая отчетность Банка России подготовлена руководством Банка России на основе Федеральных законов “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и “О бух-

¹ Так в оригинале. В настоящем издании это соответствует страницам 119—143.

галтерском учете”, а также Правил ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 18 сентября 1997 года № 66. Отчетность, подготавливаемая исходя из указанных нормативных актов, отличается от отчетности, подготавливаемой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая оценку активов, признание обязательств, определение доходов, расходов и капитала.

Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Банка России. Руководство также отвечает за сохранность активов Банка России, за принятие необходимых мер для предотвращения злоупотреблений, нарушений законодательства и правил бухгалтерского учета. Это предусматривает установление необходимых процедур и систем внутреннего контроля и обеспечение их правильного функционирования. Наша обязанность — высказать мнение о достоверности во всех существенных аспектах указанной финансовой отчетности на основании проведенного аудита. Под достоверностью финансовой отчетности понимается, что эта отчетность подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов на отчетную дату и финансовых результатов деятельности Банка России за отчетный период исходя из нормативных актов, регулирующих порядок ведения бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности, и принятых принципов ведения бухгалтерского учета в Банке России, определенных в предыдущем параграфе.

Наша работа была проведена в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации с использованием рекомендованных стандартов аудиторской деятельности, в частности:

- Временными правилами аудиторской деятельности в Российской Федерации, утвержденными Указом Президента Российской Федерации от 22 декабря 1993 года № 2263;
- Правилами (Стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации;
- Стандартами аудиторской деятельности в области банковского аудита, одобренными Экспертным комитетом при Центральном банке Российской Федерации по банковскому аудиту;
- внутрифирменными стандартами аудита.

Согласно этим стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Кроме этого, аудит включал оценку принятой учетной политики и важнейших расчетов, сделанных руководством Банка России, а также оценку общего представления финансовой отчетности в целях установления их соответствия нормативным актам Российской Федерации. Проверка соответствия ряда совершенных Банком России операций действующему законодательству была проведена исключительно для того, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений, а также с целью соблюдения требований Банка России и Комиссии по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации к составлению аудиторского заключения. Мы полагаем, что с учетом ограничения объема нашей работы, описанного в следующем параграфе, проведенный аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать мнение о достоверности данной отчетности.

Объем нашей работы и Аудиторское заключение были ограничены в отношении некоторых операций и статей финансовой отчетности, доступ к которым ограничен в связи с Федеральным законом “О государственной тайне”. Согласно постановлению Государственной Думы № 841-III ГД от 24 ноября 2000 года аудит этих операций и статей проведен Счетной палатой Российской Федерации. Указанные операции и статьи включают драгоценные металлы, операции Департамента полевых учреждений, средства и ценные бумаги в иностранной валюте, раз-

мещенные у нерезидентов (частично), кредиты и депозиты в банках-резидентах (частично), ценные бумаги Правительства Российской Федерации (частично), средства на счетах в Банке России (частично) и некоторые другие операции в общих суммах 74 462 млн. рублей по активу и 2 762 млн. рублей по пассиву, а также доходы в сумме 30 688 млн. рублей и расходы в сумме 4 468 млн. рублей.

По нашему мнению, если оставить в стороне любые поправки, которые могли бы быть признаны необходимыми при отсутствии ограничения объема нашей работы, указанного в предыдущем параграфе настоящего Заключения, прилагаемая финансовая отчетность достоверна, т.е. подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов Банка России по состоянию на 1 января 2001 года и финансовых результатов его деятельности за 2000 год исходя из Федеральных законов “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и “О бухгалтерском учете”, а также Правил ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 18 сентября 1997 года № 66.

Мы также рассмотрели другую информацию, содержащуюся в Годовом отчете Банка России, которая не является частью финансовой отчетности. Мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о несоответствии во всех существенных аспектах другой информации, отраженной в Годовом отчете, финансовой отчетности Банка России.

Генеральный директор
Закрытого акционерного общества
”Делойт и Туш СНГ”

Дэн Коллинсон Кох

15 мая 2001 года



СЧЕТНАЯ ПАЛАТА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

АУДИТОР

121901 Москва, ГСП-2, ул. Зубовская, д. 2

14 мая 2001 года

№ 11-354

Председателю
Центрального банка
Российской Федерации

В.В. Геращенко

Уважаемый Виктор Владимирович!

Счетной палатой Российской Федерации проведена проверка счетов и операций Банка России, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за период с 1 января 2000 года по 1 января 2001 года.

Проверка проводилась на основании пункта 3 постановления Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации от 24 ноября 2000 г. № 841-III ГД “Об аудиторском Центральном банке Российской Федерации по годовому отчету Центрального банка Российской Федерации за 2000 год”.

Направляю Вам заключение по результатам проверки для включения в годовой отчет Банка России.

Приложение: заключение на 5 л. в 1 экз.

М.И. Бесхмельницын

Утверждено
Коллегией Счетной палаты
Российской Федерации
(протокол № 20 (256)
от 14 мая 2001 года)

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за период с 1 января по 31 декабря 2000 года

В соответствии с постановлением Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации от 24 ноября 2000 года № 841-III ГД Счетной палатой Российской Федерации произведена проверка счетов и операций Банка России, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2000 год. Указанные операции включены в Бухгалтерский баланс и Отчет о прибылях и убытках Центрального банка Российской Федерации по состоянию на 1 января 2001 года.

За подготовку и представление вышеуказанного Бухгалтерского баланса, Отчета о прибылях и убытках и документации, на основании которой Счетная палата формирует свое мнение, несет ответственность руководство Банка России. На Счетной палате лежит ответственность составить основанное на результатах проведенной проверки заключение в отношении счетов и операций Банка России, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”.

Проверка планировалась и проводилась во взаимодействии с аудитором по годовому отчету Банка России фирмой “Делойт и Туш СНГ” на основании и в строгом соответствии с:
— Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”;
— Законом Российской Федерации “О государственной тайне”.

При проведении данной проверки учитывались результаты предыдущих проверок по подтверждению годовой отчетности Банка России за 1995—1999 годы, проведенных Счетной палатой Российской Федерации.

При составлении настоящего заключения Счетная палата исходила из того, что за сохранность активов и, следовательно, за принятие необходимых мер по их сохранности ответственность несет руководство Банка России.

В соответствии с федеральными законами “О бухгалтерском учете” и “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России самостоятельно определяет учетную политику и устанавливает правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы. Основными принципами учетной политики Банка России является отражение объектов учета по первоначальной стоимости (с учетом особенностей по переоценке средств в иностранной валюте, вложений в государственные ценные бумаги и учета основных средств), а также отражение доходов и расходов в счете прибылей и убытков по “кассовому” методу, т.е. после фактического получения доходов и совершения расходов.

В ходе проверки проведено тестирование системы внутреннего контроля Банка России с целью получения достаточной уверенности в том, что степень ее организации соответствует характеру и объему операций, проводимых Банком России.

По мнению Счетной палаты Российской Федерации, Бухгалтерский баланс и Отчет о прибылях и убытках по состоянию на 1 января 2001 года во всех существенных аспектах составлены в

соответствии с требованиями действующего законодательства, относящимися к деятельности Банка России, и отражает активы, пассивы, доходы и расходы Банка России в части, подпадающей под действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне” и отнесенной к компетенции Счетной палаты Российской Федерации.

Счетная палата Российской Федерации подтверждает данные сводного баланса Банка России по состоянию на 1 января 2001 года.

Актив		(млн. рублей)
1.	Драгоценные металлы	54 806
2.	Средства и ценные бумаги в иностранной валюте, размещенные у нерезидентов	14 781
3.	Кредиты и депозиты, из них:	47
	3.1. кредиты организациям-резидентам	14
4.	Ценные бумаги, из них:	4 286
	4.1. ценные бумаги Правительства Российской Федерации	4 286
5.	Прочие активы, из них:	542
	5.1. основные средства	180
	Баланс	74 462

Пассив		(млн. рублей)
2.	Средства на счетах в Банке России, из них:	2 535
	2.1. Правительства Российской Федерации	0
	2.2. кредитных организаций — резидентов	10
3.	Средства в расчетах	—743
4.	Прочие пассивы	966
5.	Капитал, в том числе:	4
	5.2. резервы и фонды	4
	Баланс	2 762

Счетная палата Российской Федерации подтверждает Отчет о прибылях и убытках в части операций по доходам и расходам, подпадающих под действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”.

Доходы		(млн. рублей)
	Процентные доходы по кредитам и депозитам	966
	Доходы от операций с ценными бумагами	6 799
	Доходы от операций с драгоценными металлами	22 749
	Полученные дивиденды по паям и акциям	—
	Прочие доходы	174
	Итого доходов	30 688

Расходы

(млн. рублей)

Процентные расходы по кредитам и депозитам	540
Расходы по организации наличного денежного обращения	2 109
Расходы по операциям с драгоценными металлами	1 408
Прочие операционные расходы	99
Расходы на содержание персонала	312
Итого расходов	4 468

Счетная палата Российской Федерации также подтверждает соответствие расчетной суммы “Деньги в обращении” сумме, отраженной по статье “Деньги в обращении” Бухгалтерского баланса Банка России на 1 января 2001 года на основании данных учета по внебалансовым счетам баланса Банка России (не секретно).

По данным внебалансового учета за период с 1 января по 31 декабря 2000 года включительно: — были выпущены в обращение банкноты и монеты образца 1997 года на сумму 158 419,9 млн. рублей,

— изъяты из обращения банкноты старых образцов (в новой нарицательной стоимости) и ветхой купюры действующего образца на общую сумму 99,7 млн. рублей.

Таким образом, за отчетный период сумма наличных денег, находящихся в обращении, увеличилась на 158 320,2 млн. рублей.

По сводному балансу Банка России на 1.01.2000 г. по статье “Наличные деньги в обращении” отражена сумма 289 798 млн. рублей.

Данная сумма подтверждена Заключением Счетной палаты Российской Федерации по результатам проверки счетов и операций Банка России, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за период с 1 января 1999 года по 1 января 2000 года, утвержденным Коллегией Счетной палаты Российской Федерации (протокол № 17 (209) от 12 мая 2000 года).

Таким образом, расчетная сумма статьи “Деньги в обращении” сводного баланса Банка России на 1 января 2001 года составляет 448 118 млн. рублей, что соответствует сумме, отраженной по статье “Деньги в обращении” Бухгалтерского баланса Банка России на 1 января 2001 года.

По мнению Счетной палаты, принятая в Центральном банке Российской Федерации учетная политика в части учета операций с драгоценными металлами (учет по цене приобретения) неадекватно отражает реальное состояние активов Банка России и приводит к существенному искажению валюты его баланса.

Аудитор
Счетной палаты
Российской Федерации

М.И. Бесхмельницын

ПРИЛОЖЕНИЯ

IV

ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ОСУЩЕСТВЛЕНИЮ ЕДИНОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОВЕДЕННЫХ БАНКОМ РОССИИ В 2000 ГОДУ

1. В ОБЛАСТИ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ РЕЗЕРВОВ, ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ, РЕФИНАНСИРОВАНИЯ БАНКОВ, ПРОВЕДЕНИЯ ДЕПОЗИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА РОССИИ И ПОЛИТИКИ НА РЫНКЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ. В январе 2000 года Совет директоров Банка России принял решение о повышении нормативов обязательных резервов. Норматив обязательных резервов по привлеченным средствам юридических лиц в валюте Российской Федерации, юридических и физических лиц в иностранной валюте был увеличен с 8,5 до 10%, норматив обязательных резервов по привлеченным средствам физических лиц в валюте Российской Федерации был увеличен с 5,5 до 7% (как для Сберегательного банка Российской Федерации, так и для других кредитных организаций). Одновременно Банком России было принято решение о проведении 14 января 2000 года внеочередного регулирования размера обязательных резервов кредитных организаций по состоянию на 1 января 2000 года исходя из вновь установленных нормативов обязательных резервов за период с 1 декабря 1999 года по 1 января 2000 года включительно (Указание Банка России от 11.01.2000 № 731-У).

Банк России в 2000 году совершенствовал действующий механизм обязательного резервирования:

- внесены изменения и дополнения в Положение Банка России от 30.03.1996 № 37 “Об обязательных резервах кредитных ор-

ганизаций, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации” и в Положении Банка России от 4.11.1996 № 51 “Об обязательных резервах Сберегательного банка Российской Федерации, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации” (Указания Банка России от 24.04.2000 № 784-У и № 785-У);

- унифицированы сроки проведения регулирования размера обязательных резервов кредитных организаций и уточнена процедура осуществления Банком России контроля за выполнением обязательных резервных требований кредитными организациями, располагающими филиальной сетью, и Сбербанком России (Указания Банка России от 25.12.2000 № 883-У и № 884-У).

ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ. В 2000 году с целью регулирования ликвидности (изъятия свободной ликвидности) банковской системы и поддержания стабильности на внутреннем валютном рынке Банк России осуществлял депозитные операции с банками-резидентами в валюте Российской Федерации с использованием системы “Рейтерс-диллинг” в соответствии с Положением Банка России от 13.01.1999 № 67-П “О порядке проведения Центральным

банком Российской Федерации депозитных операций с банками-резидентами в валюте Российской Федерации” (с учетом последующих изменений и дополнений).

Депозитные операции Банка России проводились на стандартных условиях “овернайт”, “том-некст”, “спот-некст”, “1 неделя”, “спот — 1 неделя”, “2 недели”, “спот — 2 недели”, “1 месяц”, “3 месяца”.

10 января 2000 года и 23 ноября 2000 года были проведены депозитные аукционы со сроками депозитов “1 неделя”, “2 недели”, “1 месяц” (Указания Банка России оперативного характера от 6.01.2000 № 7-Т, от 20.11.2000 № 172-Т).

РЕФИНАНСИРОВАНИЕ БАНКОВ. В 2000 году Банком России в целях совершенствования механизма рефинансирования банков проведена следующая работа.

Изданы Указания Банка России от 6.01.2000 № 726-У “О временном порядке взаимодействия при начислении и отражении по счетам бухгалтерского учета сумм процентов по кредитам Банка России” и от 15.03.2000 № 756-У “О внесении изменений и дополнений в Указание Банка России “О временном порядке взаимодействия при начислении и отражении по счетам бухгалтерского учета сумм процентов по кредитам Банка России” от 6.01.2000 № 726-У”, регламентирующие процедуру начисления и отражения по счетам бухгалтерского учета процентов по кредитам Банка России и разграничивающие сферы ответственности между подразделениями Банка России при осуществлении данной процедуры в соответствии с требованиями Указания Банка России от 4.10.1999 № 655-У.

В соответствии с решением Совета директоров Банка России увеличены поправочные коэффициенты Банка России, применяемые для корректировки рыночной стоимости государственных ценных бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России, с 0,3 до 0,5 (Указание Банка России от 25.09.2000 № 831-У).

Разработан механизм предоставления кредитов банкам, обеспеченных залогом и поручительствами (Положение Банка России от 3.10.2000 № 122-П). Для отработки данного

механизма Банк России в октябре 2000 года приступил к осуществлению “пилотного” проекта на базе Главного управления Центрального банка Российской Федерации по г. Санкт-Петербургу (Указание Банка России от 3.10.2000 № 842-У).

Наряду с операциями по рефинансированию банков Банк России в 2000 году проводил работу, направленную на погашение кредитов, выданных в 1992—1994 годах на основании решений Правительственной комиссии по вопросам финансовой и денежно-кредитной политики предприятиям ряда отраслей экономики.

В 2000 году Банком России проводилась работа по выполнению мероприятий по реализации Концепции развития системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации, одобренной постановлением Правительства Российской Федерации от 11.01.2000 № 28:

- в соответствии с Планом подготовки нормативных правовых актов, обеспечивающих развитие системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации, утвержденным указанным постановлением, рассмотрены и представлены разработчикам замечания и предложения по проектам федеральных законов “Об ипотечных эмиссионных ценных бумагах”, “О рефинансировании в сфере ипотечного жилищного кредитования”, другим законодательным и нормативным правовым актам;
- внесены изменения и дополнения в Инструкцию Банка России от 30.06.1997 № 62а “О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам” в части критериев обеспеченности процентов по долгосрочным ссудам (Указание Банка России от 24.05.2000 № 794-У).

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ. С начала 2000 года действовала установленная в 1999 году ставка рефинансирования в размере 55% годовых. В течение 2000 года по решению Совета директоров Банка России ставка рефинансирования была снижена с 55 до 25%:

Указание Банка России от 21.01.2000 № 734-У — 45%;

Указание Банка России от 6.03.2000 № 753-У — 38%;

Указание Банка России от 20.03.2000 № 757-У — 33%;

Указание Банка России от 7.07.2000 № 818-У — 28%;

Указание Банка России от 3.11.2000 № 855-У — 25%.

Процентная ставка по кредитам “овернайт” в 2000 году объявлялась ежедневно и была снижена в течение года с 50 до 22% годовых.

ПОЛИТИКА НА РЫНКЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ. В 2000 году Банк России на рынке ГКО—ОФЗ осуществлял следующие мероприятия.

В соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации № 357-р с 10 апреля до 1 июля 2000 года Банк России в качестве агента Минфина России участвовал в проведении третьего этапа новации государственных ценных бумаг со сроком погашения до 31 декабря 1999 года. 25 декабря 2000 года Правительством Российской Федерации было подписано распоряжение о продлении до 31 декабря 2001 года новации для лиц, не успевших принять в ней участие.

Банк России участвовал в подготовке Минфином России Положения “Об обмене ОВГВЗ III серии на ОВГВЗ 1999 года и/или облигаций федерального займа с фиксированным купонным доходом” (утверждено приказом Минфина России от 28.01.2000 № 12н). В соответствии с Положением в 2000 году проведен обмен ОВГВЗ III серии на новый выпуск ОВГВЗ и выпуск 27012 ОФЗ-ФД.

В целях расширения возможностей использования ОФЗ-ПД Банком России издано Указание от 3.07.2000 № 815-У “О порядке проведения расчетов по погашению просроченной задолженности по налогам в федеральный бюджет”, регламентирующее порядок погашения просроченной налоговой задолженности с использованием ОФЗ-ПД данного выпуска. С Банком России согласовано Положение “О проведении в 2000 году погашения просроченной задолженности по налогам в федеральный бюджет с использованием средств от досрочного погашения облигаций федерального займа с постоянным купонным

доходом” (утверждено Приказом Минфина России и МНС России от 5.04.2000 № 35н и № АП-3-09/122).


В продолжение проведенной 15 декабря 1999 года процедуры по выделению портфелей мелких инвесторов нерезидентам, прошедшим новацию после 15.12.1999, была предоставлена возможность перевода денежных средств и ценных бумаг по счетам без совершения сделок купли-продажи в период с 4 по 25 февраля 2000 года (Указание Банка России от 4.02.2000 № 740-У “О внесении изменений и дополнений в Указание Банка России от 14 октября 1999 года № 663-У “О порядке переводов денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих нерезидентам”).

В целях совершенствования системы контроля по операциям нерезидентов на ОРЦБ контроль за объемом средств, задепонированных в Расчетной палате ММВБ, передан от расчетных центров уполномоченным банкам (Указание от 12.01.2000 № 732-У “О внесении изменений и дополнений в Указание Банка России от 15.09.99 № 638-У “О расчетах уполномоченных банков по операциям нерезидентов на ОРЦБ”).

В ноябре—декабре 2000 года Банк России возобновил проведение аукционов по продаже иностранной валюты нерезидентам. Были внесены изменения в Положение № 69-П “О порядке продажи Банком России иностранной валюты банкам, уполномоченным на открытие и ведение специальных счетов типа “С”, действующим от своего имени по поручению и за счет инвесторов-нерезидентов”, регламентирующее порядок проведения аукционов (Указание Банка России от 4.11.2000 № 856-У).

В рамках расширения возможностей нерезидентов по использованию средств со счетов типа “С” изданы нормативные документы, разрешающие осуществление прямых инвестиций в российскую экономику (Положение Банка России от 3.10.2000 № 123-П “О порядке осуществления иностранных инвестиций в экономику Российской Федерации с использованием средств, находящихся на специальных счетах нерезидентов типа “С” и Инструкция Банка России от 28.12.2000 № 96-И “О специальных счетах нерезидентов типа “С”).

2. ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ БЮДЖЕТОМ

 едеральным законом “О федеральном бюджете на 2000 год” предусматривалось приобретение Банком России при первичном размещении государственных ценных бумаг на сумму 30 млрд. рублей, а также предоставление Минфину России через Внешэкономбанк средств в иностранной валюте в сумме до 1 млрд. долларов США на осуществление платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации. Улучшение макроэкономической ситуации в 2000 году способствовало позитивным изменениям в сфере государственных финансов, что позволило Правительству Российской Федерации исполнять свои обязательства без привлечения новых кредитов Банка России, в связи с чем Минфин России не обращался в Банк России с просьбой о предоставлении указанных средств.

В соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2000 год” было продолжено начатое в 1999 году реформирование государственных долговых обязательств и задолженности Минфина России перед Банком России по накопленным процентным платежам в государственные ценные бумаги с более длительными сроками погашения и более низкими нерыночными процентами на общую сумму по балансовой стоимости 59 млрд. рублей, или 107,1 млрд. рублей по номинальной стоимости. Это привело к увеличению общей задолженности Минфина России перед Банком России и дальнейшему ухудшению качества портфеля государственных ценных бумаг Банка России.

Кроме того, в целях выполнения Федерального закона “О федеральном бюджете на 2000 год” Минфин России проводит эксперти-

зу векселей, принадлежащих Банку России, в сумме 0,6 млрд. рублей для дальнейшего их реформирования в облигации федеральных займов.

Минфин России в отчетном году осуществил выкуп отдельных облигаций федеральных займов, находящихся в портфеле Банка России, на 2,0 млрд. рублей, погашение задолженности по средствам в иностранной валюте, предоставленным Банком России Минфину России через Внешэкономбанк в соответствии с федеральными законами “О первоочередных мерах в области бюджетной и налоговой политики” и “О федеральном бюджете на 1999 год” на осуществление платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации, в размере 1,7 млрд. рублей. Федеральным законом от 25 декабря 2000 года № 145-ФЗ “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О федеральном бюджете на 2000 год” в связи с получением дополнительных доходов” предусмотрен перенос срока погашения задолженности по средствам в иностранной валюте, предоставленным Банком России Минфину России в 1998—1999 годах через Внешэкономбанк на осуществление платежей по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга Российской Федерации, до 1 декабря 2007 года.

Банк России в 2000 году принимал участие в разработке совместных с Минфином России нормативных документов о порядке консолидации финансовых ресурсов в органах Федерального казначейства, в том числе таможенных и других платежей от внешнеэкономической деятельности, средств, полученных от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности.

3. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

В целях совершенствования системы валютного регулирования и валютного контроля Банком России в отчетном году были осуществлены следующие мероприятия:

— в целях противодействия утечке капитала из страны в сфере внешней торговли:

- с 1 января 2000 года расширена сфера контроля за экспортными операциями за счет распространения технологии таможенно-банковского контроля на рублевые операции по экспорту товаров между российскими резидентами и их иностранными контрагентами (совместная Инструкция 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”);

- усовершенствована нормативная база валютного контроля за импортными операциями, позволившая распространить технологию таможенно-банковского контроля на импортные операции, предусматривающие оплату товаров в рублях, использующие вексельную форму расчетов, а также практически на все таможенные режимы импорта (совместная Инструкция 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”);

— в целях ограничения необоснованного спроса на иностранную валюту на внутреннем валютном рынке под контракты по импорту без реального оказания услуг (так называемых невидимых услуг) и результатов

интеллектуальной деятельности введена процедура предварительного контроля за обоснованностью покупки уполномоченными банками по поручениям своих клиентов иностранной валюты в целях осуществления платежей по таким контрактам (совместная Инструкция Федеральной службы России по валютному и экспортному контролю и Банка России от 10 февраля 2000 года № 03-26/493 и № 88-И “О порядке выдачи заключений об обоснованности платежей в иностранной валюте по договорам о выполнении работ, оказании услуг или передаче результатов интеллектуальной деятельности”);

— в целях контроля за рублевыми и конверсионными операциями нерезидентов разработана нормативная база, установившая процедуру предварительного документарного контроля за списанием рублевых средств со счетов резидентов в пользу нерезидентов в соответствии с режимом счета (Инструкция Банка России от 12 октября 2000 года № 93-И “О порядке открытия уполномоченными банками банковских счетов нерезидентов в валюте Российской Федерации и проведения операций по этим счетам”);

— в целях повышения гарантированности выполнения некоторых обязательств перед нерезидентами юридическим лицам — резидентам предоставлено право аккумулировать иностранную валюту, купленную на внутреннем валютном рынке, путем размещения ее в депозит для последующего целевого перевода ее в пользу нерезидентов (Положение Банка России от 21 июня 2000 года № 114-П “О размещении резидентами в депозит уполномоченному банку иностранной валюты со специального транзитного валютного счета”).

ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ПОРЯДКА РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В целях приближения действующего порядка составления отчетности к международным стандартам Указанием от 22.02.2000 № 746-У Банк России установил обязательность включения в состав всех форм консолидированной отчетности банковской группы данных дочерних банков — нерезидентов.

Введена в действие (Указание Банка России от 15.01.2001 № 902-У) форма отчетности № 123 “Данные о движении денежных средств”, которая является частью полного пакета финансовой отчетности, составляемой банками в соответствии с международными стандартами. Публикация кредитными организациями данной отчетности в открытой печати предполагается начиная с отчетности за 2001 год.

В 2000 году Банком России внесены изменения и дополнения в Инструкцию Банка России от 30.06.1997 № 62а “О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам”. Изменено понятие обеспеченности по долгосрочным ссудам (Указание Банка России от 24.05.2000 № 794-У), что предполагает необходимость наличия обеспечения под требования по кредитам не на весь срок долгосрочных заимствований у банка, а на ближайший год.

В связи с необходимостью совершенствования подходов к порядку формирования резервов под обесценение ценных бумаг, полноты и корректности учета сделок покупки-продажи ценных бумаг при расчете указанного резерва

Указанием оперативного характера от 17.04.2000 № 85-Т Банк России по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации уточнил порядок расчета резерва по акциям, имеющим разные государственные номера, а также приобретенные разными лотами. Кроме того, Письмом разъяснен порядок корректировки резерва в случае перехода ценных бумаг из категории котироваемых в категорию неkotироваемых, и наоборот.

В целях повышения эффективности управления и контроля за состоянием ликвидности в кредитных организациях Банк России разработал Рекомендации по анализу ликвидности кредитных организаций от 27.07.2000 № 139-Т.

Указанием Банка России от 18.12.2000 № 864-У “О внесении изменений и дополнений в Указание Банка России от 19.03.99 № 513-У “О порядке оплаты уставного капитала кредитных организаций иностранной валютой и отражения соответствующих операций по счетам бухгалтерского учета” определен порядок открытия корреспондентских счетов в материнских банках — нерезидентах для зачисления средств в иностранной валюте при оплате ими акций (долей) российских кредитных организаций. Кроме того, Банк России установил перечень документов, которые должны быть представлены кредитными организациями, осуществляющими оплату уставного капитала в иностранной валюте, для открытия корреспондентского счета во Внешторгбанке и Сбербанке России, а в случаях, установленных

нормативными актами Банка России, — в банках-нерезидентах (Официальное разъяснение Банка России от 18.12.2000 № 4-ОР “О применении отдельных положений Указания Банка России от 19.03.99 № 513-У”).

С целью оптимизации состава требований, предъявляемых к банкам, приняты:

- Указание Банка России от 24.05.2000 № 795-У “О применении норматива максимального размера риска на одного кредитора (вкладчика) (Н8)” о неприменении к кредитным организациям мер воздействия за несоблюдение ими норматива Н8;
- Указание Банка России от 29.12.2000 № 891-У “О внесении изменения в Указание Банка России от 27.03.1998 № 192-У “О дополнительных мерах по защите интересов вкладчиков банка”, в котором нормативу Н11 придан характер оценочного (расчетного) без временных ограничений.

В целях совершенствования методологической базы банковского надзора введены в действие:

- Указание Банка России от 29.09.2000 № 833-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 1.06.98 № 31-П “О методике расчета собственных средств (капитала) кредитных организаций”, в соответствии с которым сняты временные ограничения на включение в состав источников дополнительного капитала прироста стоимости имущества при переоценке;
- Указание Банка России от 22.02.2000 № 745-У “О публикуемой отчетности кредитных организаций за 1999 год” и изменение к нему — Указание Банка России от 31.03.2000 № 764-У “О внесении изменений и дополнений в Указание Банка России от 22.02.2000 № 745-У “О публикуемой отчетности кредитных организаций за 1999 год”, которыми определены требования и рекомендации по раскрытию в составе публикуемой отчетности информации о деятельности кредитных организаций за 1999 год;
- Указание Банка России от 28.09.2000 № 832-У “О внесении изменений и дополнений в Инструкцию Банка России от 1.10.97 № 1”, в соответствии с которым из

состава высоколиквидных активов исключены остатки по счетам кредитных организаций, на которые наложен арест;

- Указание Банка России от 21.02.2000 № 744-У, установившее единый порядок расчета открытых валютных позиций по иностранным валютам и драгоценным металлам;
- Указание Банка России от 21.12.2000 № 872-У “Об особенностях пруденциального надзора за деятельностью кредитных организаций, привлечших субординированные кредиты (депозиты, займы) в иностранной валюте”, которое определило особенности классификации кредитных организаций, привлечших субординированные кредиты (депозиты, займы) в иностранной валюте, а также особенности применения мер воздействия к указанным кредитным организациям за нарушение пруденциальных норм деятельности;
- Указание Банка России от 12.05.2000 № 789-У “О внесении изменений и дополнений в Инструкцию Банка России от 1.10.97 № 1” (в связи с введением в План счетов балансовых счетов 524 “Обязательства по выпущенным ценным бумагам к исполнению” и 525 “Прочие счета по операциям с выпущенными ценными бумагами” внесены изменения в расчет нормативов Н2 “Норматив мгновенной ликвидности” и Н3 “Норматив текущей ликвидности банка” и норматива риска собственных вексельных обязательств (Н13);
- Указание оперативного характера Банка России от 10.03.2000 № 61-Т “Об отмене действия Указания оперативного характера Банка России от 4.02.99 № 51-Т “О порядке применения мер воздействия за несоблюдение кредитными организациями последовательности формирования резерва на возможные потери по ссудам, определенной п. 2.2 Указания Банка России от 25.12.97 № 101-У”;
- Указание оперативного характера Банка России от 3.02.2000 № 31-Т “Об особенностях применения к кредитным организациям мер воздействия за недосоздание в 2000 г. резерва на возможные потери по ссудам и порядке корректировки собствен-

ных средств (капитала) кредитных организаций на величину недосозданного резерва на возможные потери по ссудам”.

Продолжена работа по внесению изменений в Инструкцию Банка России от 1.10.1997 № 17 “О составлении финансовой отчетности” в части уточнения порядка расчета корректировок по приведению окончательных данных финансовой отчетности к международным стандартам (Указание Банка России от 10.01.2000 № 729-У, Указание Банка России от 20.04.2000 № 782-У).

Продолжена работа по совершенствованию порядка расчета кредитного риска по инструментам, отражаемым на внебалансовых счетах, и срочным сделкам:

— Указанием оперативного характера Банка России от 6.10.2000 № 158-Т “О применении Приложения 8 к Инструкции Банка России от 1.10.97 № 1 “О порядке регулирования деятельности банков” из расчета кредитного риска исключены срочные сделки с истекшей датой валютирования, заключенные кредитными организациями до 17.08.1998;

— Указанием оперативного характера Банка России от 5.05.2000 № 101-Т “О применении Приложения 6 к Инструкции Банка России от 1.10.1997 № 1 “О порядке регулирования деятельности банков” установлен порядок включения неиспользованных возобновляемых кредитных линий в расчет кредитного риска.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ЛИЦЕНЗИРОВАНИЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И АУДИТОРСКИХ ФИРМ

Государственная регистрация кредитных организаций и аудиторских фирм

В 2000 году Банк России устанавливал на каждый квартал года рублевый эквивалент минимального размера уставного капитала, необходимого для создания кредитной организации (за исключением дочернего банка иностранного банка), и минимального размера собственных средств (капитала) банка, ходатайствующего о получении Генеральной лицензии на осуществление банковских операций (Указания Банка России от 3.04.2000 № 767-У, от 3.07.2000 № 813-У и от 2.10.2000 № 836-У).

В части применения отдельных норм законодательства:

— в соответствии с Федеральным законом “О реструктуризации кредитных организаций” разработаны порядок регистрации и лицензирования деятельности кредитных организаций, создаваемых по инициативе Государственной корпорации “Агентство по реструктуризации кредитных организаций”, а также порядок регистрации изменения величины уставного капитала при переходе кредитных организаций под ее управление (Положение Банка России от

7.06.2000 № 113-П “О порядке государственной регистрации кредитных организаций, создаваемых по инициативе Государственной корпорации “Агентство по реструктуризации кредитных организаций”, и лицензировании их деятельности”, Указание Банка России от 7.06.2000 № 798-У “О порядке регистрации изменения величины уставного капитала кредитной организации в связи с принятием решения о переходе кредитной организации под управление Государственной корпорации “Агентство по реструктуризации кредитных организаций”);

— разъяснен порядок применения норм действующего законодательства о труде по совместительству в филиалах кредитных организаций и дополнительных офисах кредитных организаций (филиалов) (Указание оперативного характера Банка России от 10.02.2000 № 39-Т “О невозможности совмещения руководителями и главными бухгалтерами филиалов кредитных организаций, руководителями дополнительных офисов кредитных организаций (филиалов) аналогичных должностей в других кредитных организациях”);

- разъяснен порядок применения пункта 4 статьи 94 Федерального закона “Об акционерных обществах” и пункта 3 статьи 59 Федерального закона “Об обществах с ограниченной ответственностью” (Указание оперативного характера Банка России от 5.05.2000 № 100-Т);
 - Официальным разъяснением Банка России от 15.08.2000 № 2-ОР “О документах, являющихся подтверждением факта государственной регистрации кредитных организаций, созданных до вступления в силу Федерального закона “О банках и банковской деятельности” установлено, что фактом, свидетельствующим о государственной регистрации кредитных организаций, зарегистрированных до вступления в силу названного закона, являются их уставы, зарегистрированные Банком России;
 - Официальным разъяснением Банка России от 19.12.2000 № 5-ОР “О порядке применения пункта 4 Указания Банка России от 28.12.98 г. № 460-У” установлена процедура согласования с Банком России кандидатов на должности руководителей дополнительных офисов кредитных организаций и уточнен порядок предоставления права подписи расчетно-денежных документов должностным лицам дополнительного офиса кредитной организации (филиала);
 - в соответствии с требованиями Федерального закона “Об акционерных обществах” и Федерального закона “О рынке ценных бумаг” установлен порядок представления Банку России информации об аффилированных лицах кредитными организациями, действующими в форме акционерных обществ (Указание оперативного характера Банка России от 24.03.2000 № 76-Т “О порядке ведения учета аффилированных лиц и представления в Банк России информации об аффилированных лицах кредитными организациями”);
- По вопросам выдачи лицензии на осуществление операций с драгоценными металлами и установления корреспондентских отношений с иностранными банками:
- Указанием Банка России от 26.01.2000 № 736-У “О внесении изменений и дополнений в Письмо Банка России “О порядке выдачи лицензии на осуществление операций с драгоценными металлами” от 3.12.96 г. № 367” введены квалификационные требования для сотрудников, на которых будет возложено осуществление операций с драгоценными металлами;
 - Указанием Банка России от 21.03.2000 № 758-У “О внесении изменения и дополнения в Письмо Банка России “Об установлении российскими кредитными организациями прямых корреспондентских отношений с иностранными банками” от 17.10.96 № 345” уточнен порядок установления корреспондентских отношений с иностранными банками, зарегистрированными на территориях офшорных зон иностранных государств.
- В целях осуществления контроля за выпуском и регистрацией эмиссионных ценных бумаг кредитных организаций:
- установлены особенности порядка выпуска и регистрации ценных бумаг (акций и облигаций) кредитных организаций, находящихся под управлением ГК АРКО (Положение Банка России от 3.04.2000 № 110-П “Об особенностях выпуска и регистрации ценных бумаг кредитных организаций, находящихся под управлением Государственной корпорации “Агентство по реструктуризации кредитных организаций”);
 - установлена процедура регистрации выпусков ценных бумаг (акций и облигаций) кредитными организациями в период проведения Государственной корпорацией “Агентство по реструктуризации кредитных организаций” их обследования (Положение Банка России от 3.04.2000 № 111-П “Об особенностях выпуска и регистрации акций кредитными организациями при переходе под управление государственной корпорации “Агентство по реструктуризации кредитных организаций”);
 - внесены изменения и дополнения в Инструкцию Банка России от 17.09.1996 № 8 “О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации” в связи со структурной реорганизацией Банка России и изменением порядка представле-

ния территориальными учреждениями Банка России ежеквартальных отчетов по ценным бумагам (Указание Банка России от 3.04.2000 № 768-У “О внесении изменений и дополнений в Инструкцию Банка России “О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации” от 17 сентября 1996 года № 8”);

- в связи с вступлением в силу федеральных законов “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и “О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг” внесены изменения и дополнения в Инструкцию Банка России от 17.09.1996 № 8 “О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации” относительно порядка принятия решения о размещении ценных бумаг (в зависимости от способа размещения: открытая, закрытая подписка; при введении в кредитную организацию временной администрации), возможности направления в оплату акций средств с расчетных, текущих, депозитных, корреспондентских счетов кредиторов кредитной организации, осуществляющей план мероприятий по финансовому оздоровлению, без зачисления этих средств на накопительный счет кредитной организации в Банке России (Указание Банка России от 3.04.2000 № 769-У).

Контроль за аудитом кредитных организаций и лицензирование аудиторской деятельности

По совершенствованию работы по контролю за аудитом кредитных организаций и организации лицензирования аудиторской деятельности:

- в целях осуществления контроля за аудитом кредитных организаций издано Указание оперативного характера Банка России от 28.02.2000 № 56-Т “О порядке представления информации по годовому отчету территориальных учреждений Банка России за 1999 год”;
- в целях улучшения работы по контролю за проведением аудита кредитных организаций и деятельностью аудиторских организаций (индивидуальных auditors) издано Указание оперативного характера Банка России от 23.03.2000 № 74-Т “О контроле за проведением банковского аудита и деятельностью аудиторских фирм (аудиторов)”;
- в целях организации лицензирования аудиторской деятельности в области аудита кредитных организаций с учетом требований Федерального закона “О лицензировании отдельных видов деятельности” введены Указания Банка России от 4.10.2000 № 846-У “Об особенностях лицензирования деятельности аудиторских организаций, занимающихся банковским аудитом”.

МЕРОПРИЯТИЯ В ОБЛАСТИ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ И ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

В целях реализации применения на практике положений Федерального закона от 25.02.1999 № 40-ФЗ “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и Федерального закона от 8.07.1999 № 144-ФЗ “О реструктуризации кредитных организаций” в 2000 году Банком России изданы нормативные документы по следующим направлениям.

Осуществление мер по предупреждению банкротства

Указанием от 4.10.2000 № 845-У “О внесении изменений и дополнений в Указание Банка России от 1.06.98 № 245-У “О порядке уменьшения уставного капитала кредитной организации при снижении величины ее собственных средств (капитала) ниже зарегистрированного уставного капитала” введена в дей-

ствие новая редакция, регламентирующая порядок уменьшения кредитными организациями уставного капитала до фактического значения собственных средств (капитала) кредитной организации, в том числе при наличии оснований для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), а также порядок работы территориальных учреждений Банка России с кредитными организациями, фактическое значение собственных средств (капитала) которых ниже уставного капитала. При этом была уточнена методика расчета капитала для целей уменьшения уставного капитала кредитных организаций.

Внесены изменения и дополнения в Положение Банка России, определяющие порядок назначения и функционирования временной администрации по управлению кредитными организациями (Указание от 2.10.2000 № 837-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 20.08.99 № 87-П “О временной администрации по управлению кредитной организацией, назначенной на период ее обследования в соответствии с Федеральным законом “О реструктуризации кредитных организаций” и Указание от 16.10.2000 № 850-У “О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России от 14.05.99 № 76-П “О временной администрации по управлению кредитной организацией”).

Указаниями оперативного характера установлен порядок представления территориальными учреждениями Банка России в центральный аппарат Банка России информации о процедуре перехода кредитных организаций под управление Государственной корпорации “Агентство по реструктуризации кредитных организаций” (Указание оперативного характера от 5.01.2000 № 5-Т), а также разъяснены особенности применения и действия примененных ранее мер воздействия к кредитным организациям, находящимся под управлением Государственной корпорации “Агентство по реструктуризации кредитных организаций” (Указание оперативного характера от 31.01.2000 № 27-Т), и порядок действия и отмены примененных ранее мер воздействия к кредитным организациям, находящимся под управлением Государственной корпорации “Агентство по реструктуризации кредитных

организаций” (Указание оперативного характера от 3.08.2000 № 141-Т).

Указание от 20.10.2000 № 852-У “О порядке работы по определению кредитных организаций, в отношении которых может быть применен Федеральный закон “О реструктуризации кредитных организаций”, регламентирует порядок организации работы Банка России по выполнению требований Федерального закона “О реструктуризации кредитных организаций”, в том числе порядок расчета критериев, установленных пунктом 3 статьи 2 вышеупомянутого закона, порядок определения оснований, предусмотренных статьей 3 указанного закона, а также порядок представления территориальными учреждениями Банка России в центральный аппарат Банка России информации по таким кредитным организациям. Указание оперативного характера от 25.05.2000 № 109-Т “О порядке представления информации по выполнению требований Федерального закона “О реструктуризации кредитных организаций” предусматривает порядок представления отчетности по кредитным организациям, удовлетворяющим хотя бы одному из критериев.

Указание оперативного характера от 20.10.2000 № 161-Т “О работе территориальных учреждений Банка России по организации контроля за осуществлением мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций” содержит анализ результатов работы территориальных учреждений Банка России по осуществлению контроля за принимаемыми кредитными организациями мерами по предупреждению несостоятельности (банкротства) за 1999 год, а также направления совершенствования их работы.

Указанием оперативного характера от 17.05.2000 № 106-Т “О представлении в Банк России информации о ходе выполнения планов реструктуризации кредитных организаций” установлен порядок представления территориальными учреждениями Банка России в Департамент по организации банковского санирования информации о ходе выполнения кредитными организациями планов реструктуризации.

Указанием оперативного характера от 20.01.2000 № 19-Т “Ответы на вопросы и предложения по проблемам банковского надзора в условиях реструктуризации банковской системы” даны разъяснения по вопросам, возникающим в деятельности территориальных учреждений Банка России.

Отзыв лицензий на осуществление банковских операций

Указанием от 1.03.2000 № 749-У “О порядке представления в Банк России ходатайства кредитной организации об аннулировании лицензии на осуществление банковских операций при прекращении деятельности в порядке ликвидации кредитной организации на основании решения ее учредителей (участников)” регламентированы порядок составления участниками кредитных организаций ходатайств об аннулировании лицензии, перечень документов, прилагаемых к ходатайству, порядок рассмотрения Банком России поступивших ходатайств и принятие по ним решений, а также особенности ликвидации кредитных организаций, у которых Банком России аннулированы лицензии на осуществление банковских операций.

Аттестация руководителей временных администраций по управлению кредитными организациями и арбитражных управляющих при банкротстве кредитных организаций

Указанием оперативного характера от 28.12.2000 № 202-Т “Об аттестации руководителей временных администраций по управлению кредитными организациями и арбитражных управляющих при банкротстве кредитных организаций” определены методические рекомендации по организации в территориальных учреждениях Банка России работы по аттестации руководителей временных администраций по управлению кредитными организациями и арбитражных управ-

ляющих при банкротстве кредитных организаций.

Контроль за ликвидацией кредитных организаций

Положением от 4.10.2000 № 125-П “О порядке составления промежуточного ликвидационного баланса и ликвидационного баланса кредитной организации и их согласования территориальными учреждениями Банка России” установлены требования по составлению промежуточного ликвидационного и ликвидационного балансов и порядок их согласования территориальными учреждениями Банка России.

Указанием оперативного характера от 12.04.2000 № 83-Т “О предоставлении информации о ходе проведения ликвидационных мероприятий в кредитных организациях” отмечены недостатки работы территориальных учреждений Банка России в части несвоевременного представления отчетов о работе постоянно действующих рабочих комиссий (ПДРК).

Указанием оперативного характера от 30.05.2000 № 114-Т “Об обращении Банка России в арбитражный суд с заявлениями о признании кредитных организаций банкротами” представлены методические рекомендации о порядке инициирования территориальными учреждениями Банка России процедуры несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, у которых отозваны лицензии на осуществление банковских операций.

Указанием оперативного характера от 16.08.2000 № 144-Т “Об информационном письме Высшего арбитражного суда Российской Федерации” до сведения территориальных учреждений Банка России доведена информация о порядке применения арбитражными судами на практике положений статьи 48 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”.

СТАТИСТИЧЕСКИЕ ТАБЛИЦЫ

Перечень таблиц

1. Динамика основных макроэкономических индикаторов	166
2. Структура производства валового внутреннего продукта в основных ценах	167
3. Структура ВВП, рассчитанного методом использования доходов, в текущих рыночных ценах	168
4. Структура формирования ВВП по источникам доходов	168
5. Баланс денежных доходов и расходов населения Российской Федерации	169
6. Показатели дифференциации населения по доходам	170
7. Динамика основных показателей финансового состояния предприятий	170
8. Состояние расчетов за отгруженную продукцию (выполненные работы, услуги) крупнейших налогоплательщиков и организаций-монополистов в промышленности	171
9. Внешняя торговля России	172
10. Внешнеторговый оборот России со странами — основными торговыми партнерами	173
11. Экспорт России в страны — основные торговые партнеры	174
12. Импорт России из стран — основных торговых партнеров	175
13. Товарная структура экспорта России	176
14. Товарная структура импорта России	177
15. Задолженность Минфина России перед Банком России на 1.01.2001	178
16. Платежный баланс Российской Федерации за 2000 год (аналитическое представление)	179
17. Структура иностранных инвестиций в Российскую Федерацию в 2000 году	182
18. Движение задолженности России перед МВФ и МБРР в 2000 году	182

19. Структура инвестиций резидентов Российской Федерации в иностранные активы (кроме резервных активов) в 2000 году.....	182
20. Международная инвестиционная позиция банковской системы Российской Федерации (по состоянию на 1 января 2000 года и на 1 января 2001 года)	183
21. Динамика международных резервов Российской Федерации за 2000 год	186
22. Внешний долг Российской Федерации	187
23. Основные показатели экономического развития стран СНГ в 2000 году	189
24. Основные показатели экономического развития зарубежных стран в 1998—2000 годах	191
25. Денежная масса (национальное определение)	192
26. Среднемесячные темпы прироста денежной массы в 2000 году	192
27. Структура денежной массы (M2)	192
28. Денежная база и ее структура	193
29. Аналитические группировки счетов кредитных организаций	194
30. Денежный обзор	194
31. Меры воздействия, примененные к кредитным организациям в 2000 году	195
32. Купорный состав банкнот Банка России образца 1997 года, находившихся в обращении	196
33. Структура монеты Банка России образца 1997 года, находившейся в обращении	196
34. Данные о размере участия Банка России в уставных капиталах российских кредитных и других организаций	197
35. Участие Банка России в капитале дочерних заграничных банков	197

Таблица 1

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ
(в % к предыдущему году)

	1998 год	1999 год	2000 год
Валовой внутренний продукт	95,1	105,4	108,3
Из него:			
Производство товаров	92,6	110,7	110,7
В том числе:			
промышленность	94,8	110,8	112,1
сельское хозяйство	81,2	117,1	105,0
лесное хозяйство	99,0	99,7	100,4
строительство	93,5	106,1	111,5
прочие отрасли производства товаров	92,6	103,2	104,1
Производство услуг	97,5	101,8	106,2
Рыночные услуги	96,5	101,9	107,2
В том числе:			
транспорт	95,4	105,9	105,2
связь	102,6	127,5	113,0
торговля, общественное питание и заготовки	94,1	97,6	110,4
Нерыночные услуги	100,4	101,4	101,8
Индекс-дефлятор ВВП, раз	1,162	1,646	1,371
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года), раз	1,844	1,365	1,202
Производительность труда	96,5	104,8	107,1
Инвестиции в основной капитал	88,0	105,3	117,4
Оборот розничной торговли	96,7	92,3	108,9
Уровень безработицы в соответствии с методологией МОТ, в % к экономически активному населению, в среднем за год	11,9	12,7	10,5

Примечание. Таблицы 1—8 — данные Госкомстата России и расчеты Банка России (по состоянию на 15.05.2001), таблицы 9—14 составлены на основе отчетных данных ГТК России (по состоянию на 15.05.2001), которые имеют ряд методологических отличий от статистики платежного баланса. В статистике платежного баланса, кроме данных о внешней торговле, сформированных на основе таможенных деклараций, содержится информация о не регистрируемых ГТК России внешнеторговых операциях физических и юридических лиц, объемах экспорта и импорта товаров, не пересекающих таможенную границу России, а также ряд других элементов. Данные ГТК России содержат информацию, необходимую для анализа товарной и географической структуры внешней торговли России.

Таблица 2

СТРУКТУРА ПРОИЗВОДСТВА ВАЛОВОГО ВНУТРЕННЕГО ПРОДУКТА В ОСНОВНЫХ ЦЕНАХ (%)*

	1998 год	1999 год	2000 год
Валовой внутренний продукт	100	100	100
Из него:			
Производство товаров	43,2	45,5	46,8
В том числе:			
промышленность	29,9	31,1	32,5
сельское хозяйство	5,4	7,6	7,1
строительство	7,1	6,2	6,7
Производство услуг	56,8	54,5	53,2
Рыночные услуги	42,8	44,0	42,6
В том числе:			
транспорт и связь	10,8	9,5	8,4
торговля, общественное питание и заготовки	19,5	21,7	21,1
Нерыночные услуги	14,0	10,5	10,6

* ВВП в основных ценах в отличие от ВВП в рыночных ценах не включает налоги на продукты, но включает субсидии на продукты.

Данные в основных ценах приведены без снятия косвенно измеряемых услуг финансового посредничества.

Таблица 3

**СТРУКТУРА ВВП, РАССЧИТАННОГО МЕТОДОМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДОХОДОВ,
В ТЕКУЩИХ РЫНОЧНЫХ ЦЕНАХ (%)**

	1998 год	1999 год	2000 год
ВВП, рассчитанный методом использования доходов	100	100	100
Расходы на конечное потребление	76,6	68,2	62,5
В том числе:			
домашних хозяйств	54,6	51,6	46,1
государственных учреждений и некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	22,0	16,6	16,4
Валовое накопление основного капитала (включая чистое приобретение ценностей)	17,7	15,8	17,8
Изменение запасов материальных оборотных средств	-1,5	-0,8	-0,7
Чистый экспорт товаров и услуг	7,2	16,8	20,4

Таблица 4

СТРУКТУРА ФОРМИРОВАНИЯ ВВП ПО ИСТОЧНИКАМ ДОХОДОВ (%)

	1998 год	1999 год	2000 год
Валовой внутренний продукт	100	100	100
В том числе:			
оплата труда наемных работников	47,2	40,9	40,0
чистые налоги на производство и импорт	15,1	16,0	17,1
валовая прибыль и валовые смешанные доходы	37,7	43,1	42,9



БАЛАНС ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (млн. рублей)

	1999 год	2000 год	2000 год в % к 1999 году
Денежные доходы	2811059,5	3742294,3	133,1
Оплата труда	1838432,9	2454944,9	133,5
удельный вес, %	65,4	65,6	
Социальные трансферты	381370,4	501467,4	131,5
удельный вес, %	13,6	13,4	
Доходы от предпринимательской деятельности	357923,9	471529	131,7
удельный вес, %	12,7	12,6	
Доходы от собственности	207109,2	269445,2	130,1
удельный вес, %	7,4	7,2	
Другие доходы	26223,1	44907,8	171,3
удельный вес, %	0,9	1,2	
Денежные расходы	2431474,7	3244327,8	133,4
Потребительские расходы	2216986,8	2911458,8	131,3
удельный вес, %	91,2	89,7	
Налоги и другие расходы	214487,9	332869	155,2
удельный вес, %	8,8	10,3	
Прирост сбережений в банках и наличных денег на руках, покупка валюты	379584,8	497966,5	131,2
Организованные сбережения	98633,8	142326,5	144,3
удельный вес, %	26,0	28,6	
Покупка валюты	226857,3	253604,5	111,8
удельный вес, %	59,8	50,9	
Наличные деньги на руках	54093,7	102035,5	188,6
удельный вес, %	14,3	20,5	
Справочно			
Доля в денежных доходах, %:			
потребительских расходов	78,9	77,8	
организованных сбережений	3,5	3,8	
покупки валюты	8,1	6,8	
наличных денег	1,9	2,7	
налогов и других платежей	7,6	8,9	
Располагаемые денежные доходы	2619003,1	3451922,8	131,8
Доля в них, %:			
потребительских расходов	84,7	84,3	
организованных сбережений	3,8	4,1	
покупки валюты	8,7	7,3	
наличных денег	2,1	3,0	

Таблица 6

ПОКАЗАТЕЛИ ДИФФЕРЕНЦИАЦИИ НАСЕЛЕНИЯ ПО ДОХОДАМ

	1998 год	1999 год	2000 год
Коэффициент фондов (раз)*	13,4	14,0	13,7
Коэффициент Джини (единиц)**	0,379	0,399	0,394

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

** Коэффициент Джини (индекс концентрации доходов) характеризует степень отклонения фактического объема распределения доходов населения от линии их равномерного распределения. При равномерном распределении доходов коэффициент Джини стремится к 0; чем выше степень поляризации общества, тем ближе коэффициент к 1.

Таблица 7

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ (в % к 1999 году)

	Прибыль (убыток)	Оборотные активы		Кредиторская задолженность		Дебиторская задолженность	
		всего	в том числе денежные средства	всего	в том числе просроченная	всего	в том числе просроченная
Всего	175,2	132,3	137,1	121,2	116	122,6	112,5
Промышленность	171,5	135,3	131,2	114,1	108,4	121,4	108,3
В том числе:							
электроэнергетика	135,8	102,4	в 2,8 раза	95,1	94,6	95,2	92,2
топливная	в 2,2 раза	143,8	142,5	108	107,2	124,4	106,4
черная металлургия	184,7	145,8	165,9	106,1	87,7	112,3	92,2
цветная металлургия	143,9	184,4	80,4	150,7	154	185,7	в 2,8 раза
химическая и нефтехимическая	136	130,6	130,6	113,9	102,2	109,4	103,1
машиностроение и металлообработка	186,2	137,7	124,8	125,5	121,2	126,3	108,2
лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная	96,3	128,8	152,4	101,2	95,8	112,9	97,3
строительных материалов	153,4	123	160,8	119,2	110,6	115,9	102,2
легкая	110	126,1	134,7	123,1	115,4	121,8	114,6
пищевая	140,5	130,8	126,3	115,7	111,8	136,8	112,7
Сельское хозяйство	86	122,9	115,9	123,3	122,2	121,7	116,9
Транспорт	155,2	126,3	133,3	118,2	116,4	102	94,6
Связь	в 2,1 раза	181,9	202,5	145,1	76,2	140,6	96,2
Строительство	168,8	141,9	147,3	133,3	112,3	121,5	105,3
Торговля и общепит	в 2,3 раза	112,8	105,9	154,6	в 2,3 раза	165,2	в 2,8 раза
Жилищно-коммунальное хозяйство	115,6*	105,6	175,6	107,7	111,2	99,6	102

* Рост убытков.

Таблица 8

**СОСТОЯНИЕ РАСЧЕТОВ ЗА ОТГРУЖЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ (ВЫПОЛНЕННЫЕ РАБОТЫ, УСЛУГИ)
КРУПНЕЙШИХ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ И ОРГАНИЗАЦИЙ-МОНОПОЛИСТОВ В ПРОМЫШЛЕННОСТИ**

	1999 год		2000 год	
	млрд. рублей	структура оплаты, %	млрд. рублей	структура оплаты, %
Объем отгруженной продукции	2328,8		3676,7	
В том числе:				
оплаченной продукции	1988,4	100	3231,6	100
Из нее:				
денежными средствами	1077,7	54,2	2246,3	69,5
векселями	214,8	10,8	266,3	8,2
ценными бумагами	1,23	0,1	0,9	0
переуступкой прав требований по денежным обязательствам	12,6	0,6	15,1	0,5
взаимным зачетом требований	480,4	24,2	504,9	15,6
по прямому товарообмену (бартером)	113,5	5,7	105,6	3,3
прочими видами расчетов	88,2	4,4	92,5	2,9

Таблица 9

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИИ

	Млрд. долларов США							В % к предшествующему году					
	1994 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год
Со всеми странами													
Оборот	101,9	124,9	131,1	138,1	114,9	102,0	136,6	122,5	105,0	105,3	83,2	88,8	133,9
Экспорт	63,3	78,2	85,1	85,0	71,3	71,8	102,8	123,6	108,8	99,9	83,9	100,7	143,1
Импорт	38,7	46,7	46,0	53,0	43,6	30,2	33,8	120,8	98,6	115,2	82,2	69,3	112,0
Со странами дальнего зарубежья													
Оборот	77,5	96,8	100,7	107,2	89,9	83,0	111,2	124,8	104,0	106,5	83,8	92,3	134,0
Экспорт	49,2	63,7	69,2	68,4	57,6	61,1	89,0	129,4	108,7	98,8	84,2	106,1	145,6
Импорт	28,3	33,1	31,5	38,8	32,3	21,8	22,2	116,8	95,1	123,2	83,2	67,7	101,6
Со странами СНГ													
Оборот	24,4	28,1	30,4	30,9	25,0	19,0	25,4	115,3	108,3	101,4	81,1	76,1	133,5
Экспорт	14,1	14,5	15,9	16,6	13,7	10,7	13,8	103,2	109,4	104,6	82,4	78,0	129,1
Импорт	10,3	13,6	14,5	14,2	11,3	8,3	11,6	131,7	107,0	97,8	79,5	73,7	139,1

ВНЕШНЕТОРГОВЫЙ ОБОРОТ РОССИИ СО СТРАНАМИ — ОСНОВНЫМИ ТОРГОВЫМИ ПАРТНЕРАМИ

	Структура, %							Темпы роста, в % к предшествующему году					
	1994 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	123	105	105	83	89	134
Страны ОЭСР	52,2	50,1	47,8	57,3	58,4	57,9	57,3	118	100	126	85	88	133
Страны ЕС	37,0	35,4	32,9	34,5	33,9	34,4	34,9	117	98	110	82	90	136
Страны СНГ	23,9	22,5	23,2	22,3	21,8	18,7	18,6	115	108	101	81	76	133
Страны ЦВЕ	11,2	12,7	12,6	13,5	12,4	12,9	14,9	138	105	113	76	92	154
Страны Балтии	2,3	2,7	2,5	3,0	2,6	3,0	3,9	141	99	126	71	106	169
Германия	10,9	10,2	9,1	9,5	9,8	10,2	9,6	114	94	110	85	93	126
Белоруссия	5,1	4,0	5,0	6,8	8,1	6,9	6,8	97	130	144	98	75	133
Украина	10,9	11,0	10,6	8,1	7,7	7,2	6,3	124	101	81	79	83	118
Италия	4,3	4,2	3,9	4,5	4,4	4,8	6,2	120	99	120	81	96	175
США	5,3	5,6	5,9	6,2	8,0	6,9	5,4	128	111	110	108	77	103
Китай	3,7	3,4	4,4	3,8	3,8	4,3	4,5	112	135	92	83	101	141
Великобритания	4,5	3,3	3,3	3,1	3,6	3,4	3,9	91	104	100	97	84	153
Польша	2,0	2,4	2,3	2,8	2,8	3,1	3,8	145	102	127	83	99	161
Нидерланды	3,9	3,9	3,3	4,2	4,2	4,1	3,7	122	90	133	85	86	120
Казахстан	4,1	4,2	4,3	3,8	3,3	2,6	3,2	125	107	93	72	69	169
Швейцария	4,2	3,4	3,2	2,9	3,1	3,6	3,0	99	100	97	87	103	113
Финляндия	3,5	3,5	3,3	3,4	3,1	3,3	3,0	124	97	108	76	95	122
Турция	1,4	1,7	1,7	2,0	2,1	1,9	2,5	156	104	123	88	79	178
Япония	3,3	3,2	3,0	2,8	2,6	2,5	2,4	117	99	101	76	86	130
Франция	2,2	2,1	2,2	2,3	2,7	2,3	2,3	116	111	112	95	78	129
Прочие	30,7	34,0	34,6	33,6	30,8	33,0	33,4	136	107	102	76	95	136

ЭКСПОРТ РОССИИ В СТРАНЫ — ОСНОВНЫЕ ТОРГОВЫЕ ПАРТНЕРЫ

	Структура, %							Темпы роста, в % к предшествующему году					
	1994 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	124	109	100	84	101	143
Страны ОЭСР	52,3	50,3	48,2	56,9	58,2	59,0	59,2	119	104	118	86	102	144
Страны ЕС	35,2	33,6	32,1	32,9	32,5	33,4	35,6	118	104	102	83	103	153
Страны ЦВЕ	11,8	13,7	14,8	15,7	14,6	15,4	17,4	143	118	106	78	106	162
Страны СНГ	22,3	18,6	18,7	19,5	19,2	14,9	13,4	103	109	105	82	78	129
Страны Балтии	2,7	2,9	3,1	3,7	3,2	3,9	4,8	136	116	117	72	125	176
Германия	8,6	7,9	7,9	7,7	8,0	8,6	9,0	115	108	97	88	108	149
Италия	4,4	4,3	3,3	4,2	4,5	5,1	7,1	122	84	126	90	115	197
Белоруссия	4,9	3,8	4,1	5,5	6,5	5,2	5,4	95	120	133	100	81	147
Китай	4,5	4,3	5,5	4,7	4,4	4,8	5,1	119	140	84	80	110	150
Украина	10,6	9,1	8,9	8,5	7,8	6,7	4,9	107	106	96	77	86	105
США	5,3	5,5	5,7	5,3	7,2	6,5	4,5	128	112	93	114	92	99
Великобритания	5,8	3,9	3,8	3,3	4,2	4,0	4,4	83	105	89	104	96	159
Польша	1,8	2,2	2,5	3,0	3,1	3,6	4,3	149	126	118	87	120	171
Нидерланды	3,7	4,1	3,9	5,4	5,5	4,9	4,2	136	104	137	87	89	123
Швейцария	5,9	4,5	4,4	4,2	4,4	4,7	3,7	95	106	95	88	107	115
Финляндия	3,1	3,1	3,1	3,3	2,9	3,3	3,0	122	110	105	75	115	130
Турция	1,6	2,1	2,0	2,3	2,7	2,3	3,0	164	103	118	98	84	191
Япония	3,5	4,1	3,4	3,5	3,1	2,9	2,7	141	92	101	74	97	131
Казахстан	3,5	3,3	3,0	2,9	2,7	1,7	2,2	116	100	97	77	65	183
Франция	2,0	1,9	1,9	1,9	2,0	1,7	1,8	123	105	102	90	83	157
Прочие	30,9	35,9	36,6	34,5	31,0	34,0	34,8	144	111	94	75	110	147

ИМПОРТ РОССИИ ИЗ СТРАН — ОСНОВНЫХ ТОРГОВЫХ ПАРТНЕРОВ

	Структура, %							Темпы роста, в % к предшествующему году					
	1994 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	121	99	115	82	69	112
Страны ОЭСР	52,0	49,7	47,0	58,0	58,7	55,1	51,5	115	93	142	83	65	105
Страны СНГ	26,7	29,1	31,6	26,8	26,0	27,6	34,3	132	107	98	79	74	139
Страны ЕС	39,8	38,4	34,5	36,9	36,1	36,8	32,8	117	88	123	80	71	100
Страны ЦВЕ	10,3	11,0	8,6	10,1	8,8	7,0	7,2	128	77	134	72	55	115
Страны Балтии	1,7	2,2	1,4	1,9	1,6	1,0	1,0	155	61	162	67	44	112
Германия	14,7	13,9	11,3	12,5	12,6	13,9	11,5	114	80	128	83	76	93
Белоруссия	5,4	4,5	6,6	9,0	10,6	10,7	11,1	100	145	158	96	70	116
Украина	11,4	14,2	13,7	7,5	7,5	8,4	10,8	150	95	63	82	77	144
США	5,4	5,7	6,3	7,7	9,4	7,9	8,0	128	110	140	101	58	113
Казахстан	2,6	5,7	6,6	5,2	4,3	4,6	6,5	134	114	90	69	74	157
Италия	4,1	4,0	5,1	5,0	4,2	3,8	3,6	116	126	113	69	64	104
Франция	5,2	2,3	2,8	3,0	3,7	3,9	3,5	107	118	126	100	74	100
Финляндия	4,2	4,4	3,6	3,5	3,3	3,1	2,8	125	82	112	77	66	101
Китай	2,5	1,9	2,2	2,4	2,7	2,9	2,8	91	116	126	92	77	106
Великобритания	2,3	2,4	2,5	2,8	2,8	2,2	2,5	123	103	131	82	54	127
Нидерланды	4,2	3,5	2,2	2,3	2,1	2,3	2,2	102	61	119	76	75	107
Польша	2,4	2,8	2,0	2,6	2,4	2,0	2,1	140	70	146	77	58	119
Япония	2,9	1,6	2,1	1,9	1,9	1,5	1,7	68	128	101	83	56	126
Швеция	0,8	1,2	1,2	1,6	1,6	1,6	1,4	176	102	156	80	68	97
Республика Корея	1,1	1,1	1,7	1,6	2,3	1,0	1,1	117	159	105	121	31	113
Прочие	30,9	31,0	30,2	31,5	28,7	30,1	28,5	121	96	120	75	73	106

ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ЭКСПОРТА РОССИИ*

	Структура, %							Темпы роста, в % к предшествующему году					
	1994 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	119	109	99	83	102	141
Минеральные продукты	44,1	41,7	47,8	48,3	42,7	44,6	53,9	112	124	100	73	107	170
В том числе:													
топливо минеральное	43,1	40,4	46,8	47,4	41,5	43,8	53,2	111	126	100	73	108	171
Из них:													
нефть	17,9	16,5	18,4	17,0	14,2	19,7	24,7	109	121	91	69	142	176
природный газ	16,4	15,2	17,2	19,5	19,4	15,9	16,8	110	123	112	83	84	148
Металлы и изделия из них	17,8	20,3	19,8	20,8	22,1	20,5	17,1	136	106	103	88	95	117
Машины, оборудование и транспортные средства	8,8	10,1	9,7	10,2	11,0	10,6	8,8	137	103	104	89	99	116
Продукция химической промышленности, каучук	8,7	9,9	8,6	8,2	8,4	8,3	7,1	136	94	94	85	101	119
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	10,2	7,1	4,7	3,9	6,5	6,4	5,1	83	72	81	137	101	112
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	4,1	5,7	4,3	4,4	5,1	5,3	4,4	165	81	100	97	105	117
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	2,2	1,8	2,1	1,8	1,8	1,1	1,4	97	124	83	84	64	170
Текстиль, текстильные изделия и обувь	2,1	1,5	1,1	1,0	1,1	1,0	0,7	85	81	92	88	96	92
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,6	0,4	0,4	0,5	0,6	0,3	0,2	82	118	106	97	50	125
Другие товары	1,4	1,3	1,5	1,0	0,8	1,9	1,4	113	124	63	72	227	108

* Без учета данных об экспорте в Белоруссию.

ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ИМПОРТА РОССИИ*

	Структура, %							Темпы роста, в % к предшествующему году					
	1994 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	1995 год	1996 год	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год
Всего	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	117	95	112	81	69	110
Машины, оборудование и транспортные средства	35,2	32,9	31,8	35,1	35,7	32,3	30,5	110	92	124	82	63	104
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	27,7	30,2	26,0	26,3	26,3	28,4	23,3	128	82	114	81	75	90
Продукция химической промышленности, каучук	9,9	10,7	14,7	14,5	15,2	16,4	18,6	126	130	111	85	75	125
Металлы и изделия из них	6,5	7,5	8,7	6,9	6,8	7,2	8,3	134	110	88	80	73	127
Минеральные продукты	6,5	6,1	5,7	5,5	5,1	4,3	6,8	109	89	107	76	57	177
В том числе:													
топливо минеральное	3,6	3,8	4,0	3,9	3,6	2,7	4,6	124	100	109	76	51	190
текстиль, текстильные изделия и обувь	7,9	5,2	4,6	4,0	3,3	4,3	4,8	77	84	98	65	91	125
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	1,5	2,4	3,4	3,6	3,9	3,5	3,8	188	136	120	88	62	118
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,5	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2	0,3	73	103	104	62	60	152
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	0,2	0,9	1,3	0,2	0,1	0,1	0,2	492	135	18	30	118	149
Другие товары	4,0	3,8	3,5	3,5	3,2	3,2	3,3	112	88	112	74	68	113

* Без учета данных об импорте из Белоруссии.



ЗАДОЛЖЕННОСТЬ МИНФИНА РОССИИ ПЕРЕД БАНКОМ РОССИИ НА 1.01.2001 (млн. рублей)

	По балансовой стоимости долговых обязательств
Задолженность — всего	439336
В том числе:	
1. Долговые обязательства Российской Федерации	256464
Из них:	
долговые обязательства Российской Федерации, полученные Банком России в результате переоформления государственных ценных бумаг и другой задолженности Минфина России перед Банком России и приобретенные Банком России в 1999 году	228220
векселя Минфина России	19306
прочие долговые обязательства	8938
2. Средства Банка России, перечисленные Внешэкономбанку для предоставления кредитов Минфину России на погашение и обслуживание государственного внешнего долга Российской Федерации	179719
3. Задолженность государств СНГ и стран Балтии по процентам за технические кредиты и межгосударственным расчетам	2801
4. Задолженность по техническим кредитам	352

ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 2000 ГОД (аналитическое представление, млн. долларов США)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2000 год	Справочно: 1999 год
Счет текущих операций	11926	10943	10546	12927	46342	24647
Торговый баланс	14384	14630	15601	16089	60703	36129
<i>Экспорт</i>	<i>24364</i>	<i>25009</i>	<i>26728</i>	<i>29464</i>	<i>105565</i>	<i>75666</i>
сырая нефть	5865	5991	6738	6678	25272	14158
нефтепродукты	2444	2779	3146	2550	10919	5448
природный газ	4706	3555	3482	4902	16644	11352
прочие	11349	12685	13362	15335	52730	44708
<i>Импорт</i>	<i>-9980</i>	<i>-10379</i>	<i>-11127</i>	<i>-13375</i>	<i>-44862</i>	<i>-39537</i>
Баланс услуг	-1572	-2086	-2228	-1914	-7800	-4368
<i>Экспорт</i>	<i>1809</i>	<i>2348</i>	<i>2925</i>	<i>2550</i>	<i>9632</i>	<i>9067</i>
транспортные услуги	679	861	866	856	3261	3006
поездки	657	965	1390	828	3839	3723
прочие услуги	473	523	669	867	2532	2338
<i>Импорт</i>	<i>-3381</i>	<i>-4434</i>	<i>-5153</i>	<i>-4464</i>	<i>-17432</i>	<i>-13435</i>
транспортные услуги	-480	-587	-627	-635	-2330	-2221
поездки	-1754	-2712	-3377	-2382	-10224	-7097
прочие услуги	-1146	-1135	-1149	-1448	-4878	-4117
Баланс оплаты труда	55	59	69	85	268	221
Баланс инвестиционных доходов (проценты, дивиденды)	-1004	-1756	-2861	-1298	-6919	-7937
Доходы к получению	2407	602	584	659	4253	3456
Доходы к выплате	-3411	-2358	-3445	-1957	-11172	-11393
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>-749</i>	<i>-1484</i>	<i>-2732</i>	<i>-1170</i>	<i>-6134</i>	<i>-6419</i>
Доходы к получению	1949	115	128	90	2281	2525
Доходы к выплате	-2697	-1599	-2860	-1259	-8415	-8944
<i>Местные органы управления (доходы к выплате)</i>	<i>-63</i>	<i>-50</i>	<i>-44</i>	<i>-43</i>	<i>-199</i>	<i>-226</i>
<i>Центральный банк (проценты к выплате по кредитам МВФ)</i>	<i>-39</i>	<i>-34</i>	<i>-38</i>	<i>-39</i>	<i>-150</i>	<i>-173</i>

продолжение таблицы 16

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2000 год	Справочно: 1999 год
<i>Банки</i>	183	326	330	403	1242	306
Доходы к получению	307	425	422	548	1702	805
Доходы к выплате	—124	—99	—92	—145	—460	—498
<i>Нефинансовые предприятия</i>	—336	—514	—379	—449	—1678	—1426
Доходы к получению	152	62	34	22	270	126
Доходы к выплате	—488	—576	—413	—470	—1948	—1552
Баланс текущих трансфертов	63	95	—33	—35	90	601
Счет операций с капиталом и финансовыми инструментами	—6548	—3764	—3799	—6879	—20990	—15953
Счет операций с капиталом (капитальные трансферты)	22	—39	10976	—4	10955	—328
Финансовый счет (кроме резервных активов)	—6570	—3725	—14775	—6875	—31945	—15625
Обязательства (“+” — рост, “—” — снижение)	517	—1352	—10989	287	—11538	1511
<i>Федеральные органы управления</i>	365	—1072	—11756	—1473	—13937	1122
Портфельные инвестиции (долговые ценные бумаги)	84	—1053	—8662	—702	—10334	—693
выпуск	107	81	21237	32	21457	3202
погашение (график)	—491	—1902	—30039	—490	—32921	—7198
корпусов	—70	—360	—29770	—94	—30294	—3210
купонов	—421	—1542	—269	—396	—2627	—3988
реинвестирование доходов	1030	1019	943	764	3757	4367
вторичный рынок	—563	—251	—804	—1008	—2626	—1063
Ссуды и займы	—22	—1116	—4	—862	—2004	—4
использование	481	161	398	103	1144	2734
погашение (график)	—1994	—1428	—2012	—1095	—6528	—7339
реструктуризация	1490	150	1610	130	3380	4600
Просроченная задолженность	274	1096	—3096	89	—1638	1832
накопление	333	1175	251	141	1900	6330
погашение/реструктуризация	—59	—79	—3347	—53	—3538	—4498
Прочие обязательства	30	1	6	3	39	—13
<i>Местные органы управления</i>	—124	—289	—91	—280	—784	—247
<i>Центральный банк (в части операций с кредитами МВФ)</i>	0	0	0	0	0	—917

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2000 год	Справочно: 1999 год
<i>Банки</i>	58	—138	559	1039	1517	—879
Прямые инвестиции	40	44	51	95	229	495
Ссуды и депозиты	—77	—290	140	593	366	—1406
Прочие обязательства	96	108	367	352	923	33
<i>Нефинансовые предприятия</i>	218	147	300	1001	1665	2432
Прямые инвестиции	496	415	610	954	2475	2814
Портфельные инвестиции	469	—171	—136	—79	83	—225
Ссуды и займы	—747	—97	—175	126	—893	—448
Прочие обязательства	0	0	0	0	0	291
Активы, кроме резервных (“+” — снижение, “—” — рост)	—7087	—2373	—3785	—7162	—20407	—17136
<i>Федеральные органы управления</i>	—1670	249	—82	—91	—1594	—1347
Ссуды и займы	1851	944	958	2052	5806	4576
Просроченная задолженность	—3715	—668	—1033	—2121	—7537	—5712
Прочие активы	194	—27	—8	—21	138	—211
<i>Банки</i>	—1551	—559	—1019	—351	—3480	—3388
Прямые инвестиции	—1	4	—235	—108	—340	—37
Ссуды и депозиты	—1867	—464	—1167	—62	—3559	—3281
Прочие активы	317	—99	382	—181	419	—71
<i>Нефинансовые предприятия и домашние хозяйства</i>	—3865	—2063	—2684	—6720	—15333	—12401
Прямые и портфельные инвестиции	—541	—376	—1127	—1189	—3233	—1927
Наличная иностранная валюта	—112	463	314	—1001	—337	1031
Торговые кредиты и авансы	—736	—184	—847	—2413	—4180	—5550
Задолженность по товарным поставкам на основании межправительственных соглашений	—596	—276	666	—328	—534	—305
Непоступившая экспортная выручка и своевременно не погашенные импортные авансы	—1598	—1266	—1513	—915	—5293	—5051
Прочие активы	—283	—424	—177	—874	—1758	—600
Чистые ошибки и пропуски	—2276	—959	—2768	—3339	—9342	—6916
Изменение валютных резервов (“+” — снижение, “—” — рост)	—3102	—6219	—3979	—2710	—16010	—1778

Таблица 17

СТРУКТУРА ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РОССИЙСКУЮ ФЕДЕРАЦИЮ В 2000 ГОДУ (млрд. долларов США)*

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2000 год	Справочно: 1999 год
Прямые	0,5	0,5	0,7	1	2,7	3,3
Портфельные	0,6	-1,5	-8,8	-0,4	-10,1	-1,2
Прочие	-0,6	-0,3	-2,9	-0,3	-4,1	-0,6
Всего	0,5	-1,3	-11	0,3	-11,5	1,5

* *Нетто-прирост обязательств перед нерезидентами по данным платежного баланса.*

Примечание.

Знак "—" означает снижение иностранных обязательств резидентов.

Таблица 18

ДВИЖЕНИЕ ЗАДОЛЖЕННОСТИ РОССИИ ПЕРЕД МВФ И МБРР В 2000 ГОДУ (млрд. долларов США)

Механизм кредитования	Задолженность на 1.01.2000	Использовано в отчетном периоде	Погашено в отчетном периоде	Курсовая переоценка	Задолженность на 1.01.2001
Кредиты МВФ	15,2	0	2,9	-0,7	11,6
Кредит системной трансформации, 1993—1994 годы	2,1	0	0,5	-0,1	1,5
Резервный кредит, 1995—1996 годы	2,5	0	2,3	-0,1	0,1
Расширенное кредитование, 1996—1998 годы	7	0	0,1	-0,4	6,5
Компенсационное и чрезвычайное финансирование*, 1998 год	3	0	0	-0,2	2,8
Резервный кредит, 1999 год	0,6	0	0	0	0,6
Кредиты МБРР	6,7	0,5	0,3	-0,1	6,8

* *Задолженность Банка России.*

Таблица 19

СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИЙ РЕЗИДЕНТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В ИНОСТРАННЫЕ АКТИВЫ (КРОМЕ РЕЗЕРВНЫХ АКТИВОВ) В 2000 ГОДУ (млрд. долларов США)*

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2000 год	Справочно: 1999 год
Прямые	0,5	0,4	0,8	1,3	3	2
Портфельные	0	0	0,3	0,1	0,4	-0,3
Прочие	6,6	2	2,7	5,7	17	15,4
Всего	7,1	2,4	3,8	7,1	20,4	17,1

* *Нетто-прирост иностранных активов резидентов по данным платежного баланса.*

Примечание.

Знак "—" означает снижение иностранных активов резидентов.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(по состоянию на 1 января 2000 года и на 1 января 2001 года, млн. долларов США)

	Остаток на 1.01.2000	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2001
Активы	28373	19489	—541	—332	18617	46989
Прямые инвестиции за границу	1077	340	—52	4	291	1368
Участие в капитале и реинвестированные доходы	672	—2	—47	2	—47	626
Прочий капитал	404	342	—6	2	338	742
Портфельные инвестиции	861	—142	—34	—2	—178	683
Участие в капитале	6	9	0	0	8	15
Долговые ценные бумаги	855	—151	—33	—2	—186	669
долгосрочные	713	—353	—7	0	—360	354
краткосрочные	142	202	—27	—2	173	315
Прочие инвестиции	13732	3298	—253	—43	3002	16733
Наличная иностранная валюта и депозиты	10892	3147	—206	—13	2929	13819
Наличная иностранная валюта в кассе	775	—124	—7	—4	—134	640
Текущие счета и депозиты	10117	3271	—200	—9	3063	13179
долгосрочные	319	49	0	0	49	368
краткосрочные	9798	3222	—200	—9	3014	12811
Ссуды и займы	2179	395	—28	—10	357	2536
долгосрочные	1153	173	—6	—8	160	1313
краткосрочные	1026	221	—22	—2	197	1223
Просроченная задолженность	258	—188	0	—7	—194	64
Прочие активы	403	—57	—19	—14	—89	314
долгосрочные	59	5	—1	0	4	63
краткосрочные	344	—62	—17	—14	—93	251

продолжение таблицы 20

	Остаток на 1.01.2000	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2001
Резервные активы	12456	16010	—203	—291	15517	27972
Монетарное золото	3998	0	0	—291	—291	3708
Специальные права заимствования (СДР)	1	2	—2	0	0	1
Резервная позиция в МВФ	1	0	0	0	0	1
Прочие валютные активы	8455	16009	—202	0	15807	24263
Поправка к резервным активам	248	—17	2	0	—15	233
Обязательства	11808	1517	—19	—291	1207	13015
Прямые инвестиции в Россию	731	229	39	—1	267	997
Участие в капитале и реинвестированные доходы	564	204	47	—1	249	813
Прочий капитал	167	26	—8	0	18	184
Портфельные инвестиции	346	530	8	—26	511	857
Участие в капитале	40	2	8	1	11	51
Долговые ценные бумаги	306	527	0	—28	500	805
долгосрочные	121	392	—2	—7	383	504
краткосрочные	185	136	1	—20	117	302
Прочие инвестиции	10732	758	—66	—263	430	11161
Наличная национальная валюта и депозиты	3577	907	—47	—83	777	4353
Наличная национальная валюта	31	155	—2	—23	131	162
Текущие счета и депозиты	3546	752	—46	—61	646	4191
долгосрочные	753	—429	0	—12	—441	312
краткосрочные	2793	1181	—46	—49	1087	3880
Ссуды и займы	6100	—387	—178	—52	—617	5483
кредиты МВФ	2960	0	—150	0	—150	2810
прочие долгосрочные	1784	—968	—12	6	—974	811
краткосрочные	1355	581	—16	—58	507	1862

	Остаток на 1.01.2000	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2001
Просроченная задолженность	806	42	1	—127	—84	723
Прочие обязательства	249	195	159	—1	353	602
долгосрочные	93	65	—1	0	64	157
краткосрочные	157	130	160	—1	289	446
Чистая международная инвестиционная позиция	16565	17972	—521	—41	17410	33974

Справочно. Положительные числа означают чистый прирост активов или обязательств; отрицательные — их чистое уменьшение. Это условное применение знака “—” отличается от его использования в статистике платежного баланса.

Примечания.

1. В таблице приведены данные Банка России и кредитных организаций, включая Внешэкономбанк. Не включены операции с государственным внешним долгом и государственными внешними активами, осуществляемые Внешэкономбанком как агентом Правительства Российской Федерации.

2. В строке “Резервные активы” в том числе учитываются золотовалютные резервы Минфина России как органа денежно-кредитного регулирования.

3. Строка “Поправка к резервным активам” введена в целях согласования данных платежного баланса и международной инвестиционной позиции России, которые формируются в соответствии с “Руководством по платежному балансу” МВФ (5-е издание), с одной стороны, и данных статистики официальных международных резервов, расчет которых имеет национальные особенности, — с другой. Методология расчета официальных резервов отличается от методологии расчета, предлагаемой в Руководстве МВФ, по следующим пунктам:

— в состав международных резервов до III квартала 1999 года включались краткосрочные валютные депозиты в банках-резидентах;

— из суммы международных резервов с III квартала 1999 года исключается эквивалент остатка валютных средств банков-резидентов на счетах, открытых ими в Банке России (кроме остатка средств, предоставленных Банком России для обслуживания внешнего долга).

4. Золото оценивается по 300 долларов США за тройскую унцию.

5. В строке “кредиты МВФ” отражена задолженность Банка России перед МВФ.

6. В графе “Прочие изменения” учтены активы и обязательства кредитных организаций, у которых в отчетном периоде были отозваны лицензии на совершение банковских операций.

ДИНАМИКА МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 2000 ГОД (млн. долларов США)

	Остаток на												
	2000 год											2001 год	
	1.01	1.02	1.03	1.04	1.05	1.06	1.07	1.08	1.09	1.10	1.11	1.12	1.01
Резервные активы (включая активы Минфина России)	12455	12948	13657	15532	17091	19570	20996	23302	23731	25007	25880	27667	27972
Валютные активы	8457	8912	9606	11456	13410	15878	17685	19955	20289	21474	22290	24035	24264
Монетарное золото*	3998	4035	4051	4076	3682	3692	3312	3347	3442	3533	3590	3632	3708

* Золото оценивается по 300 долларов США за тройскую унцию.

ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (по состоянию на дату, млрд. долларов США)

	1.01.2000	1.04.2000	1.07.2000	1.10.2000	1.01.2001
Всего	180,0	176,2	174,7	161,6	162,8
Новый российский долг	82,5	79,2	77,0	95,5	95,1
Органы государственного управления	50,1	47,6	45,4	63,4	61,2
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>48,1</i>	<i>45,8</i>	<i>43,8</i>	<i>61,9</i>	<i>60,0</i>
кредиты международных финансовых организаций	19,2	18,1	17,2	16,4	15,8
<i>МВФ</i>	<i>12,3</i>	<i>11,2</i>	<i>10,3</i>	<i>9,3</i>	<i>8,8</i>
<i>МБРР</i>	<i>6,7</i>	<i>6,7</i>	<i>6,7</i>	<i>6,9</i>	<i>6,8</i>
<i>прочие</i>	<i>0,2</i>	<i>0,2</i>	<i>0,2</i>	<i>0,2</i>	<i>0,2</i>
прочие кредиты	10,0	9,6	9,3	8,6	8,6
ценные бумаги в иностранной валюте	12,1	11,6	11,3	31,5	30,7
<i>еврооблигации (включая выпущенные для реструктуризации ГКО и задолженности перед Лондонским клубом кредиторов)</i>	<i>11,1</i>	<i>10,7</i>	<i>10,6</i>	<i>30,7</i>	<i>29,9</i>
<i>ОВГВЗ — VI и VII транши и ОГВЗ 1999 года</i>	<i>0,6</i>	<i>0,6</i>	<i>0,6</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>
<i>прочие ценные бумаги</i>	<i>0,4</i>	<i>0,3</i>	<i>0,1</i>	<i>0,1</i>	<i>0</i>
ценные бумаги в российских рублях (ГКО—ОФЗ)	3,6	3,2	2,8	2,2	1,6
прочая задолженность	3,2	3,2	3,2	3,2	3,2
Местные органы управления	2,0	1,9	1,6	1,5	1,2
кредиты	0,9	0,8	0,8	0,8	0,6
еврооблигации	1,1	1,1	0,8	0,7	0,6
Банк России (в части кредита МВФ)	3,0	2,9	2,9	2,8	2,8
Банковская система (без участия в капитале)*	8,2	8,1	8,0	8,5	9,3
кредиты	3,3	3,0	3,1	2,7	2,9
текущие счета и депозиты	3,6	3,7	3,4	3,9	4,4
долговые ценные бумаги	0,3	0,3	0,3	0,4	0,8
прочая задолженность	1,1	1,1	1,2	1,5	1,3

окончание таблицы 22

	1.01.2000	1.04.2000	1.07.2000	1.10.2000	1.01.2001
Нефинансовые предприятия (без участия в капитале)	21,1	20,6	20,7	20,9	21,7
кредиты, полученные предприятиями прямого инвестирования	3,8	4,1	4,4	4,7	5,4
задолженность по финансовому лизингу	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
прочие кредиты	15,7	15,0	14,9	14,6	14,8
Долг бывшего СССР	97,5	97,0	97,7	66,2	67,7
Органы государственного управления	97,5	97,0	97,7	66,2	67,7
Федеральные органы управления	97,5	97,0	97,7	66,2	67,7
Парижский клуб кредиторов	38,7	38,4	38,1	38,8	40,2
Лондонский клуб кредиторов**	30,6	30,5	31,7	0	0
ОВГВЗ — III, IV, V транши	1,8	1,8	1,6	1,4	1,2
задолженность перед бывшими социалистическими странами	14,8	14,7	14,5	14,3	14,3
прочая задолженность	11,6	11,6	11,8	11,7	12,0

* Включаются обязательства Банка России (кроме обязательств перед МВФ) и кредитных организаций, в том числе Внешэкономбанка. Внешняя задолженность, учитываемая Внешэкономбанком как агентом Правительства Российской Федерации, отражается в обязательствах органов государственного управления.

** Начиная с 1 октября 2000 года задолженность перед Лондонским клубом кредиторов учитывается в составе нового российского долга в связи с реоформлением ее в III квартале 2000 года в суверенные еврооблигации (при частичном погашении).

Примечание.

Государственные ценные бумаги отражаются в части задолженности перед нерезидентами и оцениваются по номиналу.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ СТРАН СНГ В 2000 ГОДУ

	Азербайджан	Армения	Белоруссия*	Грузия	Казахстан	Киргизия	Молдавия	Россия	Таджикистан**	Туркмения	Украина
Основные макроэкономические показатели											
Валовой внутренний продукт (в % к предыдущему году)	111,4	106,0	105,8	101,9	109,6	105,0	101,9	108,3	108,3	122,9	106,0
Объем промышленного производства (в % к предыдущему году)	106,9	106,4	108,0	106,1	114,6	106,0	106,9	109,0	110,3	129,0	112,9
Оборот розничной торговли (в % к предыдущему году)	109,8	108,5	108,5	111,6	—	107,2	100,3	108,9	78,8	130,0	106,9
Индекс потребительских цен (в % к декабрю предыдущего года)	102,1	100,4	207,5	104,6	109,8	118,2	118,5	120,2	160,6	107,4	125,8
Официально зарегистрированные безработные в % к экономически активному населению (на конец года)	1,15	10,6	2,1	—	3,7	3,1	—	1,4	—	—	4,22
Официальная ставка центрального (национального) банка (ставка рефинансирования), %:											
декабрь 1999 года	10	43	120	29,0	18	55,07	—	55	14,3	27	45,0
декабрь 2000 года	10	25	80	6,3	14	38,29	—	25	20,6	20	27,0
Официальный курс национальной валюты, установленный центральным (национальным) банком (единиц национальной валюты)											
к доллару США:											
на 1.01.2000	4 373	523,77	320	1,9300	138,20	45,4293	11,5902	27,00	1 436	5 200	5,2163
на 1.01.2001	4 565	552,18	1 180	1,9750	144,50	48,3041	12,3833	28,16	2,2	5 200	5,4345
к российскому рублю:											
на 1.01.2000	161,96	19,04	11,87	0,0702	5,03	1,7002	0,4183	—	53,19	189	0,193
на 1.01.2001	162,11	19,55	41,97	0,0693	5,16	1,7153	0,4322	—	0,07813	185,91	0,193
Денежная масса в национальной валюте (темп прироста к началу года, %)	18,3	38,6	134,0	33,6	45,9	12,1	39,0	62,4	30,4	...	44,5

	Азербайджан	Армения	Белоруссия*	Грузия	Казахстан	Киргизия	Молдавия	Россия	Таджикистан**	Туркмения	Украина
Основные показатели финансового рынка (на конец года)											
Межбанковская ставка по кредитам в национальной валюте	20,33	28,76	167,1	—	18,00	32,12	16,87	7,3	45,854	...	7,8
Доходность государственных долговых обязательств	15,25	26,31	75,9	19,14	7,70	44,79	19,48	23,16	40	...	23,18
Ставка по кредитам в национальной валюте:											
краткосрочным	19,53	26,52	88,1	22,5	19,6	49,5	33,11	18,1	18,593	...	37,9
долгосрочным	21,6	18,92	19,1	17,0	17,3	50,94	29,09	16,7	26,387	...	38,0
Ставка по депозитам физических лиц в национальной валюте:											
до востребования	1,9	2,87	9	4	2,1	5,69	6,13	2	8	...	4,1
краткосрочным	9,26	20,26	114,8	11,1	15,9	23,53	24,96	4,2	36	...	23,6
долгосрочным	8,0	24,60	129,7	2,0	15,2	33,26	27,44	33,0	36	...	40,2
Количество зарегистрированных коммерческих банков:											
на 1.01.2000	70	32	36	36	55	23	17	2 342	19	13	203
на 1.01.2001	59	31	32	30	48	22	16	2 084	19	13	195

* С 1 января 2000 года белорусский рубль деноминирован в 1000 раз.

** С 30 октября 2000 года введена в обращение новая денежная единица — сомони (1 сомони = 1000 таджикских рублей).

Примечание. Ставка рефинансирования в Киргизии устанавливалась до 7 июня 2000 года на основе показателя средневзвешенной доходности государственных краткосрочных векселей со сроком погашения 3 месяца, начиная с указанной даты устанавливается на уровне средневзвешенной доходности по 28-дневным нотам НБКР; по Грузии приведены ставки кредитных аукционов по кредитам до 29 дней. Межбанковская ставка рассчитана по кредитам: в Азербайджане — 90 дней; в Армении — до 15 дней; в Белоруссии, России, Украине — 1 день; в Казахстане, Киргизии, Молдавии — по всем срокам. Доходность государственных долговых обязательств сроком обращения в Армении — 91 день; в Белоруссии — 6—12 месяцев; в Грузии — 28 дней; в Казахстане — 3—6 месяцев; в Киргизии — 3 месяца; в Молдавии — по всем срокам; в Таджикистане — 182 дня, в России — индикатор рыночного оборота (эффективный) ГКО—ОФЗ.

Таблица составлена по данным центральных (национальных) банков стран СНГ.

Таблица 2.4

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН В 1998—2000 ГОДАХ*

	Темпы роста реального ВВП, прирост в % к предыдущему году			Темпы роста потребительских цен, прирост в % к предыдущему году			Уровень безработицы, в %			Сальдо счета текущих операций, в % к ВВП		
	1998 год	1999 год	2000 год	1998 год	1999 год	2000 год	1998 год	1999 год	2000 год	1998 год	1999 год	2000 год
США	4,4	4,2	5,0	1,6	2,2	3,4	4,5	4,2	4,0	-2,5	-3,6	-4,4
Канада	3,3	4,5	4,7	1,0	1,7	2,7	8,3	7,6	6,8	-1,8	-0,4	1,8
Япония	-1,1	0,8	1,7	0,6	-0,3	-0,7	4,1	4,7	4,7	3,1	2,4	2,5
Австралия	5,3	4,7	3,7	0,9	1,5	4,5	8,0	7,2	6,6	-5,0	-5,8	-4,0
Европейский союз**	2,8	2,5	3,3	1,3	1,2	2,1	9,5	9,1	8,2	0,5	-0,1	-0,6
Великобритания***	2,6	2,3	3,0	2,7	2,3	2,1	6,3	6,1	5,5	0,0	-1,1	-1,7
Европейский экономический и валютный союз****	2,8	2,5	3,4	1,1	1,1	2,3	10,9	10,0	9,0	0,5	-0,1	-0,4
Германия	2,1	1,6	3,0	0,6	0,6	2,1	11,0	10,5	9,6	-0,2	-0,9	-1,1
Франция	3,3	3,2	3,2	0,7	0,6	1,8	11,9	11,3	9,7	2,6	2,6	2,1
Италия	1,8	1,6	2,9	2,0	1,7	2,6	11,8	11,4	10,6	1,7	0,5	-0,6
Гонконг	-5,3	3,1	10,5	2,8	-4,0	-3,7	4,7	6,3	5,0	2,4	6,6	5,8
Сингапур	0,1	5,9	9,9	-0,3	0,0	1,3	3,2	3,5	3,1	24,6	25,9	23,6
Тайвань	4,6	5,4	6,0	1,7	0,2	1,3	2,7	2,9	3,0	1,3	2,9	3,0
Южная Корея	-6,7	10,9	8,8	7,5	0,8	2,3	6,8	6,3	4,1	12,7	6,0	2,4
КНР	7,8	7,1	8,0	-0,8	-1,4	0,4	3,1	3,1	3,1	3,1	1,6	1,2
Аргентина	3,9	-3,4	-0,5	0,9	-1,2	-0,9	14,1	14,3	15,1	-4,8	-4,4	-3,4
Бразилия	0,2	0,8	4,2	3,2	4,9	7,0	7,6	7,6	7,1	-4,3	-4,7	-4,2
Мексика	5,0	3,8	6,9	15,9	16,6	9,5	2,3	2,5	2,2	-3,8	-2,9	-3,1
Венгрия	4,9	4,4	5,2	14,2	10,0	9,8	7,8	7,0	6,4	-4,9	-4,3	-3,5
Польша	4,8	4,1	4,1	11,8	7,3	10,1	10,4	13,1	15,0	-4,4	-7,5	-6,1
Чехия	-2,2	-0,8	3,1	10,7	2,1	3,9	6,1	8,6	9,0	-2,4	-3,0	-4,8

* По данным национальных источников статистической информации соответствующих государств, агентства "EUROSTAT" и МВФ.

** Австрия, Бельгия, Великобритания, Германия, Греция, Дания, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Нидерланды, Португалия, Финляндия, Франция, Швеция.

*** Темпы роста потребительских цен, исключая проценты по ипотечному кредиту.

**** Австрия, Бельгия, Германия, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Нидерланды, Португалия, Финляндия, Франция.

Таблица 25

ДЕНЕЖНАЯ МАССА (национальное определение, млрд. рублей)

	1.01.2000	1.04.2000	1.07.2000	1.10.2000	1.01.2001
Денежная масса (M2) — всего	704,7	751,4	892,2	992,4	1144,3
Наличные деньги в обращении (M0)*	266,5	251,5	321,8	351,0	419,3
Безналичные средства	438,1	499,9	570,4	641,4	725,0

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 26

СРЕДНЕМЕСЯЧНЫЕ ТЕМПЫ ПРИРОСТА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ В 2000 ГОДУ (%)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Всего за год
Денежная масса (M2) — всего	2,2	5,9	3,6	4,9	4,1
Наличные деньги в обращении*	-1,9	8,6	2,9	6,1	3,8
Безналичные средства	4,5	4,5	4,0	4,2	4,3

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 27

СТРУКТУРА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ (M2)

	1.01.2000		1.01.2001		Индекс роста за 2000 год
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
Денежная масса (M2) — всего	704,7	100,0	1144,3	100,0	1,62
В том числе:					
наличные деньги в обращении*	266,5	37,8	419,3	36,6	1,57
безналичные средства	438,1	62,2	725,0	63,4	1,65
Из них:					
средства нефинансовых организаций	234,9	33,3	420,1	36,7	1,79
вклады населения	203,2	28,8	304,9	26,6	1,50

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 28

ДЕНЕЖНАЯ БАЗА И ЕЕ СТРУКТУРА

	1.01.2000		1.01.2001		Индекс роста за 2000 год
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
Денежная база (в широком определении)	425,8	100,0	721,6	100,0	1,69
В том числе:					
наличные деньги в обращении с учетом остатков средств в кассах кредитных организаций*	288,6	67,8	446,5	61,9	1,55
корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России**	68,9	16,2	130,1	18,0	1,89
обязательные резервы***	64,6	15,2	124,3	17,2	1,92
депозиты кредитных организаций в Банке России	3,7	0,9	20,7	2,9	5,59

* Без учета наличных денег в кассах учреждений Банка России.

** Счета в валюте Российской Федерации, включая остатки денежных средств на ОРЦБ и на корреспондентском счете АРКО.

*** По привлеченным средствам на счета в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте.

Таблица 29

АНАЛИТИЧЕСКИЕ ГРУППИРОВКИ СЧЕТОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (млн. рублей)

	1.01.2000	1.01.2001	Изменение за 2000 год
Резервы	160017,3	301124,5	141107,2
Иностранные активы	370651,3	476581,8	105930,5
Требования к органам государственного управления	437675,2	526020,7	88345,5
В том числе:			
требования к органам государственного управления субъектов Российской Федерации и органам местного самоуправления	19870,5	18531,3	—1339,2
Требования к нефинансовым государственным предприятиям	46901,2	73972,6	27071,4
Требования к нефинансовым частным предприятиям и населению	521644,8	867132,2	345487,4
Требования к прочим финансовым институтам	13060,2	14525,0	1464,8
Депозиты до востребования	249673,7	443020,9	193347,2
Срочные и сберегательные депозиты и депозиты в иностранной валюте	456527,8	680646,9	224119,1
В том числе:			
депозиты в иностранной валюте	290212,9	420090,5	129877,6
Депозиты, доступ к которым временно ограничен	10223,6	6373,3	—3850,3
Инструменты денежного рынка	107817,2	191059,0	83241,8
Иностранные пассивы	222626,6	248920,7	26294,1
Депозиты органов государственного управления	28671,8	54547,2	25875,4
В том числе:			
депозиты органов государственного управления субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	15626,8	36641,8	21015,0
Обязательства перед органами денежно-кредитного регулирования	200121,4	205439,4	5318,0
Счета капитала	293199,4	437265,2	144065,8
Прочие (сальдо)	—18911,6	—7915,9	10995,7

Таблица 30

ДЕНЕЖНЫЙ ОБЗОР (млн. рублей)

	1.01.2000	1.01.2001	Изменение за 2000 год
Чистые иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования и кредитных организаций	107184,1	737141,0	629956,9
Внутренний кредит	1487198,2	1691683,9	204485,7
Чистые кредиты органам государственного управления	905162,5	735687,3	—169475,2
Требования к нефинансовым государственным предприятиям	47014,9	74075,2	27060,3
Требования к нефинансовым частным предприятиям и населению	521960,6	867396,4	345435,8
Требования к прочим финансовым институтам	13060,2	14525,0	1464,8
Деньги	526771,8	879309,8	352538,0
Квази-деньги	458102,7	680654,4	222551,7
Депозиты, доступ к которым временно ограничен	10223,6	6373,3	—3850,3
Инструменты денежного рынка	107817,2	191059,0	83241,8
Счета капитала	445043,2	603312,7	158269,5
Прочие (сальдо)	46423,9	68115,8	21691,9


МЕРЫ ВОЗДЕЙСТВИЯ, ПРИМЕНЕННЫЕ К КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ В 2000 ГОДУ

№	Мера воздействия	Количество банков
Предупредительные меры воздействия		
1	Письменная информация руководству и/или совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках в ее деятельности и рекомендации по их исправлению	1123
2	Совещание	236
3	Прочие (рекомендации о разработке плана мероприятий по устранению выявленных нарушений, об усилении контроля за представляемой отчетностью, об адекватной оценке кредитных рисков, о недопущении искажений в отчетности и др.)	42
Принудительные меры воздействия		
4	Штрафы	843
	В том числе:	
4.1	За несоблюдение резервных требований	382
4.2	За нарушение других пруденциальных норм деятельности	461
5	Ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций	244
	В том числе:	
5.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	175
5.2	На осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды	54
6	Запрет на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций	161
	В том числе:	
6.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	112
6.2	Прочие	49
7	Требования	1034
	В том числе:	
7.1	О приведении к установленному Банком России уровню значений обязательных нормативов	224
7.2	О замене руководителей	18
7.3	Прочие	792
8	Запрет на открытие филиалов	218
9	Введение временной администрации по управлению кредитной организацией	3
10	Отзыв лицензии на осуществление банковских операций	33

Таблица 32

КУПОРНЫЙ СОСТАВ БАНКНОТ БАНКА РОССИИ ОБРАЗЦА 1997 ГОДА, НАХОДИВШИХСЯ В ОБРАЩЕНИИ

Банкноты достоинством, рублей	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2000	Удельный вес, %	
	1.01.2000	1.01.2001		1.01.2000	1.01.2001
500	125527,6	253007,3	201,6	44	57,2
100	112456,1	140335,9	124,8	39,4	31,7
50	40507,3	42991,4	106,1	14,2	9,7
10	6657,7	6277,6	94,3	2,3	1,4
5	170,7	61,4	36	0,1	0
Итого банкнот образца 1997 года	285319,4	442673,6	155,2	100	100

Таблица 33

СТРУКТУРА МОНЕТЫ БАНКА РОССИИ ОБРАЗЦА 1997 ГОДА, НАХОДИВШЕЙСЯ В ОБРАЩЕНИИ*

Достоинство монеты	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2000	Удельный вес, %	
	1.01.2000	1.01.2001		1.01.2000	1.01.2001
1 копейка	15,3	21,7	141,8	0,5	0,5
5 копеек	55,5	73,4	132,3	1,7	1,7
10 копеек	196,5	285,7	145,4	6,1	6,7
50 копеек	329,1	413,7	125,7	10,1	9,6
1 рубль	818,4	1073,2	131,1	25,3	24,9
2 рубля	514,3	709,1	137,9	15,9	16,5
5 рублей	1310,1	1549,7	118,3	40,4	36
10 рублей	—	177,7	100	—	4,1
Итого монеты образца 1997 года	3239,2	4304,2	132,9	100	100

* Без учета монеты из драгоценных металлов.

Таблица 34

**ДАННЫЕ О РАЗМЕРЕ УЧАСТИЯ БАНКА РОССИИ В УСТАВНЫХ КАПИТАЛАХ
РОССИЙСКИХ КРЕДИТНЫХ И ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Наименование организации	1.01.2000	1.01.2001		
	Сумма акций (долей), принадлежащих Банку России (по номинальной стоимости), тыс. рублей	Сумма акций (долей), принадлежащих Банку России (по номинальной стоимости), тыс. рублей	Доля участия Банка России в уставном капитале, %	Доля участия Банка России в голосующем капитале, %
ОАО "Сбербанк России"	432500,25	432500,25	57,66	61,78
ОАО "Внешторгбанк"	22117403	42117403	99,95	99,95
ЗАО "Московская межбанковская валютная биржа"	10623	18137	15,71	15,71
Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр"	12750	12750	25,50	29,31

Таблица 35

УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛЕ ДОЧЕРНИХ ЗАГРАНБАНКОВ

Наименование банка	Наименование валюты	Голосующие акции, принадлежащие Банку России		Доля Банка России на 1.01.2001, %	
		1.01.2000	1.01.2001	в уставном капитале	в голосующем капитале
Ост-Вест Хандельсбанк, Франкфурт-на-Майне*	немецкая марка	106 600 000,00	106 600 000,00	82,0	82,0
Евробанк, Париж**	французский франк	945 852 903,40	946 036 236,65	77,8	77,8
Московский Народный банк, Лондон**	английский фунт стерлингов	128 242 621,55	128 242 621,55	88,9	88,9
Донау-банк, Вена	австрийский шиллинг	490 000 000,00	490 000 000,00	49,0	49,0
Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург	евро	14 997 558,25	14 997 558,25	49,0	49,0

* С 2000 года доля в капитале Ост-Вест Хандельсбанка представлена 1066 именными штучными акциями, не имеющими номинальной стоимости.

** Без акций "номинальных" акционеров, учтенных на балансе Банка России.

Издатель: Агентство экономической информации «Прайм-ТАСС»

Отпечатано в ОАО «Типография «Новости»
Тираж 1200 экз. Заказ № 916.