



Банк России

Центральный банк Российской Федерации

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ  
БАНКА РОССИИ  
ЗА 2014 ГОД**

Москва  
2015

Утвержден Советом директоров Банка России 30.04.2015

---

© ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, 2015  
107016, Москва, ул. Неглинная, 12

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ .....</b>	<b>12</b>
<b>I. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ И ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ .....</b>	<b>15</b>
I.1. Мировая экономика и мировые рынки .....	16
I.2. Экономическое положение России .....	19
I.3. Финансовый сектор .....	22
I.3.1. Кредитные организации .....	22
I.3.2. Некредитные финансовые организации .....	27
I.3.3. Финансовые рынки .....	31
I.4. Государственные финансы и государственный внутренний долг .....	36
I.5. Платежный баланс и внешний долг .....	38
I.6. Национальная платежная система .....	44
<b>II. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ .....</b>	<b>47</b>
II.1. Денежно-кредитная политика .....	48
II.1.1. Цели, решения и результаты денежно-кредитной политики .....	48
II.1.2. Денежно-кредитные показатели и инструменты денежно-кредитной политики .....	52
II.1.3. Политика валютного курса .....	57
II.2. Управление резервными активами .....	60
II.3. Обеспечение финансовой стабильности .....	64
II.3.1. Глобальные риски и их влияние на российский финансовый сектор .....	64
II.3.2. Финансовая устойчивость нефинансового сектора .....	65
II.3.3. Финансовая устойчивость и риски банковского сектора .....	67
II.4. Банковское регулирование и банковский надзор .....	70
II.4.1. Регулирование деятельности кредитных организаций .....	70
II.4.2. Регистрация и лицензирование банковской деятельности .....	72
II.4.3. Дистанционный надзор .....	75
II.4.4. Инспектирование кредитных организаций .....	78
II.4.5. Финансовое оздоровление и ликвидация кредитных организаций .....	80
II.4.6. Страхование вкладов физических лиц в банках Российской Федерации .....	83
II.4.7. Надзорное реагирование .....	84
II.4.8. Деятельность Банка России в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма .....	86
II.5. Регулирование, контроль и надзор за деятельностью некредитных финансовых организаций .....	87
II.5.1. Допуск на финансовый рынок некредитных финансовых организаций .....	87
II.5.2. Регулирование, контроль и дистанционный надзор за деятельностью некредитных финансовых организаций .....	88
II.5.3. Инспектирование некредитных финансовых организаций .....	93
II.5.4. Противодействие недобросовестным практикам поведения на открытом рынке .....	95
II.6. Развитие финансового рынка .....	96
II.6.1. Меры Банка России по развитию финансового рынка .....	96
II.6.2. Актуарная деятельность .....	100
II.6.3. Деятельность рейтинговых агентств .....	101
II.6.4. Саморегулирование на финансовых рынках .....	103
II.6.5. Товарный рынок .....	104

II.7. Регулирование, контроль и надзор в сфере корпоративных отношений в акционерных обществах .....	105
II.8. Деятельность по защите прав потребителей финансовых услуг, повышению уровня финансовой грамотности населения и доступности финансовых услуг .....	106
II.8.1. Деятельность по защите прав потребителей финансовых услуг и доступности финансовых услуг .....	106
II.8.2. Деятельность по повышению уровня финансовой грамотности населения .....	108
II.9. Валютное регулирование и валютный контроль.....	109
II.10. Эмиссия наличных денег и организация наличного денежного обращения .....	110
II.11. Стабильность и развитие национальной платежной системы .....	113
II.11.1. Деятельность Банка России по обеспечению стабильности и развитию национальной платежной системы .....	113
II.11.2. Развитие и совершенствование платежной системы Банка России .....	115
II.12. Совершенствование бухгалтерского учета и отчетности кредитных организаций и некредитных финансовых организаций .....	116
II.13. Совершенствование законодательства .....	118
II.14. Внутренний аудит .....	121
II.15. Прочая деятельность Банка России .....	123
II.15.1. Изменения в организационной структуре Банка России .....	123
II.15.2. Кадровое обеспечение и обучение персонала .....	125
II.15.3. Развитие информационно-телекоммуникационной системы Банка России.....	128
II.15.4. Международное взаимодействие и сотрудничество .....	129
II.15.5. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций .....	132
II.15.6. Претензионно-исковая работа.....	134
<b>III. ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ НА 1 ЯНВАРЯ 2015 ГОДА И АУДИТОРСКИЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ .....</b>	<b>135</b>
Введение.....	136
Годовой баланс по состоянию на 1 января 2015 года .....	137
Отчет о финансовых результатах.....	138
Капитал, фонды и распределение прибыли.....	139
Примечания к годовой финансовой отчетности на 1 января 2015 года .....	143
1. Основы бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности.....	143
2. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России.....	156
3. Драгоценные металлы .....	157
4. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов.....	158
5. Кредиты и депозиты .....	159
6. Ценные бумаги .....	162
7. Требования к МВФ.....	164
8. Прочие активы .....	165
9. Наличные деньги в обращении .....	167
10. Средства на счетах в Банке России .....	168
11. Средства в расчетах.....	169
12. Выпущенные ценные бумаги .....	169
13. Обязательства перед МВФ .....	170

14. Прочие пассивы .....	170
15. Прибыль отчетного года .....	171
16. Процентные доходы.....	171
17. Доходы от операций с ценными бумагами.....	172
18. Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций .....	173
19. Прочие доходы .....	174
20. Процентные расходы .....	174
21. Расходы по операциям с ценными бумагами.....	175
22. Расходы по организации наличного денежного обращения .....	175
23. Чистые расходы (доходы) по формированию (от восстановления) провизий .....	176
24. Расходы по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи .....	177
25. Прочие операционные расходы.....	178
26. Расходы на содержание служащих Банка России .....	178
27. Требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах .....	179
28. События, произошедшие после отчетной даты.....	182
Отчет о полученной прибыли и ее распределении.....	184
Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России .....	186
Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России.....	189
Отчет об объеме сделок, совершенных Банком России с ценными бумагами на организованных торгах.....	193
Отчет о расходах на содержание служащих Банка России .....	194
Отчет об исполнении сметы капитальных вложений.....	195
<b>АУДИТОРСКИЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ .....</b>	<b>197</b>
<b>IV. ПРИЛОЖЕНИЯ .....</b>	<b>203</b>
IV.1. Перечень основных мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики в 2014 году .....	204
IV.2. Перечень основных мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора в 2014 году .....	210
IV.3. Перечень основных мероприятий по совершенствованию регулирования в национальной платежной системе в 2014 году .....	216
IV.4. Перечень основных мероприятий по развитию финансовых рынков в 2014 году .....	219
IV.5. Статистические таблицы .....	222

**ПЕРЕЧЕНЬ РИСУНКОВ**

1. Прирост производства товаров и услуг.....	17
2. Изменение обменных курсов отдельных валют к доллару США в 2014 году.....	18
3. Динамика элементов использования ВВП.....	20
4. Динамика потребительских цен, базовой инфляции, регулируемых цен и тарифов на платные услуги населению.....	21
5. Динамика основных показателей банковского сектора.....	22
6. Факторы формирования прибыли по банковскому сектору.....	25
7. Динамика достаточности капитала.....	25
8. Спреды процентных ставок к ключевой ставке Банка России и обороты на отдельных сегментах денежного рынка в 2014 году.....	31
9. Стоимость бивалютной корзины и объем торгов по доллару США и евро на ОАО Московская Биржа в 2014 году.....	32
10. Структура торгов срочными контрактами на ОАО Московская Биржа.....	33
11. Динамика доходности облигаций на вторичном рынке в 2014 году.....	34
12. Динамика ценовых индексов акций на вторичном рынке в 2014 году.....	34
13. Расходы бюджетной системы.....	37
14. Средства федерального бюджета на счетах, открытых в Банке России.....	37
15. Динамика важнейших компонентов платежного баланса и международных резервов Российской Федерации.....	38
16. Внешний долг Российской Федерации (млрд долларов США).....	42
17. Внешний долг Российской Федерации (в % к ВВП).....	42
18. Процентный коридор Банка России и однодневная ставка MIACR в 2014 году.....	49
19. Динамика денежной массы (вклад отдельных компонентов в годовые темпы прироста M2X).....	50
20. Основные активы банковской системы и широкая денежная масса (годовой прирост).....	50
21. Факторы формирования ликвидности и прирост задолженности по операциям Банка России.....	52
22. Изменение объема наличных денег в обращении, накопленным итогом с начала года.....	53
23. Изменение остатков средств расширенного правительства на счетах в Банке России и прочие операции в 2014 году, накопленным итогом с начала года.....	54
24. Требования Банка России к кредитным организациям и обязательства Банка России перед кредитными организациями по операциям предоставления и абсорбирования ликвидности в 2014 году.....	55
25. Интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке и динамика стоимости бивалютной корзины.....	58
26. Факторы изменения величины резервных валютных активов Банка России в 2014 году.....	60
27. Распределение резервных валютных активов Банка России по видам разрешенных валют на 1.01.2015.....	61
28. Распределение резервных валютных активов Банка России по кредитному рейтингу на 1.01.2015.....	62
29. Распределение резервных валютных активов Банка России по классам инструментов на 1.01.2015.....	62
30. Географическое распределение резервных валютных активов Банка России на 1.01.2015.....	63
31. Составляющие годовых темпов прироста депозитов нефинансовых организаций.....	68
32. Составляющие годовых темпов прироста вкладов физических лиц.....	68
33. Динамика количества зарегистрированных, действующих кредитных организаций и предоставленных им лицензий на осуществление банковских операций.....	72
34. Динамика количества действующих кредитных организаций, сгруппированных по величине их уставного капитала.....	73

35. Структура торгов по товарным группам за 2014 год .....	104
36. Динамика количества наличных денег в обращении.....	110
37. Динамика выявления поддельных денежных знаков Банка России .....	111
38. Динамика выявления поддельных денежных знаков иностранных государств .....	111
39. Численность персонала Банка России в разрезе структурных подразделений на 1.01.2015 (с учетом мероприятий по реорганизации территориальной сети) .....	123
40. Возрастная структура персонала Банка России, занимающего должности руководителей и специалистов .....	126
41. Доля руководителей и специалистов с высшим профессиональным образованием.....	126

## ПЕРЕЧЕНЬ ТАБЛИЦ

1. Динамика основных макроэкономических индикаторов .....	222
2. Динамика потребительских цен по группам товаров и услуг.....	223
3. Структура инфляции на потребительском рынке.....	223
4. Баланс денежных доходов и расходов населения Российской Федерации.....	224
5. Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2015 (по номинальной стоимости) .....	225
6. Задолженность Минфина России перед Банком России на 1.01.2015 .....	225
7. Объемы операций резидентов с нерезидентами по покупке и продаже (оборот) валютных долговых обращающихся обязательств Российской Федерации на вторичном рынке (по рыночным ценам) .....	225
8. Институты финансового посредничества .....	226
9. Платежный баланс Российской Федерации (аналитическое представление) .....	227
10. Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором (по данным платежного баланса).....	229
11. Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором, по категориям инвестиций (по данным платежного баланса) .....	230
12. Трансграничные операции физических лиц (резидентов и нерезидентов) .....	231
13. Чистое принятие обязательств резидентами Российской Федерации, по категориям инвестиций (по данным платежного баланса) .....	232
14. Чистое приобретение финансовых активов резидентами Российской Федерации без учета резервных активов, по категориям инвестиций (по данным платежного баланса).....	232
15. Международная инвестиционная позиция Российской Федерации .....	233
16. Международная инвестиционная позиция банковского сектора Российской Федерации.....	234
17. Валютная структура иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации.....	236
18. Распределение по группам стран иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации по состоянию на 1.01.2015.....	237
19. Международные резервы Российской Федерации .....	238
20. Доходность резервных валютных активов Банка России за 2014 год .....	238
21. Динамика валютных интервенций Банка России в 2014 году.....	238
22. Основные показатели динамики обменного курса рубля в 2014 году .....	239
23. Внешний долг Российской Федерации.....	240
24. Внешний долг Российской Федерации (аналитическое представление).....	241
25. Денежная масса (национальное определение) и ее структура .....	242
26. Денежная база и ее структура .....	242
27. Процентные ставки по операциям Банка России в 2014 году .....	243
28. Операции Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности.....	244

---

29. Обзор банковской системы .....	245
30. Обзор кредитных организаций.....	246
31. Меры воздействия, примененные к кредитным организациям в 2014 году .....	247
32. Купюрный состав банкнот Банка России в обращении .....	248
33. Структура монеты Банка России в обращении .....	248
34. Основные показатели развития национальной платежной системы .....	249
35. Платежная система Банка России.....	252
36. Структура клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, и количество открытых им счетов.....	253

# Совет директоров Центрального банка Российской Федерации



Председатель Банка России  
Э.С. Набиуллина



Первый заместитель  
Председателя  
Г.И. Лунтовский



Первый заместитель  
Председателя  
А.Ю. Симановский



Первый заместитель  
Председателя  
С.А. Швецов



Первый заместитель  
Председателя  
К.В. Юдаева



Заместитель  
Председателя –  
директор Сводного  
экономического  
департамента  
Н.Ю. Иванова



Заместитель  
Председателя  
Д.Г. Скобелкин



Заместитель  
Председателя  
М.И. Сухов



Заместитель  
Председателя  
В.В. Чистухин



Советник Председателя  
С.М. Игнатьев



Начальник  
Волго-Вятского  
главного управления  
Банка России  
А.В. Плякин



Начальник  
Северо-Западного  
главного управления  
Банка России  
Н.А. Савинская

## ОБРАЩЕНИЕ К ЧИТАТЕЛЯМ

### Уважаемые дамы и господа!

Реализация поставленных на 2014 год задач проходила в условиях серьезных внешних вызовов. Центральному банку Российской Федерации при принятии решений приходилось находить баланс между целями ценовой и финансовой стабильности, учитывать риски охлаждения экономики. Тем не менее Банк России завершил запланированный переход к режиму таргетирования инфляции и плавающего валютного курса. В сжатые сроки был запущен масштабный проект по созданию национальной системы платежных карт. Отечественная банковская система в условиях ограничения внешнего финансирования взяла на себя основную роль в обеспечении финансовыми ресурсами российской экономики.

Минувший 2014 год стал для Банка России первым полным годом работы в качестве мегарегулятора. Комплексный подход к регулированию придал новый импульс развитию некредитных финансовых организаций и инфраструктуры финансового рынка. Одновременно расширение полномочий Банка России как мегарегулятора способствовало повышению эффективности банковского надзора.

В прошедшем году была завершена работа по оптимизации организационной структуры Банка России, в том числе на региональном уровне. Стали функционировать структурные подразделения Банка России в Крымском федеральном округе, где ведется активная работа по созданию финансово-экономических условий, отвечающих потребностям бизнеса и населения этого региона.

Неизменным остается стремление Банка России к информационной открытости. За прошедший год Банк России значительно расширил каналы взаимодействия с деловым сообществом и населением, активизировал работу по повышению уровня финансовой грамотности россиян.

Весь спектр деятельности Банка России раскрывается в Годовом отчете, который мы представляем вашему вниманию.

Председатель Банка России



Э.С. Набиуллина

## ВВЕДЕНИЕ

Годовой отчет Банка России за 2014 год, подготовленный в соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, отражает результаты работы по основным направлениям его деятельности, содержит анализ условий, определивших особенности его функционирования, годовую финансовую отчетность Банка России, аудиторское заключение по ней и заключение Счетной палаты Российской Федерации.

В 2014 году Банк России работал в сложных условиях. Сочетание усиления геополитической напряженности, ухудшения внешнеэкономических условий, формирования негативных внутриэкономических тенденций требовало, помимо планомерной текущей работы, оперативного принятия нестандартных решений практически по всем основным направлениям деятельности. Также в связи с воссоединением Республики Крым и города Севастополя с Российской Федерацией следовало в короткие сроки провести комплекс мероприятий по переводу денежной, платежной, банковской систем и некредитных финансовых организаций, расположенных на этих территориях, на функционирование в соответствии с российскими законодательством, правилами и условиями.

Введение экономических санкций в отношении России и ухудшение конъюнктуры мирового рынка углеводородов привели к ослаблению рубля, росту инфляции и снижению деловой уверенности. Следствием этого стало охлаждение экономической активности и сокращение объемов инвестиций в основную капитал.

На замедление экономического роста в 2014 году по-прежнему оказывали влияние структурные факторы. При этом в условиях продолжавшегося сжатия внешнего спроса внутренний спрос был невысоким. Разрыв выпуска, по оценке, в целом оставался слабоотрицательным.

Инфляция за 2014 год составила 11,4%, превысив целевой ориентир (5%), установленный “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2014 год и период

2015 и 2016 годов”, что прежде всего обусловлено прямым и косвенным влиянием курсовой динамики, а также внешнеторговыми ограничениями.

В 2014 году Банк России завершал подготовку к введению режима таргетирования инфляции, обеспечивающего приоритет стабильности цен над всеми иными целями денежно-кредитной политики. Для большей эффективности процентной политики Банк России повышал гибкость курсообразования и осуществил в первой половине ноября переход к плавающему валютному курсу рубля.

В течение 2014 года Банк России несколько раз повышал ключевую ставку. Эти действия были направлены на сдерживание инфляционных ожиданий и обеспечение замедления роста цен до целевого уровня в среднесрочной перспективе, а также на предотвращение возникавших инфляционных рисков и рисков для финансовой стабильности. При этом в целях ограничения существенно возросших девальвационных и инфляционных рисков в декабре было осуществлено значительное разовое повышение ключевой ставки до уровня 17% годовых. Ужесточение денежно-кредитных условий на фоне замедления экономического роста и введенных санкций в отношении российского финансового сектора потребовало от Банка России применения ряда мер для предотвращения финансовой дестабилизации и поддержки приоритетных направлений развития экономики. В целях расширения возможностей кредитных организаций по управлению ликвидностью Банк России увеличил потенциальный объем обеспечения по своим кредитам и удлинил срочность обеспеченных кредитов, продолжил работу по совершенствованию стандартных инструментов, а также по развитию специализированных инструментов для поддержки отдельных сегментов экономики.

В 2014 году роль отечественного банковского сектора в обеспечении финансовыми ресурсами российской экономики возросла. Отношение активов банковского сектора к ВВП составило около 110%, превысив ориентир (90%), установленный Стратегией развития банковского сектора Россий-

ской Федерации до 2015 года. В основном это связано с ростом банковского кредитования крупных корпоративных заемщиков в условиях ограничения доступа российских компаний и банков к заимствованиям на международном финансовом рынке. Наиболее динамично развивающимся сегментом рынка розничных кредитов оставалось ипотечное жилищное кредитование.

Ресурсная база банков в 2014 году расширялась в первую очередь за счет средств, привлеченных от организаций. В то же время замедление роста вкладов физических лиц и ограничение доступа к внешнему фондированию привели к увеличению спроса на кредиты Банка России и средства Федерального казначейства.

Вследствие введенных ЕС и США санкций в отношении крупнейших российских кредитных и нефинансовых организаций Банк России осуществил ряд временных мер по поддержанию устойчивости российского банковского сектора, связанных со смягчением банковского регулирования.

В 2014 году продолжалась реализация политики оздоровления и укрепления банковского сектора, осуществлялись мероприятия по дальнейшей интенсификации банковского надзора. При организации этой работы Банк России руководствовался необходимостью обеспечения максимальной прозрачности деятельности банков для регулятора, понимания модели бизнеса банков, экономики операций, проводимых банками.

При осуществлении надзора за деятельностью кредитных организаций развивались риск-ориентированные подходы, направленные на повышение оперативности реагирования на негативное развитие ситуации в отдельных банках, более консервативную оценку банковских рисков и выбор эффективных и адекватных допущенным нарушениям мер надзорного воздействия. В то же время Банком России совершенствовались подходы к оценке устойчивости кредитных организаций, определению реального качества их активов и капитала, особенностей формирования ресурсной базы, а также достоверности представляемой

ими отчетности. Изменения в законодательстве, в том числе расширение полномочий Банка России как мегарегулятора, повысили возможности по осуществлению банковского надзора в части операций банков с другими участниками финансовых рынков.

В течение 2014 года была проведена значительная работа по приближению качества регулирования некредитных финансовых организаций к уровню, действующему в отношении банков, по их допуску на финансовый рынок, а также по развитию инфраструктуры этого рынка. Банк России осуществлял деятельность по расширению доступности финансовых услуг и повышению финансовой грамотности населения.

Резкое усиление геополитической напряженности заставило Банк России уделить особое внимание риску отключения российских банков от международных платежных систем. В связи с этим Банк России в 2014 году приступил к работе по созданию национальной системы платежных карт. В целях уменьшения зависимости российских участников от системы SWIFT дорабатывалась система передачи финансовых сообщений по операциям внутри страны, функционирующая на базе инфраструктуры платежной системы Банка России.

В 2014 году была завершена оптимизация территориальной сети Банка России. В результате 79 главных управлений и национальных банков преобразованы в 7 главных управлений с входящими в их состав отделениями (отделениями – национальными банками). Созданы два новых территориальных учреждения – Отделение Республика Крым и Отделение Севастополь. Сформирована инфраструктура подразделений блока некредитных финансовых организаций; Главная инспекция кредитных организаций Банка России преобразована в Главную инспекцию Банка России, которой переданы функции по осуществлению инспекционной деятельности в отношении некредитных финансовых организаций. При Банке России создан Экспертный совет по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров.

# **I. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ И ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ**

## I.1. МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И МИРОВЫЕ РЫНКИ

В 2014 году темп прироста выпуска товаров и услуг в мире, по оценке Международного валютного фонда (МВФ), сохранился на уровне 2013 года и составил 3,4%. Рост экономик стран – торговых партнеров России, ускорившийся в 2013 – начале 2014 года, резко замедлился во второй половине 2014 года, главным образом вследствие углубления спада экономики Украины и снижения темпов роста других стран Содружества независимых государств (СНГ).

Крупнейшие страны мира в 2014 году демонстрировали разнонаправленную динамику темпов экономического роста. Темп прироста ВВП развитых стран, по оценке МВФ, увеличился в 2014 году по сравнению с 2013 годом с 1,4 до 1,8%, тогда как в странах с формирующимися рынками он замедлился с 5,0 до 4,6%. Экономический рост в США и Соединенном Королевстве был наиболее значительным среди развитых стран – темп прироста ВВП составил 2,4 и 2,8% соответственно (2,2 и 1,7% в 2013 году). Его повышение было обусловлено ускорением роста инвестиций в основной капитал, потребительских расходов, а также динамикой государственных расходов (в США их сокращение замедлилось, в Соединенном Королевстве они возросли). Основными факторами восстановления экономической активности стали улучшение ситуации на рынке труда и снижение уровня задолженности домохозяйств, а также мягкая денежно-кредитная политика. В октябре 2014 года Федеральная резервная система (ФРС) США полностью свернула программу покупки активов, однако не перешла к повышению ключевой ставки из-за низкой инфляции и неустойчивости экономического роста. Банк Англии также сохранил ставку на низком уровне, несмотря на достижение целевых значений по инфляции и уровню безработицы.

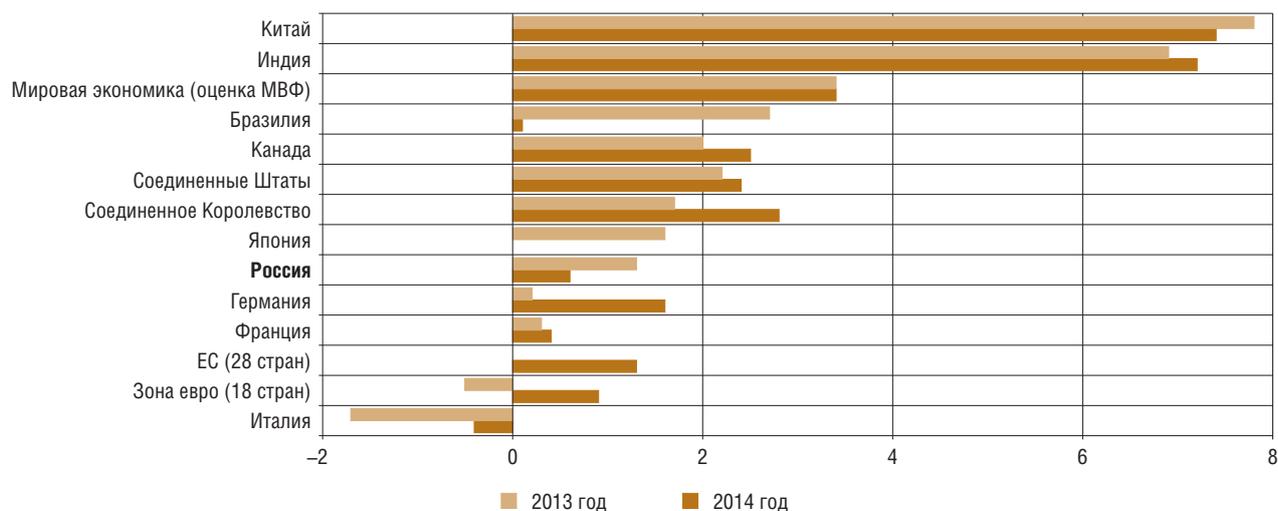
Темп прироста ВВП еврозоны в 2014 году составил 0,9% (–0,5% годом ранее). Во второй половине года рост немного ускорился благодаря увеличению потребительских расходов, снижению цен на энергоносители, повышению экспорта вследствие ослабления евро и улучшению настроений инвесторов после заявлений Европейского центрального банка (ЕЦБ) о начале программы количественного

смягчения. При этом сохранялись значительные различия в экономической ситуации в странах региона. Так, темп прироста ВВП Германии и Испании повысился с 0,2 и –1,2% в 2013 году до 1,6 и 1,4% в 2014 году соответственно, тогда как экономика Франции выросла всего на 0,4%, а Италии – сократилась на 0,4% (0,3 и –1,7% в 2013 году соответственно). Серьезной проблемой оставался высокий уровень безработицы в отдельных странах региона: в Греции и Испании уровень безработицы достигал 26,5 и 24,5%, тогда как в Германии он был равен 5,0% (в среднем по еврозоне в 2014 году данный показатель составил 11,6%).

В условиях слабой экономической активности, ухудшения потребительских настроений и настроений инвесторов, незначительного роста денежной массы и кредитования, а также угрозы дефляции ЕЦБ дважды – в июне и сентябре 2014 года – снижал ставку рефинансирования, установив ее на минимальном уровне – 0,05% годовых. Ставка по депозитам при этом была понижена до отрицательного значения (–0,20%). Кроме того, ЕЦБ принял решение прекратить стерилизацию ликвидности, образовавшейся в ходе действия программы покупки активов Securities Markets Programme (май 2010 – февраль 2012 года), что по своему эффекту аналогично вливанию ликвидности в объеме 160 млрд евро. На фоне замедлявшейся инфляции и низких темпов экономического роста в странах еврозоны ЕЦБ в октябре–ноябре 2014 года приступил к реализации программ по выкупу покрытых облигаций (Covered bonds) и обеспеченных активами ценных бумаг (ABS), которые вместе с проведением операций целевого предоставления долгосрочной ликвидности (TLTRO) должны привести к значительному расширению баланса ЕЦБ и оказать стимулирующее влияние на экономическую активность.

ВВП Японии в 2014 году не изменился (в 2013 году увеличился на 1,6%). В апреле 2014 года был повышен с 5 до 8% налог с продаж, в результате чего резко сократились потребительские и инвестиционные расходы. Для поддержки экономического роста правительство Японии приняло решение перенести очередной раунд повышения ставки налога (с 8 до 10%) с октября 2015 года на апрель

## Прирост производства товаров и услуг\* (%)



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

2017 года. Банк Японии, в свою очередь, осуществлял стимулирующие меры. В частности, он продлил и расширил программу покупки активов с 60–70 до 80 трлн иен.

Темп прироста ВВП стран с формирующейся рыночной экономикой снизился, по оценке МВФ, с 5,0% в 2013 году до 4,6% в 2014 году вследствие замедления роста экспорта в развитые и крупные развивающиеся страны, в том числе в Китай, снижения притока капитала и ухудшения условий финансирования для данной группы стран, а также геополитической напряженности. ВВП Китая в 2014 году увеличился на 7,4% (в 2013 году – на 7,8%). Существенное замедление экономического роста произошло в странах СНГ (с 2,2 до 1,0%), Латинской Америки и Карибского бассейна (с 2,9 до 1,3%). Темпы экономического роста развивающихся стран Европы и Азии снизились менее заметно – с 2,9 и 7,0% в 2013 году до 2,8 и 6,8% в 2014 году соответственно.

Рост объема международной торговли товарами и услугами, по оценке МВФ, в 2014 году замедлился до 3,4 с 3,5% в 2013 году. При этом темпы прироста импорта товаров и услуг развитыми странами повысились с 2,1 до 3,3%, а странами с формирующимися рынками и развивающимися странами, напротив, снизились с 5,5 до 3,7%.

Ожидания дальнейшего повышения процентных ставок ФРС США привели к устойчивому укреплению доллара США относительно мировых валют с III квартала 2014 года, что наряду с увеличением избытка предложения и слабым спросом стало фактором снижения цен на сырьевые товары на мировом рынке.

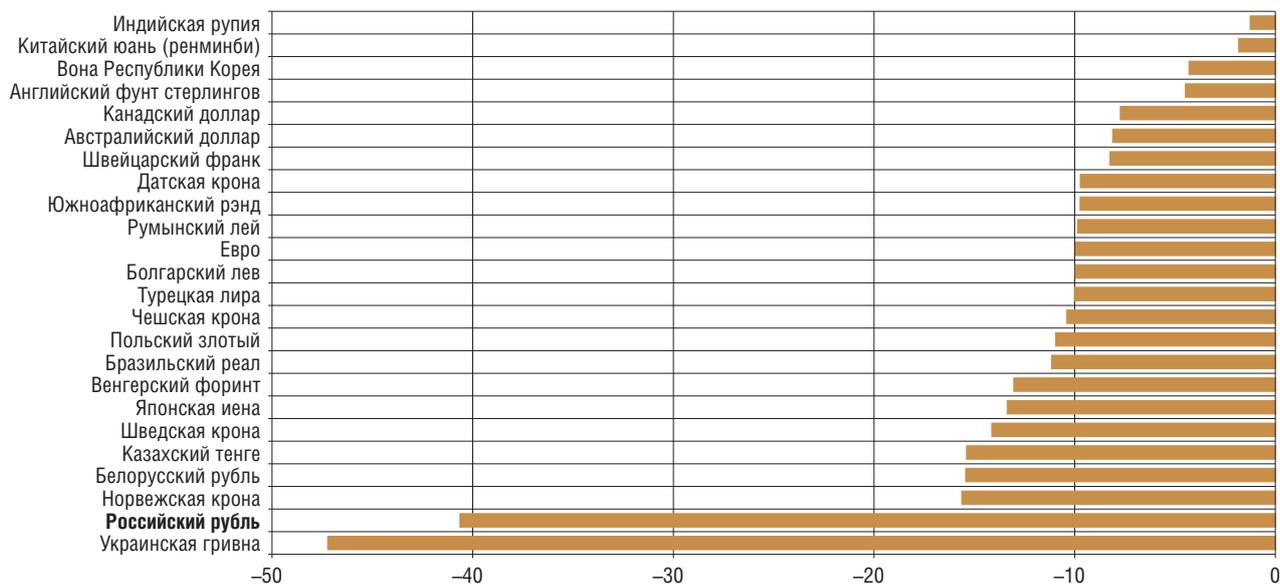
Мировые цены на нефть в 2014 году снизились (в частности, средняя цена на нефть марки «Юралс» опустилась на 9,5%), что было обусловлено восстановлением поставок нефти из стран Ближнего Востока, ранее затронутых вооруженными конфликтами, а также значительным расширением добычи и экспорта нефти из США, главным образом за счет развития сланцевых месторождений. Понижающее давление также оказали слабый рост мирового спроса, решение Организации стран – экспортеров нефти (ОПЕК) о сохранении квоты на добычу и укрепление доллара США относительно большинства валют.

Среднегодовой уровень цен на продовольственную продукцию на мировых рынках (индекс Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН, ФАО) в 2014 году снизился на 3,8% за счет снижения цен на зерновые, молочную продукцию, растительные масла и сахар (в 2013 году его снижение составило 1,6%). Понижающее давление оказало существенное расширение производства при низких темпах роста спроса в условиях неуверенного восстановления мировой экономики.

Замедление роста ВВП стран – торговых партнеров и ухудшение конъюнктуры на мировых товарных рынках привели к снижению экспортных доходов России. Наряду с финансовыми санкциями в отношении российских компаний и банков и повышенной внешнеэкономической неопределенностью это оказывало давление на курс рубля.

Снижение цен на энергоносители и продовольствие в совокупности с сохранением слабой экономической активности способствовало сокращению

### Изменение обменных курсов отдельных валют к доллару США в 2014 году\* (в % декабрь к декабрю 2013 года)



\* Укрепление доллара США – “-”.

инфляции во многих странах мира. В отдельных странах (преимущественно развитых) в последние месяцы 2014 года наблюдалась дефляция. Годовой темп прироста цен (декабрь к декабрю предыдущего года) в еврозоне снизился с 0,8% в 2013 году до -0,2% в 2014 году, а в США – с 1,5% в 2013 году до 0,8% в 2014 году.

Для России снижение внешнего инфляционного давления нивелировалось введенным эмбарго на поставки ряда видов продовольственной продукции из отдельных стран и ослаблением национальной валюты в условиях снижения цен на основные товары российского экспорта. В декабре 2014 года номинальный эффективный курс российского рубля снизился на 32,7% относительно декабря 2013 года.

Ситуация на финансовых рынках развитых стран в 2014 году в целом улучшалась. В условиях низкой волатильности в первой половине года фондовые индексы умеренно росли, обновляя исторические максимумы. Однако в III квартале 2014 года усиление геополитической напряженности привело к росту индикаторов неприятия риска глобальными инвесторами и их переходу в менее рискованные активы. В результате сворачивание программы количественного смягчения ФРС США и ожидание начала цикла повышения процентных ставок, а также публикация статистики по экономике крупнейших стран, свидетельствующей о замедлении роста, способствовали кратковременному снижению фондовых индексов.

В IV квартале запуск программы покупки активов ЕЦБ несколько восстановил спрос на рискованные активы, однако индикаторы неприятия риска глобальными инвесторами оставались на повышенном уровне.

Наблюдавшийся в 2013 году масштабный отток капитала и снижение цен на активы в большинстве стран с формирующимися рынками усилились в 2014 году. Основными факторами оттока стали ожидания повышения ключевой ставки ФРС США, рост геополитической напряженности в мире, а также падение цен на мировых товарных рынках, отрицательно сказавшееся на странах-экспортерах. Согласно данным Emerging Portfolio Fund Research (EPFR) Global, отток капитала с рынков развивающихся стран увеличился в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 6,8%. При этом значительно обесценились валюты стран, экономика которых зависит от экспорта сырья или от притока иностранного капитала для финансирования дефицита текущего счета платежного баланса. Центральные банки ряда стран (в том числе Бразилии, Индии, Турции, Южной Африки) принимали меры для стабилизации национальных валют, включая повышение ключевых ставок и интервенции на валютном рынке. Однако по мере снижения инфляционного давления и стабилизации ситуации на валютных рынках центральные банки большинства развивающихся стран (включая Китай, Венгрию, Турцию, Польшу) начали смягчать денежно-кредитную политику в целях стимулирования экономики.

## I.2. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ

Ухудшение внешнеэкономических условий на фоне начавшегося в предыдущие годы исчерпания традиционных источников экономического роста стало в 2014 году вызовом для российской экономики. Введение экономических санкций в отношении России и падение цен на нефть с середины 2014 года привели к ослаблению рубля, повышению инфляции, сокращению доходов экономических агентов, росту неопределенности, ухудшению потребительских настроений и снижению предпринимательской уверенности. Следствием этого стало охлаждение экономической активности и продолжение инвестиционной паузы. Замедление темпов роста производства привело к снижению загрузки производственных мощностей в промышленности. Однако в условиях ослабления спроса процессы импортозамещения, стимулы для которых сформировали торговые санкции и резкое удорожание ввозимой продукции, получили развитие в производстве лишь отдельных категорий товаров.

В результате **темпы прироста ВВП** снизились с 1,3% в 2013 году до 0,6% в 2014 году. Как и в предыдущие годы, прирост валовой добавленной стоимости обеспечивался в основном за счет ее увеличения в секторе посреднических услуг (операции с недвижимым имуществом, финансовые услуги) и обрабатывающих производствах. Высокие показатели урожая основных видов культур обеспечили положительный вклад производства продукции сельского хозяйства.

В 2014 году **финансовые результаты** деятельности российских организаций<sup>1</sup> формировались в условиях спросовых ограничений, ужесточения ценовых и неценовых условий заимствований на внутренних и внешних рынках. Характер воздействия ослабления рубля на финансовые показатели в различных видах деятельности во многом зависел от соотношения между возросшими расходами (на импорт, обслуживание задолженности в иностранной валюте) и доходами от экспортных операций.

Заметное снижение величины сальдо прибылей и убытков произошло в базовых видах деятельности: обрабатывающих производствах, транспорте

и связи, оптовой и розничной торговле. Одновременно отмечался его существенный рост в добыче полезных ископаемых, сельском хозяйстве, производстве и распределении электроэнергии, газа и воды.

По итогам 2014 года положительный финансовый результат в экономике сократился по сравнению с 2013 годом на 9,1%. Доля убыточных предприятий увеличилась на 1,3 процентного пункта и составила 28,1%.

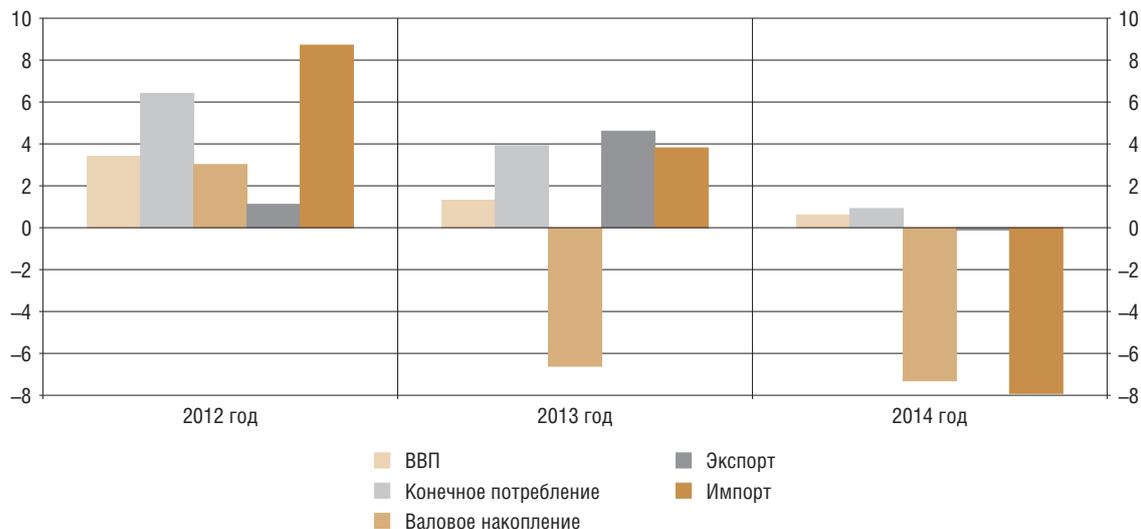
Ослабление спроса, ухудшение финансового состояния организаций сопровождалось ростом неплатежей. В дебиторской задолженности за год доля просроченной задолженности увеличилась на 0,9 процентного пункта, до 6,5% на конец 2014 года, в кредиторской задолженности – на 0,4 процентного пункта, до 5,7%. Удельный вес просроченной задолженности по кредитам банков и займам в общей сумме данной задолженности по состоянию на конец 2014 года оставался на уровне аналогичного показателя 2013 года (0,6%).

В 2014 году **численность занятого в экономике населения** увеличилась на 0,2% (в 2013 году она снизилась на 0,2%). При этом продолжилось сокращение предложения рабочей силы, обусловленное действием долгосрочных демографических факторов. В результате уровень безработицы сократился до 5,2%. Подстройка российского рынка труда к новым условиям происходила в первую очередь через изменение уровня заработной платы, а не численности занятых. Темп прироста реальной начисленной заработной платы замедлился до 1,3% в 2014 году против 4,8% в 2013 году.

В этих условиях существенно сократился положительный вклад расходов на конечное потребление в экономический рост. Несмотря на всплеск спроса, произошедший под влиянием повышения инфляционных и девальвационных ожиданий в конце 2014 года, темп прироста расходов на конечное потребление домашних хозяйств в целом в 2014 году снизился до 1,3% (в 2013 году он составлял 5,0%). В условиях сокращения реальных располагаемых денежных доходов населения потре-

<sup>1</sup> Без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых организаций и бюджетных учреждений.

### Динамика элементов использования ВВП (в % к предыдущему году)



ние в 2014 году поддерживалось за счет снижения склонности населения к сбережениям<sup>1</sup> до 7,9% (в 2013 году – 11,1%).

Бюджетная политика проводилась в рамках бюджетных правил, и ее влияние на экономику носило в целом нейтральный характер. Расходы на конечное потребление государственного управления внесли небольшой отрицательный вклад в прирост ВВП.

Наращение экономических рисков, ослабление рубля и последовавшее за ним удорожание импортируемых инвестиционных товаров, снижение прибыли организаций, ухудшение неценовых условий кредитования и рост стоимости кредитных ресурсов вызвали снижение вложений в основной капитал в 2014 году по сравнению с предыдущим годом на 2,7%. Низкая деловая активность привела к сокращению запасов материальных оборотных средств. В результате вклад валового накопления в экономический рост в 2014 году остался отрицательным.

В 2014 году большая часть прироста ВВП была обеспечена ростом чистого экспорта, который стал результатом более медленного сокращения физических объемов экспорта товаров и услуг по сравнению с импортом, снизившимся вследствие ослабления рубля и сужения совокупного спроса в экономике.

По оценке, разрыв выпуска находился в 2014 году в отрицательной области, что являлось фактором, сдерживавшим рост цен в экономике. Кроме

того, ограничивающее влияние на затраты и цены оказывали низкие параметры индексации регулируемых цен и тарифов на продукцию инфраструктурных компаний, снижение мировых цен на энергоносители. В декабре 2014 года **цены производителей** в добыче полезных ископаемых были ниже, чем в декабре 2013 года; заметно меньше был их рост в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды, в грузовом транспорте.

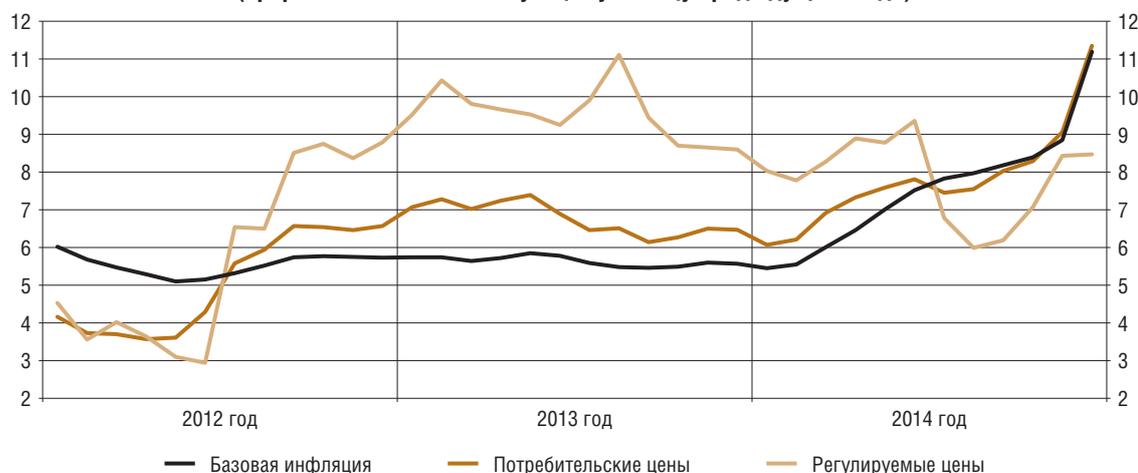
Доминирующими в 2014 году являлись проинфляционные факторы, в первую очередь ослабление рубля, которое привело к росту цен на импортируемую промежуточную и конечную продукцию. В этих условиях более высокими, чем в 2013 году, были темпы роста цен производителей в обрабатывающих производствах, строительстве и сельском хозяйстве.

Прямое и косвенное влияние курсовой динамики и действие ряда специфических факторов обусловили повышение в 2014 году темпов роста **потребительских цен** на все основные группы товаров и услуг.

Главным фактором ускорения роста цен на широкий круг непродовольственных товаров являлось ослабление рубля. Кроме того, повышение инфляционных ожиданий в отдельные периоды года приводило к всплескам спроса и росту цен на товары длительного пользования – бытовую технику и электронику. В целом за 2014 год непродовольственные товары подорожали на 8,1% (за 2013 год – на 4,5%).

<sup>1</sup> Сбережения включают прирост (уменьшение) вкладов, приобретение ценных бумаг, изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей, изменение задолженности по кредитам, приобретение недвижимости, покупку населением скота и птицы.

**Динамика потребительских цен, базовой инфляции, регулируемых цен  
и тарифов на платные услуги населению\***  
(прирост в % к соответствующему месяцу предыдущего года)



\* Оценка Банка России.

Цены на услуги повысились в 2014 году на 10,5% (в 2013 году – на 8,0%). С одной стороны, их рост ограничивался жесткими параметрами индексации тарифов в коммунальном хозяйстве, железнодорожном транспорте. С другой стороны, проинфляционное влияние курсовой динамики дополнялось действием разовых факторов (в частности, реализация нового механизма финансирования капитального ремонта многоквартирных домов нашла отражение в ускоренном удорожании жилищных услуг).

На динамике цен на продовольственные товары сказалось не только прямое, но и косвенное влияние снижения курса национальной валюты. Повышение доходности экспортных операций в конце 2014 года обусловило ускоренный рост цен производителей на зерновые, масличные культуры и продукцию их переработки, отразившийся на повышении темпов удорожания муки, хлеба и хлебобулочных изделий, подсолнечного масла на потребительском рынке. Кроме того, ощутимым было и влияние факторов

со стороны предложения. Так, ограничения на импорт, введенные в начале года и в августе, привели к ускорению роста цен на отдельные виды плодоовощной, мясной, молочной продукции. Снижение урожая отдельных культур отразилось на удорожании сахара-песка, гречневой крупы, подсолнечного масла, а также других круп и жиров как их субститутов. В результате в 2014 году удорожание продовольственных товаров стало наиболее значительным среди основных компонентов потребительской корзины, достигнув 15,4% (против 7,3% в 2013 году).

В целом за 2014 год (декабрь по отношению к декабрю предыдущего года) инфляция составила 11,4% (за 2013 год – 6,5%), превысив целевой ориентир, установленный «Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2014 год и период 2015 и 2016 годов» (5,0%), что было обусловлено действием непредвиденных факторов. Базовая инфляция возросла до 11,2% (в 2013 году она составила 5,6%).

## I.3. ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР

### I.3.1. Кредитные организации

Динамика основных показателей банковского сектора в 2014 году определялась главным образом ситуацией на внешних рынках, замедлением роста российской экономики, а также изменением курса рубля.

В 2014 году существенные сдвиги произошли в фондировании банковских операций: в условиях действия санкций в отношении ряда российских банков расширение ресурсной базы в 2014 году осуществлялось в первую очередь за счет внутренних источников фондирования – средств организаций и сбережений населения. Важную роль играли средства, полученные кредитными организациями от Банка России. Объем средств, привлеченных от нерезидентов, в долларовом эквиваленте снизился за год на 19,9%.

Прирост активов банковского сектора за 2014 год составил 35,2% (с поправкой на валютную переоценку – 18,3%<sup>1</sup>) по сравнению с 16,0% (14,1%) в 2013 году. Совокупный объем активов российских

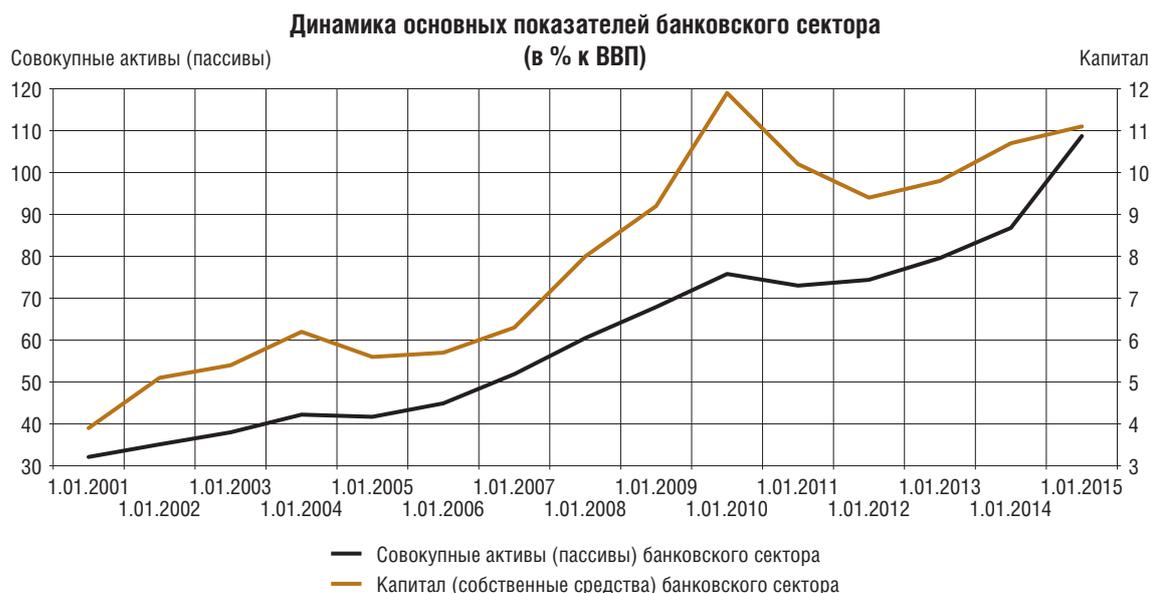
банков на 1.01.2015 достиг 77,7 трлн рублей. В результате опережающего роста банковских активов их объем впервые превысил ВВП страны: отношение активов к ВВП возросло с 86,8 до 108,7%.

Собственные средства (капитал) банковского сектора за 2014 год увеличились на 12,2% (за 2013 год – на 15,6%), до 7,9 трлн рублей, а отношение капитала к ВВП выросло с 10,7 до 11,1%.

Общее количество действующих кредитных организаций за год сократилось с 923 до 834.

#### Структура пассивов кредитных организаций

Ресурсная база кредитных организаций в 2014 году продолжала расширяться за счет средств на счетах клиентов<sup>2</sup>: темп их прироста составил 25,4% (за 2013 год – 16,0%), а объем достиг 43,8 трлн рублей. Однако доля этих средств в пассивах банковского сектора снизилась с 60,8 до 56,4%.



<sup>1</sup> Здесь и далее в данном подразделе в скобках, если не указано иное, приводятся показатели, рассчитанные с поправкой на валютную переоценку (с исключением влияния изменения валютного курса).

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

Значимость средств корпоративного сектора в банковских пассивах в 2014 году возросла, а домашних хозяйств, напротив, несколько снизилась.

Суммарный объем средств, привлеченных от организаций (кроме банков)<sup>1</sup>, за 2014 год возрос на 40,6%, до 25,0 трлн рублей, или 32,2% пассивов кредитных организаций на 1.01.2015 (31,0% на 1.01.2014). При этом темп прироста средств, привлеченных в рублях, составил 17,6%, а в иностранной валюте (в долларовом эквиваленте) – 10,2%. Активный рост привлеченных от организаций средств обусловлен в первую очередь значительным приростом (на 56,9%) депозитов юридических лиц (без кредитных организаций), объем которых увеличился до 17,0 трлн рублей. С исключением валютной переоценки прирост данного источника фондирования составил 24,0%. Средства организаций на расчетных и прочих счетах увеличились на 14,1% (без учета валютной переоценки – на 2,0%), до 7,4 трлн рублей.

Объем вкладов физических лиц<sup>2</sup> за 2014 год возрос на 9,4% (за 2013 год – на 19,0%), до 18,6 трлн рублей, но с поправкой на валютную переоценку – снизился на 2,5%. Доля вкладов в иностранной валюте повысилась с 17,4 до 26,1% (с исключением влияния курсового фактора их доля снизилась до 17,1%). На вклады приходилось 23,9% пассивов банковского сектора на 1.01.2015 (29,5% – на 1.01.2014). Доля ОАО “Сбербанк России” на рынке вкладов физических лиц за год снизилась с 46,7 до 45,0%.

На фоне замедляющейся динамики вкладов физических лиц и ограничения доступа к внешнему фондированию задолженность кредитных организаций перед Банком России возросла за 2014 год в 2,1 раза, до 9,3 трлн рублей; задолженность по депозитам, размещенным в банках Федеральным казначейством, – в 6 раз, до 0,6 трлн рублей. В итоге доля средств, привлеченных от Банка России, в пассивах банков повысилась с 7,7 до 12,0%, а от Федерального казначейства – с 0,2 до 0,7%.

Динамика процентных ставок по рублевым депозитам нефинансовых организаций на срок более 1 года в 2014 году была неравномерной: в янва-

ре – 8,0% годовых, минимум был достигнут в марте – 7,7% годовых, а в декабре ставка повысилась до 13,5% годовых. Процентная ставка по рублевым вкладам физических лиц на срок свыше 1 года увеличилась с 7,3% годовых в январе до 11,7% годовых в декабре.

### Структура активов кредитных организаций

В 2014 году сохранялись высокие темпы прироста кредитования: объем кредитов экономике (нефинансовым организациям и физическим лицам)<sup>3</sup> возрос на 25,9% (за 2013 год – на 17,1%), до 40,9 трлн рублей. Доля указанных кредитов в активах банковского сектора за 2014 год снизилась с 56,5 до 52,6%. Относительно ВВП прирост кредитов экономике оказался достаточно заметным (с 49,0 до 57,2%).

Прирост кредитов нефинансовым организациям за 2014 год составил 31,3% (за 2013 год – 12,7%), задолженность по этим кредитам достигла 29,5 трлн рублей. Доля корпоративного кредитования в активах банковского сектора на 1.01.2015 составила 38,0% (39,2% – на 1.01.2014). Несмотря на возросшие потребности нефинансовых организаций – резидентов в рефинансировании внешней задолженности, спрос на кредиты в конце года сдерживался ростом стоимости заимствований.

Задолженность по кредитам субъектам малого и среднего предпринимательства за 2014 год сократилась на 0,9% (за 2013 год – возросла на 14,8%), до 5,1 трлн рублей, или 17,3% совокупного корпоративного кредитного портфеля банков.

Задолженность по кредитам физическим лицам за 2014 год возросла на 13,8% (за 2013 год – на 28,7%), до 11,3 трлн рублей. В течение 2014 года темпы прироста кредитования физических лиц предсказуемо снижались, главным образом из-за резкого сужения сегмента необеспеченного потребительского кредитования.

По ипотечным жилищным кредитам сохранялись устойчиво высокие темпы прироста: задолженность по этим кредитам за 2014 год увеличилась на 33,2%, до 3,5 трлн рублей. За 2014 год

<sup>1</sup> Рассчитано по данным отчетности кредитных организаций по форме 0409101 “Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации” в рублях и в иностранной валюте по операциям с резидентами и нерезидентами.

<sup>2</sup> Включая сберегательные сертификаты. Рассчитано по данным отчетности кредитных организаций по форме 0409101 “Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации” в рублях и в иностранной валюте по операциям с резидентами и нерезидентами.

<sup>3</sup> Рассчитано по данным отчетности кредитных организаций по форме 0409101 “Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации” в рублях и в иностранной валюте по операциям с резидентами и нерезидентами.

было предоставлено более миллиона ипотечных кредитов, что на 22,8% больше, чем за 2013 год. Основная часть ипотечных кредитов (96,1%) была выдана в рублях.

Объем требований кредитных организаций к Банку России (по депозитам и корреспондентским счетам) за 2014 год увеличился на 51,8% (за 2013 год – на 7,4%), до 2,8 трлн рублей; а их доля в активах банковского сектора повысилась с 3,2 до 3,6%.

Процентные ставки по кредитам нефинансовым организациям в 2014 году повышались: ставка по рублевым кредитам на срок свыше 1 года в декабре составила 12,9% годовых, что на 2,3 процентного пункта выше, чем в январе. По рублевым кредитам физическим лицам той же срочности ставка, напротив, снизилась: с 18,3% годовых в январе до 17,4% годовых в декабре. При этом снижение ставок произошло не по всем сегментам розничного кредитования. Так, в течение 2014 года ставки по ипотечным жилищным кредитам оставались достаточно стабильными и находились в среднем на уровне 12,3% годовых. Однако в декабре, в процессе общего роста процентных ставок в экономике, средняя ставка по этим кредитам возросла до 13,2% годовых.

Объем вложений банков в ценные бумаги за 2014 год возрос на 24,3% (за 2013 год – на 11,2%), до 9,7 трлн рублей, в первую очередь благодаря приросту на 24,2% вложений в долговые ценные бумаги (до 7,7 трлн рублей). В то же время сократились вложения в долевые ценные бумаги (на 38,2%) и векселя (на 20,5%).

Активы кредитных организаций в иностранной валюте за 2014 год увеличились на 6,7% в долларовом эквиваленте.

### Требования и обязательства по межбанковским кредитам

Геополитическая ситуация отразилась на динамике рынка межбанковских кредитов (далее – МБК)<sup>1</sup>: прирост этих кредитов обеспечивался в основном операциями на внутреннем рынке. Объем МБК, предоставленных банкам-резидентам, возрос на 80,9%, а банкам-нерезидентам – на 2,4% (без учета валютной переоценки – снизился на 37,1%). Совокупный портфель предоставленных МБК за 2014 год увеличился на 34,4% (за 2013 год – на

21,3%), до 6,9 трлн рублей, но их доля в активах банковского сектора почти не изменилась (8,9%).

Объем привлеченных МБК за 2014 год возрос на 37,2% (за 2013 год – на 1,4%), до 6,6 трлн рублей, а их доля в пассивах банковского сектора повысилась с 8,4 до 8,5%. При этом объем МБК, привлеченных от банков-нерезидентов, увеличился на 14,6%.

В течение 2014 года российский банковский сектор оставался нетто-кредитором по операциям с банками-нерезидентами: объем чистых требований к нерезидентам на рынке МБК составил 537 млрд рублей на 1.01.2015 (792 млрд рублей – на 1.01.2014).

### Финансовые результаты и капитал банковского сектора

В 2014 году действующие кредитные организации получили чистую прибыль в размере 589 млрд рублей (в 2013 году – 994 млрд рублей). Основным фактором снижения прибыли стало формирование дополнительных резервов на возможные потери: отчисление в резервы за минусом восстановленных сумм за 2014 год по сравнению с 2013 годом возросло на 892 млрд рублей, или почти в 2,5 раза.

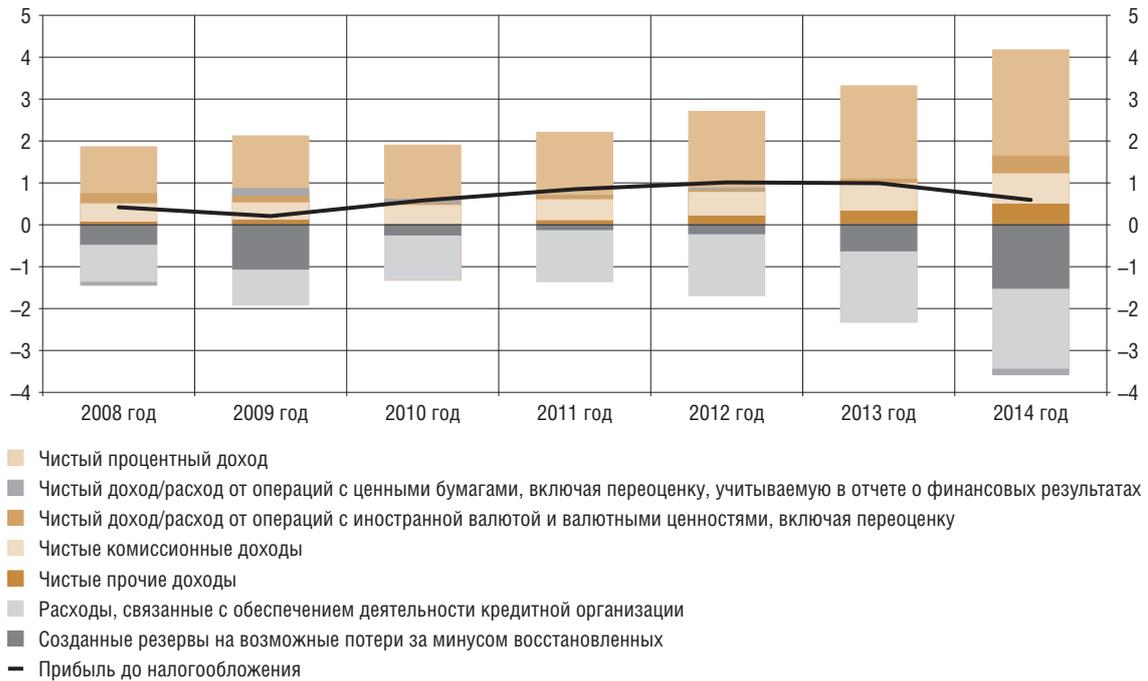
Наиболее значимой статьей при формировании финансового результата банков оставался чистый процентный доход: его доля в факторах увеличения прибыли составила 60,8% (в 2013 году – 67,3%). Чистый процентный доход за 2014 год увеличился на 308 млрд рублей, или на 13,8% (за 2013 год – на 21,6%). Рост этого показателя в 2014 году определялся главным образом операциями с физическими и юридическими лицами (кроме кредитных организаций); их доля в факторах прироста чистого процентного дохода составила 48,6 и 37,3% соответственно. По операциям межбанковского кредитования чистый процентный доход за 2014 год снизился.

Значимыми оставались и чистые комиссионные доходы: за 2014 год они возросли на 71 млрд рублей, или на 10,8% (за 2013 год – на 15,7%). Однако удельный вес этой статьи в структуре факторов увеличения прибыли за год снизился с 19,8 до 17,4%.

Из-за отрицательной переоценки ценных бумаг, учитываемой в отчете о финансовых результатах, а также чистых расходов по операциям с этими

<sup>1</sup> МБК – кредиты, депозиты и прочие размещенные (привлеченные) на межбанковском рынке средства.

### Факторы формирования прибыли по банковскому сектору (трлн рублей)



### Динамика достаточности капитала



инструментами в 2014 году по операциям с ценными бумагами сложился чистый убыток в размере 155 млрд рублей.

Одновременно удельный вес чистого дохода от операций с иностранной валютой (в первую очередь переоценки) в структуре факторов роста прибыли за год увеличился с 3,4 до 10,3%.

Кроме того, в 2014 году у кредитных организаций возрос удельный вес чистых прочих доходов в структуре факторов увеличения прибыли (с 9,6

до 11,4%); основной вклад в этот рост внесли операции с производными финансовыми инструментами.

Расходы, связанные с обеспечением деятельности кредитных организаций, за 2014 год увеличились на 12,6%, что существенно ниже прироста активов банковского сектора.

В условиях устойчивого роста активов и капитала банковского сектора и снижения прибыли кредитных организаций показатель рентабельности

активов снизился за 2014 год с 1,9 до 0,9%, рентабельности капитала – с 15,2 до 7,9%.

Удельный вес прибыльных кредитных организаций за год сократился с 90,5 до 84,9%. При этом 126 кредитных организаций за 2014 год имели убытки в размере 264 млрд рублей.

У 170 кредитных организаций произошло снижение собственных средств (капитала) на общую сумму 280 млрд рублей; 86% этого снижения приходилось на банки, в отношении которых проводились мероприятия по предупреждению банкротства.

Более трети прироста капитала в 2014 году обеспечивало увеличение уставного капитала и эмиссионного дохода (прирост – 455 млрд рублей, или 36,4% от суммы источников прироста). Вторым по значимости источником прироста капитала стали прибыль и сформированные из нее фонды (прирост – 384 млрд рублей, или 30,7% от суммы источников прироста). Прирост субординированных кредитов составил 295 млрд рублей, или 23,6% от суммы источников прироста.

Количество кредитных организаций с капиталом свыше 1 млрд рублей за 2014 год возросло с 367 до 369.

С учетом опережающего роста активов показатель достаточности собственных средств (капитала) банковского сектора снизился за 2014 год с 13,5 до 12,5%.

В 2014 году приняты законодательные решения, направленные на реализацию мер по докапитализации российских банков в целях поддержания необходимого уровня кредитования приоритетных отраслей экономики и инфраструктурных проектов

(на общую сумму 1,4 трлн рублей). Часть указанных средств предоставлена банкам в конце 2014 года.

### **Банки с участием иностранного капитала**

Количество банков с участием иностранного капитала<sup>1</sup> в 2014 году сократилось со 122 до 113. По состоянию на 1.01.2015 в число 50 крупнейших по размеру активов кредитных организаций в России входило 15 банков с участием иностранного капитала. Доля банков с участием иностранного капитала в активах российского банковского сектора уменьшилась с 15,3 до 13,9%, а в собственных средствах (капитале) – с 17,3 до 17,2%. В 30 из 113 указанных банков их собственники-нерезиденты находились под контролем резидентов Российской Федерации.

Объем кредитов нефинансовым организациям, предоставленных банками с участием иностранного капитала, за 2014 год увеличился на 26,8%, физическим лицам – на 0,7%. Однако доля данных банков в корпоративных кредитах, предоставленных банковским сектором в целом, сократилась с 12,0 до 11,6%, а в розничных кредитах – с 21,0 до 18,6%.

Доля банков с участием иностранного капитала на рынке вкладов физических лиц за 2014 год также несколько сократилась (с 12,5 до 12,0%).

В 2014 году изменилась роль банков рассматриваемой группы в межбанковских операциях с нерезидентами: из нетто-кредиторов (объем чистых требований к банкам-нерезидентам на 1.01.2014 составил 42 млрд рублей) они стали нетто-заемщиками (объем чистых обязательств перед банками-нерезидентами на 1.01.2015 равнялся 155 млрд рублей).

<sup>1</sup> Банки с иностранным участием в уставном капитале более 50%.

### I.3.2. Некредитные финансовые организации

В 2014 году количество лицензий некредитных финансовых организаций (далее – НФО) сократилось на 305 лицензий, или на 7,5%, и на 1.01.2015 составило 4084 лицензии. Количество НФО, осуществляющих деятельность на основе внесения сведений в реестр<sup>1</sup>, увеличилось по сравнению с 2013 годом на 349, или на 8,8%, и составило 4299 НФО на 1.01.2015.

**Субъекты страхового дела.** В едином государственном реестре субъектов страхового дела на 1.01.2015 было зарегистрировано 567 субъектов страхового дела: 404 страховые организации, 12 обществ взаимного страхования и 151 страховой брокер. За 2014 год количество страховых организаций сократилось на 16 единиц, страховых брокеров – на 14 единиц.

Совокупный объем активов страховщиков на 31.12.2014 составил 1539,1 млрд рублей (на 31.12.2013 – 1316,8 млрд рублей). Концентрация российского страхового рынка остается стабильно высокой. На 31.12.2014 количество страховых организаций, контролирующих 80% совокупных активов, составило 57 (на 31.12.2013 – 65). Отношение совокупных активов страховых организаций к ВВП на 31.12.2014 составило 2,2% (на 31.12.2013 – 2,0%). Совокупный размер капитала страховщиков на 31.12.2014 составил 387,5 млрд рублей (на 31.12.2013 – 364,0 млрд рублей), общий объем страховых резервов – 897,4 млрд рублей (на 31.12.2013 – 731,3 млрд рублей). Чистая прибыль страховщиков за 2014 год составила 51,3 млрд рублей (за 2013 год – 32,0 млрд рублей).

Совокупный объем страховых премий страховщиков в 2014 году возрос на 8,5% по сравнению с 2013 годом и составил 987,8 млрд рублей. Доля двадцати крупнейших страховщиков по собранным за 2014 год премиям составила 72,6% (за 2013 год – 71,4%), доля ста крупнейших – 93,7% (за 2013 год – 94,6%). Объем выплат страховщиков увеличился на 11,4%, составив по итогам 2014 года 472,3 млрд рублей. Коэффициент выплат за 2014 год составил 47,8%, что на 1,3 процентного пункта выше значения за 2013 год, в том числе: по страхованию средств наземного транспорта, кроме

железнодорожного транспорта, – 78,6% (увеличение на 5,3 процентного пункта), по добровольному медицинскому страхованию – 76,7% (уменьшение на 1,7 процентного пункта), по обязательному страхованию автогражданской ответственности (далее – ОСАГО) владельцев транспортных средств – 59,8% (увеличение на 2,1 процентного пункта), по страхованию имущества – 53,4% (увеличение на 2,1 процентного пункта).

Позитивной тенденцией 2014 года стал интенсивный рост сегмента накопительного и инвестиционного страхования жизни – потенциального источника долгосрочных инвестиций в экономику. Рынок страхования жизни остается одним из немногих сегментов страхового рынка, демонстрирующих устойчивый рост. Совокупный объем страховых премий по страхованию жизни в 2014 году составил 108,5 млрд рублей, доля сегмента на рынке страхования за год увеличилась на 1,7 процентного пункта и достигла 11%. По сравнению с 2013 годом объем страховых премий по страхованию жизни в 2014 году увеличился на 27,9%. Объем выплат составил 14,2 млрд рублей.

Общая сумма страховых премий по ОСАГО за 2014 год составила 150,9 млрд рублей. Прирост по сравнению с аналогичным периодом 2013 года составил 11,9%. Несмотря на увеличение тарифов в октябре 2014 года, заметного ускорения роста взносов по ОСАГО не произошло (увеличение на 11,9% в 2014 году по сравнению с 2013 годом). Снижение продаж новых легковых и легких коммерческих автомобилей на 10,3% по итогам 2014 года оказало существенное воздействие на замедление роста объема сборов по страхованию средств наземного транспорта.

Ключевой проблемой рынка в 2014 году стала растущая убыточность автострахования. Комбинированный коэффициент убыточности (без учета управленческих расходов) по страхованию средств наземного транспорта (кроме средств железнодорожного транспорта) за год увеличился на 6,3 процентного пункта и достиг 99,9% за январь–сентябрь 2014 года; по ОСАГО владельцев автотранспортных средств – увеличился на 5,1 процентного

<sup>1</sup> На основании данных государственного реестра микрофинансовых организаций, государственного реестра жилищных накопительных кооперативов, государственного реестра саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций.

пункта и составил 92,0%. При этом в отдельных регионах рост убыточности значительно опережал средние по рынку значения.

#### Негосударственные пенсионные фонды (НПФ).

В едином государственном реестре НПФ на 31.12.2014 в Российской Федерации зарегистрировано 120 НПФ, 90 из которых осуществляли деятельность по обязательному пенсионному страхованию. С начала 2014 года количество НПФ не изменилось.

Суммарный объем активов НПФ на 31.12.2014 составил 2187,3 млрд рублей (3,1% к ВВП), при этом в 18 НПФ было сконцентрировано 80% активов действующих НПФ.

В 2014 году основные изменения на рынке пенсионных накоплений были связаны с прохождением НПФ процедуры акционирования, вступлением фондов в систему гарантирования пенсионных накоплений, а также ужесточением требований к кредитным организациям, на счетах которых могут размещаться средства пенсионных накоплений. Также был продлен мораторий на перечисление средств пенсионных накоплений в НПФ. За 2014 год 47 НПФ завершили процедуру реорганизации. В результате повышения требований к объему собственных средств акционируемых НПФ суммарно размер собственных средств и имущества для осуществления уставной деятельности НПФ за 2014 год увеличился на 12,3%, до 143,2 млрд рублей (за 2013 год прирост составил 16,0%).

Обязательства по основному виду деятельности НПФ<sup>1</sup> за 2014 год увеличились на 5,8% и на 31.12.2014 составили 2029,0 млрд рублей, отношение собственных средств (капитала) к обязательствам по основному виду деятельности НПФ увеличилось с 6,7 до 7,1%. Чистая прибыль за 2014 год составила 59,8 млрд рублей, по сравнению с данными за 2013 год ее объем сократился на 35,1%.

Сумма пенсионных накоплений в НПФ<sup>2</sup> по данным на 31.12.2014 составила 1132,8 млрд рублей (прирост за 2014 год – на 4,1%, за 2013 год – на 62,6%).

Основная часть этих средств была размещена в корпоративные облигации – 39,1% (445,1 млрд рублей), в денежные средства на текущих счетах и в депозитах – 34,0% (386,6 млрд рублей) и в ипотечные ценные бумаги – 7,3% (83,0 млрд рублей). За

2014 год заметно изменилась структура инвестирования средств пенсионных накоплений НПФ: сокращение доли вложений в денежные средства на текущих счетах и в депозитах (на 6,8 процентного пункта, или на 59,6 млрд рублей) сопровождалось увеличением доли вложений в корпоративные облигации (на 2,9 процентного пункта, или на 48,6 млрд рублей) и в ипотечные ценные бумаги (на 4,6 процентного пункта, или на 53,3 млрд рублей).

Объем пенсионных резервов НПФ на 31.12.2014 составил 905,0 млрд рублей, из них 25,2% (228,1 млрд рублей) было инвестировано в корпоративные акции, 22,1% (199,6 млрд рублей) – в корпоративные облигации, 19,4% (175,3 млрд рублей) – в денежные средства на текущих счетах и в депозитах, 15,8% (142,9 млрд рублей) – в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. Структура размещения средств пенсионных резервов НПФ за 2014 год почти не изменилась: незначительно увеличились доли вложений в денежные средства на текущих счетах и в депозитах (на 2,3 процентного пункта, или на 32,2 млрд рублей), в ипотечные ценные бумаги (на 1,3 процентного пункта, или на 12,1 млрд рублей) и в иностранные ценные бумаги (на 1,1 процентного пункта, или на 11,5 млрд рублей) в основном за счет сокращения доли вложений в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов (на 2,7 процентного пункта, или на 11,7 млрд рублей) и в корпоративные акции (на 2,4 процентного пункта, или на 2,6 млрд рублей).

В структуре средств пенсионных накоплений доля Пенсионного фонда Российской Федерации (далее – ПФР) на 31.12.2014 составила 63,1% (1942,7 млрд рублей). Основная часть этих средств была размещена в государственные ценные бумаги – 44,7% (868,1 млрд рублей), корпоративные облигации – 32,4% (630,1 млрд рублей) и денежные средства – 15,0% (292,3 млрд рублей). В структуре инвестирования средств пенсионных накоплений ПФР за 2014 год сокращение доли вложений в денежные средства (на 2,5 процентного пункта, или на 42,0 млрд рублей) сопровождалось увеличением доли вложений в ипотечные ценные бумаги (на 1,1 процентного пункта, или на 22,0 млрд рублей) и в государственные ценные бумаги (на 0,7 процентного пункта, или на 30,7 млрд рублей).

<sup>1</sup> Обязательства по основному виду деятельности НПФ – совокупная величина пенсионных резервов и пенсионных накоплений в распоряжении НПФ.

<sup>2</sup> Используются данные Раздела 3 (Средства пенсионных накоплений, сформированные в негосударственном пенсионном фонде на начало и конец отчетного периода) Формы 1 (Отчет о формировании средств пенсионных накоплений).

**Паевые инвестиционные фонды (ПИФы).**

За 2014 год количество сформированных ПИФов увеличилось на 2,9% и на 1.01.2015 составило 1534 ПИФа. Прирост количества ПИФов был обеспечен увеличением числа закрытых ПИФов на 10,1%, до 1075 фондов, в то время как количество открытых и интервальных ПИФов снизилось на 12,0%, до 403 фондов, и на 1,8%, до 56 фондов, соответственно.

Указанная динамика существенно не повлияла на структуру рынка ПИФов – на 1.01.2015 наибольший удельный вес в общем количестве ПИФов по-прежнему составляли закрытые ПИФы (их доля увеличилась на 4,6 процентного пункта, до 70,1%). Доля открытых ПИФов за 2014 год сократилась на 4,4 процентного пункта, до 26,3%, доля интервальных ПИФов – на 0,2 процентного пункта, до 3,7%.

Совокупный чистый приток средств в ПИФы за 2014 год составил 65,6 млрд рублей (за 2013 год – 156,3 млрд рублей).

В 2014 году сохранился чистый приток инвестиций в закрытые ПИФы (за 2014 год приток составил 101,0 млрд рублей, за 2013 год – 138,3 млрд рублей) и чистый отток инвестиций из интервальных ПИФов (в 2014 году чистый отток средств составил 0,7 млрд рублей, в 2013 году – 0,8 млрд рублей). Чистый приток средств в открытые ПИФы, составивший в 2013 году 18,7 млрд рублей, в 2014 году сменился на отток, который к концу года достиг 34,7 млрд рублей.

В связи со вступлением в силу с 1.07.2014 поправок в Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ “О рынке ценных бумаг”, направленных на упрощение требований для признания лиц квалифицированными инвесторами, количество ПИФов для квалифицированных инвесторов увеличилось на 11,8% и к концу года достигло 708 фондов (количество ПИФов для неквалифицированных инвесторов сократилось на 3,7%, до 826 фондов).

Совокупная стоимость чистых активов (далее – СЧА) ПИФов за 2014 год увеличилась на 13,8% и к концу года достигла 2123,7 млрд рублей.

Стоимость активов ПИФов за 2014 год увеличилась на 14,2%, до 2408,9 млрд рублей (3,4% к ВВП), при этом на 208 ПИФов приходилось 80% активов сформированных ПИФов. Наибольший удельный вес в структуре активов ПИФов занимали вложе-

ния в недвижимость и ипотечные ценные бумаги (44,0% от совокупных активов ПИФов) и в обыкновенные и привилегированные акции (16,7%).

В 2014 году совокупные активы ПИФов увеличились за счет прироста вложений: в векселя российских хозяйственных обществ – в 5,6 раза (до 65,5 млрд рублей), в уставные (складочные) капиталы организаций – в 1,5 раза (до 208,3 млрд рублей), в иностранные ценные бумаги – в 1,3 раза (до 77,4 млрд рублей). При этом фонды в 1,2 раза сократили вложения в банковские депозиты (до 73,3 млрд рублей).

Средневзвешенная доходность ПИФов (изменение стоимости пая, далее – доходность) за 2014 год составила 7,1%, что существенно ниже уровня инфляции в 2014 году (11,4%). Между тем доходность различных категорий ПИФов варьировалась от –10,3% (для закрытых ПИФов художественных ценностей) до 66,5% (для интервальных ПИФов категории фонд фондов).

**Акционерные инвестиционные фонды (АИФы).**

Количество АИФов, осуществляющих деятельность к концу 2014 года, составило четыре фонда (на 31.12.2013 действовало пять АИФов). СЧА АИФов за год сократилась на 12,0%, до 5,1 млрд рублей.

**Профессиональные участники рынка ценных бумаг.** В течение 2014 года на российском финансовом рынке наблюдалась тенденция к уменьшению числа НФО, имеющих лицензии профессиональных участников рынка ценных бумаг<sup>1</sup> (далее – профессиональные участники), – их количество сократилось с 1149 организаций на 1.01.2014 до 1079 организаций на 1.01.2015. Количество выданных лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг на 1.01.2015 составило 2944 единицы. В отчетный период Банк России аннулировал 280 лицензий профессионального участника и 46 квалификационных аттестатов специалистов финансового рынка. Количество лицензий брокеров сократилось в 2014 году на 82 единицы и составило 803 лицензии, лицензий дилеров – на 70, до 817 лицензий, лицензий доверительных управляющих – на 76, до 706 лицензий, лицензий депозитариев – на 36, до 579 лицензий. Число лицензий регистраторов за отчетный период возросло на две, до 39 лицензий. В течение рассматриваемого периода снизилось количество ин-

<sup>1</sup> Статистика по лицензированию деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг представлена по кредитным и некредитным финансовым организациям.

фраструктурных организаций – с 14 до 13 единиц. Количество действующих клиринговых организаций сократилось на одну, до пяти организаций, количество лицензий организаторов торговли (бирж) не изменилось – к концу отчетного периода функционировало восемь бирж.

В 2014 году продолжилась консолидация рынка брокерских услуг, наблюдающаяся с 2008 года ввиду ухода иностранных фондов с российского рынка и, как следствие, снижение рыночной ликвидности. Основной прирост торговых оборотов профессиональных участников рынка ценных бумаг в 2014 году пришелся на валютный и срочный сегменты рынка, что было обусловлено повышенным спросом на иностранную валюту на фоне удешевления рубля.

Размер собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг – НФО (далее – профессиональные участники – НФО) за январь–сентябрь 2014 года<sup>1</sup> сократился на 26,2%, до 158,3 млрд рублей.

Размер активов профессиональных участников – НФО за январь–сентябрь 2014 года сократился на 6,9% и на 30.09.2014 составил 776,4 млрд рублей (1,1% к ВВП), при этом на 60 организаций приходилось 80% активов всех профессиональных участников – НФО.

Отношение собственных средств к активам всех профессиональных участников – НФО, характеризующее уровень финансовой независимости, уменьшилось с 25,7% на 31.12.2013 до 20,4% на 30.09.2014.

Обязательства по основному виду деятельности профессиональных участников – НФО<sup>2</sup> на 30.09.2014 по сравнению с 30.09.2013 сократились на 27,4%, до 94,3 млрд рублей, чистая прибыль увеличилась на 11,1%, до 153,5 млрд рублей.

**Участники рынка микрофинансирования.** Количество микрофинансовых организаций (далее – МФО) в государственном реестре МФО за 2014 год возросло на 11%, до 4200 на 1.01.2015, кредитных потребительских кооперативов (далее – КПК) – сократилась на 2%, до 3545, на 1.01.2015 действовали 10 саморегулируемых организаций КПК, реестр жилищных накопительных кооперативов содержал 88 кооперативов. Количество ломбардов на 1.01.2015 составляло 8762 единиц.

По итогам января–сентября 2014 года портфель микрозаймов, выданных МФО, составил 51 млрд рублей. Из него 48% пришлось на микрозаймы физическим лицам (за исключением микрозаймов, выданных физическим лицам в объеме до 45 тыс. рублей на срок до 2 месяцев), 39% – на микрозаймы малому и среднему предпринимательству, 13% – на микрозаймы, выданные физическим лицам в объеме до 45 тыс. рублей на срок до 2 месяцев.

Количество членов КПК на 30.09.2014 составило 1,1 млн человек. Совокупный портфель займов, выданных КПК, по состоянию на 30.09.2014 оценивается в 42,5 млрд рублей.

По данным анализа ссудной задолженности<sup>3</sup> на рынке микрофинансирования, по состоянию на 30.09.2014 годовой темп прироста просроченной задолженности значительно опережал рост портфеля микрозаймов: 57,7 и 21,2% соответственно.

В 2014 году Банк России впервые опубликовал среднерыночные значения полной стоимости кредитов на рынке микрофинансирования. В зависимости от категории потребительского займа они находятся в диапазоне от 30,1 до 651,3% (по данным за IV квартал 2014 года). Высокие ставки МФО отчасти объясняются необеспеченным характером микрозаймов, а также более высокой долей операционных издержек в расчете на один займ.

<sup>1</sup> Здесь и далее представлены данные на 30.09.2014. Отчетность за 2014 год профессиональные участники рынка ценных бумаг обязаны направить в Банк России не позднее 25 апреля 2015 года, согласно приказу ФСФР от 6.12.2012 № 12-108/пз-н.

<sup>2</sup> Обязательства по основному виду деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг – НФО – совокупная величина краткосрочных кредитов и займов.

<sup>3</sup> С 2014 года Банк России проводит ежеквартальное обследование ссудной задолженности на рынке микрофинансирования посредством анкетирования крупнейших участников рынка. В III квартале 2014 года в проекте приняли участие 80 частных и государственных микрофинансовых организаций, на которые приходится 46,5% рынка по объему ссудной задолженности.

### 1.3.3. Финансовые рынки

На **денежном рынке** в течение большей части января–июля 2014 года в условиях сохранения структурного дефицита ликвидности ставка MIACR по однодневным рублевым МБК находилась в верхней половине коридора процентных ставок Банка России, отклоняясь от ключевой ставки в среднем на 0,7 процентного пункта.

В августе–сентябре 2014 года вследствие ограничения доступа российских банков на внешние рынки существенно возрос спрос кредитных организаций на долларовую ликвидность, что привело к снижению рублевых ставок по однодневным операциям “валютный своп” до уровня нижней границы процентного коридора Банка России. В этих условиях краткосрочные процентные ставки на рынке рублевых МБК также снижались, стабилизируясь вблизи ключевой ставки Банка России. Значительный объем продажи иностранной валюты Банком России в рамках механизма реализации курсовой политики в октябре 2014 года привел к некоторому улучшению ситуации с долларовой ликвидностью. В этих условиях произошло увеличение рублевых ставок по операциям “валютный своп”, и со второй декады октября 2014 года рублевые

ставки денежного рынка преимущественно находились в верхней половине процентного коридора Банка России.

В декабре 2014 года наблюдался рост краткосрочных ставок денежного рынка, связанный с высоким уровнем неопределенности и ростом недоверия на межбанковском рынке на фоне значительного ослабления рубля и дефицита доступного рыночного обеспечения у отдельных участников рынка. В результате действия указанных факторов неоднократно отмечались случаи превышения ставками денежного рынка верхней границы процентного коридора Банка России. Средний спред ставки MIACR по однодневным рублевым МБК к ключевой ставке Банка России в третьей декаде ноября – декабре 2014 года составил 1,8 процентного пункта.

Обороты на отдельных сегментах денежного рынка значительно возросли во второй половине 2014 года, что было связано с увеличением заимствований некоторых крупных участников денежного рынка в сегменте МБК, а также с ростом объемов операций “валютный своп” в рублевом выражении из-за снижения курса российской на-



\* В расчет входят сделки междилерского репо с акциями и облигациями (выборки MICEX BORR, MICEX EQRR) и сделки репо с центральным контрагентом с акциями и ОФЗ.  
Источники: Банк России, Thomson Reuters, ОАО Московская Биржа.

циональной валюты. Обороты однодневных сделок биржевого репо в течение 2014 года были достаточно стабильны за исключением второй половины декабря, когда они резко сократились вследствие снижения стоимости ценных бумаг, выступающих в качестве обеспечения по данным операциям. Средний дневной оборот однодневных сделок на денежном рынке в рублях (МБК по выборке MIACR, биржевые операции “валютный своп” по доллару США, биржевые однодневные сделки репо) в августе–декабре 2014 года составил 925 млрд рублей против 855 млрд рублей в январе–июле 2014 года.

На российском **валютном рынке** курс рубля в первой половине 2014 года в целом оставался относительно стабильным. В августе – первой половине ноября 2014 года курс российской национальной валюты существенно снизился в условиях обострения геополитических рисков и возникновения дефицита валютной ликвидности на внутреннем валютном рынке в связи с введением санкций в отношении крупнейших российских банков и компаний. Во второй половине ноября – декабре 2014 года динамика курса рубля формировалась в условиях значительного снижения мировых цен на нефть в сочетании с высоким спросом кредитных организаций на валютную ликвидность, в том числе для целей погашения большого объема внешней задолженности.

По итогам 2014 года официальный курс доллара США к рублю повысился на 72% по отношению к 31.12.2013, до 56,2584 рубля за доллар

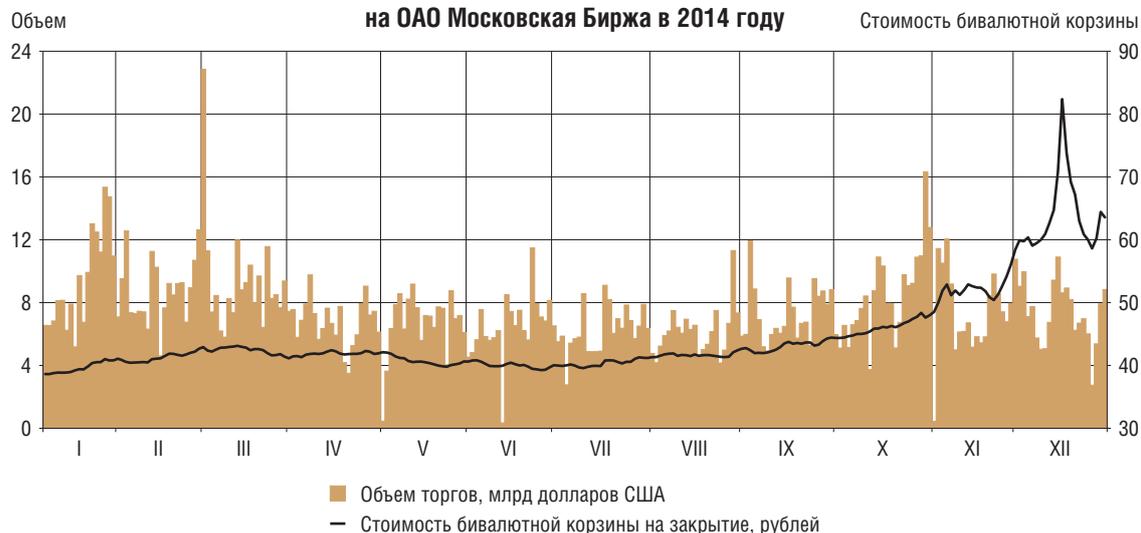
на 31.12.2014, курс евро к рублю – на 52%, до 68,3427 рубля за евро, стоимость бивалютной корзины – на 61%, до 61,6963 рубля.

Объемы торгов на кассовом сегменте биржевого валютного рынка по валютным парам доллар США / рубль и евро/рубль в течение 2014 года были относительно стабильными, составив в среднем 7,5 млрд долларов США в день.

Суммарный оборот **торгов фьючерсами и опционами** на ОАО Московская Биржа в 2014 году составил 61,3 трлн рублей, что на 26% больше, чем в 2013 году. Среднегодовой объем открытых позиций по биржевым деривативам (в контрактах) в 2014 году увеличился на 34% по сравнению с 2013 годом.

В условиях роста волатильности курса рубля в 2014 году существенно увеличился интерес к валютным деривативам, используемым для хеджирования курсового риска, а также для совершения спекулятивных и арбитражных сделок. В результате сегмент валютных фьючерсов занял лидирующее положение по объему операций в структуре биржевых торгов на рынке производных финансовых инструментов. Доля сделок с валютными фьючерсами в суммарном обороте торгов биржевыми деривативами возросла до 48% (в 2013 году их доля составляла 32%). В то же время доля фондовых фьючерсов (фьючерсы на фондовые индексы и акции) в суммарном обороте торгов фьючерсами и опционами сократилась до 41% (в 2013 году – до 56%). Среди товарных фьючерсов, доля которых

**Стоимость бивалютной корзины  
и объем торгов по доллару США и евро  
на ОАО Московская Биржа в 2014 году**



Источник: ОАО Московская Биржа.

### Структура торгов срочными контрактами на ОАО Московская Биржа (трлн рублей)



Источники: ОАО Московская Биржа, расчеты Банка России.

составляет 2% суммарного оборота торгов биржевыми деривативами, наиболее ликвидными были контракты на нефть марки Brent, золото и серебро. Сегмент процентных фьючерсов характеризовался низкой торговой активностью – менее 1% суммарного оборота торгов фьючерсами и опционами. Активность участников торгов на рынке опционов (9% суммарного оборота торгов биржевыми деривативами) возросла по сравнению с 2013 годом, главным образом вследствие увеличения объемов операций с валютными опционами.

Наиболее активно торгуемыми биржевыми деривативами в 2014 году были фьючерсы на курс доллара США к рублю и фьючерсы на индекс РТС, обороты торгов по которым составили 26,8 и 21,6 трлн рублей соответственно.

Участники **рынка долговых ценных бумаг** в 2014 году из-за роста девальвационных и инфляционных рисков существенно повысили премии за риски инвестирования в российские финансовые активы. Показатели доходности государственных и корпоративных облигаций с начала 2014 года росли и к середине декабря 2014 года приблизились к своим десятилетним максимумам, зафиксированным в период глобального финансово-экономического кризиса 2008–2009 годов. В конце декабря 2014 года благодаря стабилизации ситуации на

внутреннем валютном и денежном рынках наметилось восстановление котировок облигаций на российском рынке долговых ценных бумаг. По состоянию на конец 2014 года доходность ОФЗ (индекс RGBEY<sup>1</sup>) повысилась до 14,36% с 7,15% годовых на конец 2013 года, доходность корпоративных облигаций (индекс IFX-Cbonds<sup>2</sup>) увеличилась до 15,65% с 8,39% годовых на конец 2013 года.

В условиях роста доходности облигаций на вторичном рынке активность эмитентов на первичном рынке в течение большей части 2014 года была низкой. Минфин России отменил или признал несостоявшимися около половины из запланированных на 2014 год аукционов по размещению ОФЗ. Объем обращающихся выпусков ОФЗ по итогам 2014 года сократился на 1,1% по сравнению с концом 2013 года и составил 3,6 трлн рублей<sup>3</sup> по номиналу.

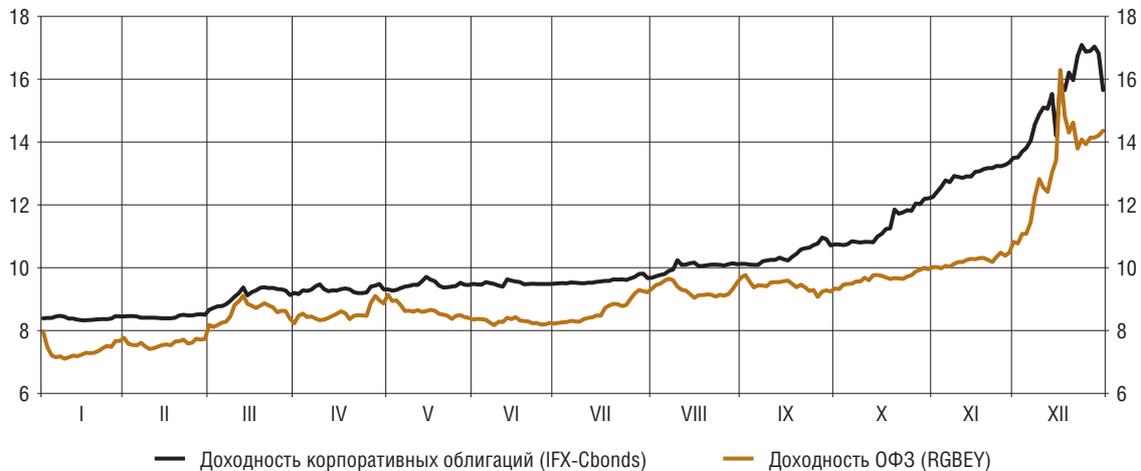
В то же время на рынке корпоративных облигаций объемы первичных заимствований в декабре 2014 года существенно возросли, отчасти вследствие того, что доступ российских компаний и банков к внешнему фондированию был ограничен санкциями, введенными США и Евросоюзом. Рыночный портфель обращающихся на внутреннем рынке выпусков корпоративных облигаций по итогам 2014 года увеличился на 27,6% по сравне-

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

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

<sup>3</sup> Без учета выпусков ОФЗ (суммарным номинальным объемом 1 трлн рублей), переданных Минфином России государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ) для докапитализации российских банков.

### Динамика доходности облигаций на вторичном рынке в 2014 году (% годовых)



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

### Динамика ценовых индексов акций на вторичном рынке в 2014 году (пунктов)



Источник: ОАО Московская Биржа.

нию с концом 2013 года и составил 6,6 трлн рублей по номиналу. Объемы вторичных торгов ОФЗ и корпоративными облигациями на ОАО Московская Биржа уменьшились на 35,7 и 30,9%, составив 3,9 и 4,3 трлн рублей соответственно.

Волатильность ценовых показателей российского рынка акций в 2014 году существенно повысилась. По итогам 2014 года индекс РТС, рассчитанный на основе цен акций, номинированных в долларах США, снизился по сравнению с концом 2013 года на 45,2%, до 790,71 пункта. Индекс ММВБ, рассчитанный на основе цен акций, номинированных в рублях,

снизился на 7,1%, до 1396,61 пункта. Капитализация рынка акций на ОАО Московская Биржа сократилась на 8,6%, до 23,2 трлн рублей. Оборот вторичных торгов акциями и депозитарными расписками на акции российских эмитентов на ОАО Московская Биржа в 2014 году увеличился по сравнению с 2013 годом на 18,6%, до 10,1 трлн рублей.

#### Ценные бумаги кредитных организаций.

В 2014 году Банк России зарегистрировал 180 выпусков ценных бумаг кредитных организаций. Номинальный объем выпусков акций составил 603,4 млрд рублей при 162 выпусках<sup>1</sup> (в 2013 году

<sup>1</sup> В том числе номинальный объем выпусков акций, связанных с увеличением уставного капитала кредитных организаций, составил 596,5 млрд рублей при 146 выпусках; с целью уменьшения номинальной стоимости акций зарегистрировано 6 выпусков акций на сумму 0,8 млрд рублей; номинальный объем выпусков акций, не влияющих на измерение размера уставного капитала кредитных организаций, составил 6,1 млрд рублей при 10 выпусках (в 2013 году – соответственно 187 выпусков на 222,4 млрд рублей, 2 выпуска на менее чем 0,1 млрд рублей и 10 выпусков на 1,9 млрд рублей).

было зарегистрировано 199 выпусков на 224,4 млрд рублей), номинальный объем выпусков облигаций составил 48,7 млрд рублей при 18 выпусках (в 2013 году – 51 выпуск на 189,6 млрд рублей).

Зарегистрированы отчеты и получены уведомления об итогах 192 выпусков ценных бумаг (в 2013 году – 229 выпусков), в соответствии с которыми номинальный объем размещенных акций составил 431,6 млрд рублей (в 2013 году – 198,0 млрд рублей), облигаций – 70,6 млрд рублей (в 2013 году – 108,9 млрд рублей).

За отчетный период в связи с неразмещением в ходе эмиссии ни одной ценной бумаги выпуска, а также в связи с нарушением законодательства Российской Федерации по ценным бумагам аннулировано 36 выпусков ценных бумаг кредитных организаций на сумму 40,5 млрд рублей (в 2013 году – 28 выпусков на 48,8 млрд рублей).

В 2014 году Банк России зарегистрировал 39 условий выпуска и обращения сертификатов: 9 условий выпуска и обращения именных депозитных сертификатов, 4 условия выпуска и обращения депозитных сертификатов на предъявителя, 10 условий выпуска и обращения именных сберегательных сертификатов, 16 условий выпуска и обращения сберегательных сертификатов на предъявителя.

**Ценные бумаги эмитентов, не являющихся кредитными организациями.** В 2014 году Банк России зарегистрировал 4791 выпуск ценных бумаг эмитентов, не являющихся кредитными организациями. Номинальный объем выпусков акций составил 2026,7 млрд рублей при 4642 выпусках, номинальный объем выпусков облигаций составил 725,3 млрд рублей при 149 выпусках. Наибольшую долю номинального объема выпусков ценных бумаг (76%) в 2014 году составили выпуски ценных

бумаг, размещенные по подписке: номинальный объем выпусков ценных бумаг, размещенных путем открытой подписки, составил 343,1 млрд рублей (в том числе акций – 60,6 млрд рублей, облигаций – 282,5 млрд рублей), номинальный объем выпусков ценных бумаг, размещенных путем закрытой подписки, составил 1757,7 млрд рублей (в том числе акций – 1314,9 млрд рублей, облигаций – 442,8 млрд рублей).

Зарегистрированы отчеты и получены уведомления об итогах 4758 выпусков ценных бумаг, в соответствии с которыми номинальный объем размещенных акций составил 1285,49 млрд рублей, облигаций – 718,8 млрд рублей.

В 2014 году Банком России зарегистрировано 128 проспектов ценных бумаг, в том числе 50 проспектов акций и 78 проспектов облигаций.

В связи с неразмещением в ходе эмиссии ни одной ценной бумаги выпуска, а также в связи с нарушением законодательства Российской Федерации по ценным бумагам Банк России за отчетный период аннулировал 135 выпусков ценных бумаг некредитных финансовых организаций на сумму 301,4 млрд рублей.

Наибольшая активность, связанная с выпусками акций в 2014 году, наблюдалась у эмитентов, зарегистрированных в Москве (39% всех зарегистрированных выпусков акций), Санкт-Петербурге (9%), Московской области (5%), Свердловской области (4%), Новосибирской области (2%), Краснодарском крае (2%), Республике Крым (1%), Республике Татарстан (1%), Ростовской области (1%), Тюменской области (1%), Ленинградской области (1%), Приморском крае (1%). Доли выпусков акций эмитентов, зарегистрированных на территориях иных субъектов Российской Федерации, составили менее 1%.

## I.4. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ И ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ВНУТРЕННИЙ ДОЛГ

Доходы бюджетной системы Российской Федерации за 2014 год, по отчетным данным Федерального казначейства, достигли 26 371,1 млрд рублей. Отношение данного показателя к ВВП, как и годом ранее, составило 36,9%. При этом произошло увеличение нефтегазовых поступлений (на 0,5 процентного пункта ВВП – в основном вследствие ослабления рубля) при одновременном снижении нефтегазовых доходов (на 0,5 процентного пункта ВВП), в первую очередь страховых взносов на обязательное социальное страхование и поступлений от внешнеэкономической деятельности. Расходы бюджетной системы Российской Федерации в 2014 году составили 27 216,0 млрд рублей, или 38,1% ВВП, что на 0,1 процентного пункта ниже, чем в 2013 году. В результате бюджеты бюджетной системы Российской Федерации в 2014 году были исполнены с дефицитом 844,9 млрд рублей, или 1,2% ВВП, что на 3,3 млрд рублей (0,1 процентного пункта) ниже, чем за 2013 год.

Федеральный бюджет за 2014 год исполнен по доходам в сумме 14 496,8 млрд рублей, или 20,3% ВВП, что на 0,6 процентного пункта выше аналогичного показателя за 2013 год. Расходы федерального бюджета в 2014 году составили 14 830,6 млрд рублей, или 20,8% ВВП, что на 0,6 процентного пункта выше соответствующего показателя 2013 года. Дефицит федерального бюджета в 2014 году по отношению к ВВП остался на уровне 2013 года (0,5% ВВП), увеличившись в абсолютном выражении на 10,8 млрд рублей.

Доходы и расходы консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации составили в 2014 году 8905,5 и 9353,3 млрд рублей соответственно, дефицит – 447,8 млрд рублей (12,5; 13,1 и 0,6% ВВП соответственно). Доходы бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации за 2014 год составили 6159,1 млрд рублей, расходы – 6190,1 млрд рублей, дефицит – 31,1 млрд рублей, Федерального фонда обязательного медицинского страхования – 1250,5; 1268,7 и 18,1 млрд рублей соответственно. Бюджет Фонда социального страхования Российской Федерации за 2014 год исполнен с профицитом 23,6 млрд рублей при до-

ходах и расходах 175,1 и 151,4 млрд рублей соответственно.

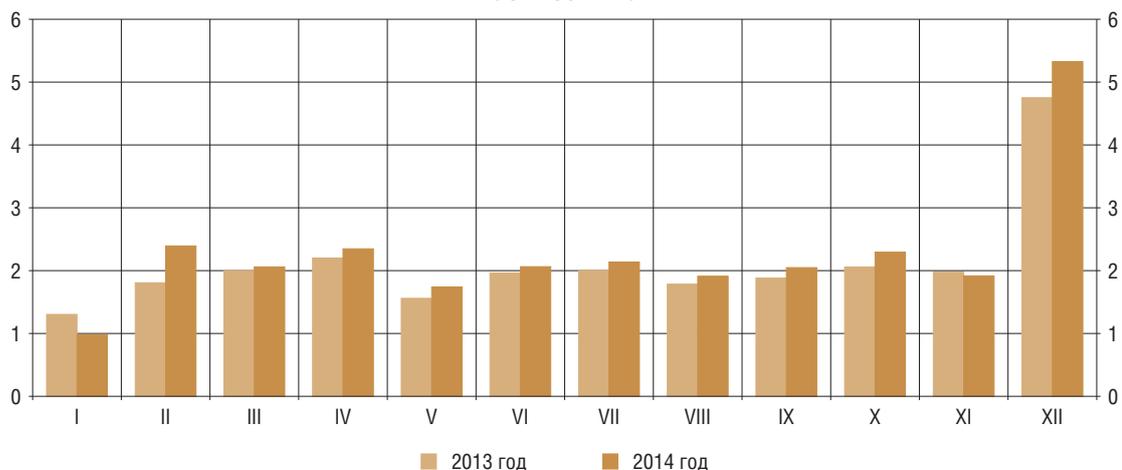
По данным Минфина России, объем совокупного государственного и муниципального внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2015 составил 9615,6 млрд рублей, или 13,5% ВВП, увеличившись за год на 24,4% в абсолютном выражении, или на 1,8 процентного пункта ВВП. Доля внутреннего долга в общем объеме государственной и муниципальной задолженности составила 75,7%, что на 5,1 процентного пункта ниже соответствующей величины на 1.01.2014.

Государственный внутренний долг Российской Федерации на 1.01.2015 составил 7241,2 млрд рублей, или 10,1% ВВП, что превышает показатель на соответствующую дату предыдущего года на 1,5 процентного пункта. В структуре государственного внутреннего долга Российской Федерации объем государственных ценных бумаг Российской Федерации составил 5475,7 млрд рублей (75,6%), увеличившись на 1043,3 млрд рублей (на 23,5%), государственных гарантий – 1765,5 млрд рублей (24,4%), увеличившись на 475,6 млрд рублей (на 36,9%). Объем государственных ценных бумаг, обращающихся на внутреннем рынке ценных бумаг, за год уменьшился на 1,0% и на 1.01.2015 составил 3593,2 млрд рублей, или 65,6% от их общего объема в обращении.

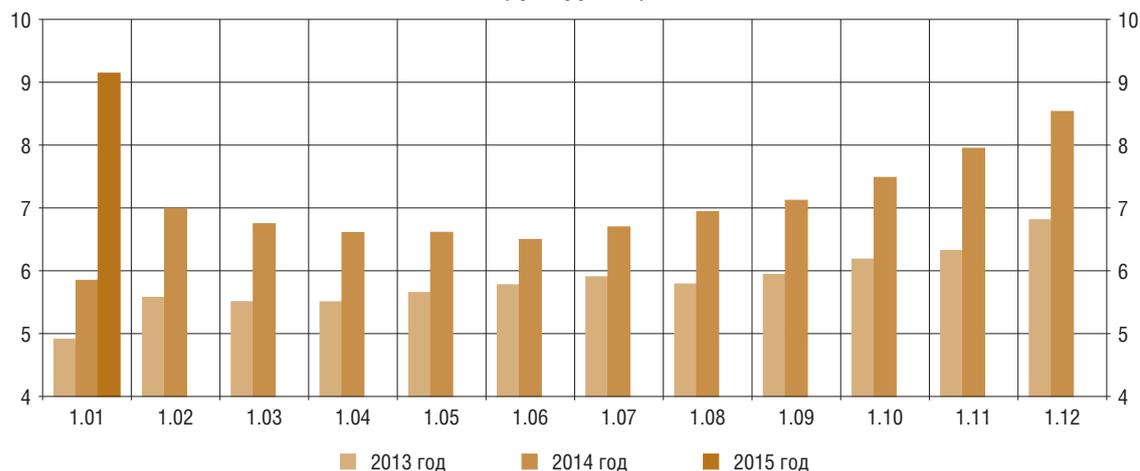
Задолженность Минфина России перед Банком России в валюте Российской Федерации по номинальной стоимости государственных ценных бумаг с учетом ценных бумаг, приобретенных Банком России по операциям репо, за 2014 год уменьшилась на 26,9% и составила 1172,2 млрд рублей, без учета операций репо – уменьшилась на 1,7%, до 254,6 млрд рублей.

Задолженность Минфина России перед Банком России в иностранной валюте в рублевом эквиваленте за 2014 год с учетом операций репо Банка России увеличилась в 2,3 раза и на 1.01.2015 составила 501,7 млрд рублей по номинальной стоимости государственных ценных бумаг, без учета операций репо – увеличилась на 71,8% (за счет валютной переоценки) и составила 177,3 млрд рублей.

### Расходы бюджетной системы (трлн рублей)



### Средства федерального бюджета на счетах, открытых в Банке России (трлн рублей)



Средства федерального бюджета в валюте Российской Федерации на счетах, открытых в Банке России, на 1.01.2015 составили 757,1 млрд рублей, увеличившись за год на 78,6 млрд рублей, или на 11,6%. Средства федерального бюджета в иностранных валютах в рублевом эквиваленте на 1.01.2015 составили 8387,3 млрд рублей, увеличив-

шись за год на 3217,0 млрд рублей, или в 1,6 раза, в том числе средства Резервного фонда и Фонда национального благосостояния (без наращенных процентов) составили 4945,5 и 3288,3 млрд рублей (увеличились на 2085,8 и 1164,6 млрд рублей соответственно). Данный рост объема средств в основном объясняется валютной переоценкой.

## I.5. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС И ВНЕШНИЙ ДОЛГ

### Платежный баланс<sup>1</sup>

Платежный баланс в 2014 году формировался на фоне ухудшения внешнеэкономической конъюнктуры и усиления геополитических рисков. Некоторое укрепление торгового баланса и рост положительного сальдо текущего счета не были достаточными для компенсации активизировавшегося вывоза капитала. В условиях ограниченного доступа к внешним рынкам использование валютных резервов позволило компенсировать возросший дисбаланс на внутреннем валютном рынке.

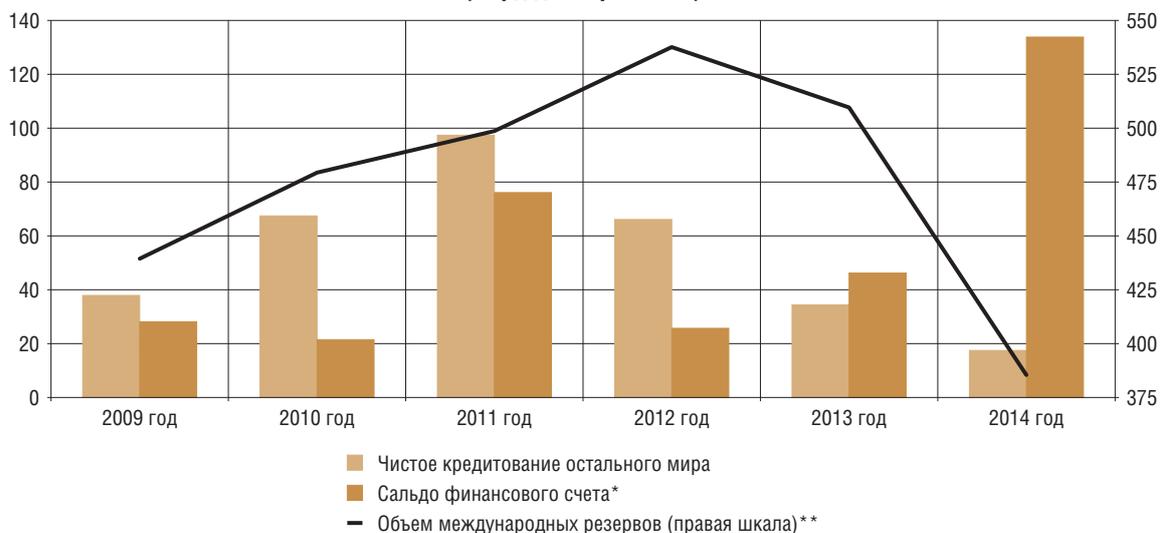
#### Счет текущих операций и счет операций с капиталом

Профицит **счета текущих операций** по итогам 2014 года составил 59,5 млрд долларов США (34,8 млрд долларов США в 2013 году). Его рост был связан с уменьшением дефицита баланса первичных доходов и услуг при росте положительного сальдо торгового баланса. Сальдо торгового баланса увеличилось под воздействием опережающего снижения импорта товаров по сравнению с экспортом.

**Экспорт товаров** уменьшился до 497,8 млрд долларов США (на 4,9%). Незначительное увеличение показателя в первом полугодии сменилось его снижением во второй половине года. При замедлении темпов роста мировой экономики, обусловившем ухудшение внешней ценовой конъюнктуры основных товаров российского экспорта, цены вывозимых товаров снизились на 4,9%. Сырая нефть поставлялась внешним потребителям по сравнению с предыдущим годом дешевле на 6,2%, природный газ – на 7,4%, нефтепродукты – на 2,8%. Цены на прочие товары снизились в среднем на 4,3%. Вместе с тем российским экспортерам удалось сохранить общие физические объемы вывоза почти на неизменном уровне по сравнению с 2013 годом: сокращение поставок в натуральном выражении трех основных энергетических товаров на 2,1% было в значительной степени компенсировано ростом вывоза прочих товаров на 4,3%.

Стоимость экспорта топливно-энергетических товаров уменьшилась до 346,2 млрд долларов США

Динамика важнейших компонентов платежного баланса и международных резервов Российской Федерации (млрд долларов США)



\* Без учета изменения резервных активов.

\*\* На конец года.

<sup>1</sup> Платежный баланс Российской Федерации разработан по методологии шестого издания "Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции" (РПБ6) МВФ; использование знаков соответствует РПБ6.

(372,0 млрд долларов США в 2013 году), в результате чего доля этой товарной группы в структуре экспорта сократилась с 70,6% в 2013 году до 69,6% в 2014 году<sup>1</sup>. В то же время экспорт черных и цветных металлов, включая изделия из них, сохранился на уровне 2013 года – 40,5 млрд долларов США. Незначительно снизились поставки продукции химической промышленности (29,1 млрд долларов США в 2014 году). Опережающими темпами сокращался экспорт продукции машиностроения: до 26,3 млрд долларов США (или на 8,7%), доля этой товарной группы в совокупном экспорте уменьшилась с 5,5 до 5,3%. Несмотря на сокращение ввоза продовольственных товаров и сырья для их производства из ряда стран, Российская Федерация не только смогла удовлетворить внутренний спрос, но и увеличила экспорт товаров этой группы на 16,5%, до 18,9 млрд долларов США.

Сокращение поставок углеводородного сырья оказало влияние на уменьшение в географической структуре экспорта доли стран ЕС до 52,1% (в 2013 году – 53,6%). В то же время в основном за счет экспорта других товарных групп удельный вес государств Азиатско-Тихоокеанского экономического сотрудничества (АТЭС) вырос до 21,5% (18,8%). Суммарная доля партнеров России по Таможенному союзу – Республики Беларусь и Республики Казахстан – незначительно снизилась до 6,8% (7,2%). Наибольшие объемы поставок приходились на Нидерланды (13,7%), Китай, Германию (по 7,5%) и Италию (7,2%).

**Импорт товаров** в 2014 году составил 308,0 млрд долларов США, снизившись на 9,8% по сравнению с 2013 годом. Снижение определялось как падением цен на 4,3%, так и уменьшением физических объемов ввоза на 5,7%. Сокращение импорта ускорилось во второй половине 2014 года. Отрицательная динамика показателя, наряду с фактором снижения спроса вследствие замедления экономического роста и ослабления курса рубля, была связана также с воздействием ограничительных мер Российской Федерации на ввоз отдельных категорий товаров из зарубежных стран.

Инвестиционная пауза в экономике обусловила сокращение ввоза машин, оборудования и транспортных средств на 10,8%, до 136,2 млрд долларов США, наибольшее снижение произошло в сегменте средств наземного транспорта. Удельный вес этой

группы в товарной структуре импорта уменьшился с 48,5 до 47,6%. Импорт продукции химической и связанных с ней отраслей промышленности снижался относительно меньшими темпами – на 7,2%, до 46,4 млрд долларов США преимущественно за счет фармацевтической продукции. Вследствие ограничительных мер ввоз продовольственных товаров уменьшился до 39,7 млрд долларов США (или на 8,0%).

Частичное замещение европейского импорта поставками продукции из Азиатско-Тихоокеанского региона оказало влияние на снижение в географическом распределении импорта в 2014 году доли государств ЕС до 41,4% (в 2013 году – 42,6%) при увеличении вклада стран АТЭС до 36,4% (34,7%). Удельный вес стран Таможенного союза также вырос до 6,6% (6,3%). Важнейшим партнером оставался упрочивший свои позиции Китай (17,8%). Другими значимыми контрагентами выступали Германия (11,5%), США (6,5%) и Италия (4,5%).

Дефицит **баланса внешней торговли услугами** сократился с 58,3 млрд долларов США в 2013 году до 55,2 млрд долларов США в 2014 году за счет более значительного снижения объема полученных услуг.

**Экспорт услуг** уменьшился до 65,8 млрд долларов США (70,1 млрд долларов США в 2013 году), главным образом вследствие спада инвестиционной активности в России и за рубежом, обусловившего значительное снижение стоимости услуг в сфере строительства и прочих деловых услуг.

**Импорт услуг** по итогам 2014 года сократился до 121,0 млрд долларов США, или на 7,3 млрд долларов США по сравнению с уровнем 2013 года. Определяющим фактором стало сокращение объема услуг по статье “Поездки” до 50,4 млрд долларов США (53,5 млрд долларов США) в результате снижения доходов населения в долларовом эквиваленте.

Дефицит **баланса оплаты труда** снизился до 10,1 млрд долларов США (или на 23,5% относительно уровня 2013 года) в результате сокращения выплат работающим в России менее одного года иностранным гражданам до 14,2 млрд долларов США (17,4 млрд долларов США в 2013 году) за счет уменьшения численности трудовых мигрантов – нерезидентов и долларового эквивалента их средней заработной платы. Сумма, начисленная к получе-

<sup>1</sup> Структура экспорта и импорта, а также географическое распределение внешней торговли приведены по данным таможенной статистики.

нию работающим за рубежом российским гражданам, зафиксирована на уровне, близком к предыдущему году, – 4,1 млрд долларов США.

Дефицит **баланса инвестиционных доходов** сократился до 57,2 млрд долларов США (66,5 млрд долларов США в 2013 году). Снижение прибыли российских компаний и банков обусловило значительное уменьшение начисленных к выплате доходов нерезидентам. В результате отрицательное сальдо инвестиционных доходов банков сократилось почти вдвое, до 3,9 млрд долларов США, а прочих секторов – уменьшилось на 5,5 млрд долларов США, до 52,8 млрд долларов США.

**Баланс вторичных доходов** в 2014 году сведен с дефицитом в 7,9 млрд долларов США. Его снижение по сравнению с 9,3 млрд долларов США в 2013 году обусловлено главным образом уменьшением безвозмездных денежных переводов резидентов за границу.

Отрицательное сальдо **счета операций с капиталом** в сумме 42,0 млрд долларов США сформировано крупными операциями прощения долга по государственным кредитам, предоставленным бывшим СССР, и прочей задолженности иностранных государств перед бывшим СССР.

**Чистое кредитование остального мира (совокупное сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом)** в 2014 году уменьшилось почти в 2 раза, до 17,5 млрд долларов США. Отношение чистого кредитования к ВВП снизилось с 1,7% в 2013 году до 0,9% в 2014 году.

### Финансовый счет

Положительное сальдо финансового счета в 2014 году (без учета резервных активов) выросло до 133,8 млрд долларов США (46,2 млрд долларов США в 2013 году) под воздействием сокращения иностранных обязательств и высоких темпов наращивания финансовых активов.

**Отрицательная величина чистого принятия обязательств** составила 50,7 млрд долларов США (в 2013 году она была положительной в размере 124,4 млрд долларов США).

Внешние обязательства органов государственного управления уменьшились на 9,5 млрд долларов США (рост на 9,3 млрд долларов США годом ранее). Ключевую роль в динамике показателя играли возросшие до 7,2 млрд долларов США про-

дажи суверенных ценных бумаг Российской Федерации иностранными инвесторами на вторичном рынке. Платежи по погашению и обслуживанию государственного внешнего долга уменьшились с 5,8 млрд долларов США в 2013 году до 5,2 млрд долларов США в 2014 году.

Чистое снижение обязательств частного сектора составило 38,5 млрд долларов США.

Сокращение иностранных пассивов банковского сектора, составившее 37,3 млрд долларов США (рост на 20,4 млрд долларов США в 2013 году), в значительной степени стало результатом введения ограничений на привлечение капитала на международном рынке со второго полугодия 2014 года для ряда системно значимых российских банков, что обусловило трудности при рефинансировании их внешней задолженности. В частности, кредитные организации почти в 2 раза сократили эмиссию новых еврооблигационных займов. Прочие секторы также столкнулись с сокращением внешнего финансирования, которое привело к снижению их обязательств на чистой основе на 1,2 млрд долларов США (прирост на 94,2 млрд долларов США в 2013 году). Привлечение прямых инвестиций в сумме 16,6 млрд долларов США, обеспеченное преимущественно реинвестированием доходов нерезидентов в капиталы российских компаний, компенсировалось оттоком средств иностранных портфельных инвесторов из корпоративных ценных бумаг российских эмитентов на 12,3 млрд долларов США и чистым сокращением задолженности по ссудам и займам на 5,7 млрд долларов США.

**Чистое приобретение финансовых активов**, за исключением резервных, в 2014 году составило 83,1 млрд долларов США (170,6 млрд долларов США годом ранее).

Иностранные активы органов государственного управления сократились на 39,5 млрд долларов США, главным образом в результате упомянутого выше прощения задолженности иностранных государств перед бывшим СССР. В 2014 году ссуды были предоставлены на сумму 3,2 млрд долларов США, погашение составило 1,5 млрд долларов США.

Чистое приобретение финансовых активов частным сектором<sup>1</sup> в 2014 году составило 124,4 млрд долларов США (166,0 млрд долларов США в 2013 году).

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

Увеличение иностранных активов банков на 9,6 млрд долларов США (27,9 млрд долларов США в 2013 году) связано в том числе с перераспределением в пользу кредитных организаций части иностранных активов прочих секторов, а также валютных ресурсов Банка России.

Чистое приобретение финансовых активов прочими секторами составило 114,9 млрд долларов США (138,1 млрд долларов США в 2013 году)<sup>1</sup>. С исключением крупной разовой сделки на рынке слияний и поглощений в 2013 году прирост внешних требований прочих секторов в 2014 году был больше, чем годом ранее. Около половины приобретенных финансовых активов было представлено прямыми инвестициями (54,5 млрд долларов США). В их составе существенно выросли вложения в долговые инструменты зарубежных предприятий, а также инвестиции резидентов – домашних хозяйств, рассматриваемые как связанные с приобретением и содержанием иностранной недвижимости. Прирост инвестирования в форме нового участия в капиталах компаний-нерезидентов снизился до 21,2 млрд долларов США (23,3 млрд долларов США в 2013 году)<sup>2</sup>.

Увеличение остатков наличной иностранной валюты у резидентов (кроме организаций банковской системы) составило 30,4 млрд долларов США (в 2013 году – снижение на 0,3 млрд долларов США).

Объем сомнительных операций<sup>3</sup> сократился более чем в 3 раза по сравнению с 2013 годом, до 8,6 млрд долларов США.

## Внешний долг

Внешний долг Российской Федерации уменьшился за 2014 год на 131,6 млрд долларов США, или на 18,1%, и на 1.01.2015 составил 597,3 млрд долларов США. В результате операций, отражаемых в платежном балансе, задолженность снизилась на 39,6 млрд долларов США, а за счет прочих изменений, включая курсовую и стоимостную переоценки, – на 92,0 млрд долларов США.

**Нетто-вывоз частного капитала** в отчетный период вырос до 154,1 млрд долларов США (61,6 млрд долларов США в 2013 году).

**Международные резервы Российской Федерации** на 1.01.2015 составили 385,5 млрд долларов США. По итогам года они снизились на 124,1 млрд долларов США (на 28,0 млрд долларов США в 2013 году).

За счет операций, учтенных в платежном балансе, в 2014 году резервы уменьшились на 107,5 млрд долларов США, главным образом в результате проведения валютных интервенций и предоставления валютной ликвидности банкам-резидентам на возвратной основе.

Среди других изменений наиболее существенно на величину резервных активов повлияла отрицательная курсовая переоценка в сумме 25,8 млрд долларов США, сформировавшаяся в результате динамичного укрепления доллара США на международном рынке и падения мировых цен на золото.

Стоимость монетарного золота на 1.01.2015 составила 46,1 млрд долларов США. Увеличение металлического компонента резервов в 2014 году на 6,1 млрд долларов США определялось ростом авуаров в физической форме. С начала года доля золота в международных резервах повысилась с 7,8 до 12,0%.

По состоянию на 1.01.2015 объем международных резервов был достаточен для финансирования импорта товаров и услуг в течение 11 месяцев (на 1.01.2014 – 13 месяцев).

Внешние обязательства частного сектора сократились на 106,1 млрд долларов США и на 1.01.2015 составили 91,3% совокупного внешнего долга Российской Федерации. Обязательства органов государственного управления и центрального банка снизились до 52,2 млрд долларов США (их доля составила 8,7%). Внешний долг государственного сектора в расширенном определении<sup>4</sup> уменьшился

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

<sup>2</sup> За вычетом крупной разовой сделки на рынке слияний и поглощений.

<sup>3</sup> Сомнительные операции включают имеющие признаки фиктивности операции, связанные с торговлей товарами и услугами, с покупкой/продажей ценных бумаг, предоставлением кредитов и переводами средств на собственные счета за рубежом, целью которых является трансграничное перемещение денежных средств.

<sup>4</sup> Государственный сектор в расширенном определении, помимо органов государственного управления и центрального банка, охватывает банки и небанковские корпорации, в которых органы государственного управления и центральный банк напрямую или опосредованно владеют 50 и более процентами участия в капитале или контролируют их иным способом.

### Внешний долг Российской Федерации (млрд долларов США)



### Внешний долг Российской Федерации (в % к ВВП)



до 303,8 млрд долларов США, а его удельный вес составил 50,9% от общей величины долга.

Задолженность федеральных органов управления уменьшилась на 19,9 млрд долларов США, до 41,0 млрд долларов США. Обязательства, принятые Российской Федерацией в качестве правопреемницы бывшего СССР, снизились до 1,8 млрд долларов США. В составе нового российского долга снижение зафиксировано преимущественно в сегменте рублевых долговых инструментов (на 12,9 млрд долларов США), компонент ценных бумаг в иностранной валюте уменьшился на 6,3 млрд долларов США.

Внешние долговые обязательства субъектов Российской Федерации на 1.01.2015 снизились до 0,6 млрд долларов США.

В составе долга Банка России в объеме 10,6 млрд долларов США 77,5% приходилось на обязательства перед МВФ по распределенным в пользу Российской Федерации СДР (специальные права заимствования), 22,5% – на наличные рубли у нерезидентов, а также на счета и депозиты.

Внешние долговые обязательства банков в 2014 году уменьшились на 42,9 млрд долларов США, или на 20%, до 171,5 млрд долларов США.

Внешний долг прочих секторов сократился на 63,2 млрд долларов США, до 373,6 млрд долларов США.

В результате преобладавшего погашения краткосрочной задолженности доля долгосрочных обязательств в общем объеме внешнего долга выросла с 88,3 до 89,7% (535,7 млрд долларов США),

удельный вес краткосрочных обязательств снизился с 11,7 до 10,3% (61,6 млрд долларов США). Существенное обесценение рублевых обязательств способствовало снижению доли внешней задолженности, номинированной в российской национальной валюте, с 25,7 до 17,8% (106,1 млрд долларов США), долг в иностранной валюте вырос с 74,3 до 82,2% (491,1 млрд долларов США).

На 1 января 2015 года индикаторы долговой устойчивости Российской Федерации согласно международным критериям оставались умеренными: отношение внешнего долга к ВВП составило 32% (на начало 2014 года – 35%), а внешних долговых обязательств органов государственного управления к ВВП – снизилось до 2% (3%).

## I.6. НАЦИОНАЛЬНАЯ ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА

В 2014 году развитие национальной платежной системы (далее – НПС) характеризовалось расширением сервисов, обеспечивающих клиентам возможность совершения быстрых и безопасных платежей с использованием дистанционных и мобильных форм доступа к денежным средствам, а также более эффективного управления ликвидностью. Наличие негативных внешних факторов не оказало существенного влияния на платежную инфраструктуру. Этому способствовали меры по ее развитию, предпринятые Банком России с целью обеспечения бесперебойного оказания платежных услуг на территории Российской Федерации.

На 1 января 2015 года деятельность в качестве субъектов НПС осуществляли 833 оператора по переводу денежных средств, 33 оператора платежных систем, 35 операционных центров, 36 платежных клиринговых центров, 32 расчетных центра, 97 операторов электронных денежных средств, Федеральное государственное унитарное предприятие «Почта России» (ФГУП «Почта России»), платежные агенты и банковские платежные агенты (на 1.01.2015 им было открыто 29,7 тыс. счетов в кредитных организациях).

В Российской Федерации по состоянию на 1.01.2015 функционировали 33 платежные системы, из них две являлись системно значимыми, пять – социально значимыми, 10 – национально значимыми.

Показатели, характеризующие функционирование системно и национально значимой платежной системы Банка России, сохранились в целом на уровне 2013 года и составили 1,4 млрд переводов денежных средств на сумму 1205,2 трлн рублей. В среднем ежедневно осуществлялось 5,5 млн переводов на сумму 4,9 трлн рублей (в 2013 году – 5,4 млн переводов на сумму 5,0 трлн рублей). Объем переводов денежных средств через платежную систему Банка России в 2014 году в 17 раз превысил объем ВВП.

В структуре операций на основную категорию участников платежной системы Банка России –

кредитные организации – приходилось 85,9% по количеству и 80,2% по объему переводов денежных средств. Переводы клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, составляли 14,1 и 9,7% соответственно. Среди них преобладали операции органов Федерального казначейства, являющихся участниками обмена электронными сообщениями с Банком России. В 2014 году через платежную систему Банка России ими было осуществлено 143,3 млн переводов денежных средств на сумму 106,9 трлн рублей. При этом 90,4% от общего объема переводов органов Федерального казначейства было проведено с использованием электронной технологии.

На 1 января 2015 года количество участников системы банковских электронных срочных платежей (БЭСП) составило 2495, в том числе 356 – прямые участники расчетов, 2053 – ассоциированные участники расчетов, 86 – особые участники расчетов. В 2014 году в системе БЭСП было совершено 2,9 млн переводов на сумму 475,6 трлн рублей (рост в 1,4 раза по количеству и снижение на 5,7% по объему), из них около 39% по объему приходилось на переводы органов Федерального казначейства.

Через систему межрегиональных электронных расчетов (МЭР) было осуществлено 448,0 млн переводов денежных средств на сумму 121,9 трлн рублей (по сравнению с 2013 годом – рост на 10,8 и 4,8% соответственно). Количество и объем переводов денежных средств, осуществленных через систему внутрирегиональных электронных расчетов (ВЭР), изменились незначительно и составили 919,7 млн переводов и 607,7 трлн рублей соответственно.

Значения среднемесячных коэффициентов доступности платежной системы Банка России<sup>1</sup> в отчетном году находились в диапазоне от 99,92 до 100% (в 2013 году – от 99,80 до 99,99%), значения коэффициентов доступности услуг системы БЭСП<sup>2</sup> изменялись от 99,69 до 100%.

<sup>1</sup> Готовность осуществлять прием распоряжений о переводе денежных средств от клиентов Банка России при осуществлении внутрирегиональных и межрегиональных электронных расчетов.

<sup>2</sup> Возможность доступа к расчетным и информационным услугам, предоставляемым Банком России участникам системы БЭСП в течение периода времени, установленного нормативным актом Банка России.

Объем переводов денежных средств через платежную систему НКО ЗАО НРД – системно и национально значимую платежную систему, осуществляющую денежные расчеты по сделкам, совершенным на организованных торгах (ОАО Московская Биржа) и внебиржевых рынках, – достиг 129,8 трлн рублей. В среднем ежедневно осуществлялось переводов денежных средств на сумму 525,4 млрд рублей<sup>1</sup>. Объем переводов денежных средств, осуществленных в рамках платежной системы НКО ЗАО НРД, в 2014 году в 1,8 раза превысил объем ВВП.

В течение 2014 года операторы по переводу денежных средств – кредитные организации – совершили 12,6 млрд платежей на сумму 983,4 трлн рублей<sup>2</sup> (в 2013 году – 9,7 млрд платежей на сумму 961,3 трлн рублей). Сохранились высокие темпы роста количества (на 24,5%) и объема (на 13,1%) платежей физических лиц и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями. Количество и объем платежей клиентов, являющихся кредитными организациями, сократились на 6,7 и 11,7% соответственно.

Продолжился рост платежного оборота корпоративного сектора: кредитные организации в 2014 году приняли к исполнению 1,6 млрд распоряжений о переводе денежных средств клиентов – юридических лиц, не являющихся кредитными организациями, на сумму 500,7 трлн рублей (больше, чем в 2013 году, на 2,9 и 17,3% соответственно).

На 1 января 2015 года подавляющее большинство кредитных организаций (около 95%) предоставляло клиентам возможность дистанционного доступа к своим счетам для осуществления платежей. Число таких счетов, открытых физическим лицам и юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, возросло на 12,4% (до 125,8 млн счетов), а количество и объем распоряжений, направленных ими электронно, – на 37,9 и 11,5% соответственно (до 10,7 млрд операций на сумму 471,0 трлн рублей). Это составило 89,7% от общего количества и 89,4% от общего объема распоряжений, поступивших в кредитные организации от физических и юридических лиц.

Количество платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями, на на-

чало 2015 года составило 227,7 млн единиц (или 1,6 карты на душу населения), из них 86,1% приходилось на расчетные (дебетовые) карты, 13,9% – на кредитные. Отмечался рост эффективности их использования. При увеличении за год количества платежных карт на 4,7% объем операций с их использованием, совершенных на территории Российской Федерации и за ее пределами, увеличился на 30,7% по количеству (до 10,1 млрд операций) и на 22,1% по объему (до 36,2 трлн рублей). В среднем ежедневно совершалось 27,7 млн операций на сумму 99,0 млрд рублей.

В 2014 году сохранялась тенденция к опережающему росту безналичных операций с использованием платежных карт (в 1,5 раза как по количеству, так и по объему) по сравнению с операциями по снятию наличных денег (на 4,6 и 12,2% соответственно). Это способствовало дальнейшему сокращению доли последних – с 40,8 до 32,7% по количеству и с 72,5 до 66,6% по объему.

Динамичному росту безналичных операций с использованием платежных карт способствовало активное подключение к инфраструктуре по обслуживанию карт организаций торговли и услуг. За 2014 год количество электронных терминалов и импринтеров увеличилось почти на треть (до 1,3 млн устройств), число банкоматов, большинство из которых также предназначено для проведения безналичных операций, возросло на 18,0% (до 222,8 тыс. устройств).

Свою нишу заняли электронные денежные средства. Доля операций по переводу электронных денежных средств в общем количестве и объеме безналичных платежей физических лиц в 2014 году возросла до 10,7 и 3,9% соответственно. В отчетном году количество электронных средств платежа (ЭСП) для перевода электронных денежных средств насчитывало 350,0 млн единиц, с их использованием было совершено 1,1 млрд операций по переводу электронных денежных средств на сумму 1,1 трлн рублей. Доля неперсонифицированных ЭСП составляла 93,8%, на операции с их использованием приходилось 69,6% по количеству и 38,9% по объему. Удельный вес операций с персонифицированными ЭСП составил 30,3 и 59,9%

<sup>1</sup> По данным, сформированным в соответствии с методикой составления отчетности, введенной Указанием Банка России от 27.06.2014 № 3304-У «Об отчетности операторов платежных систем по платежным системам, в рамках которых осуществляется перевод денежных средств по сделкам, совершенным на организованных торгах».

<sup>2</sup> Включаются собственные платежи кредитных организаций, платежи клиентов кредитных организаций (кредитных организаций, физических и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями), в том числе безналичные операции с использованием платежных карт и операции по переводу электронных денежных средств.

соответственно, доля корпоративных ЭСП была незначительной.

В 2014 году кредитные организации уделяли большое внимание задаче формирования платежной инфраструктуры в Крымском федеральном округе. На 1.01.2015 на его территории функционировало 530 подразделений кредитных организаций. Количество и объем платежей, совершенных в течение апреля–декабря 2014 года клиентами кредитных организаций Крымского федерального округа, составили 4,1 млн транзакций и более 230 млрд рублей соответственно. Из них на переводы физических лиц без открытия банковского счета приходилось 1,3 млн транзакций на сумму более 10 млрд рублей, на безналичные операции с использованием платежных карт – 315,6 тыс. транзакций на сумму 864,4 млн рублей.

Через инфраструктуру платежной системы Банка России на территории Крымского федерального округа в течение апреля–декабря 2014 года было совершено 1,9 млн переводов денежных средств на сумму 349,9 млрд рублей.

На 1 января 2015 года в составе ФГУП «Почта России» насчитывалось 41,6 тыс. отделений, оказывающих платежные услуги населению и хозяйствующим субъектам<sup>1</sup>. В 2014 году количество и объем почтовых переводов и платежей физических лиц, совершенных через отделения и платежные терминалы ФГУП «Почта России» как на территории Рос-

сии, так и за ее пределами, практически не изменились и составили 666,6 млн операций и 564,8 млрд рублей соответственно, из них большая часть приходилась на платежи физических лиц, принятые ФГУП «Почта России» в качестве платежного агента (90,4 и 66,0% соответственно).

Объем платежей, совершенных с участием платежных агентов и банковских платежных агентов, осуществляющих прием денежных средств, увеличился в 2014 году на 8,1% (до 1,3 трлн рублей). Из них 85,8% приходилось на платежных агентов, 14,2% – на банковских платежных агентов (в 2013 году 88,3 и 11,7% соответственно). Доля денежных средств, принятых агентами в целях последующей оплаты услуг, составила 22,3% в общем объеме переводов физических лиц без открытия банковского счета<sup>2</sup>.

В 2014 году Банк России проводил работу по начислению, учету и контролю за полнотой и своевременностью осуществления платежей в федеральный бюджет, администрируемых Банком России. Объем доходов, администрируемых Банком России, за 2014 год составил 640,7 млн рублей, или 96% к сумме, установленной Федеральным законом «О федеральном бюджете на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов». Объем задолженности по денежным взысканиям (штрафам) по состоянию на 1.01.2015 составил 2965,5 млн рублей (снижение по сравнению с 1.01.2014 на 936 млн рублей).

<sup>1</sup> По данным ФГУП «Почта России».

<sup>2</sup> Включаются переводы физических лиц без открытия банковского счета, совершенные через инфраструктуру кредитных организаций, ФГУП «Почта России», платежных агентов и банковских платежных агентов.

## **II. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ**

## II.1. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

### II.1.1. Цели, решения и результаты денежно-кредитной политики

Основной целью денежно-кредитной политики Банка России является обеспечение ценовой стабильности. Под ценовой стабильностью понимается достижение и поддержание стабильно низкой инфляции, что является необходимым условием обеспечения сбалансированного и устойчивого экономического роста. Согласно «Основным направлениям единой государственной денежно-кредитной политики на 2014 год и период 2015 и 2016 годов» цель по инфляции на 2014 год была установлена на уровне 5%. Однако в 2014 году российская экономика столкнулась с рядом негативных внешних шоков, влияние которых определило значительное отклонение условий проведения денежно-кредитной политики от предпосылок, которые были заложены в базовый сценарий макроэкономического развития.

Банк России принимал решения об уровне ключевой ставки – индикатора направленности денежно-кредитной политики – на основе анализа складывающихся экономических тенденций, макроэкономического прогноза и оценки рисков отклонения инфляции от целевого уровня в среднесрочной перспективе с учетом распределенного во времени влияния денежно-кредитной политики на экономические показатели. В условиях роста инфляционных рисков на фоне замедления экономического роста, обусловленного преимущественно структурными факторами, Банк России в 2014 году осуществлял повышение ключевой ставки.

#### Ключевые решения по денежно-кредитной политике

В 2014 году Банк России проводил денежно-кредитную политику в неблагоприятных внешнеэкономических условиях, оказавших значительное проинфляционное воздействие при одновременном негативном влиянии на перспективы экономического роста. Нарастание геополитической напряженности начиная с марта 2014 года, спровоцированное им усиление оттока капитала, ограничение доступа к международным финансовым рынкам

для российских компаний и банков стали факторами повышения волатильности во всех сегментах финансового рынка, ухудшения ожиданий экономических агентов, изменения баланса спроса и предложения на внутреннем валютном рынке. Во втором полугодии 2014 года ключевым вызовом для российской экономики стало значительное снижение цен на нефть, которое привело к сокращению доходов от внешнеэкономической деятельности, резкому ослаблению рубля и повышению рисков для ценовой и финансовой стабильности. Дополнительным источником временного усиления инфляционного давления стало введение Россией с августа 2014 года ограничений на импорт ряда продовольственных товаров.

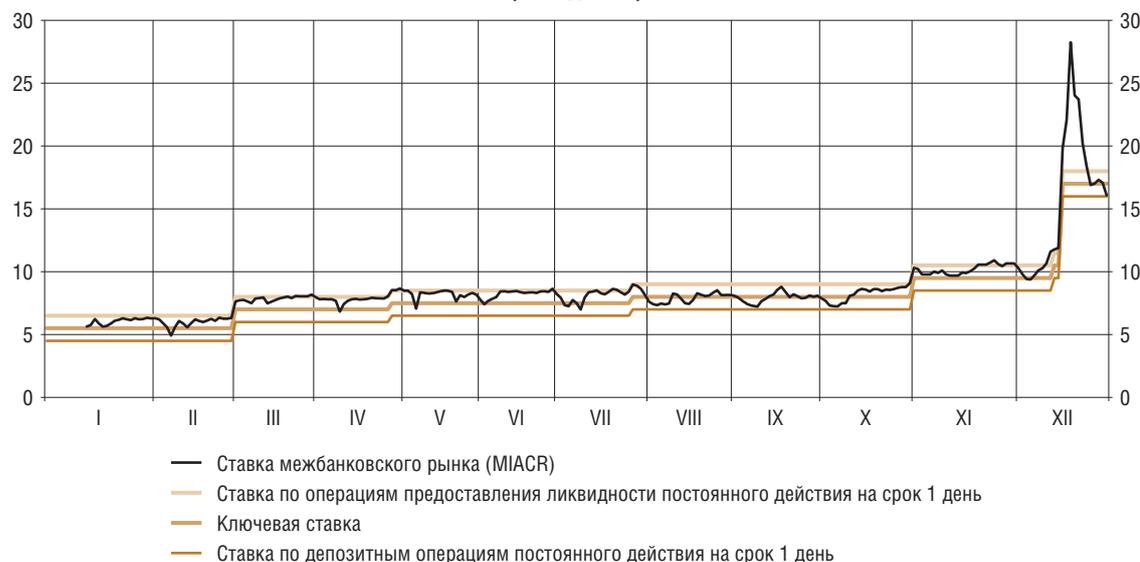
Замедление экономического роста в 2014 году не оказывало выраженного сдерживающего влияния на инфляцию, так как оно в значительной степени было вызвано причинами структурного характера.

Ускорение роста цен на широкий круг товаров и услуг, обусловленное в первую очередь эффектом ослабления рубля, а также сохранение высокой экономической неопределенности оказало повышающее давление на инфляционные ожидания субъектов экономики, что создало риски для достижения цели по инфляции в среднесрочной перспективе.

В этих условиях Банк России начиная с марта 2014 года шесть раз принимал решение о повышении ключевой ставки – в совокупности на 11,50 процентного пункта. В том числе с 16.12.2014 ключевая ставка была увеличена на 6,50 процентного пункта – до 17,00% годовых.

С учетом того, что ускорение роста потребительских цен в 2014 году в значительной степени было обусловлено действием непредвиденных внешних факторов, а воздействие денежно-кредитной политики на динамику цен реализуется на горизонте одного года – полутора лет после изменения ключевой ставки, снижение инфляции в 2014 году до целевого уровня 5% было невозможно: по итогам года она составила 11,4%. Однако ужесточе-

### Процентный коридор Банка России и однодневная ставка MIACR в 2014 году (% годовых)



ние денежно-кредитной политики способствовало стабилизации инфляционных и девальвационных ожиданий субъектов экономики и поддержанию их склонности к сбережению, что позволило ограничить влияние неблагоприятных внешних факторов на ускорение роста цен и было направлено на создание предпосылок для постепенного снижения инфляции до целевого уровня в среднесрочной перспективе.

Сложные условия функционирования российской экономики в 2014 году обусловили необходимость применения наряду с мерами денежно-кредитной политики ряда нестандартных мер, направленных на поддержку приоритетных направлений развития экономики. Так, в 2014 году Банк России продолжил разработку специализированных инструментов для поддержки отдельных сегментов экономики, развитие которых сдерживается структурными факторами.

В апреле 2014 года был введен новый специализированный механизм рефинансирования кредитных организаций, в рамках которого кредитные организации могут привлекать от Банка России средства на срок до 3 лет включительно под залог прав требования по кредитам, предоставленным для финансирования инвестиционных проектов,

отобранных в соответствии с правилами, утвержденными Правительством Российской Федерации. В мае 2014 года действие данной программы также распространилось на облигации из Ломбардного списка Банка России, размещенные в целях финансирования инвестиционных проектов.

В 2014 году Банк России также продолжил применение ряда ранее введенных специализированных программ рефинансирования: предоставление ОАО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОАО «МСП Банк») кредитов под залог прав требования по межбанковским кредитным договорам, заключенным с банками-партнерами в рамках Программы финансовой поддержки развития малого и среднего предпринимательства, а также кредитование под залог прав требования по кредитным договорам, обеспеченным договорами страхования ОАО «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций» (ОАО «ЭКСПАР»)¹.

В декабре 2014 года Банк России принял решение о создании нового механизма рефинансирования кредитных организаций под залог закладных, выданных в рамках программы «Военная ипотека».

При повышении ключевой ставки до 17,00% годовых 16.12.2014 процентные ставки по специа-

¹ В соответствии с пунктом 7 статьи 3 Федерального закона от 5.05.2014 № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» с февраля 2015 года используются следующие наименования: АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (АО «МСП Банк») и АО «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций» (АО «ЭКСПАР»).



те сокращения рублевых депозитов населения их доля в денежном агрегате M2 снизилась с 44,1% на 1.01.2014 до 41,8% на 1.01.2015.

Годовой темп прироста наличных денег в обращении (агрегат M0) снизился с 8,6% на начало 2014 года до 2,7% на конец года. Доля наличных денег в денежной массе в национальном определении за 2014 год почти не изменилась (22,3% на конец года против 22,2% на начало года).

Остатки средств на счетах организаций-резидентов (кроме кредитных) продолжали расти. За 2014 год рублевые депозиты указанных организаций в банках увеличились на 8,9%, а их валютные депозиты в долларовом эквиваленте – на 19,6% (за 2013 год – на 14,2 и 16,3% соответственно). Доля депозитов организаций в агрегате M2 увеличилась с 33,6% на 1.01.2014 до 35,8% на 1.01.2015.

Основным источником увеличения широкой денежной массы в 2014 году оставался рост кредита экономике. За 2014 год рублевые требования российской банковской системы к населению возросли на 13,1%, а к организациям – на 16,6% (за 2013 год – на 29,3 и 11,0% соответственно). Суммарные валютные требования к населению и организациям в долларовом эквиваленте за 2014 год увеличились менее чем на 1%.

Рост денежной массы сдерживался сокращением чистых иностранных активов Банка России в долларовом эквиваленте, связанным с проведением операций на внутреннем валютном рынке. Увеличение остатков на счетах расширенного правительства в Банке России было обусловлено преимущественно переоценкой валютной части этих счетов, а не притоком новых средств.

## II.1.2. Денежно-кредитные показатели и инструменты денежно-кредитной политики

В 2014 году ключевым элементом реализации денежно-кредитной политики оставались операции рефинансирования Банка России на аукционной основе. Проведение данных операций способствует поддержанию уровня средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России, необходимого для усреднения обязательных резервов и осуществления платежей и расчетов с учетом изменения факторов формирования ликвидности. При этом конечной целью процесса управления ликвидностью банковского сектора является поддержание ставок денежного рынка вблизи ключевой ставки Банка России, уровень которой согласуется с достижением цели по инфляции.

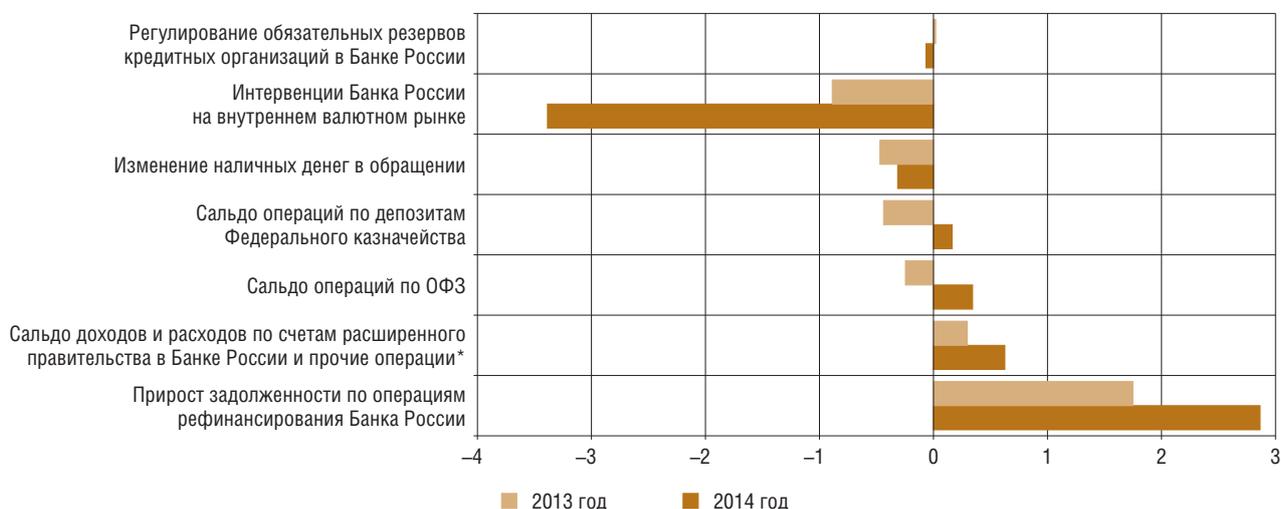
На фоне увеличения структурного дефицита ликвидности банковского сектора, обусловленного динамикой факторов ее формирования, продолжился рост спроса кредитных организаций на операции рефинансирования Банка России.

Изъятие ликвидности из банковского сектора в 2014 году происходило главным образом за счет интервенций Банка России на внутреннем валютном рынке, а также увеличения объема наличных денег в обращении. Снижение остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России и прочие операции, напротив, способствовали притоку ликвидности в банковский сектор.

Реализация курсовой политики в 2014 году происходила на фоне повышенной волатильности курса рубля относительно основных мировых валют. В этих условиях интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке, значительный объем которых пришелся на март, октябрь и декабрь, привели к оттоку ликвидности из банковского сектора по итогам года в объеме 3,4 трлн рублей (0,9 трлн рублей в 2013 году).

Динамика объема наличных денег в обращении в течение 2014 года в основном соответствовала сезонным тенденциям. Исключение составили отдельные периоды марта и декабря. Так, в результате повышения волатильности курса рубля на внутреннем валютном рынке в марте отмечался повышенный спрос населения на иностранную валюту, что привело к притоку рублевой ликвидности в банковский сектор. В декабре, напротив, отмечался рост изъятия наличных средств из банковского сектора за счет временной активизации потребительской активности населения на фоне роста инфляционных ожиданий, а также аккумуляции наличных денег в кассах кредитных организаций. В конце декабря 2014 года возврат средств клиентами банков (в том числе организациями розничной торговли) на счета в кредитных организациях и из касс самих организаций в Банк России привел к частичному восстановлению традиционной дина-

**Факторы формирования ликвидности и прирост задолженности по операциям Банка России (трлн рублей)**



\* Без учета операций по депозитам Федерального казначейства и операций Минфина России с ОФЗ, с учетом процентных платежей по операциям рефинансирования и абсорбирования Банка России.

мики. В целом за 2014 год отток средств из банковского сектора за счет эмиссии наличных средств составил 0,3 трлн рублей, что на 0,2 трлн рублей меньше, чем в 2013 году.

По итогам рассматриваемого периода за счет изменения остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России (включая операции по депозитам Федерального казначейства и операции Минфина России с ОФЗ) и прочих операций приток ликвидности в банковский сектор составил 1,1 трлн рублей по сравнению с ее оттоком в объеме 0,4 трлн рублей в 2013 году. Вплоть до декабря 2014 года превышение доходов расширенного правительства над его расходами (без учета операций по депозитам Федерального казначейства и операций Минфина России с ОФЗ) способствовало оттоку средств из банковского сектора, однако в конце 2014 года в результате роста расходов федерального бюджета сформировался их значительный приток. Вместе с тем продолжение активной политики Федерального казначейства по размещению временно свободных средств федерального бюджета на депозиты в кредитных организациях позволило существенно сгладить неравномерный характер бюджетных потоков. Этому процессу также способствовало увеличение предложения ликвидности за счет проведения аналогичных депозитных операций Пенсионным фондом Российской Федерации и местными органами власти. В результате влияние динамики остатков средств расширенного правительства на счетах в Банке России на ликвидность банковского сектора большую часть года оставалось близким к нейтральному. В условиях

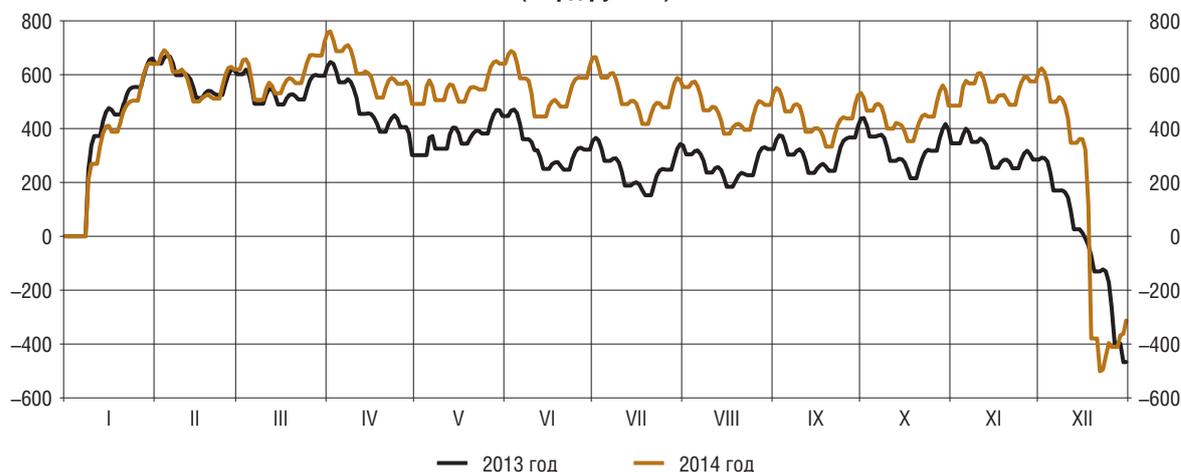
неблагоприятной конъюнктуры внутреннего долгового рынка объем размещения ОФЗ Минфином России оказался существенно ниже объема погашения, что привело к притоку средств в банковский сектор в размере 0,3 трлн рублей.

В 2014 году основным фактором увеличения остатков средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России, характеризующих их спрос на ликвидность, как и ранее, стал рост усредняемой части обязательных резервов. Так, за год средний уровень остатков средств на корреспондентских счетах в Банке России повысился на 0,2 трлн рублей, до 1,1 трлн рублей, при этом усредняемая часть обязательных резервов за этот же период выросла на 0,2 трлн рублей, до 1,0 трлн рублей. Рост величины обязательных резервов был обусловлен увеличением объема резервируемых обязательств, главным образом за счет их курсовой переоценки в конце 2014 года, при этом нормативы обязательных резервов в 2014 году оставались неизменными – на уровне 4,25% по всем резервируемым обязательствам.

В результате совокупного действия рассмотренных факторов задолженность кредитных организаций по операциям рефинансирования Банка России за 2014 год увеличилась на 2,8 трлн рублей. При этом структура задолженности по операциям рефинансирования претерпела некоторые изменения.

Существенная роль в управлении ликвидностью банковского сектора в 2014 году, как и ранее, принадлежала операциям репо с Банком России, преимущественно на аукционной основе на срок 1 неделя. Максимальный объем предоставляемых

Изменение объема наличных денег в обращении, накопленным итогом с начала года\*  
(млрд рублей)



\* Снижение – “+”, увеличение – “-”.

денежных средств в рамках данных операций устанавливался Банком России на основе прогноза ликвидности банковского сектора, исходя из соотношения оценок спроса кредитных организаций на ликвидность и ее предложения.

Средняя задолженность кредитных организаций по операциям репо за 2014 год увеличилась по сравнению с 2013 годом на 0,7 трлн рублей и составила 2,7 трлн рублей, в том числе 2,6 трлн рублей – по операциям репо на аукционной основе. При этом в периоды существенного роста потребности в ликвидности в отдельные дни декабря 2014 года объем рефинансирования в рамках операций репо достиг 3,8 трлн рублей.

В феврале 2014 года Банк России реализовал заявленный в сентябре 2013 года переход к новой операционной процедуре денежно-кредитной политики. В частности, в рамках данных изменений было прекращено ежедневное проведение аукционов репо на срок 1 день. Использование механизма усреднения обязательных резервов и перераспределение средств на межбанковском рынке позволяет банковскому сектору адаптироваться к умеренным колебаниям уровня ликвидности, не прибегая к ежедневным операциям Банка России. При этом для компенсации существенного превышения спроса на ликвидность над ее предложением Банк России предусмотрел проведение операций репо “тон-

кой настройки” на срок от 1 до 6 дней (и депозитных операций “тонкой настройки” – в обратном случае). В 2014 году в отдельные периоды Банк России проводил операции репо “тонкой настройки”, потребность в которых наиболее часто возникала в январе, марте и в конце декабря.

Важным источником рефинансирования кредитных организаций в 2014 году были кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами. По мере роста структурного дефицита ликвидности произошло увеличение нагрузки на рыночное обеспечение, что могло негативно отразиться на возможностях Банка России по управлению ставками денежного рынка в рамках операций репо. Для компенсации среднесрочной потребности кредитных организаций в ликвидности в 2014 году Банк России увеличивал объем предложения средств на аукционах по предоставлению кредитов под залог нерыночных активов. Начиная с 2014 года Банк России проводил данные аукционы по предоставлению средств на срок 3 месяца на ежемесячной основе. Для снижения влияния операций Банка России на срочность пассивов кредитных организаций в июне 2014 года максимальные сроки предоставления средств в рамках кредитов постоянного действия, обеспеченных нерыночными активами, поручительствами или золотом, были увеличены до 549 дней<sup>1</sup>, при этом на

**Изменение остатков средств расширенного правительства на счетах в Банке России и прочие операции\* в 2014 году, накопленным итогом с начала года\*\* (млрд рублей)**



\* С учетом процентных платежей по операциям рефинансирования и абсорбирования Банка России.

\*\* Снижение – “+”, увеличение – “-”.

<sup>1</sup> В соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами” и Положением Банка России от 30.11.2010 № 362-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом”.

срок свыше 90 дней по данным операциям были установлены плавающие процентные ставки, привязанные к ключевой ставке Банка России. В декабре 2014 года плавающие процентные ставки были установлены для всех указанных операций на срок свыше 1 дня. В июле 2014 года был проведен аукцион по предоставлению кредитов, обеспеченных нерыночными активами, по плавающей процентной ставке на срок 12 месяцев. Данный аукцион позволил рефинансировать задолженность кредитных организаций по аналогичным кредитам, предоставленным в 2013 году. В ноябре 2014 года, после увеличения срока предоставления средств в рамках данных операций с 12 до 18 месяцев, Банк России провел еще один аукцион. Для компенсации краткосрочной потребности в ликвидности в декабре 2014 года Банк России провел аукцион по предоставлению кредитов под залог нерыночных активов на срок 3 недели. В целом за 2014 год требования Банка России по кредитам, обеспеченным нерыночными активами на аукционной основе, возросли на 1,8 трлн рублей и составили на 1.01.2015 2,4 трлн рублей.

Спрос кредитных организаций на операции постоянного действия по предоставлению кредитов, обеспеченных нерыночными активами или поручительствами, вплоть до второй декады декабря 2014 года не превышал 1,0 трлн рублей.

Однако резкий рост потребности в ликвидности и нехватка рыночного обеспечения у отдельных кредитных организаций в декабре способствовали росту задолженности кредитных организаций по данным операциям на конец года до 2,1 трлн рублей.

Спрос кредитных организаций на операции “валютный своп” Банка России по покупке долларов США за рубли с их последующей продажей носил нерегулярный характер и возникал в периоды увеличения потребности в рублевой ликвидности со стороны отдельных участников денежного рынка.

Объемы других операций рефинансирования постоянного действия – кредитов “овернайт”, ломбардных кредитов, кредитов, обеспеченных золотом, – в отчетный период оставались незначительными.

На фоне растущего структурного дефицита банковского сектора Банк России продолжил принимать меры, направленные на расширение объема обеспечения, используемого в операциях рефинансирования Банка России. В 2014 году в Ломбардный список Банка России были включены ценные бумаги общей номинальной стоимостью более 5 трлн рублей (без учета облигаций, выпущенных от имени Российской Федерации). С учетом повышения размера поправочных коэффициентов, применяемых при расчете рыночной стоимости ценных

**Требования Банка России к кредитным организациям и обязательства Банка России перед кредитными организациями по операциям предоставления и абсорбирования ликвидности в 2014 году (трлн рублей)**



бумаг, потенциальный объем ценных бумаг, которые могли быть использованы кредитными организациями в качестве обеспечения по операциям рефинансирования Банка России, увеличился за 2014 год на 1,5 трлн рублей, до 6,3 трлн рублей (по состоянию на 1.01.2015). Объем потенциального нерыночного обеспечения также существенно увеличился, в том числе в связи с расширением Перечня Банка России<sup>1</sup>. В рассматриваемый период объем активов, принимаемых в залог по операциям по предоставлению кредитов, обеспеченных нерыночными активами или поручительствами, увеличился на 4,2 трлн рублей и по состоянию на 1.01.2015 составил 6,0 трлн рублей.

В условиях увеличения потребности в ликвидности спрос кредитных организаций на депозитные операции Банка России в течение 2014 года оставался на низком уровне. Средняя величина задолженности по данным операциям за рассматриваемый период составила 0,1 трлн рублей. В отдельные периоды превышения предложения ликвидности над спросом на нее Банк России проводил операции “тонкой настройки” – депозитные аукционы на срок от 1 до 6 дней. Потребность в проведении данных операций возникла в июле, августе и ноябре 2014 года. Действие сезонных факторов привело к увеличению депозитов кредитных организаций в Банке России на конец года до 0,8 трлн рублей.

<sup>1</sup> Перечень организаций, упомянутый в подпункте 3.6.1 пункта 3.6 Положения Банка России от 12.11.2007 № 312-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами”. Кредитные требования к данным организациям принимаются в “мягкий залог” по упрощенной схеме.

### II.1.3. Политика валютного курса

С начала 2014 года и до 10 ноября Банк России продолжал реализацию курсовой политики в рамках режима управляемого плавающего валютного курса. При этом в течение года Банк России постепенно повышал гибкость курсообразования в целях перехода к режиму плавающего валютного курса. Банк России осуществлял сглаживание колебаний обменного курса национальной валюты, не препятствуя формированию тенденций в динамике курса рубля, обусловленных действием фундаментальных макроэкономических факторов. Какие-либо целевые значения или фиксированные ограничения на уровень валютного курса или темпы его изменения не устанавливались.

Операционным ориентиром курсовой политики оставалась рублевая стоимость бивалютной корзины, состоящей из 0,55 доллара США и 0,45 евро. Диапазон допустимых значений стоимости бивалютной корзины задавался плавающим операционным интервалом, границы которого автоматически корректировались на 5 копеек при достижении установленного значения накопленным объемом совершенных Банком России интервенций. При этом в целях повышения гибкости курсообразования с 13.01.2014 объем целевых валютных интервенций, сумма которых вычиталась из объема накопленных интервенций Банка России при сравнении с установленным значением для автоматической корректировки указанных границ, был снижен с 60 млн долларов США в день до нуля долларов США. С 18 августа 2014 года Банк России увеличил ширину операционного интервала курсовой политики с 7 до 9 рублей.

В связи с ростом волатильности на внутреннем валютном рынке, создававшим угрозу финансовой стабильности, 3.03.2014 величина накопленных интервенций, приводящих к сдвигу границ операционного интервала курсовой политики на 5 копеек, была увеличена с 350 млн долларов США до 1,5 млрд долларов США. В это же время Банк России перешел к ежедневному определению параметров курсовой политики исходя из оценки текущей ситуации. В дальнейшем в рамках постепенного перехода к режиму плавающего валютного курса Банк России осуществлял поэтапное уменьшение объема накопленных интервенций, приводящих к корректировке границ операционного интервала.

С 17 июня значение данного показателя было снижено до 1 млрд долларов США. С 18 августа величина накопленных интервенций Банка России была установлена на уровне 350 млн долларов США.

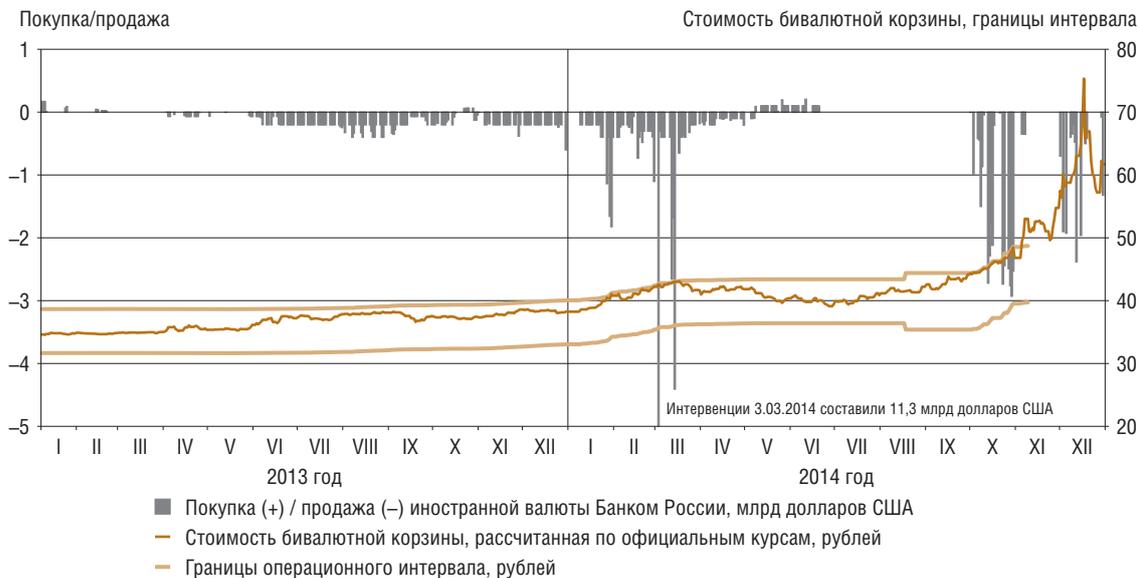
Механизм проведения операций на внутреннем валютном рынке предполагал совершение Банком России валютных интервенций, направленных на сглаживание колебаний курса рубля, при нахождении стоимости бивалютной корзины вне “нейтрального” диапазона, расположенного в середине операционного интервала. По мере удаления стоимости корзины от “нейтрального” диапазона объем интервенций увеличивался. С начала 2014 года ширина диапазона стоимости бивалютной корзины, внутри которого Банк России не осуществлял валютных интервенций, составляла 3,1 рубля (с учетом “технического” диапазона). С 17 июня ширина “нейтрального” диапазона была увеличена до 5,1 рубля.

В рамках постепенного перехода к режиму плавающего валютного курса Банк России также осуществлял поэтапное уменьшение объема валютных интервенций, направленных на сглаживание волатильности обменного курса рубля, во внутренних диапазонах плавающего операционного интервала. В мае и июне 2014 года объем указанных интервенций был снижен в совокупности на 200 млн долларов США, а с 18 августа – до нуля долларов США.

До 5 ноября 2014 года при достижении стоимостью бивалютной корзины верхней или нижней границы операционного интервала Банк России осуществлял продажи иностранной валюты в неограниченном объеме до тех пор, пока стоимость бивалютной корзины не возвращалась в операционный интервал или не происходило автоматического сдвига границ согласно действующему правилу, так что она оказывалась внутри новых границ. 5 ноября Банк России ограничил объем интервенций, осуществляемых при достижении стоимостью бивалютной корзины верхней (нижней) границы плавающего операционного интервала, суммой, равной 350 млн долларов США в день. При этом продолжало действовать автоматическое правило корректировки границ интервала.

С 10 ноября 2014 года Банк России упразднил механизм курсовой политики, предполагавший про-

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



ведение интервенций в соответствии с установленными правилами, завершив переход к плавающему валютному курсу. Новый режим валютного курса должен способствовать повышению действенности денежно-кредитной политики и более быстрой адаптации экономики к изменениям внешних условий. При этом переход к плавающему валютному курсу не предполагает полного отказа Банка России от валютных интервенций, их проведение возможно в случае возникновения угроз для финансовой стабильности. Кроме того, Банк России продолжит проведение операций на внутреннем валютном рынке, связанных с расходованием или пополнением Минфином России и Федеральным казначейством средств суверенных фондов.

В условиях снижения цен на нефть и ужесточения санкций в отношении ряда российских компаний в сентябре–декабре 2014 года наблюдались ослабление рубля и увеличение курсовой волатильности. Девальвационные ожидания экономических агентов возросли, и курс рубля существенно отклонился от фундаментально обоснованного уровня. В рамках режима плавающего валютного курса в отдельные дни Банк России осуществлял валютные интервенции с целью обеспечения финансовой стабильности. За период с 11 ноября по 31 декабря 2014 года объем продажи иностранной валюты Банком России составил 11,9 млрд долларов США.

С сентября 2014 года Банк России начал проводить операции по предоставлению валютной ликвидности на возвратной основе для расширения

возможностей кредитных организаций по управлению собственной валютной ликвидностью в условиях ограниченного доступа к международным рынкам капитала.

С 17 сентября 2014 года Банк России ввел операции “валютный своп” по продаже долларов США за рубли на срок 1 день. Лимиты по данному инструменту составляют 1 млрд долларов США для операций с расчетом “сегодня/завтра” и 2 млрд долларов США для операций с расчетом “завтра/послезавтра”. Процентные ставки были установлены фиксированными по рублевой части сделок на уровне ключевой ставки Банка России, уменьшенной на 1,00 процентного пункта, и 1,50% годовых по долларовой части сделок. В сентябре–декабре 2014 года Банк России в отдельные дни проводил сделки “валютный своп” по продаже долларов США за рубли, их общий объем составил 7,6 млрд долларов США.

С 27 октября 2014 года система инструментов Банка России была дополнена аукционами репо в иностранной валюте (долларах США и евро) на сроки 1 неделя и 28 дней, а с 5.11.2014 – на срок 12 месяцев. В качестве обеспечения по данным операциям могут быть использованы все ценные бумаги из Ломбардного списка Банка России, за исключением акций. Первоначально ставки по операциям репо в иностранной валюте были установлены на уровне ставок LIBOR в соответствующих валютах и на сопоставимые сроки, увеличенных на 2,25 и 2,00 процентного пункта для сроков 28 дней и 1 неделя соответственно. Однако для повышения действен-

ности операций по предоставлению иностранной валюты с 5 ноября был установлен единый спред к рыночным ставкам на уровне 1,50 процентного пункта на все сроки. С 4 декабря 2014 года Банк России снизил указанный спред до 0,50 процентного пункта. В 2014 году общий объем средств, предоставленных с помощью операций репо в иностранной валюте, составил 22,2 млрд долларов США (на срок 1 неделя – 1,1 млрд долларов США, на срок 28 дней – 16,2 млрд долларов США, на срок 12 месяцев – 5,0 млрд долларов США). При этом основной объем сделок пришелся на декабрь 2014 года.

Для расширения возможностей кредитных организаций рефинансировать внешние кредиты российских компаний – экспортеров в иностранной валюте 23.12.2014 Банк России принял решение о введении нового инструмента – кредитов в иностранной валюте, обеспеченных залогом прав требования по кредитам в иностранной валюте на аукционной основе, на сроки 28 и 365 дней. Минимальная процентная ставка по данным операциям была установлена на уровне ставки LIBOR в соответствующих валютах и на сопоставимые сроки, увеличенной на 0,75 процентного пункта. Указанные операции будут действовать в 2015–2017 годах. Максимальный объем задолженности кредитных организаций перед Банком России по сделкам репо в иностранной валюте и кредитам в иностранной валюте, обеспеченным залогом прав требования по кредитам в иностранной валюте, установлен в размере, эквивалентном 50 млрд долларов США. При необходимости данный лимит может быть увеличен.

В ноябре и декабре 2014 года для стабилизации ситуации на внутреннем валютном рынке и огра-

ничения возможностей реализации спекулятивных стратегий Банк России также использовал консервативный подход при установлении максимальных объемов предоставления средств в рублях на аукционах репо. Кроме того, 11 ноября 2014 года было принято решение о введении лимита на предоставление рублевой ликвидности с помощью операций “валютный своп”. В период с 12 ноября по 18 декабря 2014 года величина лимита составляла 2 млрд долларов США в день в эквиваленте. Для расширения возможностей кредитных организаций по рефинансированию в Банке России в условиях сезонного увеличения спроса на ликвидность в конце года при ограниченном объеме обеспечения было принято решение об увеличении с 19.12.2014 лимита до 10 млрд долларов США в день в эквиваленте.

В 2014 году реализация курсовой политики Банком России осуществлялась в условиях пополнения Министерством финансов Российской Федерации и Федеральным казначейством Резервного фонда по итогам 2013 года. С февраля по июнь 2014 года Минфин России и Федеральное казначейство в отдельные дни осуществляли перечисление средств в иностранной валюте в Резервный фонд посредством покупок иностранной валюты у Банка России на сумму, эквивалентную 3,5 млрд рублей в день, что привело к корректировке объемов операций Банка России на внутреннем валютном рынке в такие дни на соответствующую величину. В декабре 2014 года Банк России проводил операции на внутреннем валютном рынке по продаже иностранной валюты, связанные с операциями Минфина России и Федерального казначейства по конверсии средств в иностранной валюте на их счетах в Банке России.

## II.2. УПРАВЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫМИ АКТИВАМИ<sup>1</sup>

Резервные активы Банка России состоят из резервных валютных активов Банка России<sup>2</sup> и активов Банка России в золоте. К резервным валютным активам Банка России относятся номинированные в долларах США, евро, фунтах стерлингов, канадских долларах, австралийских долларах, иенах, швейцарских франках и специальных правах заимствования (СДР) (далее – разрешенные валюты) требования Банка России к иностранным контрагентам и принадлежащие Банку России ценные бумаги иностранных эмитентов<sup>3</sup>.

Целью управления резервными валютными активами Банка России является обеспечение оптимального сочетания их сохранности, ликвидности и доходности.

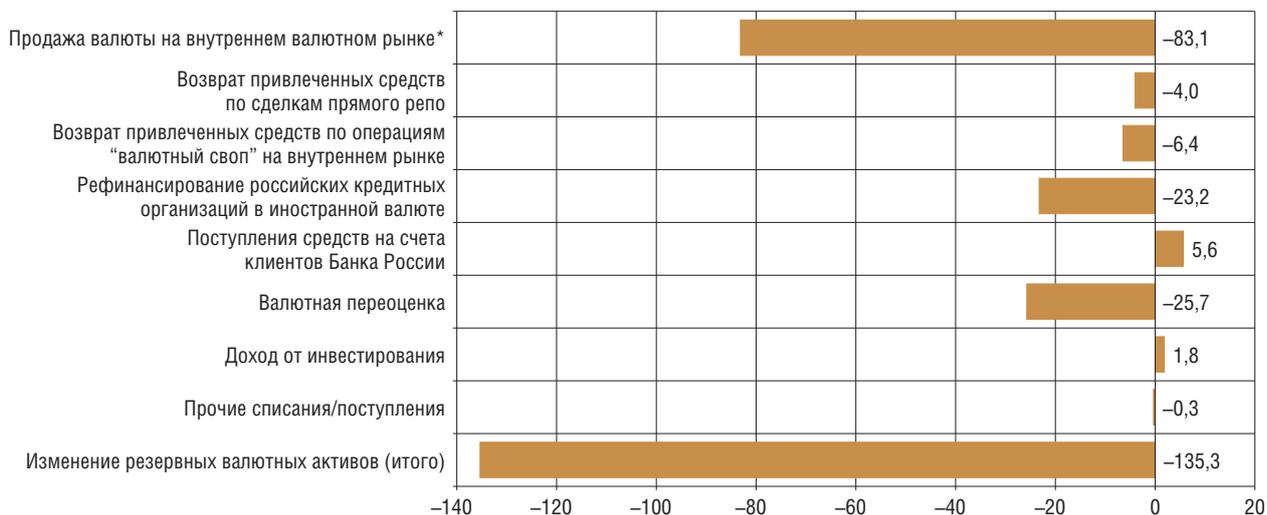
Управление резервными валютными активами Банка России осуществляется с учетом принадлежащих Банку России активов, номинированных в разрешенных валютах и не относящихся к категории резервных<sup>4</sup> (нерезервные активы), а также с

учетом имеющихся у Банка России обязательств в иностранной валюте<sup>5</sup>. Управление активами Банка России в золоте осуществляется отдельно от управления резервными валютными активами Банка России.

В 2014 году обеспечение сохранности резервных валютных активов достигалось за счет применения комплексной системы управления рисками, основанной на использовании высоконадежных инструментов финансового рынка, предъявления высоких требований к надежности контрагентов и ограничения рисков на каждого из них в зависимости от оценок его кредитоспособности, а также проведения операций в соответствии с защищающими интересы Банка России договорами, заключенными с иностранными контрагентами.

Оптимальное соотношение ликвидности и доходности резервных валютных активов обеспечивалось использованием как краткосрочных инструментов – депозитов, сделок репо, краткосрочных

### Факторы изменения величины резервных валютных активов Банка России в 2014 году (млрд долларов США)



\* Учитывались сделки, расчеты по которым были осуществлены в отчетный период; суммы в валютах, отличных от доллара США, пересчитаны по курсу на дату проведения расчетов.

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

<sup>2</sup> Включая нетто-позицию (требования за вычетом обязательств) Российской Федерации в МВФ.

<sup>3</sup> За исключением ценных бумаг иностранных эмитентов в разрешенных валютах, купленных Банком России с обязательством обратной продажи (обратное репо).

<sup>4</sup> В основном средства, предоставленные Банком России российским кредитным организациям в иностранной валюте, вложения Банка России в еврооблигации Российской Федерации.

<sup>5</sup> Остатки на счетах клиентов, преимущественно на счетах Федерального казначейства, в Банке России.

ценных бумаг, так и долгосрочных ценных бумаг иностранных эмитентов. Инвестиционные решения принимались на основе текущей конъюнктуры мирового финансового рынка с учетом прогнозов ее развития.

За 2014 год резервные валютные активы Банка России, рассчитанные по данным управленческой отчетности, сократились на 135,3 млрд долларов США в основном в результате продажи Банком России иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

### Ограничение рисков при управлении резервными валютными активами Банка России

Управление резервными валютными активами связано с принятием Банком России финансовых рисков, основными видами которых являются валютный, кредитный и процентный риски. Процесс управления рисками при проведении операций с резервными валютными активами Банка России включает выявление рисков, их оценку, установление лимитов и контроль за их соблюдением.

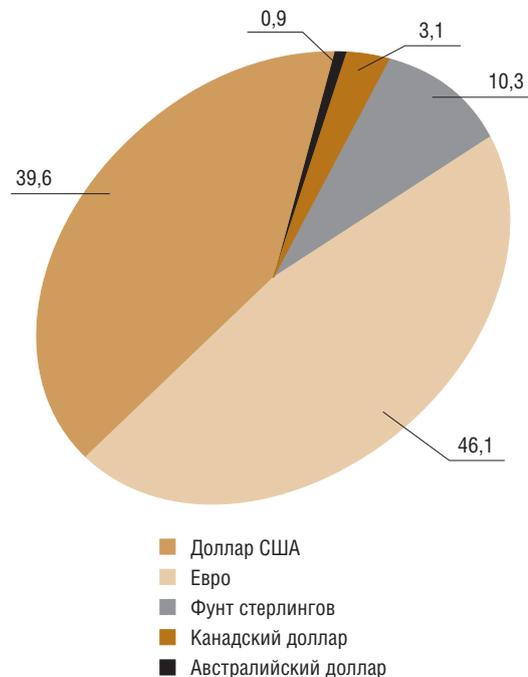
Поскольку для подсчета совокупного объема и структуры валютных активов и обязательств Банка России в качестве базовой валюты используется доллар США, под **валютным риском** понимается снижение стоимости валютных активов в результате изменений курсов иностранных валют к доллару США. Источником валютного риска являются чистые валютные активы, представляющие собой сумму резервных и нерезервных валютных активов Банка России за вычетом обязательств Банка России в разрешенных валютах. Принимаемый Банком России уровень валютного риска определяется нормативной валютной структурой, устанавливающей целевые значения долей разрешенных валют в чистых валютных активах, и ограничивается пределами допустимых отклонений от них.

По состоянию на 1.01.2015 в долларах США было номинировано 39,6% резервных валютных активов Банка России, в евро – 46,1%, в фунтах стерлингов – 10,3%, в канадских долларах – 3,1% и в австралийских долларах – 0,9%. Объем резервных активов в японских иенах и швейцарских франках на конец 2014 года был незначительным. Для расчета валютной структуры позиция Российской Федерации в МВФ, номинированная в СДР, учитыва-

ется как активы в разрешенных иностранных валютах в пропорциях, определяемых МВФ для расчета стоимости СДР (0,66 доллара США; 0,423 евро; 0,111 фунта стерлингов; 12,1 японской иены).

**Кредитный риск** в отчетный период ограничивался лимитами, установленными на контрагентов Банка России, и требованиями, предъявляемыми к кредитному качеству эмитентов и выпусков ценных бумаг, входящих в состав резервных валютных активов Банка России. Минимальный допустимый рейтинг долгосрочной кредитоспособности<sup>1</sup> контрагентов Банка России по операциям с резервными валютными активами Банка России установлен на уровне “А” по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poor’s и “А2” по классификации рейтингового агентства Moody’s Investors Service. Минимальный рейтинг выпусков ценных бумаг (рейтинг долгосрочной кредитоспособности эмитента в случае отсутствия рейтингов у выпуска ценных бумаг) установлен на уровне “АА–” по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poor’s и “Аа3” по классификации рейтингового агентства Moody’s Investors Service.

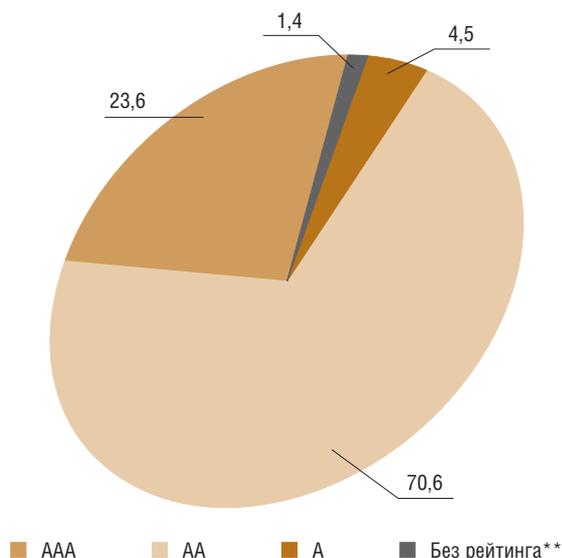
Распределение резервных валютных активов Банка России по видам разрешенных валют на 1.01.2015\* (в % от их рыночной стоимости)



\* Распределение резервных валютных активов Банка России по видам разрешенных валют приведено с учетом конверсионных сделок, расчеты по которым на 1.01.2015 не были завершены.

<sup>1</sup> В качестве кредитных рейтингов контрагентов, являющихся центральными банками и не имеющих кредитных рейтингов, использовались рейтинги долгосрочной кредитоспособности соответствующих стран.

Распределение резервных валютных активов  
Банка России по кредитному рейтингу на 1.01.2015\* (%)



\* Общая сумма превышает 100% в связи с округлением до десятичных значений долей.

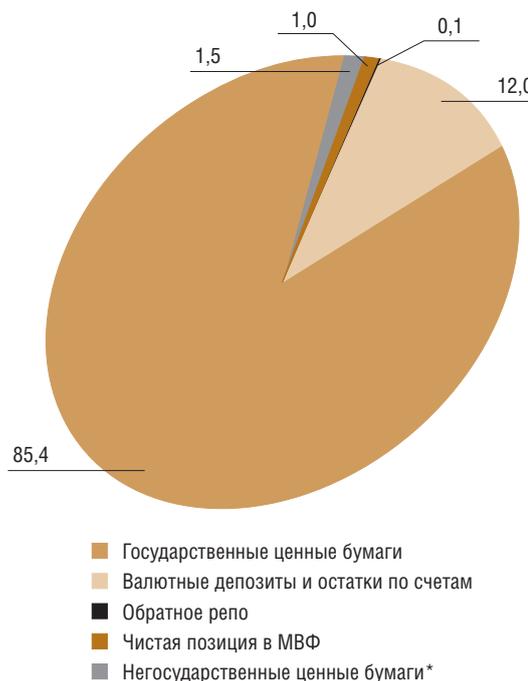
\*\* К данной категории в основном относится позиция Российской Федерации в МВФ.

По состоянию на 1.01.2015 активы с рейтингом “AAA” составляли 23,6% всех резервных валютных активов Банка России, с рейтингом “AA” – 70,6%, с рейтингом “A” – 4,5%<sup>1</sup>. Доля активов, не имеющих кредитного рейтинга, составила 1,4%. Уменьшение доли активов с рейтингом “AA” (на 1,5 процентного пункта) и увеличение доли активов с рейтингом “A” (на 1,4 процентного пункта) обусловлено изменением объемов депозитов, размещенных у иностранных контрагентов Банка России с соответствующим рейтингом.

Под **процентным риском** понимается снижение стоимости валютных активов вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок (и, соответственно, цен на финансовые активы). Для сравнения риска и доходности активов Банка России в разрешенных валютах используются нормативные портфели по каждой из разрешенных валют, отражающие целевое распределение активов Банка России.

Уровень процентного риска фактических активов и соответствующих нормативных портфе-

Распределение резервных валютных активов  
Банка России по классам инструментов на 1.01.2015 (%)



\* Негосударственные долговые ценные бумаги, обязательства по которым гарантированы правительством, при расчете распределения резервных валютных активов Банка России по классам инструментов отнесены к классу государственных ценных бумаг.

лей определялся дюрацией<sup>2</sup>. В целях ограничения процентного риска, принимаемого Банком России, устанавливались минимальное и максимальное значения дюрации активов Банка России в каждой из разрешенных валют.

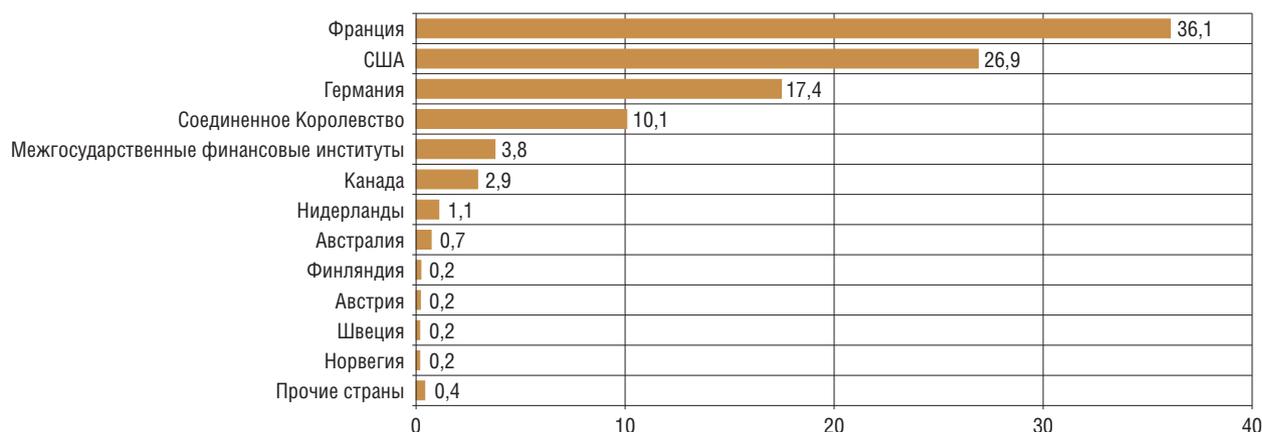
Доходность валютных активов Банка России рассчитывалась как совокупная (реализованная и не-реализованная) прибыль на вложенные средства в процентах годовых в разбивке по разрешенным валютам. Показатели доходности резервных валютных активов Банка России за 2014 год, рассчитанные накопленным итогом, приведены в главе IV “Приложение”, разделе IV.3 “Статистические таблицы”.

По состоянию на 1.01.2015 резервные валютные активы Банка России были инвестированы в следующие классы инструментов: государственные ценные бумаги иностранных эмитентов – 85,4%; негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов – 1,5%; депозиты и остатки на коррес-

<sup>1</sup> Распределение резервных валютных активов Банка России по уровню кредитного риска построено на основе информации рейтинговых агентств Fitch Ratings, Standard & Poor’s и Moody’s Investors Service о рейтингах долгосрочной кредитоспособности иностранных контрагентов Банка России, а также принадлежащих Банку России выпусков ценных бумаг иностранных эмитентов и представлено по основным рейтинговым категориям – “AAA”, “AA”, “A” без детализации рейтинговой шкалы внутри каждой категории. Если рейтинги контрагента или эмитента по классификации указанных агентств различались, во внимание принимался наиболее низкий рейтинг.

<sup>2</sup> Дюрация – показатель относительной чувствительности стоимости инструмента либо класса инструментов к изменению соответствующих процентных ставок на 1 процентный пункт.

### Географическое распределение резервных валютных активов Банка России на 1.01.2015 (%)



позитивных сальдо в иностранных банках – 12,0%; средства, размещенные по операциям обратного репо, – 0,1%; чистая позиция в МВФ – 1,0%.

Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства казначейства США, государственные долговые обязательства Франции, Германии, Соединенного Королевства, Канады, Австралии, Нидерландов, Финляндии, Дании, Швеции и Австрии, негосударственные долговые ценные бумаги, обязательства по которым гарантированы правительствами указанных государств, долговые обязательства международных финансовых организаций.

Географическое распределение резервных валютных активов<sup>1</sup> по состоянию на 1.01.2015 было представлено следующим образом. На Францию приходилось 36,1% активов, США – 26,9%, Германии – 17,4%, Соединенное Королевство – 10,1%, на остальные страны и международные финансовые институты – 9,5%.

За 2014 год активы Банка России в золоте увеличились на 165,6 тонны, и на 1.01.2015 их объем составил 1256,7 тонны. Объем монетарного золота в 2014 году вырос на 166,3 тонны за счет покупки золота на внутреннем рынке и составил 1178,9 тонны.

<sup>1</sup> Распределение построено по признаку местонахождения (регистрации) юридических лиц – контрагентов Банка России или иностранных эмитентов ценных бумаг, входящих в состав резервных валютных активов Банка России.

## II.3. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

### II.3.1. Глобальные риски и их влияние на российский финансовый сектор

Прирост мирового ВВП в 2014 году, по оценкам Международного валютного фонда, составил 3,4%, что соответствует приросту этого показателя годом ранее. Темпы прироста мирового ВВП в 2014 году оказались ниже ожиданий международных организаций и участников глобального финансового рынка. В 2015–2016 годах МВФ прогнозирует прирост мирового ВВП на уровне 3,5 и 3,8% соответственно, что ниже среднегодового темпа, наблюдавшегося в течение пяти лет до кризиса 2008 года (5,1%).

Повышение уровня деловой активности в США носило устойчивый характер, но в еврозоне потребовались дополнительные стимулирующие меры денежно-кредитной политики. Замедлился экономический рост в группе стран с формирующимися рынками, в том числе в Китае. В складывавшихся условиях ЕЦБ, Народный банк Китая смягчили монетарную политику. Федеральная резервная система США свернула программу покупки активов.

Несмотря на сворачивание ФРС мер стимулирования экономической активности, ситуация на глобальном финансовом рынке характеризовалась сохранением низких процентных ставок и относительно стабильной конъюнктуры. Доллар США укрепился относительно евро и других резервных валют и валют большинства стран с формирующимися рынками. Валютные риски не привели к шокам в глобальной финансовой системе, хотя их влияние начало отражаться на финансовых и нефинансовых организациях с большим объемом задолженности в иностранной валюте.

Во второй половине 2014 года наблюдалось значительное снижение нефтяных цен (цена на

нефть марки Brent упала на 49%). Снижение было обусловлено усилением конкуренции, появлением новых производителей на рынке нефти и уменьшением глобального спроса. В результате повысились фискальные риски в странах – экспортерах нефти, возникли определенные риски для устойчивости глобальных нефтяных компаний с высокой долговой нагрузкой.

Для России снижение цен на нефть стало ключевым глобальным вызовом. Кроме того, негативное влияние на российский финансовый сектор оказало введение внешних санкций в отношении отдельных финансовых и нефинансовых организаций.

Снижение цен на нефть стало фундаментальным фактором ослабления рубля (снижение курса рубля к доллару США во второй половине года составило 40%). Вследствие введения санкций был ограничен доступ к внешним источникам финансирования, что привело к сокращению валютной ликвидности на внутреннем рынке и повысило потребность в использовании внутренних источников фондирования.

В этих условиях в IV квартале 2014 года наблюдалось значительное повышение волатильности индикаторов российского финансового рынка – процентных ставок денежного рынка, фондовых индексов, опционов на курс рубля, доходностей государственных и корпоративных облигаций. Однако уже в конце декабря 2014 года после принятия Банком России стабилизирующих мер ситуация на российском финансовом рынке по этим показателям стала менее напряженной.

## II.3.2. Финансовая устойчивость нефинансового сектора

Качество кредитов, предоставленных банками нефинансовым организациям, в 2014 году почти не изменилось. Доля кредитов с просроченными платежами осталась на уровне начала года (4,2%). При этом годовой темп прироста просроченной задолженности по кредитам нефинансовым организациям возрос на 32,9 процентного пункта, до 33,9%, превысив годовой темп прироста общей задолженности по этим кредитам (31,3%). Доля просроченной задолженности по кредитам нефинансовым организациям, выданным в рублях, увеличилась на 0,6 процентного пункта, до 5,5%, тогда как аналогичный показатель по кредитам в иностранной валюте снизился на 0,2 процентного пункта, до 1,7% (доля валютной составляющей в кредитах нефинансовым организациям составляет около 30%).

Просроченная задолженность дифференцирована по видам экономической деятельности юридических лиц. Наибольшая доля просроченной задолженности приходилась на такие виды экономической деятельности, как строительство и сельское хозяйство.

### Ситуация в отдельных видах экономической деятельности

**Нефтегазовый сектор.** Ключевыми событиями в нефтегазовом секторе стали снижение цен на нефть, а также секторальные санкции ЕС и США, введенные по отношению к крупнейшим российским нефтегазовым компаниям. Снижение курса рубля к мировым валютам позволило компаниям-экспортерам смягчить последствия падения цен. Кроме того, уменьшилась доля налоговых платежей и пошлин в выручке. В целом долговая нагрузка крупнейших нефтегазовых компаний была минимальной по сравнению с другими отраслями (средний уровень показателя чистый долг / EBITDA<sup>1</sup>, рассчитанный для крупнейших компаний<sup>2</sup>, в 2014 году составил 1,4, незначительно увеличившись по сравнению с 2013 годом). За предыдущие несколько

лет компании успели рефинансировать свои обязательства и существенно увеличить сроки их погашения. Средний уровень операционной рентабельности крупнейших компаний находился на высоком уровне и составлял 32,1%<sup>3</sup>.

В то же время низкие цены на нефть, ограниченные возможности для рефинансирования текущих кредитов и займов и привлечения нового финансирования на зарубежных рынках капитала из-за введенных секторальных санкций США и ЕС вынудили компании сократить инвестиционные бюджеты и наращивать заимствования на внутреннем финансовом рынке по более высоким ставкам.

**Металлургическое производство.** Снижение цен на продукцию черной металлургии на мировых рынках, вызванное резким ростом экспорта стали из Китая, а также происходящим импортозамещением стальной продукции в ряде стран, негативно отразилось на выручке российских металлургических компаний. Снижение выручки в значительной степени было компенсировано ростом рублевого эквивалента экспортных продаж за счет ослабления рубля (по оценкам, доля экспорта в совокупной выручке крупнейших металлургических компаний составляет 50–80%). В сложившихся условиях ряд российских компаний в 2014 году продал свои зарубежные активы, а также сократил заимствования в иностранной валюте, что положительно отразилось на результатах деятельности этих компаний. Так, средний уровень долговой нагрузки крупнейших металлургических и горнодобывающих компаний<sup>4</sup> снизился с 2 в 2013 году до 1,7 в 2014 году, а операционная рентабельность увеличилась на 1,2 процентного пункта, до 23,8%. Финансовое состояние компаний цветной металлургии было более устойчивым на фоне благоприятной конъюнктуры цен на сырье, а также благодаря относительно высокому уровню рентабельности в предыдущие годы, который позволил компаниям сохранить уровень долговой нагрузки на приемлемом уровне.

<sup>1</sup> Здесь и далее показатель чистый долг / EBITDA рассчитывается на основе опубликованной консолидированной отчетности нефинансовых организаций, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США. Чистый долг определяется как финансовый долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов; показатель EBITDA – прибыль до вычета амортизации, процентных расходов и налоговых платежей.

<sup>2</sup> Выборка включает пять крупнейших нефтегазовых компаний.

<sup>3</sup> Здесь и далее показатель операционной рентабельности рассчитывается как отношение показателя EBITDA к выручке компаний.

<sup>4</sup> Рассчитано по выборке девяти крупнейших компаний.

**Строительство.** Жилищное строительство сохраняло положительные темпы прироста: ввод в действие жилых домов в 2014 году увеличился на 14,9% по сравнению с 2013 годом. В среднесрочной перспективе ожидается замедление темпов роста вводимого жилья, в том числе по причине сокращения выдачи ипотечных кредитов (приобретение более 30% квартир в 2014 году осуществлено с привлечением кредитных средств и средств целевого займа).

Снижение спроса на рынке коммерческой недвижимости совпало со значительным объемом ввода в эксплуатацию новых площадей. В результате доля свободных площадей в офисах, в частности в Москве, находилась на историческом максимуме (в среднем около 17%) и, как ожидается, в дальнейшем будет увеличиваться. Строительные компании традиционно в большой степени зависят от заемных средств<sup>1</sup> и являются наиболее чувствительными к повышению стоимости заимствований, что на фоне ожидаемого сокращения рентабельности продаж может привести к росту числа компаний с плохим финансовым состоянием.

**Производство транспортных средств.** Большинство автопроизводителей по итогам 2014 года зафиксировали существенное снижение продаж в сегментах легковых и грузовых автомобилей, что отразилось на их финансовых результатах. В частности, средний уровень долговой нагрузки, рассчитанный по выборке крупнейших производителей автомобилей<sup>2</sup>, увеличился с 4 в 2013 году до 5,7 в 2014 году. Ослабление рубля оказывало давление на рентабельность автопроизводителей, выручка которых в основном является рублевой, а в затратах существенная часть определяется составляющей в иностранной валюте. Дальнейшее падение продаж и рентабельности автопроизводителей может в определенной степени ограничить продленная на 2015 год Государственная программа утилизации, а также возможное возобновление Правительственной программы субсидирования автокредитования и государственной поддержки операционного автолизинга.

**Электроэнергетика.** Производство и распределение электроэнергии, газа и воды в 2014 году

по сравнению с 2013 годом сократилось на 0,1% (годом ранее – на 2,5%). Долговая нагрузка и операционная рентабельность, оцененные по выборке крупнейших компаний<sup>3</sup>, почти не изменились по сравнению с 2013 годом, составив 2,3 и 9,1% соответственно.

Основным риском для электроэнергетических компаний является необходимость реализовывать крупные инвестиционные программы строительства генерирующих объектов по договорам поставки мощности с привлечением значительных кредитных ресурсов. Большинство проектов предполагает длительные сроки окупаемости и низкие показатели внутренней нормы доходности. Таким образом, электроэнергетические компании в большой степени зависят от изменения стоимости кредитования.

### Перспективы рефинансирования внешних долгов

Задолженность российских нефинансовых организаций по внешнему долгу, по оценкам, составляет около 373,6 млрд долларов США. На I квартал 2015 года к погашению приходится около 6% совокупного внешнего долга, на весь 2015 год – более 20%<sup>4</sup>. Существенный объем внешнего долга и высокий удельный вес обязательств перед нерезидентами в общей структуре задолженности характерны в основном для крупнейших экспортеров, хеджирующих валютные риски естественным образом – за счет обеспечения встречных потоков в виде выручки в иностранной валюте. Частично внешняя задолженность рефинансируется путем заимствований у российских кредитных организаций, частично – посредством накопленных предприятиями ликвидных активов в иностранной валюте и генерируемого денежного потока от операционной деятельности.

В целом подверженность кредитных организаций рискам нефинансового сектора в 2014 году оставалась на приемлемом уровне. Тем не менее на фоне замедления экономического роста ряд российских нефинансовых организаций может оказаться уязвимым в силу высокой долговой нагрузки и низкой рентабельности деятельности, что, в свою очередь, может отразиться на качестве кредитных портфелей банков.

<sup>1</sup> Динамика показателей, характеризующих долговую нагрузку и рентабельность строительных компаний, не приводится, поскольку строительная отрасль характеризуется недостаточной прозрачностью с точки зрения публичного раскрытия финансовой информации.

<sup>2</sup> Выборка включает 14 компаний из числа крупнейших.

<sup>3</sup> Выборка включает 23 компании из числа крупнейших.

<sup>4</sup> Согласно графику платежей по состоянию на 1 января 2015 года.

### II.3.3. Финансовая устойчивость и риски банковского сектора

**Достаточность собственных средств (капитала).** Достаточность собственных средств (капитала) банковского сектора в 2014 году снизилась на 1,0 процентного пункта, до 12,5% на 1.01.2015. Основным фактором снижения показателя являлся рост величины активов, взвешенных по уровню кредитного риска. На долю кредитного риска на начало 2015 года приходилось 87,4% общей величины рисков, учитываемых при расчете достаточности собственных средств (капитала). Потенциал наращивания капитала сдерживался снижением прибыли банков в 2014 году на 40,7% по сравнению с 2013 годом в результате роста расходов банков по созданию резервов на возможные потери по ссудам. Среднее значение показателей достаточности основного и базового капитала банковского сектора в течение года изменялось незначительно и на 1.01.2015 составило 9,0 и 8,9% соответственно.

Результаты регулярных стресс-тестов, проводившихся Банком России в 2014 году, показывали, что значение показателя достаточности совокупного капитала в целом по банковскому сектору в наихудшем сценарии не опускалось ниже 10%. Это свидетельствует о том, что российский банковский сектор сохраняет устойчивость к внешним шокам.

**Риски банков по кредитам физическим лицам.** Годовой темп прироста кредитов физическим лицам снизился на 14,9 процентного пункта, до 13,8% на 1.01.2015. Основной причиной замедления роста этих кредитов являлось снижение активности банков в сегментах необеспеченного потребительского кредитования и автокредитования.

Уменьшение годового темпа прироста необеспеченных потребительских кредитов<sup>1</sup> на 22,4 процентного пункта, до 8,9%, было обусловлено как принятыми Банком России мерами<sup>2</sup>, так и ростом кредитных рисков по таким ссудам. Банки сокращали долю необеспеченных кредитов с полной стоимостью кредита (ПСК) свыше 35% годовых в пользу кредитов с ПСК в диапазоне 25–35% годовых. Снижение ПСК по вновь выдаваемым потре-

бительским кредитам негативно отражалось на росте процентных доходов банков. В совокупности с наращиванием резервов на возможные потери по таким ссудам, вызванным накоплением кредитных рисков в сегменте необеспеченного кредитования, это привело к тому, что ряд банков, специализирующихся на необеспеченном потребительском кредитовании, по итогам года зафиксировал убытки.

В 2014 году доля плохих необеспеченных кредитов (ссуды с просроченными платежами свыше 90 дней) возросла на 3,9 процентного пункта, до 11,9%. При этом годовой темп прироста плохих кредитов снизился на 16,6 процентного пункта, до 61,6% на 1.01.2015.

Объем задолженности по автокредитам за 2014 год сократился на 2,6% (за 2013 год – увеличился на 22,3%). Уменьшение объема задолженности по автокредитам происходило на фоне сокращения продаж новых автомобилей, связанного как с экономическими факторами, так и с прекращением действия программы льготного автокредитования в декабре 2013 года. Из-за замедления кредитной активности населения и сохранения кредитных рисков по выданным кредитам доля ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней в кредитном портфеле банков увеличилась на 1,7 процентного пункта, до 7,2%.

В 2014 году спрос на недвижимость оставался на высоком уровне, что поддерживало развитие рынка жилищных (в том числе ипотечных жилищных) кредитов. Годовой темп прироста этих кредитов<sup>3</sup> увеличился на 2,4 процентного пункта, до 32,2% на 1.01.2015. Доля кредитов с просроченными платежами свыше 90 дней осталась незначительной (1,2%), что во многом обусловлено высокими темпами прироста кредитования. Годовой темп прироста плохих ссуд (с просроченными платежами свыше 90 дней) по итогам 2014 года составил 33,2%, что превышает годовой темп прироста ссудной задолженности. В связи с этим, а также на фоне ухудшения динамики реальной заработной

<sup>1</sup> Здесь и далее под “необеспеченными кредитами” понимаются требования банков к физическим лицам, отнесенные к группе “Иные потребительские ссуды” в соответствии с формой банковской отчетности 0409115 (раздел 3, задолженность по иным потребительским ссудам, сгруппированным в портфель однородных ссуд).

<sup>2</sup> Повышение в 1,5 раза минимальных размеров резервов на возможные потери по необеспеченным потребительским ссудам, выданным после 1.01.2014 (по ссудам без просроченных платежей и по ссудам со сроком просроченной задолженности не более 30 дней), и повышение коэффициентов риска при расчете достаточности капитала в отношении необеспеченных потребительских кредитов.

<sup>3</sup> По данным формы банковской отчетности 0409115.

платы ожидается рост доли плохих ссуд в кредитном портфеле банков.

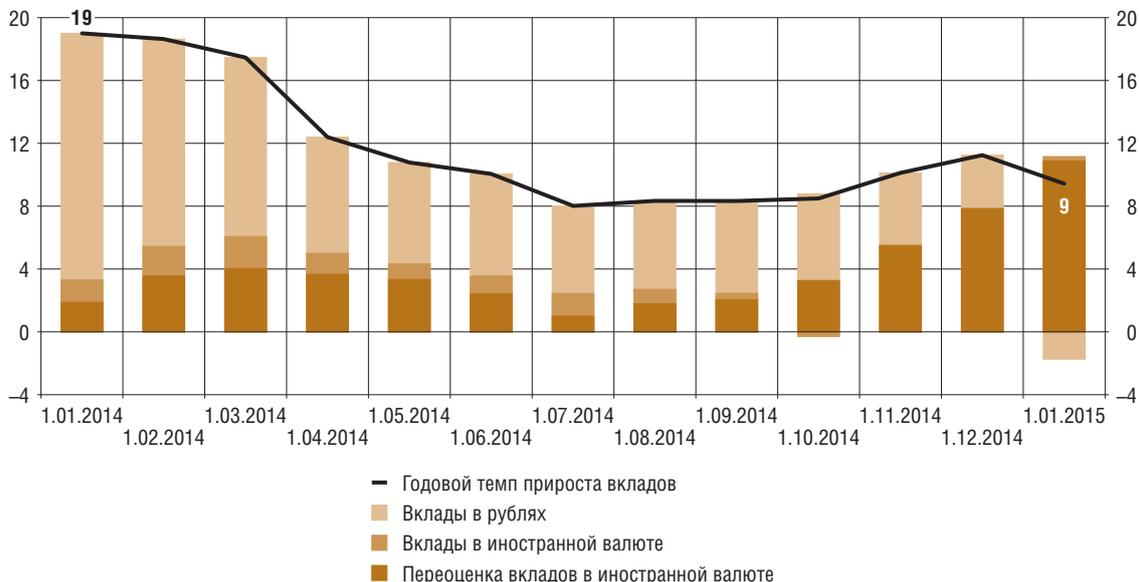
**Риски банков по кредитам нефинансовым организациям.** Годовой темп прироста кредитования нефинансовых организаций в 2014 году увеличился на 18,6 процентного пункта, до 31,3%. Это связано в первую очередь с ослаблением рубля (доля валютных кредитов в портфеле кредитов нефинансовым организациям составляет около 30%). Так, годовой темп прироста этих кредитов, скорректированный на темп прироста стоимости бивалютной корзины, увеличился лишь на 4,5 процентного пункта, до 14,7%.

В 2014 году не наблюдалось значительного ухудшения качества кредитов нефинансовым организациям. Доля ссуд с просроченными платежами осталась на уровне начала года (4,2%). Годовой темп прироста просроченной задолженности по кредитам нефинансовым организациям возрос с 1,0 до 33,9%, превысив годовой темп прироста ссудной задолженности по этим кредитам. В перспективе, на фоне замедления темпов роста экономики, наблюдаемого ухудшения финансового состояния нефинансового сектора (поддержание рентабельности продаж на низком уровне, рост просроченной дебиторской задолженности и прочее) банки за-

Составляющие годовых темпов прироста депозитов нефинансовых организаций (%)



Составляющие годовых темпов прироста вкладов физических лиц (%)



фиксируют ухудшение качества кредитов нефинансовым организациям.

**Рыночные риски.** Вложения банков в ценные бумаги за 2014 год увеличились с 7,8 до 9,7 трлн рублей, преимущественно за счет долговых ценных бумаг, объем которых возрос с 6,2 до 7,7 трлн рублей. Вложения в ценные бумаги в 2014 году увеличились меньше, чем активы банковского сектора в целом. В связи с этим доля ценных бумаг в активах банковского сектора за год снизилась с 13,6 до 12,5%.

**Риски ликвидности.** В условиях сохранения структурного дефицита ликвидности в 2014 году задолженность кредитных организаций перед Банком России возростала, составив 12,0% пассивов банковского сектора на начало 2015 года. Основной объем средств, привлекаемых кредитными организациями от Банка России, предоставлялся посредством операций репо и кредитов, обеспеченных нерыночными активами и поручительствами. Структура задолженности кредитных организаций по операциям с Банком России за 2014 год изменилась. В начале года основной объем рублевой задолженности кредитных организаций приходился на операции репо (2,9 трлн рублей), в то время как задолженность по кредитам, обеспеченным нерыночными активами и поручительствами, была значительно меньше (1,3 трлн рублей). К концу года основной объем рублевых средств, предоставляемых посредством операций репо, несколько снизился, составив 2,8 трлн рублей, а объем задолженности по кредитам, обеспеченным нерыночными активами и поручительствами, возрос до 4,5 трлн рублей. Меры Банка России по расширению рефинансирования под залог нерыночных активов способствовали сохранению объема свободного рыночного обеспечения на уровне 45% в среднем за 2014 год.

На протяжении 2014 года привлечение валютных средств на мировых финансовых рынках российскими кредитными организациями осложнялось действием международных санкций. В связи с возросшим спросом на валютную ликвидность Банк России в IV квартале 2014 года приступил к проведению операций репо в долларах США. К концу 2014 года задолженность кредитных организаций по данному инструменту рефинансирования составила 20 млрд долларов США.

В целом на протяжении 2014 года ситуация с ликвидностью характеризовалась достаточно стабильным соотношением средней величины наиболее ликвидных активов<sup>1</sup> к величине активов банковского сектора: указанный показатель находился в диапазоне 7,5–7,9%. Отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования (норматив мгновенной ликвидности Н2) возросло с 57,5 до 67,0%, отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам (норматив текущей ликвидности Н3) – с 78,7 до 80,4%.

**Риски фондирования.** В 2014 году сохранялся устойчивый рост средств, привлеченных банками от нефинансового сектора. Рост обеспечивался как за счет рублевых средств, так и за счет средств в иностранной валюте и ускорился в IV квартале из-за положительной переоценки средств в иностранной валюте. Темп прироста вкладов физических лиц в течение года снижался, при этом в I и IV кварталах имела место негативная динамика рублевых вкладов. Темп прироста совокупного объема вкладов физических лиц и депозитов юридических лиц увеличился с 16,4% в 2013 году до 27,9% в 2014 году (без учета влияния динамики курса рубля – снизился с 14,2 до 9,9%).

<sup>1</sup> Наличные денежные средства, драгоценные металлы, остатки на корреспондентских счетах ностро, остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Банке России.

## II.4. БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И БАНКОВСКИЙ НАДЗОР

### II.4.1. Регулирование деятельности кредитных организаций

В 2014 году, продолжая работу по внедрению международно признанных подходов к банковскому регулированию, Банк России принял ряд нормативных актов, которыми, в частности:

- установлен порядок расчета показателя краткосрочной ликвидности (ПКЛ), Базель III. Начиная с отчетности на 1.08.2014 Банк России проводит мониторинг расчета ПКЛ по крупнейшим банкам в целях количественной оценки и калибровки отдельных элементов, значения которых не установлены Базелем III. При этом Банк России принял решение о переносе на 1.07.2015 внедрения ПКЛ в качестве норматива;
- в соответствии с планом по реализации Базеля III с 1.01.2015 повышен норматив достаточности основного капитала (Н1.2) для российских банков с 5,5 до 6%. Новое значение будет находиться на одном уровне с установленным в Базеле III требованием к достаточности капитала первого уровня;
- разграничены функции службы внутреннего аудита и службы внутреннего контроля, а также установлены порядок оценки Банком России качества системы внутреннего контроля и особенности надзора за соблюдением требований к системе внутреннего контроля;
- установлены порядок оценки системы оплаты труда в кредитной организации и порядок направления в кредитную организацию предписания об устранении нарушения в ее системе оплаты труда, с принятием которых в системе банковского регулирования и надзора завершена реализация Принципов и Стандартов Совета по финансовой стабильности в области выплаты вознаграждений, являющихся с 2009 года неотъемлемой частью второго компонента Базеля II.

Кроме того, в 2014 году Банк России предпринял ряд мер по уточнению подходов к банковскому регулированию.

Изданы указания Банка России от 30.05.2014 № 3268-У “О внесении изменений в Инструкцию

Банка России от 3 декабря 2012 года № 139-И “Об обязательных нормативах банков”, от 16.12.2014 № 3490-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 3 декабря 2012 года № 139-И “Об обязательных нормативах банков”, от 30.05.2014 № 3267-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 26 марта 2004 года № 254-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности”, направленные на совершенствование регулятивных требований к оценке рисков ипотечного кредитования, включая:

- расширение возможности применения банками пониженного коэффициента риска (70%) в отношении жилищной ипотеки с пониженным уровнем риска в целях расчета нормативов достаточности собственных средств (капитала), а именно отменена часть операционных требований для подтверждения статуса таких ссуд;
- пересмотр в сторону снижения минимальных размеров резервов для вновь выделяемых в составе портфелей однородных ссуд категорий “военная ипотека” и ипотека с пониженным уровнем риска;
- корректировку порядка расчета норматива долгосрочной ликвидности с целью учета промежуточного финансирования, предоставляемого банкам агентствами по ипотечному жилищному кредитованию в рамках программ секьюритизации портфелей ипотечных кредитов;
- дальнейшую дифференциацию ипотечных ссуд по уровню риска в целях расчета обязательных нормативов, в частности определены критерии для применения к части ипотечных жилищных ссуд коэффициентов риска 50 и 150%.

Указанием Банка России от 11.06.2014 № 3277-У “О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов” унифицированы надзорные требования к оценке финансовой устойчивости банков и требования к участию в си-

стеме страхования вкладов с использованием соответствующих отсылок на показатели и методики их расчета, определенные Указанием Банка России от 30.04.2008 № 2005-У “Об оценке экономического положения банков”.

В целях снижения зависимости кредитных организаций от рейтингов международных рейтинговых агентств Указанием Банка России от 25.11.2014 № 3453-У “Об особенностях использования рейтингов кредитоспособности в целях применения нормативных актов Банка России” закреплено право Совета директоров Банка России определять используемую дату рейтинга кредитоспособности, присвоенного международными рейтинговыми агентствами Российской Федерации, кредитным организациям и иным субъектам, отличную от текущей даты.

Указанием Банка России от 18.12.2014 № 3497-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 3 декабря 2012 года № 139-И “Об обязательных нормативах банков” введен в действие с 1.01.2015 пониженный коэффициент взвешивания по риску 50% для номинированных в рублях кредитов

российскими экспортерами при наличии договора страхования ОАО “ЭКСПАР”, что должно способствовать развитию кредитования экспортно ориентированных проектов.

В целях поддержания устойчивости российского банковского сектора Указанием Банка России от 18.12.2014 № 3496-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 26 марта 2004 года № 254-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности” увеличены сроки, в течение которых кредитные организации могут не увеличивать размер фактически сформированного резерва по ссудам заемщикам, финансовое положение которых ухудшилось вследствие возникновения чрезвычайной ситуации, а также не формировать резервы на возможные потери по кредитам на реализацию инвестиционных проектов в случае отсутствия платежей по инвестиционным кредитам либо незначительных размеров таких платежей.

Информация об иных мерах регулятивного характера приведена в разделе IV.2.

## II.4.2. Регистрация и лицензирование банковской деятельности

На 1.01.2015 количество действующих кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, составило 834, что на 89, или на 9,6%, меньше данного показателя на 1.01.2014.

В отчетном году были зарегистрированы пять вновь созданных кредитных организаций и две кредитные организации на базе ранее действовавших украинских банков: ОАО “Севастопольский Морской банк” и ОАО “Банк ЧБРР”.

За указанный период Банком России принято решение об отказе в государственной регистрации учредителям шести вновь создаваемых кредитных организаций (в том числе одной из них дважды) в связи с неудовлетворительным финансовым положением учредителей, а также несоответствием документов, поданных в Банк России для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций, требованиям федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных актов Банка России (в 2013 году Банком России принято решение об отказе в государственной регистрации учредителям семи вновь создаваемых кредитных организаций, в том числе пяти небанковских кредитных организаций, двум из которых – дважды).

В 2014 году прекратили деятельность в результате реорганизации в форме присоединения семь кредитных организаций, два банка в результате реорганизации в форме преобразования изменили свою организационно-правовую форму (в 2013 году – 11 и 4 соответственно).

В 2014 году 10 кредитных организаций, или 1,2% от общего количества действующих кредитных организаций, расширили свою деятельность путем получения лицензий, предоставляющих право на более широкий перечень банковских операций (в 2013 году – 26, или 2,8%).

В связи с несоответствием требованиям к финансовой устойчивости одной кредитной организации было отказано в расширении деятельности путем выдачи лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

В целях приведения наименований кредитных организаций в соответствие с Федеральным законом от 5.05.2014 № 99-ФЗ “О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации” 75 кредитным организациям были заменены лицензии на осуществление банковских операций.

**Динамика количества зарегистрированных, действующих кредитных организаций и предоставленных им лицензий на осуществление банковских операций (единиц)**



В 2014 году банки с размером собственных средств (капитала) менее 300 млн рублей в основном привели величину собственных средств (капитала) в соответствие с требованием законодательства. Из 183 банков, перед которыми на 1.01.2014 стояла задача по наращиванию собственных средств (капитала) до 300 млн рублей, 143 банка увеличили собственные средства (капитал) до требуемого уровня, общая сумма докапитализации составила 16,9 млрд рублей. В то же время 27 банков прекратили свою деятельность в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций. Один банк изменил свой статус на статус небанковской кредитной организации.

На 1.01.2015 количество банков, у которых величина собственных средств (капитала) менее 300 млн рублей, составило 13<sup>1</sup>, в том числе в течение 2015 года два банка осуществили реорганизацию в форме присоединения, два банка завершили увеличение размера собственных средств (капитала) выше 300 млн рублей, у четырех банков отозваны лицензии на осуществление банковских операций, пять банков изменили статус банка на статус небанковской кредитной организации.

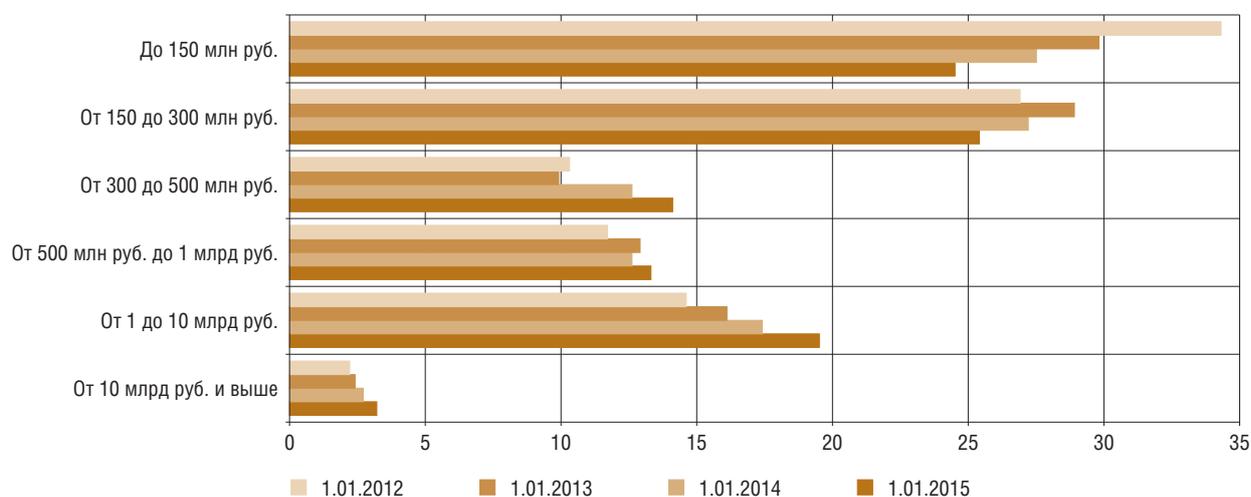
В 2014 году совокупный уставный капитал действующих кредитных организаций увеличился на 376,4 млрд рублей, или на 25,7% (за 2013 год – на 122,5 млрд рублей, или на 9,1%), до 1840,3 млрд рублей на 1.01.2015.

Суммарные инвестиции нерезидентов в совокупный оплаченный уставный капитал действующих кредитных организаций за 2014 год увеличились с 404,8 до 405,6 млрд рублей. Доля участия нерезидентов в совокупном оплаченном уставном капитале кредитных организаций в банковской системе Российской Федерации на 1.01.2015 составила 21,7% (на 1.01.2014 – 26,4%). Количество действующих кредитных организаций с участием нерезидентов уменьшилось до 225. При этом количество кредитных организаций, в которых доля нерезидентов в уставном капитале составляет 100%, почти не изменилась (на 1.01.2015 – 75, на 1.01.2014 – 76).

Общее количество внутренних структурных подразделений кредитных организаций (филиалов) уменьшилось на 1582 единицы, до 41 794. Количество филиалов действующих кредитных организаций в 2014 году уменьшилось на 297, или на 14,8%, и на 1.01.2015 составило 1708. При сокращении количества дополнительных офисов с 24 486 до 23 301 (на 4,8%), операционных касс вне кассового узла с 7845 до 6735 (на 14,1%), кредитно-кассовых офисов с 2463 до 2289 (на 7,1%) продолжился рост количества операционных офисов и передвижных пунктов кассовых операций с 8436 до 9273 (на 9,9%) и со 146 до 196 (на 34,2%) соответственно. На 1.01.2015 на территории Крымского федерального округа открыто 529 подразделений по обслуживанию юридических и физических лиц.

Количество внутренних структурных подразделений на 100 тыс. населения (с учетом Крымского фе-

**Динамика количества действующих кредитных организаций, сгруппированных по величине их уставного капитала (доля в % от общего количества действующих кредитных организаций)**



<sup>1</sup> С учетом одного банка, допустившего в 2014 году снижение величины собственных средств (капитала) ниже 300 млн рублей, и без учета банков, находящихся под управлением государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

дерального округа<sup>1</sup>) составило 28,6 (в 2013 году – 30,3). На динамику данного показателя повлияло в том числе осуществление кредитными организациями мер по оптимизации расходов, развитие современных технологий (интернет-банкинг, мобильный банкинг).

Банком России на 1.01.2015 аккредитованы 73 представительства иностранных кредитных организаций, из них 20 представительствам Банком России в 2014 году продлен срок действия ранее выданных разрешений на деятельность на территории Российской Федерации.

<sup>1</sup> По Крымскому федеральному округу данный показатель на 1.01.2015 составил 22,3.

### II.4.3. Дистанционный надзор

В 2014 году продолжалась реализация политики оздоровления и укрепления банковского сектора, осуществлялись мероприятия по дальнейшей интенсификации банковского надзора. При организации этой работы Банк России руководствовался необходимостью обеспечения максимальной прозрачности деятельности банков для регулятора, понимания модели бизнеса банка, экономики операций, проводимых банками.

В целях выявления проблем в деятельности кредитных организаций на ранних стадиях их возникновения, а также исходя из приоритета содержания над юридической формой оценки активов Банк России продолжил реализацию риск-ориентированных подходов к осуществлению банковского надзора.

В отчетном году работа подразделений дистанционного надзора была нацелена на повышение оперативности реагирования на негативное развитие ситуации в отдельных банках, более консервативную оценку банковских рисков, выбор эффективных и адекватных допущенным нарушениям мер надзорного воздействия.

Значительное внимание уделялось банкам, осуществляющим сомнительные операции: к ним оперативно применялись ограничительные меры воздействия, а при непринятии мер по устранению существенных и неоднократных нарушений законодательства отзывались лицензии на осуществление банковских операций (подробнее о мерах воздействия – в подразделе II.4.7).

В рамках данной работы дополнительное внимание Банком России уделялось качеству внутреннего контроля в кредитных организациях, соответствию правил внутреннего контроля банков нормативно установленным требованиям.

В отчетный период продолжалось усиление надзора за значимыми банками федерального и регионального уровней. В отношении данных кредитных организаций осуществлялся дополнительный анализ всех аспектов их деятельности на уровне как территориальных учреждений, так и центрального аппарата Банка России.

В течение 2014 года осуществлена поэтапная передача крупнейших российских банков и банковских групп под непосредственный надзор Департамента надзора за системно значимыми кредитными организациями Банка России.

В 2014 году дальнейшее развитие получил институт уполномоченных представителей Банка России. Круг банков, в которые они назначены, был существенно расширен с учетом дополнительных возможностей, предоставленных Банку России законодательством. Количество банков, в которые назначены уполномоченные представители, увеличилось с 17 на 1.01.2014 до 141 на 1.01.2015. Наличие уполномоченных представителей Банка России в крупнейших кредитных организациях позволяет решать задачу более полного и оперативного информационного обеспечения банковского надзора.

В числе банковских рисков предметом особого внимания надзора традиционно является кредитный риск. В условиях энергичного наращивания банками кредитных портфелей в 2014 году дополнительное внимание обращалось на фактические показатели бизнеса заемщика как источника средств для обслуживания ссуд, на адекватность оценки банками обеспечения, учитываемого при формировании резервов на возможные потери по ссудам. В целях повышения качества надзорной деятельности в 2014 году продолжалась работа по сбору и оценке информации о предприятиях нефинансового сектора экономики – заемщиках кредитных организаций, в первую очередь заемщиках, являющихся особо значимыми для экономики.

В целях снижения концентрации рисков использовался весь спектр инструментов надзорного реагирования. Банки разрабатывали и реализовывали планы мероприятий по снижению концентрации рисков, в том числе в отношении бизнеса собственников.

Предметом дополнительного внимания Банка России стала ситуация на рынке необеспеченного потребительского кредитования, характеризовавшегося в последние годы значительным накоплением рисков. Деятельность кредитных организаций, имеющих существенную долю потребительских кредитов в структуре активов, подвергалась углубленному анализу, в том числе с использованием методов стресс-тестирования; оценивались внутрибанковские модели управления рисками. Результатом принятых регулятивных мер и проведенной надзорной работы стала корректировка стратегии развития ряда банков, усиление их внимания к системам управления рисками, курс на постепенное

замещение “старых” портфелей новыми, более качественными.

В рамках банковского надзора в 2014 году продолжилась работа по анализу достоверности оценки банками отдельных видов активов, в частности вложений в закрытые паевые инвестиционные фонды (ЗПИФы), и недвижимого имущества, являющегося как самостоятельным активом на балансе банка, так и входящего в имущество ЗПИФов, либо являющегося обеспечением (в том числе по ипотечным сертификатам участия).

В 2014 году вызовом для банковского надзора стало значительное повышение волатильности финансового рынка. Резкие изменения на валютном рынке обусловили значительные структурные изменения балансовых показателей, а рост рыночных процентных ставок увеличивал стоимость фондирования кредитных организаций. В надзорной практике использовался мониторинг влияния изменения валютного курса и процентных ставок на уровень доходов и величину собственных средств (капитала) банков, имеющих существенные доли активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте.

В условиях возросшей стоимости фондирования агрессивная политика ряда банков на рынке вкладов физических лиц при отсутствии эффективной системы управления рисками и низком качестве активов может привести к снижению процентной маржи и убыткам. В связи с этим территориальные учреждения Банка России осуществляли работу по оценке проводимой банками процентной политики, в том числе в части привлечения вкладов физических лиц. При возникновении угроз интересам кредиторов и вкладчиков к банкам применялись такие меры надзорного реагирования, как огра-

ничение и запрет на привлечение вкладов, ограничение величины процентной ставки по вкладам физических лиц.

Оптимизация территориальной сети Банка России обусловила изменения в организации банковского надзора. В ходе реорганизации территориальных учреждений происходил переход на новый уровень управления процессом надзора в Банке России, обеспечивалась вертикальная система организации надзора и управления проведением надзорных мероприятий на уровнях главного управления и отделений, создавалось единое информационное пространство подразделений банковского надзора. Формируемая система анализа эффективности надзорных действий направлена на осуществление административного и аналитического контроля за своевременностью и адекватностью мер надзорного реагирования на всех этапах и уровнях принятия решений в Банке России.

В связи с созданием мегарегулятора у банковского надзора появились дополнительные возможности по осуществлению банковского надзора на консолидированной основе, получению информации о деятельности банков, банковских групп и финансовых конгломератов. Изменения в законодательстве, в том числе расширение полномочий Банка России как мегарегулятора, увеличили возможности по осуществлению банковского надзора в части операций банков с другими участниками финансовых рынков.

Банком России в рамках работы надзорных групп обеспечивалось взаимодействие структурных подразделений Банка России, осуществлявших надзор за банками и некредитными финансовыми организациями, в целях идентификации рисков, принимаемых участниками банковских групп

**Сводные данные о количестве кредитных организаций,  
давших согласие на раскрытие информации по состоянию на 1.01.2015  
(в % от общего количества действующих кредитных организаций)**

Наименование формы отчетности	Процент раскрытия (от общего количества действующих кредитных организаций)
0409101 “Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации”	98
0409102 “Отчет о финансовых результатах кредитной организации”	98
0409134 “Расчет собственных средств (капитала)”	98
0409135 “Информация об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации”	98
0409123 “Расчет собственных средств (капитала) (“Базель III)”	96
По всем формам отчетности (0409101, 0409102, 0409134, 0409135, 0409123)	95

(холдингов), на консолидированной и индивидуальной основе. Подразделения банковского и финансового надзора в 2014 году обеспечивали взаимную информационную поддержку, в необходимых случаях согласовывали надзорные мероприятия по отношению к банкам и связанным с ними финансовым организациям.

Важной частью мероприятий по повышению прозрачности банковского сектора являлась работа по раскрытию информации на официальном сайте Банка России в сети Интернет, включая

публикацию балансов и отчетов о финансовых результатах кредитных организаций, а также значений собственных средств (капитала) и обязательных нормативов.

Банком России регулярно (ежедекадно) осуществлялся мониторинг максимальных процентных ставок по вкладам в российских рублях 10 кредитных организаций, привлекающих наибольший объем вкладов физических лиц, с публикацией итоговых результатов на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

## II.4.4. Инспектирование кредитных организаций

В 2014 году завершена централизация инспекционной деятельности Банка России (вертикально интегрированная централизованная структура инспектирования функционирует с 1.01.2014).

Всего в 2014 году уполномоченными представителями Банка России проведено<sup>1</sup> 817 проверок кредитных организаций (их филиалов)<sup>2</sup>, в том числе в соответствии со Сводным планом – 551 проверка, на внеплановой основе – 266 проверок.

По результатам инспекционной деятельности были зафиксированы нарушения, в основном связанные с недооценкой кредитных рисков (48,9% всех нарушений), в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (далее – ПОД/ФТ) (19,6%) и относящиеся к организации кассовой работы (3,5%).

Установлены факты кредитования юридических лиц (в том числе аффилированных), не осуществляющих реальной деятельности, предоставляющих в кредитные организации недостоверную отчетность; факты неадекватной оценки финансового положения и качества обслуживания долга; принятия в залог обеспечения, не соответствующего установленным требованиям или по завышенной стоимости.

В ходе проверок организации потребительского кредитования выявлялись факты камуфлирования реальной продолжительности просроченной задолженности; непроведения оценок финансового положения заемщиков – физических лиц; отсутствия документов, подтверждающих доходы заемщика или признаки недостоверности сведений, предоставленных заемщиком на момент выдачи кредита, в том числе устанавливались факты недействительности паспортов заемщиков.

Проверками устанавливалось также формирование доходов банков ненадлежащими активами<sup>3</sup>.

Выявлялись факты несвоевременного исполнения кредитными организациями распоряжений клиентов. При этом в ряде случаев на корреспондентских счетах кредитных организаций и в кассах учитывались средства в объеме, достаточном для

проведения платежей, что свидетельствовало о наличии скрытого от Банка России обременения по счетам и нарушении установленной законодательством очередности списания денежных средств с банковского счета.

В ходе проверок по вопросам соблюдения кредитными организациями требований законодательства в области ПОД/ФТ выявлялись нарушения законодательства, в том числе в части ненаправления (несвоевременного направления) в уполномоченный орган сведений по операциям, подлежащим обязательному контролю; нарушения порядка формирования сообщений в уполномоченный орган; необновления анкетных сведений по клиентам. Отмечены многочисленные факты несоответствия правил внутреннего контроля по ПОД/ФТ требованиям законодательства и нормативным актам Банка России, вовлеченность ряда кредитных организаций в проведение сомнительных операций различного характера. Отдельные кредитные организации проявляли формальный подход к выявлению операций, обладающих признаками “сомнительных”, и низкую оперативность действий, направленных на прекращение проведения клиентами таких операций.

Продолжалась практика осуществления мониторинга организации и проведения проверок кредитных организаций (их филиалов). Информация о текущих результатах проверок направлялась в территориальные учреждения и Департамент надзора за системно значимыми кредитными организациями Банка России, а также в надзорные подразделения центрального аппарата Банка России для принятия оперативных надзорных решений.

В целях комплексного анализа деятельности кредитных организаций практиковалось проведение проверок филиалов одновременно с головными офисами кредитных организаций (43% плановых проверок филиалов).

Для оценки уровня рисков на консолидированной основе синхронизированно проводились проверки кредитных организаций, являющихся участниками банковских холдингов (банковских групп)

<sup>1</sup> Проверки начаты в 2014 году.

<sup>2</sup> В том числе: 690 проверок (84,5%) кредитных организаций, 123 проверки (15,1%) филиалов, 4 проверки (0,5%) внутренних структурных подразделений.

<sup>3</sup> Например, путем выдачи держателям банковских карт дополнительных кредитов для погашения процентов, путем уплаты страховых премий заемщиками за счет полученных кредитов.

(в 2014 году проверено шесть банковских групп, в том числе неформализованных), что позволило выявить системные недостатки управления банковскими рисками и проблемные зоны в деятельности кредитных организаций. Были установлены операции, проводимые в целях перераспределения рисков и доходов внутри банковской группы, обеспечения ликвидности, регулирования обязательных нормативов.

Важным фактором влияния на качество работы инспекционных подразделений, прежде всего территориально удаленных, являлись мероприятия, проводимые в рамках системы внутреннего контроля (проведено 17 проверок (обследований) с выездом на место).

Осуществлялось информационное взаимодействие с надзорными, контролирующими и правоохранительными органами.

## II.4.5. Финансовое оздоровление и ликвидация кредитных организаций

В течение 2014 года Банком России совместно с государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее – АСВ) осуществлялась работа в области предупреждения несостоятельности (банкротства) кредитных организаций в рамках Федерального закона от 27.10.2008 № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года» (утратил силу) и Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (в редакции Федерального закона от 22.12.2014 № 432-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации») (далее – Федеральный закон № 127-ФЗ и Федеральный закон № 432-ФЗ).

При принятии решения о целесообразности финансового оздоровления банка Банк России учитывал сочетание его системной значимости для банковского сектора страны или конкретного региона и экономической целесообразности участия государства. При этом Банк России принимал во внимание как оценку возможных потерь при выплате страхового возмещения, так и готовность инвесторов поддержать финансовое оздоровление банка.

В отчетный период Банком России направлены в АСВ предложения об участии в предупреждении банкротства в отношении 14 банков, совокупная величина активов которых составила 1,4% активов банковского сектора, а совокупная величина вкладов – 2,6% вкладов банковского сектора.

В течение 2014 года Банком России совместно с АСВ предпринимались меры по предупреждению банкротства 19 банков, из них в двух банках завершена реализация мер по предупреждению банкротства путем реорганизации в форме присоединения к другим банкам, в одном банке осуществлена передача его обязательств перед вкладчиками и части имущества другому банку (впоследствии отозвана лицензия на осуществление банковских операций), у одного банка приказом Банка России отозвана лицензия на осуществление банковских операций.

На 1 января 2015 года 15 банков продолжали запланированную работу в соответствии с утвержденными планами участия АСВ в предупреждении их банкротства.

Задолженность АСВ перед Банком России по кредитам на 1.01.2015 составила 644,5 млрд рублей (на 1.01.2014 – 300 млрд рублей, на 1.01.2013 – 335,4 млрд рублей).

В 2014 году Банком России велась работа по контролю за деятельностью 96 кредитных организаций в области предупреждения несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, имевших основания для осуществления мер по предупреждению банкротства в соответствии со статьей 189<sup>10</sup> Федерального закона № 127-ФЗ<sup>1</sup>, из них у 38 кредитных организаций приказами Банка России отозваны лицензии на осуществление банковских операций, 36 кредитных организаций самостоятельно (без предъявления соответствующих требований со стороны Банка России) устранили причины возникновения оснований. В отношении оставшихся кредитных организаций Банком России проводились мероприятия, предусмотренные законодательством в области предупреждения несостоятельности (банкротства), в том числе в отношении 15 банков предпринимались меры по предупреждению банкротства совместно с АСВ.

На 1 января 2015 года основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) имела 21 кредитная организация.

В 2014 году в целях реализации положений Федерального закона от 2.04.2014 № 37-ФЗ «Об особенностях функционирования финансовой системы Республики Крым и города федерального значения Севастополя на переходный период» Банком России приняты решения о прекращении деятельности обособленных структурных подразделений 45 банков, действовавших на территории Республики Крым или на территории города федерального значения Севастополя и зарегистрированных за пределами указанных территорий. Основанием для прекращения деятельности обособленных структурных подразделений указанных банков яви-

<sup>1</sup> До вступления в силу Федерального закона № 432-ФЗ основания для осуществления мер по предупреждению банкротства были предусмотрены статьей 4 Федерального закона от 25.09.1999 № 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (утратил силу).

лось неисполнение ими своих обязательств перед вкладчиками. Принятие Банком России решений о прекращении деятельности обособленных структурных подразделений указанных банков явилось основанием для приобретения автономной некоммерческой организацией «Фонд защиты вкладчиков» прав (требований) по вкладам и осуществлению компенсационных выплат физическим лицам, в том числе занимающимся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица.

В течение 2014 года действовало 117 временных администраций, в том числе согласно планам участия АСВ по предупреждению банкротства банков функции временной администрации 13 банков возложены на АСВ, 103 временные администрации назначены в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций, одна временная администрация назначена в соответствии с пунктом 4 части второй статьи 74 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – Федеральный закон № 86-ФЗ).

На 1 января 2015 года действовало 24 временные администрации, в том числе 18 временных администраций, назначенных в связи с отзывом у кредитных организаций лицензий на осуществление банковских операций. В соответствии с утвержденными Банком России планами участия АСВ по предупреждению банкротства банков на АСВ возложены функции временной администрации шести банков.

На 1 января 2015 года подлежало ликвидации 214 кредитных организаций, у которых отозваны (аннулированы) лицензии, и Банком России из уполномоченного регистрирующего органа не получены свидетельства об их государственной регистрации в связи с ликвидацией, в том числе ликвидационные процедуры осуществлялись в 199 кредитных организациях, в 15 кредитных организациях на 1.01.2015 не были приняты соответствующие судебные решения после отзыва у них лицензий.

Большинство ликвидируемых кредитных организаций (162) признаны несостоятельными (банкротами), и в них открыто конкурсное производство (в 2014 году банкротами признаны 56 кредитных организаций, из них в отношении одной кредитной организации арбитражным судом ранее было принято решение о принудительной ликвидации). В отношении 36 кредитных организаций арбитражными

судами приняты решения о принудительной ликвидации (в 2014 году решения о принудительной ликвидации приняты по 29 кредитным организациям). Кроме того, одна кредитная организация ликвидируется в добровольном порядке на основании решения ее участников.

В 181 ликвидируемой на 1.01.2015 кредитной организации ликвидационные процедуры осуществлялись АСВ, назначаемым в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) и статьей 23.2 Федерального закона от 2.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Федеральный закон № 395-1). В том числе в 154 кредитных организациях АСВ осуществляло функции конкурсного управляющего и в 27 – ликвидатора.

На 1 января 2015 года в единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о государственной регистрации в связи с ликвидацией по 1638 кредитным организациям. Процент удовлетворения требований кредиторов этих кредитных организаций, по данным представляемой в Банк России отчетности, в среднем составил 11,9%. По ликвидированным кредитным организациям, в которых функции конкурсного управляющего (ликвидатора) осуществляло АСВ, процент удовлетворения требований кредиторов в среднем составил 28%.

В целях контроля за деятельностью конкурсных управляющих (ликвидаторов) кредитных организаций Банком России в 2014 году проведено 26 проверок их деятельности, из которых 22 проверки проводились на плановой основе. Во всех 26 случаях объектом проверки была деятельность АСВ в качестве конкурсного управляющего (ликвидатора) кредитных организаций.

В 2014 году аккредитованы 25 арбитражных управляющих при Банке России в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций и продлена аккредитация 25 арбитражным управляющим. Кроме того, девяти арбитражным управляющим отказано в аккредитации либо в продлении аккредитации в связи с несоответствием арбитражных управляющих условиям аккредитации. На 1 января 2015 года аккредитация при Банке России имела у 50 арбитражных управляющих.

По 33 кредитным организациям, вкладчикам которых осуществлялись выплаты Банка России, в единый государственный реестр юридических лиц

внесена запись о регистрации в связи с ликвидацией. Требования Банка России к таким кредитным организациям, не удовлетворенные в ходе конкурсного производства по причине недостаточности имуще-

ства должников, в общей сумме 797 411,4 тыс. рублей списаны с баланса Банка России (в 2014 году с баланса Банка России списаны денежные средства в сумме 75 304,2 тыс. рублей).

## II.4.6. Страхование вкладов физических лиц в банках Российской Федерации

На 1 января 2015 года участниками системы страхования вкладов являлись 860 банков (на 1.01.2014 – 873 банка), в том числе 698 действующих банков, 162 банка находились в процессе ликвидации.

В систему страхования вкладов в 2014 году включены три банка, исключены из нее 16 банков.

Страховые случаи в 2014 году наступили в 61 банке, у которых отозвана лицензия на осуществление банковских операций.

На 1 января 2015 года размер фонда обязательного страхования вкладов физических лиц составлял 83,6 млрд рублей (за вычетом сформированного резерва по наступившим страховым случаям – 68,9 млрд рублей).

Банком России осуществлялся контроль за возникновением у банков – участников системы страхования вкладов условий, предусмотренных статьей 48 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” (далее – Федеральный закон № 177-ФЗ), для прекращения права банков, включенных в реестр банков, на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и

на открытие и ведение банковских счетов физических лиц.

В 2014 году запрет на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц в соответствии со статьей 48 Федерального закона № 177-ФЗ введен шести банкам – участникам системы страхования вкладов, том числе трем банкам – в связи с действием в отношении них непрерывно в течение трех месяцев меры воздействия, предусмотренной пунктом 4 части второй статьи 74 Федерального закона № 86-ФЗ, двум другим банкам – в связи с несоответствием требованиям к участию в системе страхования вкладов по группе показателей оценки качества управления банком, его операциям и рискам, одному банку – в связи с несоответствием требованиям к участию в системе страхования вкладов по группе показателей оценки активов в течение двух месяцев подряд при одновременном наличии в деятельности банка угрозы интересам кредиторов и вкладчиков. Впоследствии лицензии на осуществление банковских операций у четырех из указанных банков были отозваны.

## II.4.7. Надзорное реагирование

Надзорное реагирование Банка России в 2014 году было ориентировано в первую очередь на применение предупредительных мер, основной целью которых являлось предупреждение развития негативных тенденций в деятельности кредитных организаций на ранних стадиях их выявления.

В рамках реализации процедур раннего реагирования руководству и (или) совету директоров (наблюдательному совету) 873 кредитных организаций направлена письменная информация о недостатках в деятельности организации и рекомендации по их исправлению.

С представителями 444 кредитных организаций проведены надзорные совещания в целях указания руководителям и собственникам кредитных организаций на выявленные проблемы и необходимость их самостоятельного устранения.

В 133 случаях были направлены рекомендации о разработке плана мероприятий по устранению выявленных недостатков, об усилении контроля за представляемой отчетностью, об адекватной оценке кредитных рисков и другое.

В случае необходимости к банкам применялись такие принудительные меры воздействия, как:

- штрафы – к 133 кредитным организациям;
- ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций – к 209 кредитным организациям, в том числе к 100 банкам – на привлечение денежных средств физических лиц во вклады; к 109 банкам – на открытие банковских счетов юридических и физических лиц;
- запреты на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций – к 64 кредитным организациям;
- требования – к 546 кредитным организациям, в том числе по реклассификации ссудной задолженности (к 334 кредитным организациям), о доформировании резервов на возможные потери (к 370 кредитным организациям), о замене лиц, перечень должностей которых указан в статье 60 Федерального закона № 86-ФЗ (к 43 кредитным организациям);
- запрет на открытие филиалов (к 62 кредитным организациям).

В случае непринятия собственниками эффективных мер по устранению выявленных нарушений

и восстановлению финансовой устойчивости Банк России при наличии оснований применял крайнюю меру воздействия – отзыв лицензии на осуществление банковских операций.

В 2014 году Банком России в соответствии со статьей 74 Федерального закона № 86-ФЗ и статьей 20 Федерального закона № 395-1 отозваны лицензии у 86 кредитных организаций (в 2013 году – у 32).

Основаниями для отзыва лицензий на осуществление банковских операций явились:

- неисполнение федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, если в течение одного года к кредитной организации неоднократно применялись меры, предусмотренные Федеральным законом № 86-ФЗ, – в 75 случаях (в 2013 году – в 30);
- неоднократное нарушение в течение одного года требований, предусмотренных статьями 6 и 7 (за исключением пункта 3 статьи 7) Федерального закона от 7.08.2001 № 115-ФЗ “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (далее – Федеральный закон № 115-ФЗ), – в 36 случаях (в 2013 году – в восьми);
- установление фактов существенной не Достоверности отчетных данных – в 13 случаях (в 2013 году – в семи);
- снижение размера собственных средств (капитала) кредитной организации ниже минимального значения уставного капитала, установленного на дату ее государственной регистрации, – в 14 случаях (в 2013 году – в шести);
- достаточность капитала ниже 2% – в 12 случаях (в 2013 году – в пяти);
- неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам в течение 14 дней с наступления даты их удовлетворения – в 26 случаях (в 2013 году – в двух).

Совокупная величина активов кредитных организаций, у которых в 2014 году лицензии на осуществление банковских операций отозваны Банком России, составила 350,4 млрд рублей, или 0,6% совокупной стоимости активов банковского сектора, совокупная величина вкладов –

220,8 млрд рублей, или 1,3% вкладов банковского сектора.

Кроме того, в отчетный период Банком России аннулированы лицензии двух небанковских кредитных организаций (в 2013 году – одной) в связи с принятием их участниками (акционерами) решения о добровольной ликвидации.

Рост в 2014 году количества кредитных организаций, по которым были приняты решения об отзыве лицензий, объясняется в основном их активной вовлеченностью в отмывание преступных доходов и в незаконный вывод денежных средств за рубеж,

потребовавшей применения жестких мер реагирования со стороны надзорного органа.

Значительная часть отзывов лицензий стала итогом накопившихся у кредитных организаций финансовых проблем с последующей утратой капитала и (или) устойчивой неплатежеспособностью (33 кредитные организации, или 38% от количества отозванных лицензий). При этом отдельные банки скрывали свое реальное финансовое положение, представляя в Банк России существенно недостоверную отчетность (13 кредитных организаций, или 15% от количества отозванных лицензий).

## II.4.8. Деятельность Банка России в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

В 2014 году Банк России продолжил работу по исполнению полномочий, установленных Федеральным законом № 115-ФЗ. При этом особое внимание уделялось повышению эффективности функционирования системы ПОД/ФТ.

Важным событием 2014 года стало принятие Федерального закона от 29.12.2014 № 484-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”, разработанного в том числе с учетом предложений Банка России. Указанным федеральным законом предусмотрено сужение оснований для применения Банком России к кредитным организациям мер административной ответственности по статье 15.27 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях с акцентом в сторону применения мер воздействия, предусмотренных статьей 74 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Кроме того, уточнены основания, по которым Банк России вправе отозвать у кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций, в том числе за допущенные нарушения в области ПОД/ФТ.

Указанные изменения законодательства позволят снизить нагрузку на банковскую и судебную системы, будут способствовать повышению эффективности работы по пресечению сомнительных операций, проводимых кредитными организациями, а также повышению внимания руководителей кредитных организаций к вопросам эффективности реализации внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ с акцентом на риск-ориентированный подход.

Наряду с этим Банком России в 2014 году на основе анализа информации, получаемой в рамках надзорной деятельности, подготовлены рекомендации для кредитных организаций, призванные оказать содействие в выявлении отдельных требующих повышенного внимания операций их клиентов, что позволило сократить объемы сомнительных операций, проводимых в банковском секторе.

В сентябре 2014 года на пленарном заседании Комитета экспертов Совета Европы по оценке мер противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма (МАНИВЭЛ) российская делегация, в состав которой входили представители Банка

России, успешно защитила Третий отчет о прогрессе Российской Федерации в совершенствовании национальной системы ПОД/ФТ, что подтверждает правильность действий Банка России в отношении использования риск-ориентированного подхода в области ПОД/ФТ.

В 2014 году Банк России продолжил исполнение своих полномочий в части возбуждения и рассмотрения дел об административных правонарушениях, связанных с неисполнением кредитными организациями и их должностными лицами требований законодательства о ПОД/ФТ. В течение 2014 года территориальными учреждениями Банка России в отношении 435 кредитных организаций было возбуждено 1170 дел об административных правонарушениях, в том числе 409 дел – в отношении должностных лиц. При этом 68 дел об административных правонарушениях было прекращено на этапе проведения расследования. В результате в течение 2014 года было завершено рассмотрение по 1120 делам об административных правонарушениях, по которым вынесено 319 постановлений о наложении штрафа (в том числе 62 постановления в отношении должностных лиц кредитных организаций), 539 постановлений – о назначении предупреждений (в том числе 290 постановлений в отношении должностных лиц кредитных организаций) и 262 постановления – о прекращении административных дел (в том числе 75 постановлений в отношении должностных лиц кредитных организаций).

В рамках реализации Банком России надзорных полномочий в отношении некредитных финансовых организаций в части выполнения ими требований законодательства в сфере ПОД/ФТ Банком России были изданы нормативные акты, устанавливающие для указанных организаций: требования к правилам внутреннего контроля; порядок идентификации клиентов, представителей клиента, выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев; порядок представления в уполномоченный орган сведений, предусмотренных Федеральным законом от 7.08.2001 № 115-ФЗ; квалификационные требования к специальным должностным лицам, ответственным за реализацию правил внутреннего контроля; требования к подготовке и обучению кадров.

## II.5. РЕГУЛИРОВАНИЕ, КОНТРОЛЬ И НАДЗОР ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

### II.5.1. Допуск на финансовый рынок некредитных финансовых организаций

В рамках осуществления допуска на финансовый рынок некредитных финансовых организаций (далее – НФО) Банком России в 2014 году принято решение о выдаче 94 лицензий на осуществление деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг.

Субъектам рынка коллективных инвестиций в 2014 году было выдано 20 лицензий на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, ПИФами и НПФ, три лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, ПИФов и НПФ, включая одну лицензию, выданную организации, зарегистрированной на территории города федерального значения Севастополя.

В связи со вступлением в силу с 1.01.2014 Федерального закона от 28.12.2013 № 410-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О негосударственных пенсионных фондах” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” Банком России были приняты решения о согласовании проведения реорганизации, государственной регистрации и выдаче (переоформлении) лицензий 47 пенсионным фондам, создаваемым в форме акционерных обществ путем реорганизации НПФ, действовавших в форме некоммерческой организации.

Количество действующих ПИФов в 2014 году увеличилось по отношению к показателю 2013 года на 83 и составило 1654 фонда, зарегистрировано 196 новых правил доверительного управления ПИФами, 1685 изменений и дополнений в действующие правила доверительного управления.

Субъектам страхового дела в отчетном году было выдано 66 лицензий, из них обществам взаимного страхования – одна, страховым брокерам – 15, страховым организациям – 50.

В 2014 году в государственный реестр микрофинансовых организаций были внесены сведения о 1632 организациях, в государственный реестр саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций внесены сведения об одной некоммерческой организации. В реестр аттестованных лиц внесена информация о 4109 аттестатах специалистов финансового рынка.

В соответствии с Федеральным законом от 19.07.2007 № 196-ФЗ “О ломбардах” и Федеральным законом от 2.11.2013 № 293-ФЗ “Об актуарной деятельности в Российской Федерации” (далее – Федеральный закон № 293-ФЗ) в отчетном году Банк России начал ведение государственного реестра ломбардов, единого реестра ответственных актуариев и государственного реестра саморегулируемых организаций актуариев.

## II.5.2. Регулирование, контроль и дистанционный надзор за деятельностью некредитных финансовых организаций

Банком России в течение 2014 года проводилась активная работа по совершенствованию нормативной базы, регулирующей деятельность НФО, было разработано и утверждено более 50 нормативных актов в этой сфере.

**Профессиональные участники рынка ценных бумаг.** В части совершенствования регулирования профессиональных участников рынка ценных бумаг (далее – профессиональные участники) в 2014 году Банком России были изданы нормативные акты, предусматривающие следующие изменения:

- в целях дифференциации подходов к нормативам достаточности собственных средств профессиональных участников в зависимости от принимаемых рисков, а также типов совершаемых сделок и операций при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг установлены:
  - требования к собственным средствам профессиональных участников и управляющих компаний инвестиционных фондов, ПИФов и НПФ;
  - единые требования к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с имуществом клиента брокера;
  - ограничения деятельности клиентского брокера в части порядка и сроков исполнения поручений клиентов;
- в части реформирования депозитарной системы учета ценных бумаг определен порядок ведения счетов депо при совершении депозитариями операций в отношении акций, учитываемых на счете депо иностранного номинального держателя, в случае выкупа обществом размещенных акций по требованию акционера и в случае приобретения (выкупа) акций лицом, направившим добровольное или обязательное предложение (уведомление о праве требовать выкуп, требование о выкупе ценных бумаг). Таким образом, была решена проблема отсутствия специального порядка направления акционером – клиентом иностранного номинального держателя (например, Euroclear или Clearstream) требований о выкупе акций и специальной процедуры блокирования операций с выкупаемыми акциями на счете депо такого иностранного номинального держателя;
- в части регулирования организованных торгов установлены:
  - требования к организаторам торговли в части состава, порядка и срока раскрытия и предоставления информации, порядка ведения реестра договоров, порядка регистрации участников торгов и их клиентов, порядка и сроков расчета ценовых показателей и индексов и иные требования;
  - единые требования к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов (неприменимость ограничений, установленных для коротких продаж в отношении организованных рынков с централизованным клирингом);
- в части развития финансовых инструментов:
  - установлены правила определения расчетной стоимости финансовых инструментов срочных сделок, которые в соответствии с требованиями пункта 3 статьи 301 Налогового кодекса Российской Федерации не признаются обращающимися на организованном рынке;
  - определена общая доля участия в риске первоначального и (или) последующего кредитора по обязательствам, денежные требования по которым являются предметом залога по облигациям с залоговым обеспечением специализированного финансового общества и специализированного общества проектного финансирования, а также форма и способы принятия указанной доли риска.

В рамках осуществления надзорных полномочий Банка России за деятельностью профессиональных участников в течение 2014 года было направлено 1964 предписания и запроса о предоставлении информации и 400 предписаний об устранении нарушений законодательства Российской Федерации и принятии мер по недопущению выявленных нарушений в дальнейшей деятельности. Профессиональным участникам было выписано 19 штрафов и составлено 97 протоколов об административном

правонарушении<sup>1</sup>. Было подготовлено 526 ответов на обращения граждан и организаций по вопросам деятельности профессиональных участников и инфраструктурных организаций финансового рынка.

**Субъекты рынка микрофинансирования.** В целях реализации задач по совершенствованию рынка микрофинансирования в 2014 году Банком России были изданы нормативные акты, регламентирующие:

- порядок формирования микрофинансовыми организациями и кредитными потребительскими кооперативами (КПК) резервов на возможные потери по займам;
- порядок осуществления Банком России контроля за исполнением плана восстановления платежеспособности КПК;
- порядок подачи Банком России заявления о признании КПК банкротом по ходатайству саморегулируемой организации КПК;
- порядок осуществления деятельности временной администрации КПК.

В ходе осуществления надзорных мероприятий Банка России в отношении субъектов рынка микрофинансирования по итогам проведенных в рамках дистанционного надзора в 2014 году контрольно-надзорных мероприятий выдано более 11 000 предписаний. В результате неоднократных нарушений МФО в течение года Федерального закона от 2.07.2010 № 151-ФЗ “О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях” по итогам 2014 года 503 МФО были исключены из государственного реестра микрофинансовых организаций<sup>2</sup>.

**Субъекты страхового дела.** В течение 2014 года был принят ряд федеральных законов, внесших существенные изменения в страховое законодательство Российской Федерации и расширивших полномочия Банка России в области регулирования деятельности на рынке страхования.

В 2014 году Банк России приступил к внедрению института кураторства, основной целью которого является формирование индивидуальной для ка-

ждой страховой организации карты рисков и применение оперативных мероприятий, направленных на улучшение финансового положения страховых организаций (реализация принципа “одного окна”). Главные результаты, которые планируется получить от введения института кураторства, – ускорение реакции надзора при возникновении трудностей у страховщика, что в конечном счете скажется на уровне доверия к отрасли, а также прогноз возможных трудностей, возникающих в ходе реализации нормативных актов Банка России. В рамках надзорной деятельности института кураторства за системно значимыми страховщиками в 2014 году внедрены отдельные элементы риск-ориентированного надзора, проведен SWOT-анализ<sup>3</sup> деятельности страховых организаций, по результатам которого страховщики распределены по четырем группам риска с соответствующим форматом контрольно-надзорных мероприятий.

В связи с расширением финансовой защиты страхователей, связанной с увеличением лимита ответственности при причинении ущерба имуществу со 120 до 400 тыс. рублей, а также снижением с 80 до 50% уровня максимально допустимого износа, начисляемого на комплектующие изделия (детали, узлы и агрегаты), подлежащие замене при восстановительном ремонте, установлены предельные размеры базовых ставок страховых тарифов, коэффициенты страховых тарифов, требования к структуре страховых тарифов, а также порядок их применения страховщиками при определении страховой премии по договору ОСАГО владельцев транспортных средств.

В рамках реализации положений Закона Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации” Банком России в 2014 году были изданы нормативные акты, утверждающие порядок инвестирования средств страховых резервов и собственных средств (капитала) страховщика в целях совершенствования системы требований, предъявляемых к качеству активов, в которые могут быть инвестированы соб-

<sup>1</sup> Без учета информации по количеству возбужденных административных дел в рамках проведения работы по выявлению фактов нарушения статей 9 и 12 Федерального закона от 21.11.2011 № 325-ФЗ “Об организованных торгах”.

<sup>2</sup> Исключение данных организаций из государственного реестра микрофинансовых организаций осуществлялось в связи с систематическим непредставлением отчетности, а также выводом с рынка микрофинансирования недобросовестных участников, осуществляющих деятельность, направленную на “нивелирование” ограничений законодательства в сфере привлечения и размещения денежных средств.

<sup>3</sup> SWOT-анализ – метод анализа в стратегическом планировании, заключающийся в разделении факторов и явлений на четыре категории: strengths (сильные стороны), weaknesses (слабые стороны), opportunities (возможности) и threats (угрозы).

ственные средства (капитал) и средства страховых резервов страховщиков, а также в целях снижения риска ликвидности, связанного с невысоким реальным качеством активов страховщиков, и кредитного риска, связанного с прочими инвестициями, перестрахованием и дебиторской задолженностью.

Кроме того, в целях совершенствования регулирования субъектов страхового дела Банком России в 2014 году были изданы нормативные акты, упорядочивающие процедуру представления страховщиками в Банк России правил страхования, расчетов страховых тарифов вместе с используемой методикой актуарных расчетов, структурой тарифных ставок и положений о формировании страховых резервов и систематизирующие требования к плану оздоровления финансового положения страховой организации, представляемому в Банк России в случае нарушения страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств.

В 2014 году в центре внимания страхового надзора был контроль наличия реальных активов у страховых организаций, в рамках которого были осуществлены следующие мероприятия:

- проведение контроля наличия реальных активов в отношении страховщиков, занимающих позиции с 21 по 100 в рейтинге страховых организаций по объему начисленных премий;
- организация системы мониторинга страховщиков, отнесенных к повышенной группе риска, на более оперативной основе раскрывающей информацию об активах не только на конец отчетного периода, но и о движении активов в течение отчетного периода;
- проведение встречных проверок наличия реальных активов;
- применение мер страхового надзора и мер, предусмотренных законодательством о несостоятельности (банкротстве), при выявлении отсутствия или недостаточности реальных активов.

В 2014 году начата реализация подхода к сопровождению процедур восстановления платежеспособности и банкротства страховых организаций на более ранней стадии, в том числе посредством назначения временной администрации в целях оценки возможности восстановления платежеспособности и последующего применения лицензионных санкций.

В рамках организации мониторинга наличия реальных активов на балансе страховщиков, занима-

ющих места со 101 по 200 в рейтинге страховых организаций по объему начисленных премий, было направлено поручение в центры компетенций о необходимости проведения мероприятий по контролю наличия реальных активов страховщиков, занимающих места со 101 по 200 в рейтинге страховщиков по объему начисленных страховых премий за 2013 год. По результатам мониторинга страховщики были разделены центрами компетенции на три группы риска, за которыми организован соответствующий дистанционный надзор.

Банком России организован мониторинг деятельности страховых организаций, концентрирующих риски в социально значимых сегментах (ОСАГО, страхование ответственности туроператоров, страхование гражданской ответственности застройщиков, сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой), в рамках которого:

- организована система сбора дополнительных данных в указанных сегментах ввиду недостатков действующей системы отчетности;
- определена степень концентрации рисков;
- осуществляется анализ балансовых показателей деятельности страховщиков с целью оценки возможности покрытия указанных рисков;
- применяются меры страхового надзора и меры, предусмотренные законодательством о несостоятельности (банкротстве), при выявлении отсутствия или недостаточности реальных активов.

По итогам проведения в 2014 году контрольно-надзорных мероприятий деятельности ряда страховых организаций, лидирующих на рынке ОСАГО, Банком России было выдано 17 предписаний об устранении нарушений страхового законодательства.

В связи с ситуацией, сложившейся в туристической отрасли во второй половине 2014 года, Банком России проведен мониторинг деятельности страховых организаций, которые страховали риски туроператоров, прекративших свою деятельность.

**Субъекты рынка коллективных инвестиций и доверительного управления.** В целях совершенствования регулирования деятельности НПФ и инвестиционных фондов Банком России в 2014 году были изданы нормативные акты, предусматривающие следующие изменения:

- порядок рассмотрения Банком России ходатайства о вынесении заключения о соответствии

- НПФ требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц;
- ограничения на вложения средств пенсионных накоплений в отдельные классы активов, требования к сделкам по инвестированию средств пенсионных накоплений, ограничения на структуру активов, в которые инвестируются средства пенсионных накоплений;
  - порядок расчета собственных средств НПФ и перечень активов, принимаемых к расчету собственных средств НПФ;
  - порядок и сроки возмещения Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации недостаточности средств пенсионных накоплений, а также перечень информации, направляемой Пенсионным фондом Российской Федерации, необходимой для расчета размера недостаточности средств пенсионных накоплений, подлежащего возмещению Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации;
  - расширение перечня расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда, или имуществом, составляющим ПИФ, по сравнению с Перечнем расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда, или имуществом, составляющим ПИФ, утвержденным приказом ФСФР России от 28.02.2008 № 08-7/пз-н;
  - возможность частичного погашения инвестиционных паев закрытого ПИФа без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении, а также порядок частичного погашения инвестиционных паев закрытого ПИФа.

В 2014 году Банком России по фактам выявленных нарушений требований законодательства Российской Федерации в адрес НПФ направлено 31 предписание об устранении нарушений, в адрес управляющих компаний инвестиционных фондов, ПИФов и НПФ направлено 244 предписания об устранении нарушений, в адрес специализированных депозитариев – восемь предписаний об устранении нарушений.

За 2014 год к административной ответственности привлечено пять НПФ и 26 управляющих компаний инвестиционных фондов, ПИФов и НПФ.

За неоднократные нарушения требований российского законодательства аннулированы лицензии трех НПФ, пяти управляющих компаний инве-

стиционных фондов, ПИФов и НПФ и двух специализированных депозитариев.

В связи с неосуществлением в течение более полутора лет лицензируемого вида деятельности аннулированы лицензии девяти управляющих компаний инвестиционных фондов, ПИФов и НПФ и трех специализированных депозитариев.

По заявлениям лицензиатов об отказе от лицензии аннулированы лицензии одного НПФ, пяти управляющих компаний инвестиционных фондов, ПИФов и НПФ и двух специализированных депозитариев.

Банком России также за 2014 год утверждены отчеты о прекращении деятельности 49 ПИФов.

**Инфраструктурные организации финансово-го рынка** (далее – ИОФР). В 2014 году Банк России продолжил работу по совершенствованию нормативной базы в области регулирования деятельности ИОФР, таких как центральный контрагент, центральный депозитарий, расчетный депозитарий и репозитарий.

В целях изменения подхода при определении требований к кредитным организациям, на корреспондентские счета и депозиты которых центральный депозитарий вправе размещать денежные средства, было издано Указание Банка России от 22.07.2014 № 3334-У “О внесении изменений в пункты 1 и 2 Указания Банка России от 09.06.2012 № 2830-У “О требованиях к кредитным организациям и иностранным банкам, в которых центральный депозитарий вправе размещать денежные средства”. В частности, точно установленный уровень международного рейтинга долгосрочной кредитоспособности кредитных организаций, присвоенный рейтинговыми агентствами Standard & Poor’s, Fitch Ratings и (или) Moody’s Investors Service, заменяется уровнем, учитывающим изменение суверенного рейтинга Российской Федерации.

В целях приближения регулирования деятельности центральных контрагентов (далее – ЦК) к международным стандартам деятельности ЦК издано Указание Банка России от 21.08.2014 № 3367-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 03.12.2012 № 2919-У “Об оценке качества управления кредитной организации, осуществляющей функции центрального контрагента”. Внесенные изменения в основном касаются уточнения требований к принимаемым ЦК в качестве обеспечения ценным бумагам, предоставления возможности открытия корреспондентских счетов в банках-резидентах

стран – участников СНГ и в национальных (центральных) банках указанных стран, изменения подхода к установлению уровня рейтинга банков-резидентов при открытии ЦК корреспондентских счетов и размещения денежных средств, а также уточнения методики расчета коэффициентов кредитного риска.

В целях обеспечения стабильности финансового рынка Российской Федерации было издано Указание Банка России от 25.06.2014 № 3341-У “О признании инфраструктурных организаций финансового рынка системно значимыми”. Данным указанием установлены порядок и критерии признания ИОФР системно значимыми на национальном уровне. Так, системно значимой может быть признана ИОФР в случае, если ИОФР – единственная организация, осуществляющая определенные законодательством Российской Федерации функции (критерий уникальности); ИОФР обслуживает операции Банка России (критерий значимости для единой государственной денежно-кредитной политики); ИОФР обслуживает более половины участников финансового рынка и их операций (критерий значимости на финансовом рынке).

В сентябре 2014 года Банк России признал НКО ЗАО “Национальный расчетный депозитарий” (далее – НРД) системно значимым центральным де-

позитарием, системно значимым расчетным депозитарием и системно значимым репозитарием по критериям уникальности, значимости для единой государственной денежно-кредитной политики и значимости на финансовом рынке, а ЗАО АКБ “Национальный Клиринговый Центр” (далее – НКЦ) – системно значимым центральным контрагентом по критериям значимости для единой государственной денежно-кредитной политики и значимости на финансовом рынке. За деятельностью системно значимых ИОФР Банк России осуществляет интенсивный контроль в целях своевременного выявления и оценки рисков, а также принятия оперативных решений, направленных на обеспечение их бесперебойной работы.

В рамках осуществления Банком России наблюдения за НКЦ и НРД особое внимание ввиду повышенной волатильности на финансовых рынках и нестабильности внешних условий было уделено анализу влияния кредитного и рыночного рисков, а также адекватности установленных НКЦ ставок обеспечения на рынках ОАО Московская Биржа по операциям с частичным обеспечением, который показал, что данные организации сохраняли финансовую устойчивость без угрозы нарушения непрерывности их деятельности.

### II.5.3. Инспектирование некредитных финансовых организаций

С целью обеспечения стандартизации качества и единства подходов к проверкам всех поднадзорных Банку России организаций (как кредитных, так и иных финансовых организаций) функция проведения проверок НФО с 1 февраля 2014 года возложена на Главную инспекцию Банка России.

В период с 1 января по 31 декабря 2014 года уполномоченными представителями Банка России проведены выездные проверки 596 НФО и их структурных подразделений<sup>1</sup>. Проверки 68 НФО было невозможно провести по причине отсутствия поднадзорного субъекта по адресам, имеющимся в распоряжении Банка России, и (или) невозможности осуществления инспекционных действий, в том числе в связи с активным противодействием проведению проверки. Кроме того, проведение начатых в 2014 году проверок 18 НФО<sup>2</sup> продолжено в 2015 году.

В целях снижения нагрузки на НФО в 2014 году Банком России проводились преимущественно тематические проверки по вопросам, рассмотрение и оценка которых затруднены или невозможны в рамках дистанционного надзора. В отличие от ранее существовавшей практики проведения Банком России и ФСФР России проверок кредитных организаций, являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, по отдельным планам проведения проверок, в 2014 году соблюдение кредитными организациями, одновременно осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, требований законодательства о ценных бумагах проверялось одновременно с соблюдением требований банковского законодательства, что позволило снизить административную нагрузку на участников финансового рынка.

Проверки НФО в 2014 году проводились в основном на внеплановой основе (97 плановых и 499 внеплановых проверок), что было обусловлено риск-ориентированным подходом к организации проведения проверок и оперативным реагированием на проблемные ситуации в деятельности НФО. В частности, проведение внеплановых проверок

было связано с ситуацией на рынке ОСАГО, а также ходатайствами НПФ о вступлении в систему гарантирования прав застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию. При этом с целью получения всесторонней информации, необходимой для вынесения Банком России заключений о соответствии НПФ требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц, проводились встречные проверки управляющих компаний и специализированных депозитариев, заключивших с проверяемыми НПФ договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов и договоры об оказании услуг специализированного депозитария.

Основными нарушениями, установленными в ходе проверок НФО в 2014 году, являлись нарушения лицензионных требований и условий, нарушения порядка осуществления внутреннего контроля, в том числе в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, нарушения законодательства Российской Федерации, регулирующего деятельность на финансовом рынке. В ходе проверок также проводился анализ уровня принимаемых НФО рисков, причин и последствий их возникновения, выявлялись факты искажения реальной стоимости учитываемых активов, недостоверности отчетных данных.

Особое внимание Банком России уделялось проверкам НФО, в отношении которых имелись сведения о вовлеченности в проведение сомнительных операций различного характера.

В 2014 году происходило активное взаимодействие структурных подразделений Банка России, осуществляющих надзор на финансовых рынках и банковский надзор. В ходе указанного взаимодействия совместно с проведением проверок кредитных организаций осуществлялись встречные проверки взаимосвязанных с ними НФО, а также совместно с проведением проверок НФО – проверки взаимосвязанных с ними кредитных организаций. Указанное взаимодействие, в частности, привело

<sup>1</sup> В том числе проверки 35 профессиональных участников рынка ценных бумаг и их структурных подразделений, 76 субъектов коллективных инвестиций, 11 кредитных потребительских кооперативов, 1 жилищного накопительного кооператива, 28 микрофинансовых организаций, 445 страховых организаций и их структурных подразделений.

<sup>2</sup> В том числе проверки 2 профессиональных участников рынка ценных бумаг, 15 субъектов коллективных инвестиций, 1 субъекта страхового дела.

к более оперативному и системному выявлению рисков как для кредитных организаций, так и для НФО, что свидетельствует о синергетическом эффекте такого взаимодействия.

Кроме того, в целях повышения качества инспекционной деятельности в Банке России реа-

лизована система внутреннего контроля, а также уделено особое внимание развитию информационно-аналитического обеспечения работы инспекторов путем применения на практике передовых информационных технологий на базе современных технических средств.

## II.5.4. Противодействие недобросовестным практикам поведения на открытом рынке

В целях обеспечения справедливого ценообразования на финансовые инструменты, иностранную валюту и (или) товары, равенства прав инвесторов и укрепления доверия инвесторов путем создания правового механизма предотвращения, выявления и пресечения злоупотреблений на организованных торгах в форме неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком Банк России в 2014 году продолжил работу по реализации Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и принятых в соответствии с ним нормативных актов. В условиях свободного формирования курса национальной валюты задача по противодействию неправомерным практикам поведения на организованных торгах приобретает особую значимость.

В рамках деятельности по противодействию недобросовестным практикам поведения на открытом рынке можно выделить два основных направления:

- выявление случаев создания и поддержания фиктивной стоимости активов субъектов финансовых рынков (кредитных организаций и НФО), а также замены качественных активов активами, имеющими фиктивную стоимость;
- расследование неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком, в том числе курсами иностранных валют.

Среди неправомерных финансовых операций, приводящих к созданию фиктивной стоимости активов финансовых (кредитных и некредитных) организаций и выводу активов из финансовых организаций, выделяется принятие финансовыми организациями в покрытие резервов и собственных средств (капитала) активов, формально обращающихся на организованных торгах, при этом рыночная стоимость таких активов создается нерыночными способами и целенаправленно поддерживается заинтересованными и взаимосвязанными лицами.

Банком России в 2014 году было выявлено 15 фактов манипулирования рынком ценных бумаг и 1 случай неправомерного использования инсайдерской информации.

## II.6. РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

### II.6.1. Меры Банка России по развитию финансового рынка

Банком России в течение 2014 года осуществлялась реализация мер по развитию российского финансового рынка, сформированных осенью 2013 года<sup>1</sup> по инициативе Банка России Рабочей группой по созданию международного финансового центра в Российской Федерации при Совете при Президенте Российской Федерации по развитию финансового рынка Российской Федерации. Среди основных направлений можно выделить следующие: саморегулирование, стандартизация, дигитализация, пенсионная реформа, развитие рынка страхования, корпоративное управление, защита прав миноритариев, финансовая грамотность, создание института финансового уполномоченного. По состоянию на декабрь 2014 года к категории реализованных отнесено 28 мер.

Кроме того, в течение 2014 года Банк России продолжил участие в выполнении плана мероприятий «Создание международного финансового центра и улучшение инвестиционного климата в Российской Федерации», утвержденного распоряжением Правительства Российской Федерации от 19.06.2013 № 1012-р. Осуществлялась работа по реализации задач, установленных Стратегией развития страховой деятельности, Стратегией долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации, Стратегией развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года.

В целях развития российского финансового рынка Банком России в 2014 году начата разработка проекта Основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016–2018 годов, в котором будут определены стратегические направления развития финансового рынка России на среднесрочную перспективу с учетом сложившейся экономической ситуации. Представление документа в Правительство Российской Федерации и Государственную Думу Федерального собрания Российской Федерации планируется в 2015 году.

**Совершенствование системы негосударственных пенсионных фондов.** 2014 год стал годом серьезной перестройки всей системы НПФ. В конце 2013 года были внесены изменения в законодательство Российской Федерации, призванные создать систему гарантирования пенсионных накоплений. Переход участников рынка к данной системе предполагает два ключевых этапа: акционирование НПФ с целью обеспечения более прозрачной системы корпоративного управления НПФ (все НПФ изначально создавались в виде некоммерческих организаций) и вхождение в систему гарантирования пенсионных накоплений.

В 2014 году Банк России согласовал акционирование 47 НПФ (1,074 трлн рублей, что составляет 96% рынка пенсионных накоплений).

НПФ, принявшие решение об акционировании, во втором полугодии 2014 года начали процедуру вхождения в систему гарантирования пенсионных накоплений. Система гарантирования прав застрахованных лиц предусматривает возмещение недостающих средств пенсионных накоплений граждан при наступлении гарантийного случая, в том числе при банкротстве НПФ, обеспечивая тем самым сохранность средств пенсионных накоплений и исполнение обязательств по выплате пенсии.

В 2014 году Банком России вынесены положительные заключения о соответствии девяти НПФ требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц. Под управлением этих фондов находится 649 млрд рублей, что составляет 58% рынка пенсионных накоплений.

**Развитие страхового рынка.** В связи с накопившимися проблемами в правоприменительной практике, разрешение которых потребовало внесения комплексных изменений в законодательство по ОСАГО, основным по значимости событием 2014 года для страхового рынка стало принятие Федерального закона от 21.07.2014 № 223-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об обязательном страховании гражданской ответ-

<sup>1</sup> В данный перечень были включены 233 предложения профессионального сообщества по совершенствованию регулирования финансового рынка.

ственности владельцев транспортных средств” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”, в рамках реализации положений которого Банком России были изданы нормативные акты, устанавливающие:

- порядок действий участников взаимоотношений по ОСАГО, в частности порядок действий водителей при упрощенном оформлении документов о дорожно-транспортном происшествии без участия уполномоченных сотрудников полиции (развитие системы “европротокола”) и введение порядка досудебного урегулирования взаимоотношений сторон;
- порядок действий страховщиков при прямом возмещении убытков, учитывая законодательное установление системы “безальтернативного” прямого возмещения убытков;
- минимальные (стандартные) требования к условиям осуществления добровольного страхования средств наземного транспорта (за исключением средств железнодорожного транспорта) и добровольного страхования гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств для синхронизации условий добровольного страхования транспортных средств и ответственности их владельцев с условиями ОСАГО в целях развития системы “европротокола”;
- нормы, направленные на развитие системы определения размера ущерба, причиненного транспортным средством, в целях снижения количества споров (в том числе судебных) по данному вопросу, а также предусматривающие разработку профессиональным объединением страховщиков обязательных к применению стоимостных справочников.

Актуальной задачей в 2014 году являлось осуществление Банком России в рамках надзорных полномочий мониторинга деятельности страховых организаций по страхованию ответственности туроператоров, прекративших осуществление деятельности.

С учетом ситуации, сложившейся на российском туристическом рынке, в целях обеспечения защиты интересов российских туристов и повышения надежности финансового обеспечения исполнения обязательств по договору о реализации туристского продукта Банком России были разработаны предложения по совершенствованию системы финансовой защиты имущественных интересов лиц, заключивших с туроператорами в целях выездного

туризма договоры о реализации туристского продукта, в том числе предусматривающие:

- внедрение комбинированного добровольного страхования расходов граждан, выезжающих за рубеж, которое будет осуществляться в соответствии с минимальными (стандартными) требованиями, утверждаемыми Банком России;
- полное раскрытие информации о страховом продукте как страховщиками и страховыми агентами, реализующими полисы страхования, так и туроператорами (турагентами).

**Совершенствование регулирования репозитарной деятельности.** На протяжении 2014 года Банком России последовательно проводилась работа по совершенствованию регулирования репозитарной деятельности. С целью повышения эффективности данного процесса и более масштабного вовлечения в него профессионального сообщества был проведен ряд встреч с экспертами и представителями профессиональных объединений участников финансового рынка, в том числе в рамках рабочей группы по репозитарной деятельности, созданной при СРО “Национальная фондовая ассоциация”.

Первым этапом реализации выработанной по итогам встреч стратегии стало Указание Банка России от 30.04.2014 № 3253-У “О порядке ведения реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора), срока предоставления информации, необходимой для ведения указанного реестра, и информации из указанного реестра, а также предоставления реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора), в Центральный банк Российской Федерации (Банк России)” (далее – Указание № 3253-У), вступившее в силу 15.06.2014.

Указание № 3253-У предусматривало перенесение сроков обязательного предоставления информации в репозитарий о договорах иных, чем договор репо и “валютный своп”, с 25.06.2014 на 1.04.2015. Это было связано в том числе с тем, что на тот момент круг договоров, информация о которых подлежала направлению в репозитарий, определялся на уровне федерального законодательства и включал в себя излишне широкий спектр договоров с иностранной валютой и ценными бумагами, заключаемых на условиях генерального соглашения (единого договора). Параллельно велась работа по внесению изменений в федеральное законо-

дательство с целью предоставления Банку России полномочий по определению состава договоров, информация о которых подлежит предоставлению в репозитарий, и лиц, обязанных представлять такую информацию.

С целью реализации предоставленных Банку России полномочий в Указание № 3253-У были внесены следующие изменения<sup>1</sup>:

- установлена обязанность представлять в репозитарий информацию для следующих юридических лиц, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации: кредитных организаций, брокеров, дилеров, управляющих, депозитариев, регистраторов, НПФ, управляющих компаний, акционерных инвестиционных фондов, организаторов торговли, клиринговых организаций, страховых организаций. Иные юридические лица (в том числе иностранные участники финансового рынка), а также физические лица освобождены от обязанности по представлению информации в репозитарий. При этом обязанность брокера по представлению информации в репозитарий распространяется и на клиентские сделки;
- с 1 апреля 2015 года устанавливается обязанность представлять в репозитарий информацию о заключенных не на организованных торгах на основании генерального соглашения (единого договора) договорах, являющихся производными финансовыми инструментами. Стороны договоров, заключенных на основании генерального соглашения (единого договора), обязаны по представлению информации о которых не предусмотрена Указанием № 3253-У, вправе представлять информацию о таких договорах в репозитарий добровольно в целях получения возможности использования механизма “ликвидационного неттинга”;
- устанавливается требование о наличии у сторон генерального соглашения (единого договора) и информирующего лица международного кода идентификации юридического лица (Legal Entity Identifier, LEI) с 1.07.2015, а для вновь заключаемых договоров об оказании репозитарных услуг – с 1.01.2015;
- введена возможность для лиц, обязанных представлять информацию в репозитарий, предоставлять информацию в одностороннем порядке, если на вторую сторону не возложена обязанность по представлению информации в репозитарий;
- увеличен срок представления ежеквартальной отчетности с 3 до 10 рабочих дней;
- появилась возможность представления информации о прекращении всех обязательств по договорам, заключенным на основании генерального соглашения (единого договора), одним или несколькими сообщениями;
- увеличен срок представления в репозитарий возражений по внесенным в реестр договоров сведениям с 1 до 3 рабочих дней;
- снижен риск невключения направленной информации в реестр договоров: уточняется, что условие о невозможности внесения неполных сведений применимо только к информации, обязательной для представления, а также предусматривается предоставление репозитарием выписки не только из реестра договоров, но и из журнала учета сообщений для подтверждения факта выполнения обязанности по представлению информации в репозитарий при нарушении соответствующей обязанности контрагентом (в случае отказа во внесении сведений в реестр договоров при нарушении процедуры сверки сообщений (мэтчинга).

В течение 2014 года Банком России также осуществлялась работа по дальнейшему реформированию регулирования репозитарной деятельности:

- разработаны изменения в Указание № 3253-У, направленные на оптимизацию предоставляемой в репозитарий информации, а также на уменьшение количества полей, по которым проводится процедура мэтчинга;
- доработан проект федерального закона “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” (в части определения деятельности репозитария).

Проводимые изменения в регулировании репозитарной деятельности направлены на создание условий для эффективного и надежного сервиса с целью снижения излишних издержек для участников финансового рынка, в том числе кредитных организаций, поддержания финансовой стабильности, повышения конкурентоспособности российских компаний и привлекательности российского

<sup>1</sup> Указанные изменения вступили в силу с 1.10.2014.

финансового рынка для иностранных контрагентов по трансграничным сделкам.

**Упрощение процедуры выпуска облигаций.**

В целях создания более привлекательного по сравнению с традиционными способами получения заемных средств инструмента финансового рынка Банком России с июня 2014 года осуществлялась работа по проекту выпуска облигаций по упрощенной схеме.

Реализация указанного проекта нацелена на уменьшение временного лага между принятием решения о выпуске и фактическим размещением облигаций посредством внедрения Банком России нового способа выпуска облигаций, а также на повышение экономической целесообразности эмиссии даже краткосрочных облигаций со сроком до погашения 1–2 недели. Кроме того, реализация проекта позволит упростить и ускорить процедуру выпуска облигаций, сократить время получения дополнительной ликвидности компанией-эмитентом, а также снизить издержки на выпуск облигаций.

В рамках реализации проекта в 2014 году были внесены изменения в Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ “О рынке ценных бумаг”. Эмитенты получили возможность эмиссии облигаций с использованием двухэтапной процедуры эмиссии облигаций. На первом этапе эмитент регистрирует Программу эмиссии, содержащую общие условия (такие как максимальная сумма номинала размещаемых облигаций, срок действия Программы). Впоследствии при возникновении необходимости в привлечении заемных средств эмитент осуществляет регистрацию по упрощенной процедуре конкретного выпуска облигаций с указанием срока, на который выпускаются облигации, и ставки купона.

Важным фактором также стала разработка оперативного режима включения в Ломбардный список отдельных выпусков облигаций после принятия по стандартной процедуре Банком России решения о включении в Ломбардный список программы выпуска таких облигаций<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Информация о критериях включения в Ломбардный список Банка России / исключения из Ломбардного списка Банка России ценных бумаг, выпускаемых в рамках программ облигаций, доступна на официальном сайте Банка России в сети Интернет ([http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=24122014\\_200935if2014-12-24t20\\_05\\_31.htm](http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=24122014_200935if2014-12-24t20_05_31.htm)).

## II.6.2. Актуарная деятельность

Федеральным законом № 293-ФЗ определены понятия “актуарная деятельность” и “актуарий”, предусмотрены полномочия Банка России по регулированию и контролю деятельности актуариев, в том числе с использованием инструментов саморегулирования, введен институт ответственных актуариев.

С целью координации деятельности саморегулируемых организаций актуариев (далее – СРО актуариев), обеспечения их взаимодействия с органами государственной власти и Банком России создан Совет по актуарной деятельности. Для обеспечения единства методологии и процедур при осуществлении актуарных расчетов Советом по актуарной деятельности совместно с Банком России в 2014 году разработан и утвержден федеральный стандарт актуарной деятельности “Общие требования к осуществлению актуарной деятельности”, а также разрабатываются еще три федеральных стандарта актуарной деятельности, устанавливающие требования и порядок работы актуария при проведении им оценивания обязательств НПФ, страховых организаций, осуществляющих страхование жизни и страховых организаций, осуществляющих страхование иное, чем страхование жизни.

В целях обеспечения функционирования института ответственного актуария, в чьи полномочия входит подписание актуарного заключения, были реализованы следующие мероприятия:

- установлены дополнительные требования к квалификации ответственных актуариев, утвержден порядок проведения аттестации ответственных актуариев;
- установлен порядок ведения Банком России реестра ответственных актуариев<sup>1</sup>.

В целях определения уровня квалификации актуариев для вступления их в СРО актуариев Банком России в 2014 году была разработана и утверждена программа квалификационного экзамена для лиц, желающих вступить в СРО актуариев (далее – квалификационный экзамен), разработан и утвержден

порядок проведения квалификационного экзамена, организовано проведение двух квалификационных экзаменов.

В целях обеспечения процедуры подтверждения актуарием его соответствия дополнительным требованиям к квалификации и готовности актуария к проведению им обязательного актуарного оценивания исходя из его знаний и практического опыта проведения актуарных расчетов Банком России издано Указание Банка России от 6.11.2014 № 3435-У “О дополнительных требованиях к квалификации ответственных актуариев, порядке проведения аттестации ответственных актуариев”.

В целях уточнения положений Федерального закона № 293-ФЗ, а также определения наиболее полного перечня раскрываемой ответственными актуариями информации Указанием Банка России от 19.01.2015 № 3535-У “О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования” были установлены дополнительные требования к содержанию актуарного заключения, порядку его представления и опубликования.

К концу 2014 года осуществлены все необходимые мероприятия для того, чтобы обеспечить получение Банком России в 2015 году актуарных заключений по результатам деятельности страховых организаций, НПФ и обществ взаимного страхования за 2014 год, подписанных ответственными актуариями.

Институт актуариев, осуществляющих деятельность по анализу и количественной, финансовой оценке рисков и (или) обусловленных наличием рисков финансовых обязательств, а также разработке и оценке эффективности методов управления финансовыми рисками, в перспективе может найти применение во внутренних процессах, связанных с управлением рисками и внутренним контролем, и в других областях финансового рынка.

<sup>1</sup> Банком России в соответствии с Указанием Банка России от 20.01.2014 № 3176-У “О порядке формирования списка лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации” был сформирован список, состоящий из 40 лиц.

### II.6.3. Деятельность рейтинговых агентств

На территории Российской Федерации аккредитовано девять рейтинговых агентств, сведения о которых содержатся в реестре аккредитованных рейтинговых агентств<sup>1</sup>, в том числе два филиала иностранных рейтинговых агентств<sup>2</sup>.

Ввиду значимости рейтинговых оценок для финансовых рынков необходимо совершенствование регулирования организаций, осуществляющих рейтинговую деятельность, усиление защиты прав субъектов финансового рынка – потребителей их услуг посредством обеспечения прозрачности и независимости рейтинговых оценок, предотвращения конфликта интересов в деятельности рейтинговых агентств.

В связи с этим в целях создания единой правовой базы рейтинговой деятельности Банк России принял участие в подготовке проекта федерального закона “О деятельности рейтинговых агентств в Российской Федерации” (далее – законопроект). Законопроект предполагает прохождение в Банке России специальной процедуры получения разрешения для осуществления рейтинговой деятельности, установление единых требований к осуществлению соответствующей деятельности, а также полномочий Банка России по формированию нормативной базы и применению надзорных мер к участникам рейтингового рынка.

В связи с тем, что до принятия законопроекта рейтинговые агентства фактически оставались вне системы регулирования, контроля и надзора, осенью 2014 года Банк России провел добровольную квалификационную оценку деятельности рейтинговых агентств, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации. Был проведен анализ документов и информационной прозрачности рейтинговых агентств, организованы встречи и собеседования с собственниками, менеджерами и ключевыми аналитиками рейтинговых агентств.

Особое внимание уделялось проверкам качества рейтинговых оценок на основе анализа используемых методологий, их объективности и актуальности, фактического разделения деятельности рейтинговых аналитиков и бизнес-подразделений и сохранения конфиденциальности информации. По итогам оценки рейтинговым агентствам были направлены письма с рекомендациями по устранению выявленных в ходе квалификационной оценки недостатков. Проведение оценки позволило определить ключевые подходы и принципы, которые будут в дальнейшем положены в основу нормативных актов Банка России, определяющих требования к деятельности рейтинговых агентств.

В условиях сложившейся нестабильной геополитической и экономической ситуации и понижения ведущими мировыми рейтинговыми агентствами суверенного рейтинга России в 2014 году Банк России принял ряд мер по минимизации последствий снижения суверенного рейтинга Российской Федерации, связанных с резким сужением круга эмитентов, обладающих приемлемым кредитным рейтингом. В частности, в целях применения ряда нормативных актов Банка России было предусмотрено право Банка России определять отличную от текущей даты используемую дату рейтинга кредитоспособности, присвоенного международными рейтинговыми агентствами Российской Федерации, кредитным организациям и иным субъектам.

Кроме того, в ряде нормативных актов Банка России были устранены ссылки на конкретные рейтинги и наименования рейтинговых агентств, а также была предусмотрена возможность устанавливать уровень рейтингов решением Совета директоров Банка России<sup>3</sup>.

Банк России проводил политику снижения зависимости участников финансового рынка от оценок рейтинговых агентств. В частности, было выпущено

<sup>1</sup> На основании постановления Правительства Российской Федерации от 30.06.2004 № 329 “О Министерстве финансов Российской Федерации” приказом Минфина России от 4.05.2010 № 37н были установлены порядок добровольной аккредитации рейтинговых агентств и порядок ведения реестра аккредитованных рейтинговых агентств.

<sup>2</sup> Филиал частной компании с ограниченной ответственностью “Стэндрд энд Пурс Кредит Маркет Сервисес Юроп Лимитед”, филиал компании “Фитч Рейтингз СНГ Лтд”. Российские рейтинговые агентства: ООО “Мудис Восточная Европа”, ООО “Национальное Рейтинговое Агентство”, ЗАО “Рейтинговое агентство “Анализ, Консультации и Маркетинг”, НАО “Рус-Рейтинг”, ЗАО “Рейтинговое Агентство “Эксперт РА”, ЗАО “Рейтинговое Агентство “Мудис Интерфакс”, ООО “Группа рейтинговых агентств “Эксперт РА”. При этом международное рейтинговое агентство Moody’s Investors Service представлено ООО “Мудис Восточная Европа” и филиалом Moody’s Investors Service, не имеющим формальной аккредитации в Российской Федерации.

<sup>3</sup> Такая возможность была включена в нормативные акты Банка России, регулирующие порядок инвестирования страховых резервов и собственных средств страховщиков, средств пенсионных накоплений НПФ.

но Указание Банка России от 19.12.2014 № 3500-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 10 августа 2012 года № 2861-У “О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России”, наделяющее Совет директоров Банка России правом принимать решения о включении в Лом-

бардный список Банка России определенных видов облигаций, эмитенты которых не имеют рейтингов рейтинговых агентств, государственных гарантий или поручительств ОАО “Агентство по ипотечному жилищному кредитованию”, на основании внутренних оценок.

## II.6.4. Саморегулирование на финансовых рынках

В 2014 году Банком России была продолжена работа по реформированию системы саморегулирования на финансовом рынке.

В целях развития системы саморегулирования в сфере деятельности НФО Банк России в 2014 году продолжил работу над законопроектом “О саморегулируемых организациях на финансовых рынках”, направленным на создание единообразной системы саморегулирования в области деятельности всех НФО.

Законопроектом предусматривается новая концепция саморегулирования на финансовых рынках, основанная на обязательности участия НФО в

саморегулируемой организации (далее – СРО) при наличии СРО на соответствующем сегменте рынка, а также обязанности СРО разработать базовые стандарты, перечень которых установлен Банком России. Использование такого подхода позволит установить единые правила в важнейших областях регулирования, включая стандарты управления рисками, корпоративного управления, внутреннего контроля, защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами СРО, а также стандарты совершения операций на финансовых рынках.

## II.6.5. Товарный рынок

Приоритетными направлениями деятельности Банка России по развитию товарного рынка являются создание необходимых условий для запуска новых сегментов данного рынка, дальнейшее развитие существующих товарных рынков, повышение их ликвидности, прозрачности и репрезентативности.

Общий объем торгов на биржевом товарном рынке возрос за 2014 год чуть менее чем на 20% и достиг 570 млрд рублей, что составляет 0,8% ВВП России за год. В 2014 году в Российской Федерации торги на товарном рынке осуществлялись на пяти биржах.

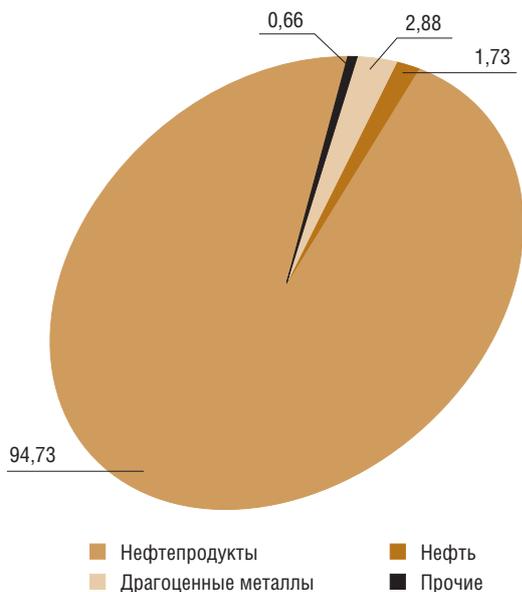
На организованном товарном рынке представлены следующие группы товаров: нефтепродукты, нефть, природный газ, сельскохозяйственная про-

дукция, лес, строительные материалы, продукция химической промышленности, черные и цветные металлы, а также драгоценные металлы.

Несмотря на разнообразие допущенных к торгам товаров, основной объем торгов приходится на сегмент нефтепродуктов, доля которого достигает 95%. При этом биржевой рынок в 2014 году стал одним из ключевых каналов сбыта для основных участников товарного рынка: через биржевые механизмы реализуется до 15% объема поставок на внутривнутрироссийский рынок светлых нефтепродуктов (бензины, дизельное и авиационное топливо). Кроме того, индексы, рассчитываемые по итогам биржевых торгов, используются для заключения долгосрочных договоров. Вышеперечисленные факты говорят о высоком потенциале развития биржевого товарного рынка России.

В 2014 году одним из результатов деятельности Банка России по развитию биржевого товарного рынка стал запуск в октябре биржевого рынка газа – сегмента рынка, где биржевые технологии могут быть максимально востребованы. На рынке газа созданы все условия для развития конкурентных торгов: газ является однородным товаром с большим количеством потребителей, достаточным количеством производителей и развитой логистической инфраструктурой. За ноябрь–декабрь 2014 года объем торгов газом достиг 1,5 млрд рублей, при этом были выявлены основные проблемы участников торгов, требующие дальнейшей проработки. В 2015 году Банк России продолжит развитие рынка газа за счет реализации возможности проведения торгов в режиме “на сутки вперед”.

Структура торгов по товарным группам за 2014 год (%)



## II.7. РЕГУЛИРОВАНИЕ, КОНТРОЛЬ И НАДЗОР В СФЕРЕ КОРПОРАТИВНЫХ ОТНОШЕНИЙ В АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ

В рамках деятельности по регулированию, контролю и надзору в сфере корпоративных отношений в акционерных обществах Банк России осуществлял работу по внедрению положений Кодекса корпоративного управления (далее – Кодекс) в практику российских акционерных обществ. Кодекс был одобрен на заседании совета директоров Банка России 21.03.2014, опубликован на сайте Банка России и рекомендован к применению акционерными обществами. Кодекс представляет свод наилучших практик корпоративного управления и носит рекомендательный характер, его основной целью является формирование поведения российских акционерных обществ в отношении акционеров и инвесторов, соответствующего международным стандартам. Банк России принял участие в работе Федерального агентства по управлению государственным имуществом по выделению целевой группы компаний с государственным участием и формированию в этих компаниях планов мероприятий (“дорожных карт”) по внедрению Кодекса. Сотрудники Банка России приняли участие в обучающих семинарах по практике внедрения положений Кодекса в акционерных обществах, в Конференции корпоративных секретарей, а также в других публичных мероприятиях, посвященных этой теме, организованных Министерством экономического развития Российской Федерации, ОАО Московская Биржа, профессиональным сообществом. Сформирована рабочая группа по разработке методик оценки и самооценки соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом.

В целях совершенствования законодательства в области корпоративного управления и раскрытия информации Банк России принимал активное участие в работе над следующими федеральными законами и проектами федеральных законов:

- Федеральный закон от 4.07.2014 № 218-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”;
- проект федерального закона “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации (в части приведения в соответствие с новой редакцией главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации)”;
- проект федерального закона “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации в части приведения положений о реорганизации хозяйственных обществ в соответствие с новой редакцией главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации”;
- проект федерального закона, регулирующего порядок совершения в акционерном обществе корпоративных действий.

Подготовлены и опубликованы информационные письма участникам рынка ценных бумаг, касающиеся применения положений новой редакции Гражданского кодекса Российской Федерации в переходный период.

Банком России осуществлялась работа по подготовке разъяснений практики применения положений законодательства Российской Федерации в сфере корпоративных отношений и раскрытия информации по запросам физических и юридических лиц, органов государственной власти, иных организаций. В рамках осуществления государственного контроля за приобретением акций открытых акционерных обществ рассматривались документы, поступающие в Банк России в соответствии с главой XI.1 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ “Об акционерных обществах”, а также принимались решения об освобождении (отказе в освобождении) эмитентов от обязанности по раскрытию информации. Осуществлялась работа по контролю передачи ведения реестров акционерных обществ регистраторам.

Всего в течение 2014 года Банком России рассмотрено более 1500 обращений физических и юридических лиц и иных заявителей по вопросам корпоративных отношений и раскрытия информации, 647 комплектов документов, поступивших в рамках осуществления государственного контроля за приобретением акций открытых акционерных обществ, 221 комплект документов, поступивший для принятия решения об освобождении эмитентов от обязанности по раскрытию информации. В рамках надзора в области корпоративных отношений и раскрытия информации вынесено 1365 предписаний различного характера, составлено 274 протокола об административных правонарушениях.

## II.8. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ЗАЩИТЕ ПРАВ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ, ПОВЫШЕНИЮ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ И ДОСТУПНОСТИ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

### II.8.1. Деятельность по защите прав потребителей финансовых услуг и доступности финансовых услуг

В целях эффективного выполнения возложенной на Банк России функции по защите прав и законных интересов акционеров и инвесторов на финансовых рынках, страхователей, застрахованных лиц и выгодоприобретателей, признаваемых таковыми в соответствии со страховым законодательством, а также застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию, вкладчиков и участников негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению 3.03.2014 создана Служба по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров<sup>1</sup>.

С 3 марта по 31 декабря 2014 года в Банк России поступило более 33 тыс. обращений в отношении некредитных финансовых организаций (далее – НФО) и эмитентов.

Большинство поступивших в Банк России обращений (72%, или около 24 тыс. обращений) связано с нарушением прав потребителей страховых услуг. Из них около 16 тыс. обращений – по вопросам ОСАГО. Основными причинами обращения потребителей являются вопросы навязывания дополнительных услуг (страхование жизни, здоровья и так далее), отсутствия бланков страховых полисов, применения неверного значения коэффициента “Бонус-малус”<sup>2</sup>, а также вопросы неправомерного отказа в страховой выплате или несогласия с ее размером.

С добровольным страхованием транспортных средств от ущерба и хищения (КАСКО) связано 3 тыс. обращений, поступивших в Банк России. Основными причинами обращений являются вопросы длительного срока принятия страховщиком реше-

ния о выплате страхового возмещения и отказ в выплате страхового возмещения.

Около 4,5 тыс. обращений касаются сферы корпоративных отношений и связаны с вопросами невыплаты дивидендов (непринятия решения о выплате дивидендов), ненаправления обязательного предложения о приобретении ценных бумаг, принудительного выкупа акций акционерного общества, непредоставления документов по требованию акционера, а также нераскрытия информации эмитентами. Около 0,8 тыс. обращений связано с деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг и субъектов коллективных инвестиций.

Более 3,5 тыс. обращений касается деятельности микрофинансовых организаций и кредитных потребительских кооперативов. Из них 149 обращений поступило в отношении лиц, осуществляющих деятельность по возврату задолженности.

По результатам рассмотрения обращений Банком России в адрес НФО и эмитентов направлено 1844 предписания об устранении нарушений и (или) недопущении нарушений законодательства Российской Федерации, в отношении НФО и эмитентов возбуждено 1936 дел об административных правонарушениях.

В сентябре 2014 года Банк России на ежегодном форуме Альянса за финансовую доступность (Alliance for Financial Inclusion – AFI) присоединился к “Декларации Майя”, отражающей приоритеты и основные направления политики членов AFI по повышению доступности финансовых услуг.

В 2014 году Банком России разработаны основные направления повышения финансовой доступ-

<sup>1</sup> Решение Совета директоров Банка России от 29.11.2013.

<sup>2</sup> Коэффициент “Бонус-малус” (КБМ) – коэффициент страховых тарифов в зависимости от наличия или отсутствия страховых возмещений при наступлении страховых случаев, произошедших в период действия предыдущих договоров обязательного страхования.

ности в Российской Федерации, к которым относятся:

- развитие передовых подходов к защите прав потребителей финансовых услуг, в том числе широкое внедрение принципов ответственного потребительского кредитования и создание института финансового омбудсмена;
  - внедрение передовых практик работы с жалобами потребителей финансовых услуг;
  - разработка индикаторов и системы оценки уровня доступности финансовых услуг для населения и предпринимателей с учетом рекомендаций “Группы двадцати” и Альянса за финансовую доступность;
  - разработка определения финансовой доступности в соответствии с международными рекомендациями;
  - внедрение методологии I-SIP<sup>1</sup>, целью которой является установление связей между финансовой доступностью и традиционными целями
- финансовой политики (например, финансовая стабильность, финансовая целостность / предотвращение финансовых преступлений и защита прав потребителей финансовых услуг) для оценки нормативных актов Банка России, влияющих на финансовую доступность;
- стимулирование развития цифровых финансовых услуг;
  - совершенствование системы регулирования и надзора за небанковскими финансовыми организациями;
  - повышение финансовой грамотности населения и предпринимателей.

В октябре 2014 года был проведен первый международный семинар “Цифровые финансовые услуги: повышая финансовую доступность” по обмену опытом в области развития цифровых финансовых услуг, в котором приняли участие представители государственного и частного секторов, иностранных регуляторов, международные эксперты.

<sup>1</sup> I-SIP – аббревиатура, объединяющая финансовую доступность, финансовую стабильность, финансовую целостность и защиту потребителей финансовых услуг (Inclusion, Stability, Integrity, Protection).

## II.8.2. Деятельность по повышению уровня финансовой грамотности населения

На протяжении 2014 года Банк России вел активную работу по повышению уровня финансовой грамотности населения.

Всего в отчетном году в России проведено более 2000 мероприятий просветительского характера: экскурсии и лекции на базе музейно-экспозиционного фонда Банка России, недели финансовой грамотности в Республике Крым и городе Севастополе, дни финансовой грамотности в учебных заведениях и оздоровительных лагерях.

Была продолжена работа по созданию Музейно-просветительского центра Банка России (МПЦ Банка России)<sup>1</sup>. Подготовлена концепция трех пилотных проектов музейно-просветительских центров (центров финансовой грамотности) в регионах России.

На официальном сайте Банка России в сети Интернет создан раздел “Финансовое просвещение и музейные экспозиции”, а также завершена разработка виртуального музея Банка России.

Осуществлялась координация деятельности территориальных учреждений. Разработаны пособия “Музейно-экспозиционный фонд в Банке России” и “Организация работы по вопросам повышения уровня финансовой грамотности населения”.

Проведено заседание круглого стола на тему “Музейно-экспозиционный фонд и библиотека как просветительская площадка”.

В рамках регулярного сотрудничества со средствами массовой информации подготовлено более 50 выпусков общественно-просветительских программ на радио и телевидении.

По заказу Банка России в 2014 году проведено социологическое исследование, выявившее основные установки и навыки населения в области финансов, а также исследование, дающее представление об уровне информированности населения по вопросу изменений в законодательстве Российской Федерации по ОСАГО (по результатам разработана концепция информационной кампании).

В рамках подготовки и организации II Всероссийского конгресса “Финансовое просвещение граждан” был проанализирован и обобщен российский и международный опыт реализации программ финансового просвещения.

Проводилась работа по подготовке к запланированному в 2015 году первому дню открытых дверей в Банке России.

Продолжен выпуск тематической печатной (на русском и английском языках) и сувенирной продукции.

<sup>1</sup> Центр создается в целях развития просветительской работы Банка России, популяризации его истории и направлений деятельности в соответствии с приказом Банка России от 10.01.2014 № ОД-4. В структуру МПЦ Банка России войдут: музейно-экспозиционный фонд Банка России, центр финансового просвещения Банка России, культурно-просветительский центр Банка России. Срок реализации проекта – июнь 2018 года. Центр будет расположен по адресу: г. Москва, Настасьинский пер., 3, стр. 1.

## II.9. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

В 2014 году Банком России в рамках реализации полномочий, установленных Федеральным законом от 10.12.2003 № 173-ФЗ “О валютном регулировании и валютном контроле”, была проведена работа по совершенствованию технологии валютного контроля в целях повышения его эффективности. Для этого внесены изменения и дополнения в один из нормативных актов Банка России в сфере валютного регулирования и валютного контроля<sup>1</sup>.

При исполнении обязательств нерезидента перед резидентом по внешнеторговому договору (контракту) в форме передачи ценной бумаги, включая вексель, Банком России введено требование об отражении в ведомостях банковского контроля информации о передаваемых нерезидентом резиденту ценных бумагах, по которым произведен платеж, с указанием валюты и суммы платежа. При этом должна быть указана информация о месте составления ценной бумаги, фактической дате оплаты ценной бумаги (векселя) или ее передачи по индоссаменту и (или) в связи с уступкой требования (цессии) путем совершения на ней именных передаточных надписей. Кроме того, уточнен порядок закрытия паспортов сделок при исполнении обязательств нерезидента перед резидентом таким способом.

Вышеуказанная дополнительная информация, отражаемая в ведомости банковского контроля, передаваемая в рамках информационного взаимодействия органам и агентам валютного контроля, позволит им осуществлять контроль за соблюдением резидентами требований о репатриации денежных средств по внешнеторговым договорам (контрактам), по которым произошла замена денежных обязательств нерезидентов по внешнеторговым сделкам долговыми обязательствами, выраженными в ценных бумагах, включая векселя.

Кроме того, Банком России введено новое основание для отказа уполномоченным банком в оформ-

лении паспорта сделки резиденту в случае, если у работников уполномоченного банка на основании реализации правил внутреннего контроля возникают подозрения, что какие-либо валютные операции резидента будут осуществляться в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма.

Данная превентивная мера направлена на минимизацию возможности проведения клиентами уполномоченного банка сомнительных операций.

В 2014 году в условиях наблюдавшихся существенных колебаний курса рубля и сохранявшейся неопределенности ожиданий в отношении его дальнейшего движения объема покупки населением у уполномоченных банков наличной иностранной валюты возросли по сравнению с 2013 годом на 21%, составив 71,9 млрд долларов США в долларовом эквиваленте. При этом объемы ее продаж уполномоченным банкам снизились на 12%, до 31,7 млрд долларов США в долларовом эквиваленте.

Чистый спрос на наличную иностранную валюту (разница между объемами наличной иностранной валюты, проданной физическим лицам и выданной с их валютных счетов, и объемами наличной иностранной валюты, купленной у физических лиц и зачисленной на их счета) по сравнению с 2013 годом увеличился в 2,8 раза и составил 46,3 млрд долларов США в долларовом эквиваленте.

В целях удовлетворения спроса уполномоченные банки увеличили ввоз наличной иностранной валюты. Всего в 2014 году было ввезено наличной иностранной валюты на сумму 59,5 млрд долларов США в долларовом эквиваленте, что в 3,3 раза больше, чем в 2013 году. Объемы вывоза наличной иностранной валюты уполномоченными банками по сравнению с 2013 годом уменьшились на 16% и составили 8 млрд долларов США в долларовом эквиваленте.

<sup>1</sup> Указание Банка России от 6.11.2014 № 3438-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 4 июня 2012 года № 138-И “О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации, связанных с проведением валютных операций, порядке оформления паспортов сделок, а также порядке учета уполномоченными банками валютных операций и контроля за их проведением”.

## II.10. ЭМИССИЯ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ И ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Одной из важнейших задач Банка России является бесперебойное обеспечение платежного оборота банкнотами и монетой различных номиналов, минимизация рисков при обработке, хранении и транспортировке денежной наличности, а также эффективное управление потоками наличных денег.

В 2014 году потребность экономики в наличных деньгах обеспечивалась полностью и своевременно.

Эмиссия наличных денег<sup>1</sup> в 2014 году была на 16,6% ниже, чем в 2013 году, и составила 533,2 млрд рублей, в том числе банкнот – на сумму 523,9 млрд рублей и монеты – на сумму 9,3 млрд рублей.

В отчетный период сохранялась тенденция к росту количества наличных денег в обращении (с учетом наличных денег в кассах учреждений Банка России). Темп прироста данного показателя в 2014 году составил 6,4% (в 2013 году – 8,3%). По состоянию на 1.01.2015 в обращении находилось денежных знаков Банка России, включая монету из драгоценных металлов, на сумму 8848,5 млрд рублей, в том числе банкнот – на сумму 8770,5 млрд рублей (6,6 млрд листов), монеты – на сумму 77,7 млрд рублей (60,6 млрд кружков), монеты из драгоценных металлов – на сумму 0,3 млрд рублей. В общей сумме наличных денег банкноты составили 99,1%, монета – 0,9%, в общем количестве де-

нежных знаков банкноты составили 9,8%, монета – 90,2%.

За 2014 год количество банкнот увеличилось на 0,16 млрд листов, количество монеты (без учета монеты из драгоценных металлов) – на 3,4 млрд кружков.

В купюрном составе наличной денежной массы, находящейся в обращении, удельный вес банкнот номиналом 5000 рублей увеличился за отчетный период с 67,0 до 68,6%. Одновременно сократились доли банкнот номиналом 1000 рублей (с 26,2 до 24,9%), банкнот номиналом 500 рублей (с 4,9 до 4,6%). Удельные веса банкнот номиналом 100 рублей (1,4%), 50 рублей (0,4%), 10 и 5 рублей (0,1%) не изменились по сравнению с 2013 годом.

В 2014 году банкноты номиналом 10 рублей активно замещались монетой аналогичного номинала, количество которой возросло в 1,2 раза.

Банком России осуществлялись мониторинг состояния наличного денежного оборота и изучение его структуры, анализ купюрного состава наличной денежной массы, находящейся в обращении и в резервных фондах учреждений Банка России, его соответствие потребностям платежного оборота.

По итогам 2014 года наличный денежный оборот, проходящий через кассы учреждений Банка

**Динамика количества наличных денег в обращении  
(млрд рублей)**



<sup>1</sup> Увеличение суммы денежных знаков Банка России, включая монету из драгоценных металлов, по данным баланса.

России и кредитных организаций, увеличился по сравнению с предшествующим годом на 10,5% и составил 101,6 трлн рублей. Увеличились поступления по основным источникам: выручка от продажи товаров и реализации платных услуг – на 4,8%, поступления на счета по вкладам физических лиц – на 8,4%, поступления от продажи населению наличной иностранной валюты – в 1,5 раза. Наибольший темп прироста отмечался по следующим направлениям: выдачи с банковских счетов физических лиц – на 22,7%, на выплату пенсий, пособий и страховых возмещений – на 19,2%, со счетов по вкладам физических лиц – на 9,5%.

В 2014 году проводилась работа по совершенствованию нормативной базы Банка России в области организации наличного денежного обращения, ведения эмиссионных и кассовых операций, хранения, инкассации и перевозки наличных денег с учетом изменений, произошедших в экономике и законодательстве Российской Федерации.

В связи с вхождением в 2014 году в состав Российской Федерации Республики Крым и города федерального значения Севастополя проведена работа по организации наличного денежного обращения на их территории – доставлено необходимое количество банкнот и монеты различных номиналов, организовано кассовое обслуживание клиентов Банка России.

По состоянию на 1.01.2015 на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России находилось 7897 кредитных организаций и их подразделений и 42 993 организации, не являющиеся кредитными. В 2014 году количество кредитных организаций и их подразделений, находящихся на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России, умень-

шилось на 883 единицы вследствие ликвидации кредитных организаций, а также сокращения сети внутренних структурных подразделений кредитных организаций. Количество находящихся на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России организаций, не являющихся кредитными, снизилось на 33 867 единиц, что объясняется закрытием в учреждениях Банка России банковских счетов организаций бюджетной сферы.

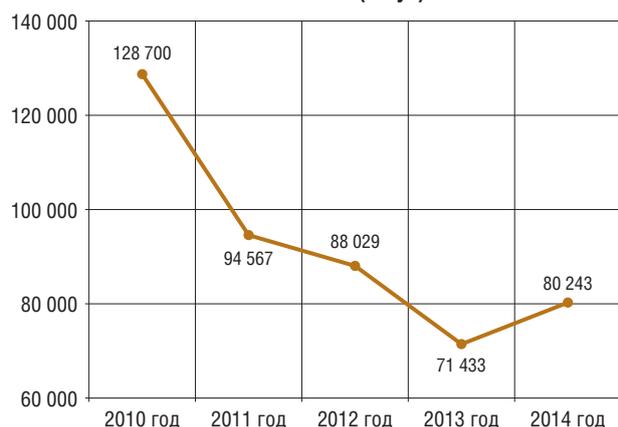
Банк России продолжал работу по оптимизации количества кассовых центров, снижению затрат на обработку, хранение и перевозку денежной наличности, а также улучшению условий труда кассовых работников. Информация о перебоях в осуществлении кассового обслуживания клиентов учреждениями Банка России в отчетном году не поступала.

В 2014 году учреждениями Банка России было проведено 1,06 млн экспертиз денежных знаков Банка России, в том числе 0,54 млн экспертиз по исследованию сомнительных денежных знаков и 0,52 млн экспертиз контроля правильности обмена банкнот и монеты. По данным, полученным от территориальных учреждений Банка России, в отчетный период в банковской системе России были обнаружены, изъяты из платежного оборота и переданы в органы внутренних дел 80 243 поддельные банкноты и монеты Банка России, что на 12,3% больше, чем в 2013 году.

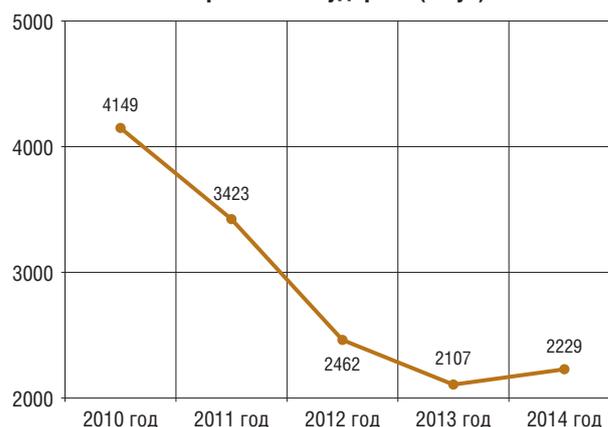
Доля поддельных банкнот номиналом 1000 рублей в общем числе подделок в 2014 году составила 20,6% (в 2013 году – 38,8%). Доля поддельных банкнот номиналом 5000 рублей увеличилась на 26,1 процентного пункта и составила 75,9%.

Наибольшее количество поддельных денежных знаков, как и в предыдущие годы, выявлено в Цен-

**Динамика выявления поддельных денежных знаков Банка России (штук)**



**Динамика выявления поддельных денежных знаков иностранных государств (штук)**



тральном, Северо-Западном и Приволжском федеральных округах.

Доля поддельных денежных знаков Банка России, выявленных в кредитных организациях, снизилась по сравнению с 2013 годом на 3,1 процентного пункта и составила 35,8% от общего объема выявленных подделок.

В 2014 году учреждениями Банка России и кредитными организациями были выявлены и

переданы в органы внутренних дел поддельные банкноты иностранных государств (группы иностранных государств) в количестве 2229 штук, что на 5,8% больше аналогичного показателя 2013 года.

В 2014 году Банк России выпустил в обращение 50 видов монет из драгоценных металлов (12 золотых, 38 серебряных), а также 36 видов памятных монет из недрагоценных материалов.

## II.11. СТАБИЛЬНОСТЬ И РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

### II.11.1. Деятельность Банка России по обеспечению стабильности и развитию национальной платежной системы

В 2014 году Банк России продолжил работу по обеспечению стабильности и развитию национальной платежной системы (далее – НПС) в соответствии с законодательством Российской Федерации и Стратегией развития национальной платежной системы.

Во исполнение требований Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ “О национальной платежной системе” (далее – Федеральный закон № 161-ФЗ) Банком России в 2014 году осуществлялась работа по созданию национальной системы платежных карт (НСПК), основными задачами которой являются создание независимой от международных платежных систем (МПС) инфраструктуры и единого процессинга по обработке внутрироссийских транзакций по платежным картам МПС на территории Российской Федерации, выпуск собственных продуктов. Создано Акционерное общество “Национальная система платежных карт” (АО “НСПК”), реализован комплекс мероприятий по подготовке технологической основы НСПК, осуществлению расчетов через Банк России и подключению банков – прямых участников МПС к операционному, платежному клиринговому центру НСПК (ОПКЦ НСПК).

В целях обеспечения бесперебойности оказания услуг по переводу денежных средств на территории Российской Федерации с использованием платежных карт МПС предусмотрены обязанность взаимодействия кредитных организаций, платежных систем с ОПКЦ НСПК и завершение расчетов через платежную систему Банка России.

На первом этапе ОПКЦ НСПК осуществляет обработку внутрироссийских транзакций российских участников МПС, на следующем этапе планируется эмиссия собственных платежных карт НСПК и иных электронных средств платежа.

В целях развития в рамках НПС системы передачи финансовых сообщений Банком России осуществлены мероприятия на базе инфраструктуры платежной системы Банка России, по результатам

выполнения которых с декабря 2014 года кредитным организациям предоставляются дополнительные сервисы по передаче финансовых сообщений в форматах SWIFT по внутрироссийским операциям.

В целях обеспечения бесперебойного оказания услуг платежной инфраструктуры участникам платежных систем Банком России установлены критерии признания платежных систем национально значимыми, утвержден порядок формирования обеспечительных взносов операторов платежных систем, а также порядок применения Банком России к операторам платежных систем надзорных мер в случае одностороннего приостановления (прекращения) оказания услуг участникам платежных систем, установлены критерии признания кредитных организаций значимыми на рынке платежных услуг.

С целью снижения рисков использования персонифицированных электронных средств платежа были введены ограничения в отношении осуществления операций с использованием электронных денежных средств (ЭДС) между физическими лицами, а также в пользу нерезидентов. Вместе с тем в целях развития услуг по переводу ЭДС в оплату товаров (работ, услуг) были увеличены лимиты остатка ЭДС по операциям в пользу юридических лиц в случае упрощенной идентификации физического лица, а также по операциям, при которых проводится полная идентификация физического лица, закреплено определение предоплаченной карты, установлены особенности ее применения при осуществлении переводов ЭДС.

Созданы региональные компоненты платежной системы Банка России на территории Республики Крым и города федерального значения Севастополя. Кредитные организации, обслуживаемые Отделением Крым и Отделением Севастополь, включены в состав участников платежной системы Банка России (в том числе в состав участников системы БЭСП), с клиентами Банка России организован обмен электронными сообщениями.

В течение 2014 года проводились инспекционные проверки поднадзорных организаций для контроля соблюдения требований законодательства в сфере НПС, с последующим доведением до поднадзорных организаций информации о выявленных нарушениях и сроках их устранения.

В рамках деятельности по регистрации операторов платежных систем в отчетном году Банком России внесена в реестр операторов платежных систем информация о включении восьми и исключении пяти операторов платежных систем.

Осуществлялся мониторинг рынка платежных услуг с целью выявления схем перевода ЭДС, не соответствующих требованиям Федерального закона № 161-ФЗ, а также с целью выявления не зарегистрированных в реестре операторов платежных систем, неправомерно использующих в своем фирменном наименовании слова «платежная система».

Кроме того, для обеспечения бесперебойности оказания платежных услуг с использованием платежных карт МПС проведена работа с кредитными организациями – участниками МПС по созданию каналов межбанковского взаимодействия, позволяющих осуществлять внутрироссийские переводы денежных средств с применением платежных карт МПС без использования операционных и платежных клиринговых центров МПС.

В рамках наблюдения в национальной платежной системе приняты документы Банка России, направленные на содействие внедрению в деятельность платежных систем международного стандарта «Принципы для инфраструктур финансового рынка».

В 2014 году проведена оценка системно значимых платежных систем Банка России и НКО ЗАО НРД, а также социально значимой платежной системы «Золотая Корона», по итогам которой отмечен высокий уровень соответствия указанных платежных систем международному стандарту<sup>1</sup>.

В целях обеспечения стабильности НПС Банком России установлен порядок исполнения оператором платежной системы обязанности по обеспечению бесперебойности функционирования платежной системы, предусмотренный Федеральным законом № 161-ФЗ.

Банком России осуществлялось международное сотрудничество с национальными (центральными) банками на основании заключенных с ними соглашений (меморандумов) о сотрудничестве. Подписано Соглашение о сотрудничестве между Банком России и Национальным банком Республики Беларусь по вопросам совместного надзора (оверсайта) / наблюдения за платежными системами, подготовлены к подписанию соглашения с Национальным банком Республики Казахстан, Центральным банком Республики Армения и Национальным банком Кыргызской Республики.

В 2014 году Банком России проводились мероприятия, направленные на реализацию Концепции реформирования системы бюджетных платежей на период до 2017 года, утвержденной приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29.08.2013 № 227. В указанных целях Федеральным казначейством и Банком России утверждены План совместных мероприятий Федерального казначейства и Центрального банка Российской Федерации и Межведомственный план мероприятий по реализации вопросов взаимодействия Федерального казначейства и Банка России на 2014–2015 годы.

В целях завершения перевода исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на кассовое обслуживание через органы Федерального казначейства Банк России в 2014 году способствовал полному переходу государственных внебюджетных фондов на кассовое обслуживание исполнения их бюджетов органами Федерального казначейства.

<sup>1</sup> Письмо Банка России от 14.04.2014 № 59-Т «О соответствии рекомендациям Банка России», приказ Банка России от 9.04.2014 № ОД-607 «О методике оценки степени соответствия деятельности операторов системно значимых платежных систем, привлеченных ими операторов услуг платежной инфраструктуры и связанных с ними системно значимых платежных систем рекомендациям Банка России».

## II.11.2. Развитие и совершенствование платежной системы Банка России

В 2014 году в целях реализации Стратегии развития национальной платежной системы в части, относящейся к платежной системе Банка России, были развернуты работы по созданию перспективной платежной системы Банка России на базе новой централизованной платежной платформы.

Проводилась работа по созданию автоматизированной системы, обеспечивающей функционирование перспективной платежной системы Банка России, отвечающей высоким требованиям к надежности, безопасности, производительности и архитектуре.

Архитектура и сервисы перспективной платежной системы предусматривают повышение эффективности и бесперебойности ее функционирования за счет централизации функций клиринга и расчета, а также управления и мониторинга, консолидации ликвидности кредитных организаций и Федерального казначейства, оптимизации сервисов срочного и несрочного перевода, установления единого регламента работы (с 2:00 до 21:00 по московскому времени). Предусмотрено развитие механизмов взаимодействия (платеж против платежа, поставка против платежа) платежной системы Банка России с другими платежными системами и иными инфраструктурными организациями финансового рынка в целях снижения финансовых рисков.

В рамках реализации Концепции развития платежной системы Банка России на период до 2015 года развитие платежной системы Банка России в 2014 году определялось увеличением времени функционирования системы БЭСП, региональной компоненты Московского региона и ряда других региональных компонент платежной системы Банка России за счет переноса начала работы на два часа раньше (с 9:00 на 7:00 по московскому времени), дальнейшей централизацией на федеральном уровне функции управления участием клиентов Банка России в системе БЭСП.

В целях совершенствования электронного взаимодействия подразделений Банка России с клиентами Банка России модернизирована унифицированная транспортная среда электронного взаи-

модействия территориальных учреждений Банка России с клиентами Банка России в 23 территориальных учреждениях Банка России.

Реализовано использование системы электронного документооборота Банка России при осуществлении отдельных расчетных операций между подразделениями Банка России с применением авизо, что позволяет сократить сроки осуществления перевода денежных средств и издержки Банка России на почтовые и телеграфные расходы.

В рамках работ по созданию НСПК в Банке России создана техническая инфраструктура (два основных центра обработки данных), реализующая возможность функционирования НСПК. Выполнен комплекс мероприятий по обеспечению взаимодействия НСПК с автоматизированной системой, реализующей функции платежной системы Банка России, и взаимодействия структурных подразделений Банка России при оказании расчетных услуг.

Для обеспечения непрерывной обработки платежей с использованием Шлюза БЭСП–SWIFT как федеральной компоненты платежной инфраструктуры Банка России завершены работы по созданию Шлюза БЭСП–SWIFT на резервной территории (ТЦ “Нудоль”).

В 2014 году продолжена работа с Министерством финансов Российской Федерации и Федеральным казначейством по совершенствованию взаимодействия банков с Государственной информационной системой о государственных и муниципальных платежах (далее – ГИС ГМП). На конец 2014 года, по сведениям, имеющимся у Банка России, завершили регистрацию в качестве участников ГИС ГМП 97,5% кредитных организаций, из которых 95,7% направляют информацию в ГИС ГМП.

Согласно статьям 46, 60 и 76 Налогового кодекса Российской Федерации доработан порядок направления в банк отдельных документов налоговых органов, а также направления банком в налоговый орган отдельных документов банка в электронной форме через Банк России, расширен перечень указанных документов.

## II.12. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И НЕКРЕДИТНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Совершенствование методологической базы по бухгалтерскому учету и бухгалтерской (финансовой) отчетности для кредитных организаций в 2014 году осуществлялось по двум направлениям: в связи с изменениями законодательства и в целях реализации требований МСФО в нормативных актах Банка России.

В рамках первого направления:

- дополнен План счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях и уточнены характеристики отдельных счетов в связи с изменениями Жилищного кодекса Российской Федерации, Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ “О национальной платежной системе”, а также Положения Банка России от 19.06.2012 № 383-П “О правилах осуществления перевода денежных средств”;
- на основании изменений, внесенных в Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ “Об акционерных обществах”, уточнен порядок начисления в бухгалтерском учете дивидендов, установленный Указанием Банка России от 4.09.2013 № 3054-У “О порядке составления кредитными организациями годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности”.

В рамках второго направления:

- приведены в соответствие с МСФО порядок бухгалтерского учета инвестиций, номинированных в иностранной валюте, в долевыми инструментами организаций, над управлением которыми кредитная организация осуществляет контроль или на деятельность которых оказывает значительное влияние, и операций с ценными бумагами, совершаемыми по договорам репо;
- выпущены и с 1.01.2016 будут применяться кредитными организациями два отраслевых стандарта, основанных на требованиях МСФО, – по бухгалтерскому учету имущества и по определению доходов, расходов и прочего совокупного дохода.

В связи с передачей Банку России полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков приоритетными направлениями деятельности в области совершенствования бухгалтерского учета и отчетности в некредитных финансовых организациях в 2014 году являлись:

- разработка плана счетов некредитных финансовых организаций и порядка его применения на основе Плана счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях;
- разработка отраслевых стандартов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций, в том числе отраслевых стандартов, учитывающих специфику деятельности отдельных видов некредитных финансовых организаций (страховщиков и негосударственных пенсионных фондов);
- разработка отраслевых стандартов бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховщиков, негосударственных пенсионных фондов и других некредитных финансовых организаций.

В результате проделанной в 2014 году работы в рамках первого направления подготовлен проект нормативного акта, устанавливающий план счетов бухгалтерского учета некредитных финансовых организаций и порядок его применения.

В рамках второго направления осуществлялась работа над проектами отраслевых стандартов бухгалтерского учета в негосударственных пенсионных фондах, страховых организациях и обществах взаимного страхования, а также над проектами отраслевых стандартов бухгалтерского учета некредитными финансовыми организациями производных финансовых инструментов, операций с ценными бумагами, операций по предоставлению (размещению) и привлечению денежных средств, отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, резервов, условных обязательств и условных активов, договоров аренды, имущества.

По третьему направлению разработаны проекты нормативных актов, устанавливающих требования к составу, порядку подготовки, представления в Банк России и публикации бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций.

Таким образом, из 23 отраслевых стандартов, которые должны быть выпущены Банком России в процессе развития и совершенствования бухгал-

терского учета в некредитных финансовых организациях, в 2014 году подготовлены 16 отраслевых стандартов.

Разрабатываемые в рамках выполнения Концепции отраслевые стандарты для некредитных финансовых организаций согласно требованиям Федерального закона от 6.12.2011 № 402-ФЗ “О бухгалтерском учете” основываются на международных стандартах.

## II.13. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

В течение 2014 года было принято около 60 федеральных законов, направленных на совершенствование банковского законодательства и законодательства, регулирующего финансовый рынок в целом. В их числе ряд федеральных законов принят в целях поддержки финансовой системы России в условиях ухудшения политической и экономической ситуации в мире.

Так, Федеральным законом от 5.05.2014 № 112-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О национальной платежной системе” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” были установлены правовые основы функционирования национальной системы платежных карт (НСПК), создания Банком России оператора НСПК и его деятельности.

В целях повышения капитализации системно значимых банков Федеральным законом от 21.07.2014 № 275-ФЗ “О внесении изменений в статьи 4 и 5 Федерального закона “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации” предусмотрена возможность направления средств Фонда национального благосостояния на приобретение привилегированных акций кредитных организаций, исполнивших обязательства по субординированным кредитам.

Федеральным законом от 29.12.2014 № 451-ФЗ “О внесении изменений в статью 11 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и статью 46 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” был увеличен предельный размер возмещения по вкладам физических лиц в банках Российской Федерации до 1,4 млн рублей, а Агентство по страхованию вкладов наделяется правом передачи облигаций федерального займа, внесенных Российской Федерацией в имущество Агентства в качестве имущественного взноса, в субординированные займы и (или) путем оплаты такими облигациями субординированных облигационных займов банков при соблюдении установленных условий.

Для обеспечения указанного правомочия Агентства по страхованию вкладов Федеральный закон от 26.12.2014 № 448-ФЗ “О внесении изменения в

статью 23 Федерального закона “О федеральном бюджете на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов” предоставил Правительству Российской Федерации право осуществить имущественный взнос Российской Федерации в имущество государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” в размере до 1 трлн рублей.

В целях финансирования самокупаемых инфраструктурных проектов Федеральным законом от 26.12.2014 № 449-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации” предусмотрена возможность размещения на основании решения Правительства Российской Федерации до 10% средств Фонда национального благосостояния в российских кредитных организациях, объем собственных средств которых не менее 100 млрд рублей, на субординированных депозитах либо в субординированные облигации этих кредитных организаций.

С 1 июля 2015 года вступит в силу Федеральный закон от 29.12.2014 № 476-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве)” и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части регулирования реабилитационных процедур, применяемых в отношении гражданина-должника”, который регулирует отношения, связанные с несостоятельностью (банкротством) граждан, в том числе индивидуальных предпринимателей.

Федеральным законом от 21.07.2014 № 218-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”, направленным на доработку положений по пенсионной реформе, были внесены также изменения в Уголовный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты, предусматривающие установление уголовной ответственности за внесение в документы финансовой отчетности кредитных и некредитных финансовых организаций заведомо неполных или недостоверных сведений о финансовом положении организации.

В целях повышения эффективности защиты прав потерпевших на возмещение вреда, причиненного их жизни, здоровью или имуществу при использовании транспортных средств иными ли-

цами, принят Федеральный закон от 21.07.2014 № 223-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств” и отдельные законодательные акты Российской Федерации”. Законом установлен порядок оформления документов о дорожно-транспортном происшествии (ДТП) без участия уполномоченных на то сотрудников полиции, увеличен размер страховой выплаты, которая может быть выплачена в случае оформления документов о ДТП без участия сотрудников полиции, а также предусмотрена административная ответственность за необоснованный отказ страховой организации от заключения публичных договоров, предусмотренных федеральными законами о конкретных видах обязательного страхования, либо навязывание страхователю или имеющему намерение заключить договор обязательного страхования лицу дополнительных услуг, не обусловленных требованиями федерального закона о конкретном виде обязательного страхования.

Федеральным законом от 29.12.2014 № 460-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации” была урегулирована деятельность форекс-дилеров и установлены требования к организациям, осуществляющим такую деятельность, предусмотрен порядок формирования компенсационного фонда саморегулируемых организаций форекс-дилеров, а также установлены требования к рекламе, побуждающей к заключению сделок с форекс-дилерами.

Федеральным законом от 4.11.2014 № 334-ФЗ “О внесении изменений в статью 8 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” предусмотрена обязанность кредитных организаций раскрывать информацию о профессиональной квалификации и опыте работы членов совета директоров, руководителей, главного бухгалтера и его заместителей, а также руководителя и главного бухгалтера филиала кредитной организации.

В целях консолидации норм законодательства Российской Федерации о банкротстве был принят Федеральный закон от 22.12.2014 № 432-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации”, который включил в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве)” нормы Федерального закона “О несостоятельности (бан-

кротстве) кредитных организаций” и отдельные положения Федерального закона “О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года”, касающиеся участия Агентства по страхованию вкладов в санации банков. При этом соответствующие федеральные законы признаны утратившими силу.

Кроме того, законом предусмотрена дифференциация ставок страховых взносов в фонд страхования вкладов, а также право Агентства по страхованию вкладов устанавливать банкам дополнительную или повышенную дополнительную ставку страховых взносов на основании поступающих ежеквартально из Банка России в Агентство сведений о соответствии банка критериям уплаты таких ставок.

Изменения, внесенные в законодательство Российской Федерации Федеральным законом от 29.12.2014 № 484-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”, были направлены на совершенствование системы противодействия совершению операций в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма в банковской сфере, и на уточнение возможности отзыва лицензий на осуществление банковских операций.

Кроме того, законом предусмотрено, что к кредитным организациям, нарушившим Федеральный закон “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”, должны применяться меры, перечисленные в статье 74 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, а не нормы статьи 15.27 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях (далее – КоАП РФ), как это было ранее. В отношении должностных лиц кредитных организаций сохраняется применение административной ответственности по статье 15.27 КоАП РФ.

Принятие целого блока федеральных законов было связано с вхождением в Российскую Федерацию новых субъектов. К ним относятся Федеральный конституционный закон от 21.03.2014 № 6-ФКЗ “О принятии в Российскую Федерацию Республики Крым и образовании в составе Российской Федерации новых субъектов – Республики Крым и города федерального значения Севастополя”, определивший особенности функционирования финансовой системы данных регионов, Федеральный закон от

2.04.2014 № 37-ФЗ “Об особенностях функционирования финансовой системы Республики Крым и города федерального значения Севастополя на переходный период”, которым, в частности, были установлены особенности деятельности на переходный период на территории Республики Крым и на территории города федерального значения Севастополя банков и небанковских финансовых учреждений, перерегистрации и получения лицензий (иных видов разрешений, аккредитаций), особенности обращения эмиссионных ценных бумаг, выпущенных эмитентами, а также Федеральный закон от 2.04.2014 № 39-ФЗ “О защите интересов физических лиц, имеющих вклады в банках и обособленных структурных подразделениях банков, зарегистрированных и (или) действующих на территории Республики Крым и на территории города федерального значения Севастополя”, создавший механизм компенсационных выплат физическим

лицам по вкладам в банках, имеющих действующую по состоянию на 16.03.2014 лицензию Национального банка Украины.

Наряду с работой, связанной с участием в подготовке и рассмотрении названных федеральных законов, рассмотрении проектов иных федеральных законов, Банком России за период с 1 января по 31 декабря 2014 года издано 416 нормативных актов, из них: инструкций – 13, положений – 44, указаний – 359.

Из числа изданных были направлены в Министерство юстиции Российской Федерации и прошли государственную регистрацию 227 нормативных актов Банка России: четыре инструкции, 30 положений, 193 указания.

В информационно-методических и организационно-распорядительных целях были подготовлены и направлены в территориальные учреждения Банка России 238 писем Банка России.

## II.14. ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

В 2014 году завершена начатая в 2012 году централизация управления внутренним аудитом в Банке России: оптимизирована структура службы главного аудитора Банка России (далее – Служба), которая состоит из Департамента внутреннего аудита и семи центров внутреннего аудита, упразднены подразделения внутреннего аудита в территориальных и полевых учреждениях Банка России. В ходе поэтапных преобразований реализованы независимость и риск-ориентированность внутреннего аудита, обеспечена его непрерывность. Продолжалась работа по автоматизации деятельности Службы.

Совершенствование организации внутреннего аудита обеспечило его эффективность и результативность. Внутренний аудит в 2014 году осуществлялся с учетом функциональных и структурных преобразований Банка России, рисков, присущих различным направлениям деятельности Банка России. Риск-фокус внутреннего аудита был направлен как на подразделения, так и на бизнес-процессы и корпоративное управление в Банке России с оценкой систем внутреннего контроля и управления рисками.

В целях расширения независимого контроля бизнес-процессов, крупных проектов, корпоративного управления наряду с аудиторскими проверками применялись такие процедуры внутреннего аудита, как мониторинг, аналитические мероприятия, аудит проектов.

Процедурами внутреннего аудита были охвачены все направления деятельности Банка России. В 2014 году Службой проведены плановые и внеплановые аудиторские проверки подразделений центрального аппарата, территориальных учреждений, других подразделений Банка России, в том числе 108 комплексных и 186 тематических проверок. Бизнес-процессы, корпоративное управление рассматривались в ходе 10 аналитических мероприятий, мониторингов, аудита проектов.

Службой продолжался независимый ежедневный контроль (мониторинг) операций Банка России с активами в иностранной валюте и драгоценных металлах в рамках управления золотовалютными резервами Банка России.

При аудите функций в области денежно-кредитной политики в условиях возрастания потребности кредитных организаций в кредитах Банка России, прежде всего обеспеченных нерыночными активами, внимание обращалось на работу по определению соответствия кредитных организаций критериям допуска к системе рефинансирования, по оценке качества обеспечения по кредитам Банка России, а также на управление рисками, присущими данным операциям, в том числе кредитным и операционным рисками.

Принимая во внимание риски банковского сектора, социальную значимость данного направления деятельности Банка России, риск-фокус аудита банковского надзора был направлен на оценку качества дистанционного надзора с учетом основных тенденций и специфики деятельности кредитных организаций в условиях рынка, эффективности применяемых мер надзорного реагирования, а также взаимодействия подразделений, выполняющих надзорные функции.

В связи с расширением полномочий Банка России как единого регулятора финансового рынка создано новое направление внутреннего аудита – аудит регулирования и надзора за некредитными финансовыми организациями.

В рамках аудита процессов перевода денежных средств и обслуживания клиентов проводилась оценка выполнения обязательств Банка России перед клиентами, соблюдения требований при переводе денежных средств, правомерности операций по счетам. Осуществлялся мониторинг работ по созданию перспективной платежной системы Банка России.

Приоритетным направлением аудита функций в области наличного денежного обращения являлась проверка обеспечения сохранности денежных знаков Банка России, а также непрерывности функционирования высокотехнологичного оборудования обработки и хранения денежных знаков, автоматизированных систем и комплексов, применяемых в кассовой работе.

Внутреннему аудиту подвергались вопросы обеспечения функционирования системы Банка России, в том числе соответствие системы закупок

основополагающим требованиям законодательства Российской Федерации, эффективности расходования средств и управления имуществом комплексом Банка России, достоверности бухгалтерского и налогового учета, бесперебойного функционирования информационно-телекоммуникационной системы Банка России, а также информационной и внутренней безопасности. Проводился мониторинг внутреннего контроля в информационно-телекоммуникационной системе Банка России.

Результаты аудита свидетельствовали о том, что подразделениями Банка России выполнялись возложенные на них функции и соблюдались требования законодательства Российской Федерации, нормативных и иных актов Банка России. Система внутреннего контроля и управления рисками в целом соответствовала характеру и масштабам совершаемых операций.

О результатах внутреннего аудита информировались Национальный финансовый совет, руководство Банка России, принимались соответствующие

управленческие решения. С учетом результатов внутреннего аудита в целях минимизации рисков в деятельности Банка России вносились изменения в нормативные акты Банка России, дорабатывалось программное обеспечение, оптимизировались организация работы структурных подразделений, система внутреннего контроля и управления рисками. Службой осуществлялся контроль выполнения управленческих решений, принятых по результатам аудита.

Служба обеспечивала взаимодействие Банка России со Счетной палатой Российской Федерации при проведении контрольных и экспертно-аналитических мероприятий в Банке России. Совместно с Департаментом бухгалтерского учета и отчетности обеспечивалось участие во взаимодействии с аудиторской организацией – аудитором годовой финансовой отчетности Банка России.

В 2014 году Служба координировала работу по реализации проекта разработки системы управления рисками Банка России.

## II.15. ПРОЧАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ

### II.15.1. Изменения в организационной структуре Банка России

Принятое решение о передаче Банку России функций по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков потребовало глубокого преобразования деятельности Банка России для формирования эффективной организационной структуры.

На базе ликвидированной в 2014 году Службы Банка России по финансовым рынкам создана инфраструктура подразделений блока некредитных финансовых организаций: в центральном аппарате – Департамент развития финансовых рынков, Департамент допуска на финансовый рынок, Департамент страхового рынка, Департамент коллективных инвестиций и доверительного управления, Департамент рынка ценных бумаг и товарного рынка, Главное управление рынка микрофинансирования и методологии финансовой доступности, Департамент сбора и обработки отчетности некредитных финансовых организаций, Главное управление противодействия недобросовестным практикам поведения на открытом рынке, Служба по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров; в территориальных учреждениях Банка России – самостоятельные подразделения в аппарате.

Переход к работе в новых условиях осуществлен Банком России на имеющейся ресурсной базе за счет оптимизации внутренних процессов.

Начатые в 2014 году мероприятия по преобразованию территориальной сети Банка России завершены в январе 2015 года. В результате 79 главных управлений и национальных банков преобразованы в семь главных управлений с входящими в их состав отделениями (отделениями – национальными банками). В рамках реорганизации полностью ликвидированы головные расчетно-кассовые центры.

В связи с изменением состава субъектов Российской Федерации в структуре Банка России созданы два новых территориальных учреждения: Отделение Республика Крым и Отделение Севастополь.

Внедрение новых технологий и расширение функциональных направлений в совокупности с оптимизацией структуры Банка России привели к необ-

ходимости адаптации к новым условиям функционирования подразделений информатизации. На базе ликвидированных Департамента информатизации и телекоммуникаций, Центра информационных технологий и Межрегионального центра информатизации созданы Департамент информационных технологий и Межрегиональный центр обработки информации.

Отдельное внимание в 2014 году уделялось продолжению мероприятий, начатых в предшествующие годы.

В связи с созданием семи региональных центров внутреннего аудита полностью упразднены подразделения внутреннего аудита в территориальных учреждениях.

**Численность персонала Банка России в разрезе структурных подразделений на 1.01.2015 (с учетом мероприятий по реорганизации территориальной сети) (%)**



В соответствии с программой оптимизации расчетной сети территориальных учреждений в 2014 году ликвидировано 76 расчетно-кассовых центров (РКЦ), а также завершена очередная этап оптимизации штата лечебных подразделений территориальных учреждений.

С учетом завершения мероприятий по оптимизации территориальной сети структура Банка России включала на конец января 2015 года 670 подразделений, из них: центральный аппарат, Первое операционное управление, семь главных управлений с входящими в их состав 72 отделениями (отделениями – национальными банками), Отделение Республи-

ка Крым и Отделение Севастополь, 279 РКЦ, четыре отделения и Операционное управление Главного управления Банка России по Центральному федеральному округу, семь центров внутреннего аудита, Межрегиональный центр безопасности, два информационно-вычислительных подразделения, три подразделения Центрального хранилища, 95 полевых учреждений, вспомогательные подразделения.

В целом в результате проведенной в 2014 году работы по оптимизации структуры численность персонала Банка России уменьшилась на 3,5 тыс. единиц, или на 5,3%, и составила на начало 2015 года 61,8 тыс. единиц.

## II.15.2. Кадровое обеспечение и обучение персонала

В 2014 году кадровая политика Банка России была направлена на обеспечение эффективной деятельности и мотивации персонала к качественному труду в условиях реформирования направлений деятельности и оптимизации структуры Банка России.

По состоянию на 1 января 2015 года количество должностей руководителей и специалистов Банка России увеличилось на 0,8%, показатель их укомплектованности составил 96,5%. Более половины работников (56,1%) имеют возраст от 30 до 50 лет и опыт работы в системе Банка России более 15 лет.

В отчетный период численность работников до 30 лет увеличилась на 0,8 процентного пункта и составила 11,2% от общего количества руководителей и специалистов. Доля работников пенсионного возраста снизилась на 0,6 процентного пункта – до 10,7%.

В 2014 году, как и в предыдущие годы, доля работников с высшим профессиональным образованием возросла и достигла на 1.01.2015 86,0%.

В 2014 году в ходе оптимизации территориальной сети Банка России проведена аттестация 22 674 руководителей и специалистов (70% от их общей численности) из 79 территориальных учреждений. В аттестации участвовали работники, занимающие должности, подлежащие замещению специалистами с высшим профессиональным образованием, за исключением проработавших в занимаемой должности менее года и беременных женщин. По итогам аттестации 22 442 человека, или 99% участвовавших в ней работников, признаны соответствующими занимаемой должности.

Внесение в 2014 году изменений в систему оплаты и стимулирования труда персонала, переход на новые принципы премирования, в основу которых положена оценка работы как самих сотрудников, так и подразделений Банка России, придали новый импульс развитию процедуры и повысили активность проведения оценки исполнительской деятельности работников Банка России. В ней участвовала большая часть руководителей и специалистов территориальных учреждений. По сравнению с 2013 годом на 30% увеличилось количество территориальных учреждений, в которых оценкой охвачены все руководители и специалисты.

Результаты оценки исполнительской деятельности учитывались не только при определении размера премирования сотрудников, но и при переводе на другую должность, включении в кадровый резерв, направлении на повышение квалификации. За 2014 год количество управленческих решений, принятых с учетом результатов оценки, увеличилось в среднем на 30%.

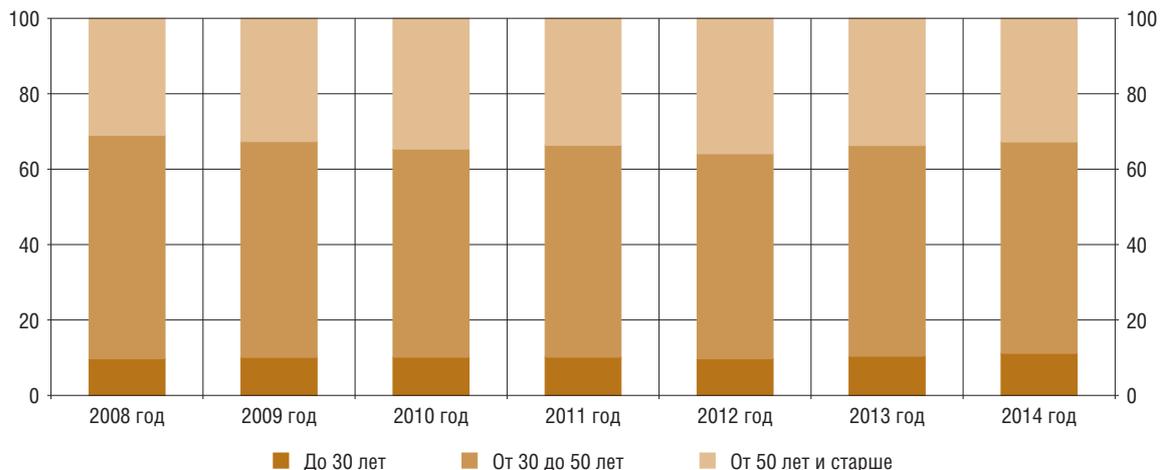
Важным направлением кадрового обеспечения деятельности Банка России является подготовка, переподготовка и повышение квалификации руководителей и специалистов. В 2014 году во внутрикорпоративной системе дополнительного профессионального образования персонала Банка России проведено 4,3 тыс. учебных мероприятий, в которых приняли участие около 34 тыс. человек.

В 2014 году было организовано обучение более 600 руководителей и специалистов в целях обеспечения эффективной реализации Банком России возложенных на него функций единого органа регулирования, контроля и надзора в сфере финансовых рынков. Всего в рамках централизованного обучения проведено более 300 краткосрочных учебных мероприятий в целях повышения уровня профессиональных знаний и практических навыков работников по разным направлениям деятельности Банка России в связи с внесением изменений в федеральные законы и нормативные акты и обучено около 6 тыс. человек.

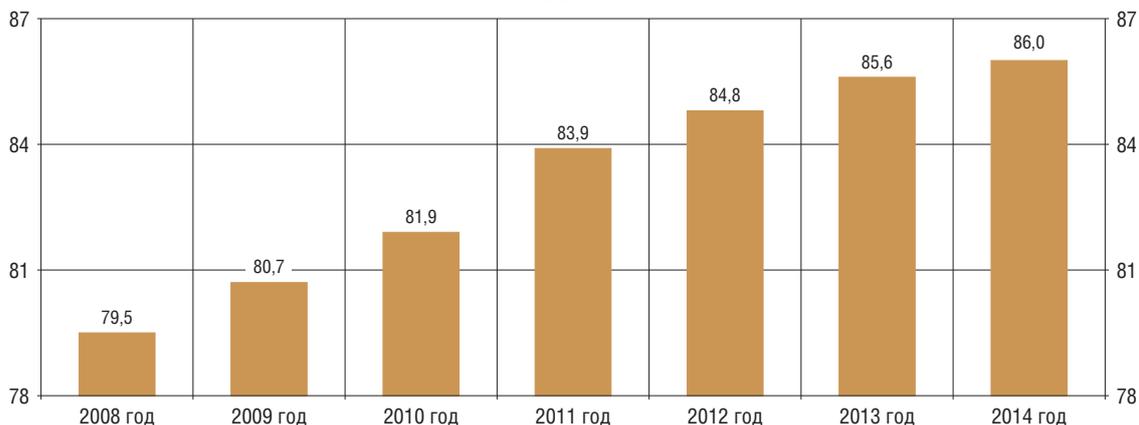
В целях развития управленческого потенциала руководителей структурных подразделений и повышения эффективности деятельности специалистов в 2014 году в территориальных учреждениях Банка России проведено 58 тренингов с участием 899 человек. Основное внимание было уделено вопросам развития социально-психологической компетентности и стрессоустойчивости, повышения ответственности работников, профилактики профессионального выгорания персонала в целях повышения эффективности деятельности Банка России и предупреждения коррупционных ситуаций.

В рамках проекта профессиональной переподготовки персонала по программам, разработанным вузами Москвы по заказу Банка России, в 2014 году осуществлялась подготовка кураторов и инспекторов кредитных организаций, руководителей временных администраций и консультантов

**Возрастная структура персонала Банка России,  
занимающего должности руководителей и специалистов (%)**



**Доля руководителей и специалистов с высшим профессиональным образованием  
(в % к общей численности руководителей и специалистов)**



по финансовому оздоровлению кредитных организаций, специалистов в области денежно-кредитной политики, платежных систем и расчетов, а также обучение по управленческой тематике руководителей структурных подразделений Банка России. С начала реализации проекта (в 2003 году) обучено более 1,6 тыс. руководителей и специалистов, из них 24% получили квалификацию «Мастер делового администрирования».

В целях обеспечения эффективного функционирования Банка России, как и в предыдущие годы, осуществлялось повышение квалификации специалистов в области информатизации и телекоммуникаций, обучение работе с информационными системами в целях банковского надзора и инспектирования, применения инструментов денежно-кредитного регулирования, а также по вопросам автоматизации управленческого документооборота, внедрения информационных технологий в

работу по экспедированию и архивному хранению документов Банка России. Значительное внимание уделялось также вопросам безопасности и защиты информации.

В рамках 57 учебных мероприятий обучено более 200 специалистов Отделения Республика Крым и Отделения Севастополь. Проведено также 66 учебных мероприятий для обучения около 1,7 тыс. специалистов кредитных организаций, расположенных в Крымском федеральном округе, в целях их адаптации к профессиональной деятельности с учетом российского законодательства.

В 2014 году продолжилось сотрудничество с зарубежными партнерами Банка России в области обучения персонала: Немецким федеральным банком, Банком Франции, Банком Англии, Национальным банком Польши, Банком Нидерландов, Чешским национальным банком, Банком Италии, Банком международных расчетов, Федеральной резервной

системой США, Международным валютным фондом, Национальным банком Австрии и центральными банками государств – участников Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС). Всего в 205 международных учебных мероприятиях по актуальным вопросам ключевых направлений банковской деятельности приняли участие 612 руководителей и специалистов Банка России.

В соответствии с Программой профессионального обучения персонала центральных (национальных) банков государств – участников ЕврАзЭС в 2014 году организовано 13 стажировок представителей банков в подразделениях Банка России, состоялось 23 международных семинара, 11 из которых были проведены в Банке России при участии зарубежных экспертов Немецкого федерального банка, Национального банка Польши, Национального банка Сербии и Европейского центрального банка. Всего в работе международных семинаров, проведенных в Банке России, приняли участие 211 представителей центральных (национальных) банков государств – участников ЕврАзЭС, СНГ, Европы. Кроме того, 14 представителей Национального банка Республики Южная Осетия приняли участие в восьми учебных мероприятиях, организованных для персонала Банка России.

В 2014 году 104 работника Банка России завершили дистанционное обучение по программе “ФСИ Коннект”, разработанной Институтом финансовой стабильности Банка международных расчетов для специалистов органов надзора за финансовым сек-

тором. С начала реализации в 2012 году данного учебного проекта подготовлено 437 человек.

Заметный вклад в повышение квалификации персонала Банка России вносят банковские школы (колледжи) Банка России, реализующие долгосрочные программы профессиональной переподготовки, краткосрочное повышение квалификации работников Банка России, а также адаптационные курсы для вновь принятых специалистов. Всего образовательными учреждениями Банка России проведено в 2014 году 469 учебных мероприятий, в ходе которых обучено более 8 тыс. человек, или 52% от общего числа обученных в рамках централизованных учебных мероприятий работников Банка России.

В 2014 году завершена реализация Московской банковской школой (колледжем) Банка России совместно с Национальным исследовательским университетом “Высшая школа экономики” экспериментальной четырехлетней образовательной программы прикладного бакалавриата по специальности “Банковское дело”, разработанной при непосредственном участии специалистов профильных подразделений Банка России. Практико-ориентированный характер программы, высокий уровень профессиональных знаний, полученных студентами в ходе ее освоения, позволил 25 дипломированным специалистам (65,8% от общего числа выпускников) трудоустроиться в территориальные учреждения Центрального банка Российской Федерации.

### II.15.3. Развитие информационно-телекоммуникационной системы Банка России

В 2014 году с целью решения задач оптимизации информационных технологий (ИТ) в Банке России разработаны основные принципы и направления развития ИТ на 2014–2015 годы, включая план мероприятий по трансформации ИТ.

Успешно завершён процесс регистрации графического символа рубля в международном стандарте UNICODE/ISO10646. Теперь программные средства, функционирующие на вычислительных платформах любых производителей, во всех странах мира могут однозначно идентифицировать символ рубля с использованием соответствующего кодового значения блока символов национальных валют.

Проведена модернизация мультисервисной телекоммуникационной банковской сети Московского региона и системы телекоммуникационного доступа кредитных организаций Московского региона. Для обеспечения устойчивости функционирования прикладных транспортных систем проведена модернизация компонентов транспортной системы электронных расчетов Банка России в 22 территориальных учреждениях Банка России.

В Отделении по Республике Крым Центрального банка Российской Федерации и в Отделении по г. Севастополь Центрального банка Российской Федерации внедрены автоматизированные системы, обеспечивающие функции платежной системы Банка России (РАБИС-НП), автоматизированные системы эмиссионно-кассовых работ, проведены

работы по тиражированию типовых информационно-аналитических банковских систем.

С целью развития информационного взаимодействия Банка России с федеральными органами власти Российской Федерации и внешними организациями проведена модернизация первой очереди Единой системы обмена данными с внешними абонентами (внешний портал Банка России). Реализована возможность взаимодействия внешних абонентов с внешним порталом с использованием внешнего удостоверяющего центра.

В целях обеспечения анализа сведений, поступающих от счетно-сортировальных машин различного типа, была завершена работа по вводу в действие автоматизированной системы «Контроль номеров банкнот».

Выполнены работы по развитию и совершенствованию автоматизированных систем оперативно-технического управления с целью обеспечения непрерывности и доступности сервисов информационно-телекоммуникационной системы (ИТС) Банка России (в том числе завершены работы по оснащению 81 пункта управления подразделений информатизации отделений (отделений – национальных банков) главных управлений Банка России средствами агрегирования и отображения информации о состоянии ИТС Банка России и ее составных частей), по развитию сегментов единой службы каталогов Банка России в 24 территориальных учреждениях Банка России.

## II.15.4. Международное взаимодействие и сотрудничество

Приоритеты сотрудничества Банка России с международными финансовыми и экономическими организациями в 2014 году определялись происходящими изменениями в мире и растущей ролью стран с формирующимися рынками, прежде всего БРИКС, в мировой экономике.

Важным результатом работы прошедшего года стало подписание в ходе ежегодного саммита БРИКС в июле 2014 года в г. Форталеза (Бразилия) Договора о создании Пула условных валютных резервов “пятерки” с участием Банка России.

Банк России в 2014 году участвовал в заседаниях управляющих центральными банками в Банке международных расчетов (БМР), на которых обсуждались механизмы денежно-кредитной политики, национальные и глобальные факторы роста инфляции, международные валюты и мировая валютная система и ряд других вопросов.

Банк России принял участие в исследованиях БМР: “Организация аудита и ревизионной деятельности в центральных банках”, “Изменение модели финансового посредничества. Последствия для политики центральных банков”, “Правовые требования к центральному банку по представлению отчетов о своей деятельности и использовании своих полномочий”.

Продолжилась работа в Комитете по статистике центральных банков, осуществляющем свою деятельность под эгидой БМР. По приглашению БМР в 2014 году Банк России стал полноправным корпоративным членом Международного статистического института.

В 2014 году Банк России продолжил участие в работе Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН), его рабочих групп и подгрупп, в том числе в части оценок количественного влияния новых регулятивных стандартов, а также в части взаимной оценки выполнения странами-участницами основополагающих документов БКБН.

В целях координации действий органов по надзору за деятельностью трансграничных учреждений банковских групп Банк России осуществлял сотрудничество с надзорными органами иностранных государств по линии многосторонних надзорных коллегий. В отчетном году представители Банка России участвовали в работе надзорных коллегий, организованных надзорными органами Австрии, Венгрии и Нидерландов.

В рамках сотрудничества с Международной ассоциацией органов страхового надзора Банком России подготовлены комментарии ко второму консультативному документу по базовым требованиям к капиталу для глобальных системно значимых страховых компаний, которые будут положены в основу глобальных требований к капиталу.

Итогом проведенной в отчетном году работы стало подписание Банком России в феврале 2015 года Многостороннего меморандума Международной организации комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ) о взаимопонимании по вопросам консультаций и сотрудничества, а также обмена информацией. Это позволит Банку России в полной мере использовать возможности трансграничного сотрудничества с более чем 100 иностранными регуляторами финансового рынка, полноценно участвовать в работе комитетов и рабочих групп МОКЦБ, а также в разработке стандартов.

Банк России как постоянный член МОКЦБ участвует в деятельности Президентского комитета, Комитета по растущим и развивающимся рынкам и Европейского регионального комитета.

В отчетном году Банк России продолжил активное взаимодействие с Советом по финансовой стабильности (СФС) и “Группой двадцати”. Представители Банка России традиционно принимали участие во всех основных мероприятиях по линии Пленарного заседания и других рабочих органов СФС, а также в деятельности “Группы двадцати”.

В течение 2014 года СФС проводил обзор реализации и эффективности соблюдения Российской Федерацией международных стандартов в области финансового регулирования и надзора. В рамках обзора оценивалось соблюдение стандартов в области макропруденциальной политики и урегулирования несостоятельности кредитных организаций. Итоговый доклад был опубликован 2.02.2015 на официальном сайте СФС.

В рамках работы Региональной группы СФС на пространстве СНГ был проведен опрос и подготовлен обзор по теме “Опыт стран – участниц Региональной консультативной группы Совета по финансовой стабильности на пространстве СНГ в регулировании национальных системно значимых банков”.

По линии взаимодействия с “Группой двадцати” Банк России принял участие в подготовке

стратегии роста Российской Федерации, которая была представлена в ноябре 2014 года на саммите лидеров стран “двадцатки” в г. Брисбен (Австралия).

В ходе работы по созданию глобальной системы Единого кода юридических лиц состоялось первое заседание совета директоров Глобального фонда системы Единого кода юридических лиц (ЕКЮЛ). Необходимость получения кода для целей предоставления отчетности по внебиржевым дериватам была закреплена Банком России на уровне регулирования. На сегодняшний день Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество “Национальный расчетный депозитарий” (российское операционное подразделение ЕКЮЛ) присвоила более 250 кодов российским и зарубежным организациям.

В 2014 году в соответствии с трехлетним Меморандумом о взаимопонимании между Европейским центральным банком и Центральным банком Российской Федерации проведены встреча на высоком уровне и три мероприятия по вопросам финансовой стабильности, денежно-кредитной политики и страхового надзора.

В отчетном году в связи с приостановкой процесса присоединения России к Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) основные усилия были сосредоточены на участии Банка России в работе профильных рабочих органов ОЭСР (Комитета по финансовым рынкам, Инвестиционного комитета, Комитета по страхованию и частным пенсиям, Комитета по корпоративному управлению).

Представители Банка России принимали участие в деятельности рабочих органов Всемирной торговой организации (ВТО), в частности в заседаниях Совета по торговле услугами и Комитета по торговле финансовыми услугами, в рамках которого была представлена новая система финансового регулирования в России.

В феврале 2014 года Банк России стал членом Альянса за финансовую доступность (AFI) в целях обмена опытом и внедрения лучших практик по повышению доступности финансовых услуг. Представитель Банка России возглавил Рабочую группу AFI по цифровым финансовым услугам. Банк России вошел в состав членов Комитета AFI по бюджету и финансам.

В 2014 году одним из приоритетных направлений международного сотрудничества Банка России

было участие в интеграционных процессах в финансовой сфере на пространстве СНГ. В мае был подписан Договор о Евразийском экономическом союзе (ЕАЭС), в разработке которого в части разделов по валютной политике, по макроэкономической политике, регулированию финансовых рынков Банк России принимал непосредственное участие. В декабре правительства и центральные (национальные) банки Республики Беларусь, Республики Казахстан и Российской Федерации подписали Соглашение об обмене информацией, в том числе конфиденциальной, в финансовой сфере в целях создания условий на финансовых рынках для обеспечения свободного движения капитала. Одновременно представители Банка России принимали участие в переговорах по определению условий членства в ЕАЭС Армении и Киргизии.

Банк России участвовал в разработке Основных ориентиров макроэкономической политики ЕАЭС на двухлетний период и мер по их реализации, в формировании Основных направлений экономического развития ЕАЭС на период до 2030 года.

По линии взаимодействия в финансовой сфере на площадке СНГ согласован План совместных действий государств – участников СНГ по решению актуальных вопросов в финансовой сфере.

Банк России принимал меры по содействию развитию деятельности Межгосударственного банка (МГБ), учрежденного девятью странами СНГ. Подготовлены предложения по урегулированию задолженности, финансовому оздоровлению и реорганизации деятельности этого банка.

В 2014 году Банк России продолжил работу в рамках Совета руководителей центральных (национальных) банков государств – участников Договора об учреждении Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС). В связи с подписанием Договора о прекращении с 1.01.2015 деятельности ЕврАзЭС в настоящее время начата работа по реорганизации указанного Совета и уточнению целей его деятельности в новых условиях.

Банком России были подготовлены предложения по развитию проектной деятельности в рамках работы Шанхайской организации сотрудничества на период 2017–2021 годов.

В 2014 году Банк России участвовал в работе органов двустороннего сотрудничества более чем с 15 странами, в том числе с Китаем, Индией, Вьетнамом, Турцией, КНДР, Сирией, Кубой и Ираном. Особое внимание уделялось проработке механизмов

мов использования и увеличения доли национальных валют во взаимных расчетах. Совместно с Правительством Российской Федерации Банком России были подготовлены предложения по стимулированию расчетов в российских рублях с зарубежными партнерами.

В октябре 2014 года Банк России и Народный банк Китая подписали соглашение о свопе в национальных валютах с целью развития расчетов в национальных валютах и создания благоприятных условий для дальнейшего развития двусторонней

торговли и взаимных инвестиций между Российской Федерацией и Китайской Народной Республикой.

Прорабатывались предложения ряда других стран по вопросу целесообразности заключения аналогичных соглашений.

В рамках соглашений о сотрудничестве Банк России в 2014 году взаимодействовал с Национальным банком Республики Абхазия и Национальным банком Республики Южная Осетия по вопросам, представляющим взаимный интерес.

## II.15.5. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций

В соответствии со статьей 8 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – Федеральный закон № 86-ФЗ) Банк России участвовал в капитале Открытого акционерного общества «Сбербанк России» (ОАО «Сбербанк России») и капиталах организаций-резидентов, обеспечивающих деятельность Банка России: Открытого акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ОАО Московская Биржа) и Закрытого акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (ЗАО СПВБ). Участие в деятельности указанных организаций-резидентов направлено на реализацию стратегических задач государственной экономической политики и последовательное развитие инфраструктуры финансовых рынков для успешного проведения Банком России операций на открытом рынке и осуществляется Банком России через своих представителей в органах управления и контроля этих организаций.

Доля участия Банка России в уставном капитале ОАО «Сбербанк России» в 2014 году не изменилась и составила 50% плюс одна голосующая акция. Сумма дивидендов, полученная Банком России в отчетном году от ОАО «Сбербанк России», возросла вследствие роста чистой прибыли ОАО «Сбербанк России» за 2013 год и составила более 36,1 млрд рублей (за 2012 год – 29,0 млрд рублей).

В 2014 году ОАО «Сбербанк России» приступило к реализации Стратегии развития на период 2014–2018 годов, направленной на дальнейшее укрепление позиций ОАО «Сбербанк России» в качестве одного из ведущих и стабильных финансовых институтов мира.

Наблюдательным советом ОАО «Сбербанк России» в 2014 году была рассмотрена и на годовом Общем собрании акционеров по итогам 2013 года утверждена новая редакция устава ОАО «Сбербанк России», в которую вошли изменения, направленные на улучшение практики корпоративного управления, а также поправки, связанные с изменением законодательства. Наблюдательным советом ОАО «Сбербанк России» был утвержден также ряд внутренних документов, регламентирующих деятельность органов управления ОАО «Сбербанк России».

Доля участия Банка России в уставном капитале ОАО Московская Биржа за 2014 год снизилась до 11,73%. Уменьшение доли участия Банка России произошло в связи с решением Совета директоров Банка России о продаже части принадлежащего ему пакета акций ОАО Московская Биржа, осуществленной во исполнение пункта 14 статьи 49 Федерального закона от 23.07.2013 № 251-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков».

Выплаченные ОАО Московская Биржа Банку России дивиденды за 2013 год составили 580 млн рублей (за 2012 год – примерно 594 млн рублей).

В отчетном году ОАО Московская Биржа осуществляла мероприятия по развитию корпоративного управления: на внеочередном общем собрании акционеров был утвержден устав ОАО Московская Биржа в новой редакции, расширившей компетенцию Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа в части вопросов корпоративного управления и управления рисками, одобрена новая редакция Положения о Наблюдательном совете ОАО Московская Биржа, предусматривающая увеличение критериев оценки независимости директоров и устанавливающая требования по минимальному числу независимых директоров в Наблюдательном совете ОАО Московская Биржа.

Доля участия Банка России в капитале ЗАО СПВБ в 2014 году не изменилась и составила 8,9%. Участие Банка России в капитале ЗАО СПВБ обусловлено значением Санкт-Петербурга как второго в России по величине финансового центра, а также возможностью использования ЗАО СПВБ в качестве резервной биржевой площадки. По решению общего собрания акционеров ЗАО СПВБ прибыль, полученная биржей за 2013 год, была распределена в фонды ЗАО СПВБ. В 2014 году общее собрание акционеров ЗАО СПВБ утвердило новую редакцию устава биржи с изменениями, направленными на улучшение практики корпоративного управления, и уточнениями, связанными с изменением законодательства.

Банком России в 2014 году во исполнение требований частей 1 и 2 статьи 30.2 Федерального закона от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» создано Акционерное общество «Национальная система платежных карт» (АО «НСПК»). Банк России как единственный акционер АО «НСПК» осуществлял операции по приобретению акций АО «НСПК» путем внесения денежных средств в уставный капитал данной организации. В соответствии с требованиями части 6 статьи 8 Федерального закона от 5.05.2014 № 112-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О национальной платежной системе» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» Банк России не вправе отчуждать долю своего участия в уставном капитале АО «НСПК» ранее двух лет со дня государственной регистрации указанного юридического лица.

В соответствии со статьей 9 Федерального закона № 86-ФЗ Банк России в 2014 году участвовал также в капиталах международных организаций – Банка международных расчетов, Базель (0,57% уставного капитала) и Общества международ-

ных межбанковских финансовых коммуникаций (SWIFT), Бельгия (0,006% уставного капитала). Одновременно на балансе Банка России отражается участие Российской Федерации в капитале Межгосударственного банка, Москва. Российская Федерация владеет 50% уставного капитала Межгосударственного банка, что составляет 10 млн рублей, и соответствующей долей голосов в совете банка, являющемся высшим органом управления Межгосударственного банка.

Кроме того, в соответствии со статьей 4 Федерального закона № 86-ФЗ Банк России является депозитарием средств МВФ в валюте Российской Федерации и осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения МВФ и договорами с МВФ. На основании этого в балансе Банка России начиная с 2011 года учитывается квота Российской Федерации в МВФ в размере 5945,4 млн СДР. Указанная доля участия Банка России в совокупных квотах (капитале) МВФ в 2014 году не изменилась и составила 2,5%, а в общем числе голосов стран-участниц – 2,39%.

## II.15.6. Претензионно-исковая работа

В 2014 году к территориальным учреждениям Банка России были заявлены 235 требований и исков имущественного характера на общую сумму 9695,89 млн рублей, из которых в досудебном порядке удовлетворены 97 на сумму 0,49 млн рублей, в судебном порядке – 15 на сумму 0,54 млн рублей.

В 2014 году к Банку России было предъявлено 49 исков, вытекающих из трудовых отношений.

Имели место споры по обжалованию кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями действий и решений Банка Рос-

сии. Из 1102 заявленных требований 49 удовлетворены.

Территориальными учреждениями Банка России проводилась претензионно-исковая работа в рамках осуществления функций контроля и надзора за деятельностью кредитных организаций и некредитных финансовых организаций. К кредитным организациям и некредитным финансовым организациям были предъявлены 6050 требований и 647 исков на общую сумму 97,26 млн рублей, из которых на конец отчетного периода удовлетворены 2861 требование и иск на общую сумму 71,08 млн рублей.

**III. ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ  
НА 1 ЯНВАРЯ 2015 ГОДА  
И АУДИТОРСКИЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ**

## ВВЕДЕНИЕ

Годовая финансовая отчетность раскрывает совершенные Банком России операции по осуществлению его основных целей и функций, установленных Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», с изменениями (далее по тексту – Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»).

Представленная ниже годовая финансовая отчетность (далее по тексту – финансовая отчетность) на 1 января 2015 года включает:

- годовой баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет о полученной прибыли и ее распределении;
- отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России;
- отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России;
- отчет об объеме сделок, совершенных Банком России с ценными бумагами на организованных торгах;
- отчет о расходах на содержание служащих Банка России;
- отчет об исполнении сметы капитальных вложений.

Основными целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;
- развитие финансового рынка Российской Федерации;
- обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации.

# ГОДОВОЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2015 ГОДА

(в миллионах рублей)

	Примечание	2014	2013
<b>АКТИВЫ</b>			
1. Драгоценные металлы	3	2 726 229	1 394 150
2. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов	4	18 378 563	15 091 147
3. Кредиты и депозиты	5	9 950 119	4 881 376
4. Ценные бумаги, из них:	6	622 456	450 306
4.1. Долговые обязательства Правительства Российской Федерации		368 160	364 063
5. Требования к МВФ	7	1 033 600	645 964
6. Прочие активы, из них:	8	186 590	99 468
6.1. Основные средства		75 547	76 252
6.2. Авансовые платежи по налогу на прибыль		162	153
<b>Всего активов</b>		<b>32 897 557</b>	<b>22 562 411</b>
<b>ПАССИВЫ</b>			
1. Наличные деньги в обращении	9	8 840 852	8 307 755
2. Средства на счетах в Банке России, из них:	10	13 876 032	10 358 984
2.1. Правительства Российской Федерации		9 144 361	5 848 761
2.2. Кредитных организаций – резидентов		2 869 702	2 196 821
3. Средства в расчетах	11	1 897	5 680
4. Выпущенные ценные бумаги	12	0	0
5. Обязательства перед МВФ	13	840 763	500 028
6. Прочие пассивы	14	100 404	108 785
7. Капитал, в том числе:		9 054 101	3 151 918
7.1. Уставный капитал		3 000	3 000
7.2. Резервы и фонды		9 051 101	3 148 918
8. Прибыль отчетного года	15	183 508	129 261
<b>Всего пассивов</b>		<b>32 897 557</b>	<b>22 562 411</b>

Председатель Банка России



Э.С. Набиуллина

Главный бухгалтер Банка России

А.В. Кружалов

30 апреля 2015 года

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

(в миллионах рублей)

	Примечание	2014	2013
<b>ДОХОДЫ</b>			
Процентные доходы	16	518 683	251 947
Доходы от операций с ценными бумагами	17	23 969	3 862
Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций	18	36 756	29 668
Чистые доходы от восстановления провизий	23	0	3 376
Прочие доходы	19	11 452	18 943
<b>Итого доходов</b>		<b>590 860</b>	<b>307 796</b>
<b>РАСХОДЫ</b>			
Процентные расходы	20	69 453	11 326
Расходы по операциям с ценными бумагами	21	1 293	987
Расходы по организации наличного денежного обращения	22	10 486	11 354
Чистые расходы по формированию провизий	23	122 918	0
Расходы по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	24	42 642	7 826
Прочие операционные расходы	25	56 243	51 235
Расходы на содержание служащих Банка России	26	104 317	95 807
<b>Итого расходов</b>		<b>407 352</b>	<b>178 535</b>
<b>Финансовый результат деятельности: прибыль</b>		<b>183 508</b>	<b>129 261</b>

# КАПИТАЛ, ФОНДЫ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ

(в миллионах рублей)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленная переоценка драгоценных металлов	Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте	Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Прирост стоимости имущества при переоценке	Итого капитал	Прибыль за год
<b>Остаток на 1 января 2012 года после налогообложения и распределения прибыли за 2011 год в 2012 году</b>	<b>3 000</b>	<b>261 253</b>	<b>4 954</b>	<b>1 199 807</b>	<b>1 658 501</b>	<b>105 336</b>	<b>7 966</b>	<b>3 240 817</b>	<b>0</b>
Прибыль за 2012 год	0	0	0	0	0	0	0	0	247 326
Направлено в фонды в 2012 году	0	0	4	0	0	38 341	0	38 345	0
Использовано за счет фондов в 2012 году	0	0	(750)	(2 583)	(498 457)	(52 915)	0	(554 705)	0
<b>Остаток на 1 января 2013 года до налогообложения и распределения прибыли за 2012 год</b>	<b>3 000</b>	<b>261 253</b>	<b>4 208</b>	<b>1 197 224</b>	<b>1 160 044</b>	<b>90 762</b>	<b>7 966</b>	<b>2 724 457</b>	<b>247 326</b>
Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России за 2012 год	0	0	0	0	0	0	0	0	(162)
Перечислено в федеральный бюджет в 2012 году средств, полученных от продажи акций ОАО "Сбербанк России" в соответствии со статьей 1 Федерального закона от 3.12.2012 № 247-ФЗ	0	0	0	0	0	0	0	0	(149 657)
Перечислено в федеральный бюджет в соответствии с пунктом 8 статьи 24 Федерального закона от 3.12.2012 № 216-ФЗ	0	0	0	0	0	0	0	0	(73 130)
Распределение прибыли за 2012 год, остающейся в распоряжении Банка России	0	23 402	975	0	0	0	0	24 377	(24 377)
<b>Остаток на 1 января 2013 года после налогообложения и распределения прибыли за 2012 год в 2013 году</b>	<b>3 000</b>	<b>284 655</b>	<b>5 183</b>	<b>1 197 224</b>	<b>1 160 044</b>	<b>90 762</b>	<b>7 966</b>	<b>2 748 834</b>	<b>0</b>
Прибыль за 2013 год	0	0	0	0	0	0	0	0	129 261
Направлено в фонды в 2013 году	0	0	42	0	828 707	4 025	0	832 774	0
Использовано за счет фондов в 2013 году	0	0	(3 337)	(385 733)	0	(40 620)	0	(429 690)	0



	Уставный капитал	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленная переоценка драгоценных металлов	Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте	Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Прирост стоимости имущества при переоценке	Итого капитал	Прибыль за год
Подлежит перечислению государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в случае принятия Федерального закона «Об особенностях перечисления в 2015 году прибыли, полученной Центральным банком Российской Федерации по итогам 2014 года»	0	0	0	0	0	0	0	0	(27 502)
Распределение прибыли за 2014 год, остающейся в распоряжении Банка России	0	17 601	733	0	0	0	0	18 334	(18 334)
<b>Остаток на 1 января 2015 года после налогообложения и распределения прибыли за 2014 год в 2015 году</b>	<b>3 000</b>	<b>318 840</b>	<b>3 128</b>	<b>1 953 053</b>	<b>6 753 716</b>	<b>32 732</b>	<b>7 966</b>	<b>9 072 435</b>	<b>0</b>

Положительные нереализованные разницы, возникшие в 2014 году от переоценки балансовых остатков в драгоценных металлах при изменении учетных цен на драгоценные металлы, в сумме 1 141 562 млн руб. (2013 год: отрицательные нереализованные разницы в сумме 385 733 млн руб.) отнесены на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала и по состоянию на 1 января 2015 года составили 1 953 053 млн руб. (2013 год: 811 491 млн руб.) (примечание 1 (в), отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России).

В 2014 году сложилось превышение положительных нереализованных курсовых разниц по иностранной валюте над отрицательными нереализованными курсовыми разницами по иностранной валюте в сумме 4 764 965 млн руб. (2013 год: превышение положительных нереализованных курсовых разниц над отрицательными составило 828 707 млн руб.), которое отражено на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала. По состоянию на 1 января 2015 года накопленные курсовые разницы по иностранной валюте в составе капитала составили 6 753 716 млн руб. (2013 год: 1 988 751 млн руб.) (примечание 1 (г), отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России).

В 2014 году произошло уменьшение накопленной переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, на сумму 21 435 млн руб. вследствие списания сумм превышения отрицательной переоценки по ценным бумагам соответствующего выпуска, имеющимся в наличии для продажи, над положительной переоценкой в пределах ранее накопленной переоценки, учтенной в составе капитала, по ценным бумагам данного выпуска и ранее накопленной переоценки, учтенной в составе капитала, по ценным бумагам, реализованным в 2014 году, – в общей сумме 41 602 млн руб. (2013 год: 40 620 млн руб.) и зачисления сумм превышения положительной переоценки по ценным бумагам соответствующего выпуска, имеющимся в наличии для продажи, над отрицательной переоценкой данного выпуска, в том числе отнесенной на расходы в предыдущие годы, – в общей сумме 20 167 млн руб. (2013 год: 4 025 млн руб.). По состоянию на 1 января 2015 года сумма накопленной переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в составе капитала составила 32 732 млн руб. (2013 год: 54 167 млн руб.) (примечание 1 (д), отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России).

Банком России произведена уплата налога на прибыль организаций за 2014 год в сумме 163 млн руб., в том числе авансовыми платежами за 2014 год в сумме 162 млн руб. (примечание 8, отчет о полученной прибыли и ее распределении).

# ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ НА 1 ЯНВАРЯ 2015 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”, Положением Банка России от 1 января 2006 года № 66-П “О правилах ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (далее по тексту – Положение 66-П) 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 и в соответствии с условиями договора при возникновении обязательств. Принципы переоценки отдельных статей активов и пассивов изложены ниже.

### (б) Основа составления финансовой отчетности

Финансовая отчетность составлена на основании балансовых данных Банка России, включая его территориальные и прочие подразделения, входящие в структуру Банка России как юридического лица.

Финансовая отчетность Банка России составлена без включения в нее финансовых отчетностей кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, в капиталах которых участвует Банк России и (или) деятельность которых контролируется Банком России. Положения российского законодательства не требуют от Банка России составления консолидированной финансовой отчетности с включением финансовых отчетностей кредитных и других организаций, в капиталах которых участвует Банк России и (или) деятельность которых контролируется Банком России.

Данная финансовая отчетность составлена в валюте Российской Федерации – российских рублях (далее по тексту – рубли), в миллионах рублей, обозначенных сокращением “млн руб.”.

Числа, приведенные в таблицах в скобках, означают отрицательные величины.

Для целей настоящей финансовой отчетности операции Банка России с кредитными организациями и государственной корпорацией “Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)” (далее – Внешэкономбанк) вместе именуются как операции с банками-резидентами.

### (в) Драгоценные металлы

Драгоценные металлы отражаются по учетной цене и переоцениваются по мере установления учетных цен на драгоценные металлы в соответствии с нормативными актами Банка России.

Банк России осуществляет расчет учетных цен исходя из действующих на момент расчета значений фиксинга на драгоценные металлы на Лондонском рынке наличного металла. Значения фиксинга, номинированные в долларах США, пересчитываются в рубли по официальному курсу доллара США к рублю, действующему на день, следующий за днем установления учетных цен, которые в свою очередь также вступают в силу со следующего дня.

Превышение положительных нереализованных разниц, возникающих от переоценки балансовых остатков в драгоценных металлах при изменении учетных цен на драгоценные металлы, над отрицательными нереализованными разницами относится на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала и не включается в отчет о финансовых результатах.

В случае превышения отрицательной нереализованной разницы над положительной нереализованной разницей по результатам деятельности за год указанное превышение возмещается за счет ранее накопленных нереализованных разниц, отраженных на балансовом счете “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала, по решению Совета директоров Банка России. При отсутствии (либо недостаточности) остатка на балансовом счете “Накопленная переоценка драгоценных металлов” отрицательные нереализованные разницы полностью (либо соответственно в сумме превышения кредитового остатка на балансовом счете “Накопленная переоценка драгоценных металлов”) относятся на операционные расходы Банка России за соответствующий отчетный год по решению Совета директоров Банка России.

Реализованные разницы – доходы или расходы, возникающие при проведении операций купли-продажи с драгоценными металлами по цене, отличной от учетной цены на драгоценный металл, рассчитываются по каждой отдельной операции. Реализованная разница определяется как разница между фактической суммой сделки и суммой, определенной на основе учетной цены на соответствующий драгоценный металл. Реализованные разницы по операциям с драгоценными металлами определяются на дату перехода прав на драгоценный металл по сделке. Чистые положительные реализованные разницы отражаются в составе прочих доходов, а чистые отрицательные реализованные разницы отражаются в составе прочих операционных расходов.

Переоценка драгоценных металлов, содержащихся в памятных и инвестиционных монетах – валюты Российской Федерации, монетах старого образца, образцах памятных и инвестиционных монет – валюты Российской Федерации и образцах монет старого образца, учитываемых в балансе Банка России, осуществляется по мере установления учетных цен на драгоценные металлы в соответствии с нормативными актами Банка России.

В течение года нереализованная переоценка драгоценных металлов, содержащихся в монетах, учитывается на отдельных лицевых счетах балансовых счетов “Переоценка драгоценных металлов – положительные разницы” и “Переоценка драгоценных металлов – отрицательные разницы”.

По итогам года накопленная переоценка драгоценных металлов, содержащихся в монетах, перечисляется на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов”.

Средства, учтенные на отдельном лицевом счете балансового счета “Накопленная переоценка драгоценных металлов”, по решению Совета директоров Банка России могут использоваться по итогам года на погашение отрицательной нереализованной переоценки драгоценных металлов, содержащихся в монетах, образовавшейся в случае превышения отрицательной нереализованной переоценки драгоценных металлов, содержащихся в монетах, над положительной нереализованной переоценкой драгоценных металлов, содержащихся в монетах.

При отсутствии (либо недостаточности) средств на отдельном лицевом счете балансового счета “Накопленная переоценка драгоценных металлов” отрицательная нереализованная переоценка драгоценных металлов, содержащихся в монетах, по решению Совета директоров Банка России относится на операционные расходы Банка России.

Стоимость драгоценных металлов в монетах, по которым заключена сделка купли-продажи, и их номинал в день составления спецификации зачисляются на балансовый счет по учету выбытия (реализации) имущества, дальнейшая переоценка указанных драгоценных металлов не производится.

Драгоценные металлы, размещенные в депозиты и на обезличенных металлических счетах в кредитных организациях – нерезидентах, отражаются по учетной цене, переоцениваются в соответствии с нормативными актами Банка России и включаются в статью “Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов” с учетом начисленных процентов.

Требования и обязательства Банка России по поставке драгоценных металлов по срочным сделкам в соответствии с заключенными договорами отражаются на внебалансовых счетах с даты заключения сделок до наступления даты расчетов по ним и переоцениваются по мере установления учетных цен на драгоценные металлы.

Учетные цены, использованные для пересчета активов и пассивов в драгоценных металлах, на 1 января 2015 года составили: 2 146,0800 рубля за 1 грамм золота (2013 год: 1 264,3000 рубля за 1 грамм золота); 28,9400 рубля за 1 грамм серебра (2013 год: 20,9600 рубля за 1 грамм серебра); 2 183,1600 рубля за

1 грамм платины (2013 год: 1 434,2400 рубля за 1 грамм платины); 1 465,0900 рубля за 1 грамм палладия (2013 год: 745,0100 рубля за 1 грамм палладия).

#### **(г) Активы и пассивы в иностранной валюте**

Активы и пассивы в иностранной валюте отражаются в рублях по официальным курсам иностранных валют к рублю, устанавливаемым Банком России (далее по тексту – 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 начисления или получения (совершения).

Превышение положительных нереализованных курсовых разниц, возникающих при переоценке остатков на балансовых счетах, на которых учитываются средства в иностранной валюте, над отрицательными нереализованными курсовыми разницами при изменении официальных курсов относится на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала и не включается в отчет о финансовых результатах.

В случае превышения отрицательных нереализованных курсовых разниц над положительными нереализованными курсовыми разницами за год указанное превышение возмещается за счет ранее накопленных нереализованных курсовых разниц, отраженных на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала, по решению Совета директоров Банка России. При отсутствии (либо недостаточности) остатка на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы” отрицательные нереализованные курсовые разницы полностью (либо соответственно в сумме превышения кредитового остатка на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы”) относятся на расходы Банка России за соответствующий отчетный год по решению Совета директоров Банка России.

Реализованные курсовые разницы, возникающие при проведении операций с иностранными валютами по курсам, отличным от официальных курсов иностранных валют, рассчитываются по каждой отдельной операции и относятся на доходы или расходы Банка России. Сумма превышения положительных реализованных курсовых разниц от операций с иностранной валютой над отрицательными реализованными курсовыми разницами отражается в составе прочих доходов по статье “Чистые положительные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте”, а сумма превышения отрицательных реализованных курсовых разниц от операций с иностранной валютой над положительными реализованными курсовыми разницами отражается в составе прочих операционных расходов по статье “Чистые отрицательные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте”.

Требования и обязательства Банка России по срочным сделкам купли-продажи иностранных валют в соответствии с заключенными договорами отражаются на внебалансовых счетах с даты заключения сделок до наступления даты расчетов по ним и переоцениваются по официальным курсам.

Официальные курсы, использованные для пересчета активов и пассивов в иностранной валюте, на 1 января 2015 года составили: 56,2584 рубля за 1 доллар США (2013 год: 32,7292 рубля за 1 доллар США); 68,3427 рубля за 1 евро (2013 год: 44,9699 рубля за 1 евро), 87,4199 рубля за 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства (2013 год: 53,9574 рубля за 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства); 48,4026 рубля за 1 канадский доллар (2013 год: 30,5452 рубля за 1 канадский доллар); 47,0644 рубля за 100 японских иен (2013 год: 31,0568 рубля за 100 японских иен); 81,5015 рубля за 1 СДР (специальные права заимствования) (2013 год: 50,5735 рубля за 1 СДР); 45,9125 рубля за 1 австралийский доллар (2013 год: 28,9555 рубля за 1 австралийский доллар).

#### **(д) Ценные бумаги**

Ценные бумаги принимаются к учету по цене приобретения (покупной стоимости) с учетом уплаченного купонного дохода, увеличенной на существенные дополнительные издержки (затраты), прямо связанные с их приобретением. Существенными признаются затраты в сумме, превышающей 5% от суммы сделки.

Ценные бумаги принимаются к учету в валюте номинала (обязательства).

Стоимость ценных бумаг, приобретенных за валюту, отличную от валюты номинала (обязательства), определяется по официальному курсу на дату приобретения или по кросс-курсу, установленным для соответствующих валют.

Вложения в ценные бумаги, кроме векселей, в зависимости от цели приобретения подразделяются на: Долговые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. К ним относятся ценные бумаги, приобретенные с целью продажи в краткосрочной перспективе (до 1 года), текущая (справедливая) стоимость которых может быть определена;

Долговые обязательства, удерживаемые до погашения. К ним относятся ценные бумаги, которые Банк России намерен удерживать до погашения (вне зависимости от срока между датой приобретения и датой погашения);

Долговые обязательства, имеющиеся в наличии для продажи. К ним относятся ценные бумаги, которые при приобретении не отнесены к категории “оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток” или “удерживаемые до погашения”.

Балансовая стоимость ценных бумаг после первоначального признания изменяется на сумму дисконта (премии), купонных (процентных) доходов, начисляемых и получаемых с момента первоначального признания ценных бумаг до их выбытия, а также на сумму частичного погашения номинала ценных бумаг.

Сумма дисконта, а также купонные (процентные) доходы по ценным бумагам, уменьшенные на сумму премии, признаются в качестве процентных доходов, начисление которых осуществляется в течение периода обращения ценных бумаг равномерно.

Процентные доходы по ценным бумагам, по которым отсутствует неопределенность в их получении, признаются в качестве дохода в последний рабочий день месяца, при выбытии (реализации), а также при выплате их эмитентом. Процентные доходы по ценным бумагам, получение которых признается неопределенным, учитываются на отдельных балансовых счетах по учету процентных доходов по долговым обязательствам, начисленных до реализации или погашения, и признаются в качестве дохода по факту их получения.

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и к категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, переоцениваются по текущей (справедливой) стоимости.

Для оценки по текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг, сделки с которыми совершаются на внешнем финансовом рынке на организованных (биржевых) торгах, а также для ценных бумаг, допущенных к обращению на организованных торгах внутреннего финансового рынка, за исключением еврооблигаций Российской Федерации, используются котировки (цены), представленные организатором торговли по результатам последних организованных торгов. Для оценки ценных бумаг, сделки с которыми совершаются на внешнем финансовом рынке не на организованных (на внебиржевых) торгах, а также для ценных бумаг, сделки с которыми совершаются на внутреннем финансовом рынке и которые не допущены к обращению на организованных торгах внутреннего финансового рынка, и для оценки еврооблигаций Российской Федерации используются последние репрезентативные котировки (цены), представленные в информационной системе “Bloomberg”. Для оценки текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг, по которым не имеется репрезентативных котировок (цен), применяются модели оценки, основанные на рыночных данных.

Сумма переоценки ценных бумаг определяется как разница между справедливой стоимостью ценных бумаг и их балансовой стоимостью с учетом начисленных процентных доходов. Суммы переоценки, возникающие в течение года при изменении текущей (справедливой) стоимости, отражаются на счетах по учету положительной или отрицательной переоценки ценных бумаг.

Переоценка ценных бумаг, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается на счетах по учету доходов от операций с ценными бумагами (положительные разницы) или по учету расходов по операциям с ценными бумагами (отрицательные разницы).

По итогам года сумма превышения положительной переоценки над отрицательной переоценкой ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, списывается на счет по учету доходов по операциям с ценными бумагами в пределах отрицательной переоценки соответствующего выпуска (эмитента), отнесенной на счет по учету расходов по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в предыдущие годы, а при отсутствии отрицательной переоценки соответствующего выпуска (эмитента), отнесенной на расходы в предыдущие годы, либо в сумме, ее превышающей, – на счет “Положительная переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи” в составе капитала. По ценным бумагам,

имеющимся в наличии для продажи, приобретенным в отчетном году, сумма положительной переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, соответствующего выпуска (эмитента) отражается на балансовом счете “Положительная переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи” в составе капитала.

По итогам года сумма превышения отрицательной переоценки над положительной переоценкой ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, соответствующего выпуска (эмитента) списывается за счет положительной переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, учтенной в составе капитала, в пределах ранее накопленных положительных переоценок данного выпуска (эмитента), а при отсутствии (или недостаточности) ранее накопленных положительных переоценок данного выпуска (эмитента), учтенных в составе капитала, отражается на счете по учету расходов по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. По ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, приобретенным в отчетном году, сумма отрицательной переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, соответствующего выпуска (эмитента) списывается на счет по учету расходов по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в отчете о финансовых результатах.

При переклассификации ценных бумаг из категории “имеющиеся в наличии для продажи” в категорию “удерживаемые до погашения” сумма накопленной переоценки относится на доходы или расходы по операциям с ценными бумагами в отчете о финансовых результатах.

Финансовый результат при выбытии ценных бумаг определяется как разница между балансовой стоимостью ценной бумаги на дату выбытия с учетом начисленных процентных доходов и ценой выбытия (реализации), определенной договором, и относится на доходы или расходы по операциям с ценными бумагами в отчете о финансовых результатах.

Ценные бумаги, полученные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе (в том числе по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями – резидентами или нерезидентами), отражаются на внебалансовых счетах и переоцениваются по текущей (справедливой) стоимости. Денежные средства, предоставленные по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями – резидентами или нерезидентами, отражаются в балансе Банка России на балансовых счетах по учету размещенных средств.

Ценные бумаги, переданные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе (в том числе по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями – резидентами или нерезидентами), продолжают учитываться в составе той же категории ценных бумаг в балансе Банка России, в которой они учитывались до совершения операции, на отдельных балансовых счетах. Денежные средства, привлеченные по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями – резидентами или нерезидентами, отражаются в балансе Банка России на балансовых счетах по учету привлеченных средств.

Доходы или расходы, полученные или понесенные Банком России при осуществлении операций, совершаемых на возвратной основе, отражаются соответственно в составе процентных доходов или процентных расходов.

Ценные бумаги, полученные Банком России в качестве дивидендов, выплачиваемых имуществом (в неденежной форме), признаются в учете на дату перехода прав собственности на соответствующие ценные бумаги.

Ценные бумаги, отнесенные к категории удерживаемых до погашения, в финансовой отчетности Банка России отражаются по балансовой стоимости за вычетом провизий под обесценение и суммы начисленных процентов, получение которых признано неопределенным.

Векселя кредитных организаций учитываются по цене приобретения за вычетом провизий под обесценение.

#### **(е) Облигации Банка России**

Выпущенные облигации Банка России (ОБР) при их размещении, продаже отражаются по номинальной стоимости, уменьшенной на сумму дисконта (разница между номинальной стоимостью и ценой размещения или продажи) с учетом начисленных процентов.

Сумма дисконта признается в качестве процентных расходов, начисление которых осуществляется в течение периода обращения ОБР, и отражается на счетах по учету расходов в последний рабочий день месяца, при выкупе, а также при погашении ОБР.

При выкупе Банком России ОБР списанию с баланса Банка России подлежат ценные бумаги, первые во времени размещения, а разница между балансовой стоимостью ценных бумаг (с учетом начисленных процентных расходов) и уплаченной суммой денежных средств отражается в отчете о финансовых результатах в составе расходов (доходов) по операциям с выпущенными ценными бумагами.

ОБР, полученные Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с кредитными организациями – резидентами, отражаются на внебалансовых счетах как ценные бумаги, полученные в обеспечение по сделкам РЕПО.

#### **(ж) Инвестиции**

Вложения Банка России в уставные капиталы кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, учитываются по цене приобретения.

#### **(з) Кредиты и депозиты**

Кредиты и депозиты, предоставленные кредитным организациям и государственным корпорациям, в том числе в соответствии с федеральными законами и решениями Совета директоров Банка России, отражаются в сумме основного долга с учетом начисленных процентов, получение которых признается определенным, за вычетом провизий под обеспечение.

Банком России предоставляются кредиты, обеспеченные золотом, залогом (блокировкой) ценных бумаг, а также активами или поручительствами кредитных организаций.

Банком России размещаются депозиты и предоставляются субординированные кредиты в соответствии с отдельными федеральными законами и решениями Совета директоров Банка России.

Депозиты, размещенные в иностранных валютах в банках-нерезидентах, отражаются в сумме основного долга с учетом начисленных процентов.

#### **(и) Провизии на возможные потери по операциям Банка России**

В целях покрытия рисков (возможных потерь) при осуществлении Банком России операций и исполнении обязательств в соответствии с законодательством Российской Федерации Банк России формирует провизии на возможные потери по кредитным и иным приравненным к ним требованиям; по требованиям по получению процентных доходов по кредитным и иным приравненным к ним требованиям; по ценным бумагам, удерживаемым до погашения; под задолженность Минфина России перед Банком России, кроме оформленной в государственные ценные бумаги; по выплатам Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации; по другим операциям Банка России в рублях и иностранной валюте; под будущие расходы по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России; под будущие расходы, связанные с оптимизацией структуры Банка России, а также с необходимостью покрытия потерь при недостаточности средств резервов и фондов Банка России; по условным обязательствам кредитного характера Банка России. При наличии оснований, свидетельствующих о возможности возникновения потерь, Банк России может формировать провизии под иные активы и потенциальные убытки.

Формирование провизий по кредитным и иным приравненным к ним требованиям Банка России в рублях и иностранной валюте осуществляется по единой шкале определения кредитного риска на индивидуальной основе и (или) по портфелям однородных кредитных требований со схожими характеристиками кредитного риска.

Провизия по кредитным требованиям, отнесенным в портфель однородных кредитных требований, формируется в целом по портфелю однородных кредитных требований и отражает величину возможных потерь, обусловленных общим обеспечением совокупности однородных кредитных требований, объединенных (сгруппированных) в портфель. При определении критериев отнесения кредитных требований в

портфель однородных кредитных требований могут приниматься во внимание: вид кредитных требований, возникновение кредитных требований в результате осуществления сделок в рамках одного договора, размещение средств на основании отдельных федеральных законов, урегулирование обязательств по нескольким сделкам на нетто-основе и другие характеристики.

Провизии Банка России формируются в рублях. Провизии Банка России формируются по решению Совета директоров Банка России и относятся на расходы Банка России. При уменьшении величины сформированных провизий в случае полного или частичного погашения кредитов, возврата депозитов, погашения требований по получению процентов, оплаты векселей, погашения иной задолженности, выбытия иных активов, уменьшения обязательств и (или) расходов, прекращения условных обязательств, возврата не востребованных вкладчиками банка-банкрота и перечисленных Банку России банком-агентом средств после окончания осуществления выплат Банка России или удовлетворения конкурсным управляющим банка-банкрота требований Банка России, изменения официального курса иностранных валют по отношению к рублю, а также при улучшении качества активов, снижении риска возможных потерь по активам (условным обязательствам) Банка России соответствующая часть провизий подлежит восстановлению на доходы Банка России.

Провизии используются на списание безнадежных ко взысканию активов Банка России, по которым Банком России предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по их взысканию и по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по активам Банка России, а также на покрытие иных потерь и обеспечение пенсионных обязательств и (или) расходов.

Оценка риска возможных потерь по активам Банка России, под которые формируются провизии, осуществляется путем определения степени вероятности невозврата размещенных средств Банка России и величины потенциальных убытков Банка России в соответствии с утвержденным порядком формирования провизий Банка России.

Провизии по кредитным и иным приравненным к ним требованиям, требованиям по получению процентных доходов по кредитным и иным приравненным к ним требованиям формируются Банком России при возникновении риска возможных потерь (кредитного риска) по операциям с кредитными организациями и другими заемщиками в рублях и иностранной валюте вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения (существования угрозы такого неисполнения либо ненадлежащего исполнения) заемщиком обязательств по кредитам (депозитам) и прочим размещенным средствам Банка России в соответствии с условиями договора или других документов, подтверждающих предоставление кредитов (размещение депозитов) и размещение прочих средств Банком России, по иным требованиям Банка России, а также вследствие неплатежа по векселю.

Оценка кредитного риска производится Банком России по следующим кредитным и иным приравненным к ним требованиям: кредиты, предоставленные (депозиты размещенные) Банком России; векселя; иные требования, подверженные кредитному риску.

При оценке кредитного риска оцениваются финансовое состояние заемщика и качество обслуживания долга. Величина провизий определяется с учетом стоимости (величины) предоставленного в соответствии с заключенными договорами обеспечения, определенной с учетом поправочных коэффициентов (дисконтов), если иное не установлено решением Совета директоров Банка России. Корректировка задолженности по кредитному требованию на стоимость предоставленного обеспечения не производится, если Банк России не имеет возможности обратиться взыскание (права на обращение взыскания) на соответствующее обеспечение.

Провизии по выплатам Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации (далее – выплаты Банка России), формируются в размере фактически перечисленных Банком России банку-агенту денежных средств для осуществления выплат Банка России, а также в размере задолженности банка-банкрота перед Банком России по обязательствам, возникшим в связи с перечислением Банком России денежных средств вкладчикам банка-банкрота.

Провизии по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России формируются в целях обеспечения исполнения обязательств по дополнительному пенсионному обеспечению

служащих Банка России в соответствии с условиями пенсионного плана. Величина провизий при формировании определяется в размере превышения прогнозируемой стоимости пенсионных обязательств над ожидаемым остатком средств на пенсионном счете по состоянию на конец года, следующего за отчетным.

Провизии на возможные потери по денежным средствам, размещенным Банком России в депозит кредитной организации в целях компенсации в соответствии с Федеральным законом от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» части убытков (расходов), возникших у кредитной организации по сделкам с другими кредитными организациями, у которых была отозвана лицензия на осуществление банковских операций, формируются при списании кредитной организацией компенсационного депозита либо его части.

Активы Банка России, под которые сформированы провизии, отражаются в балансе за вычетом сумм сформированных провизий.

#### (к) Основные средства

Основными средствами Банком России признается имущество со сроком полезного использования, превышающим 12 месяцев, и стоимостью, превышающей лимит, установленный Банком России для отнесения имущества к основным средствам. С 1 января 2012 года установлен лимит в размере 40 000 рублей.

Основные средства отражаются по остаточной стоимости (т.е. по цене приобретения с учетом переоценки за вычетом сумм накопленной амортизации).

Основные средства Банка России переоценивались в соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации. Последняя переоценка производилась по состоянию на 1 января 1997 года.

Амортизационные отчисления производятся с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода объекта основных средств в эксплуатацию, ежемесячно в размере 1/12 годовой суммы и не приостанавливаются в течение срока его полезного использования (кроме случаев нахождения объекта на реконструкции и модернизации продолжительностью свыше 12 месяцев и перевода объекта на консервацию с продолжительностью свыше 3 месяцев по решению Банка России), прекращаются с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости объекта или его списания с бухгалтерского учета.

Предельная сумма начисленной амортизации должна быть равна балансовой стоимости объекта основных средств.

Начисление амортизации по основным средствам, приобретенным и введенным в эксплуатацию до 1 января 2002 года, осуществляется в соответствии с установленными нормами амортизации на основании Постановления Совета Министров СССР от 22 октября 1990 года № 1072 «О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР»:

%

Здания и сооружения	1–7
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	1–8

По основным средствам, введенным в эксплуатацию с 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации согласно приказу Банка России от 28 сентября 2011 года № ОД-715 «Об утверждении Перечня амортизируемых основных средств Банка России, распределяемых по амортизационным группам, с указанием сроков полезного использования и Порядка применения Перечня амортизируемых основных средств Банка России, распределяемых по амортизационным группам, с указанием сроков полезного использования», разработанному на основании постановления Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 года № 1 «О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» (в редакции постановлений Правительства Российской Федерации от 9 июля 2003 года № 415, от 8 августа 2003 года № 476, от 18 ноября 2006 года № 697, от 12 сентября 2008 года № 676, от 24 февраля 2009 года № 165 и от 10 декабря 2010 года № 1011):

%

Здания и сооружения	1–33
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	2–80

Уменьшение максимальной годовой нормы амортизационных отчислений произошло в результате 100% начисления амортизации на объекты основных средств, по которым применялись наибольшие нормы амортизации в предыдущем отчетном периоде.

Расходы на ремонт и техническое обслуживание основных средств отражаются в отчете о финансовых результатах, в составе прочих операционных расходов.

Прибыли и убытки, возникающие при выбытии основных средств, рассчитываются как разница между их балансовой стоимостью с учетом накопленной амортизации и стоимостью выбытия и отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

#### **(л) Нематериальные активы**

К нематериальным активам относятся идентифицируемые объекты, не имеющие материально-вещественной формы и предназначенные для использования в течение длительного времени (т.е. срока полезного использования продолжительностью свыше 12 месяцев), на которые Банк России имеет исключительные права пользования.

Нематериальные активы отражаются по остаточной стоимости (т.е. по цене приобретения за вычетом сумм накопленной амортизации).

Изменение стоимости нематериального актива допускается в случае переоценки нематериального актива. Переоценка нематериальных активов производится путем пересчета их остаточной стоимости.

Нематериальные активы ранее не переоценивались.

Амортизационные отчисления производятся с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода объекта нематериальных активов в эксплуатацию, ежемесячно в размере 1/12 годовой суммы и не приостанавливаются в течение срока его полезного использования, прекращаются с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости объекта или его списания с бухгалтерского учета.

Предельная сумма начисленной амортизации должна быть равна балансовой стоимости объекта нематериальных активов.

По нематериальным активам, введенным в эксплуатацию с 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации:

%

---

Нематериальные активы

6–33

---

Уменьшение годовой нормы амортизационных отчислений произошло в результате 100% начисления амортизации на объекты нематериальных активов, по которым применялись наибольшие нормы амортизации в предыдущем отчетном периоде.

Сроки полезного использования нематериальных активов в Банке России устанавливались в соответствии с Указанием Банка России от 22 февраля 2011 года № 2581-У “О сроках полезного использования программных продуктов и (или) баз данных, применяемых Банком России, и порядке отнесения затрат на приобретение права использования программного продукта на расходы Банка России”.

Прибыли и убытки, возникающие при выбытии нематериальных активов, рассчитываются как разница между их балансовой стоимостью с учетом накопленной амортизации и стоимостью выбытия и отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

#### **(м) 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 за вычетом наличных денег в рублях в кассах Банка России и в пути.

#### **(н) Средства на счетах в Банке России**

Средства на счетах в Банке России включают в себя средства Правительства Российской Федерации, кредитных организаций на корреспондентских счетах, обязательные резервы кредитных организаций, де-

понируемые в Банке России, депозиты кредитных и иных организаций, привлеченные Банком России, а также средства бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и государственных внебюджетных фондов. Средства на счетах в Банке России отражены в балансе по номинальной стоимости с учетом начисленных процентов.

#### **(о) Средства в расчетах**

Средства в расчетах на конец года включают остатки средств, связанные с завершением расчетных операций по счетам учета расчетов по электронным переводам и расчетов с применением авизо, остатки средств, образовавшиеся по операциям между подразделениями Банка России, связанным с перечислением платежей подразделений Банка России и обслуживаемых ими клиентов. Средства в расчетах отражены в балансе по номинальной стоимости.

#### **(п) Капитал**

Капитал Банка России состоит из:

- уставного капитала. В соответствии со статьей 10 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет уставный капитал в размере 3 млрд руб.;
- резервов и фондов различного назначения, созданных для обеспечения выполнения Банком России функций, предусмотренных Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Информация об источниках формирования и направлениях использования резервов и фондов содержится в отчете о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России в составе данной финансовой отчетности Банка России.

#### **(р) Прибыль отчетного года**

Прибыль Банка России определяется как разница между суммой доходов от предусмотренных статьей 46 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” банковских операций и сделок, доходов от участия в капиталах кредитных организаций и суммой расходов, связанных с осуществлением Банком России своих функций, установленных статьей 4 указанного Федерального закона.

Прибыль отчетного года, отраженная в балансе Банка России, является финансовым результатом деятельности Банка России за отчетный год.

Финансовый результат деятельности: прибыль/убыток определяется как разница между суммой отраженных в бухгалтерском учете доходов и расходов по основной и неосновной деятельности Банка России за отчетный год.

#### **(с) Признание доходов и расходов Банка России**

Доходы и расходы отражаются в отчете о финансовых результатах по методу “начисления”, если сумма дохода или расхода может быть определена и отсутствует неопределенность в получении или уплате, т.е. отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов).

Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций отражаются в отчете о финансовых результатах по факту их получения.

Расходы на пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России отражаются в отчете о финансовых результатах по факту их совершения, исходя из результатов актуарной оценки пенсионных обязательств Банка России.

Доходы (расходы), полученные (совершенные) и начисленные за предыдущие отчетные периоды, отражаются на соответствующих статьях отчета о финансовых результатах за отчетный период.

Получение процентов по всем кредитным и иным приравненным к ним требованиям в отношении заемщиков, требования к которым согласно порядку формирования провизий по кредитным и иным приравненным к ним требованиям классифицированы в группы ниже группы со стандартной задолженностью, или операций, по которым сформирован портфель однородных кредитных требований, для отражения на счетах бухгалтерского учета признается неопределенным с даты классификации. Отражение процентов

по указанным кредитным и иным приравненным к ним требованиям осуществляется на внебалансовых счетах.

Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.

#### **(т) Налогообложение Банка России**

Налоги и сборы уплачиваются Банком России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. Банком России разработана и утверждена учетная политика для целей налогообложения, в которой определены применяемые принципы и методы ведения налогового учета, правила и порядок формирования налоговой базы для исчисления налогов и сборов, уплачиваемых Банком России.

#### **(у) Перечисление прибыли в федеральный бюджет**

В соответствии со статьей 26 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» после утверждения годовой финансовой отчетности Советом директоров Банк России перечисляет в федеральный бюджет 50% фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации (начиная с прибыли по итогам 2015 года – 75% фактически полученной им по итогам года прибыли).

Статьей 5 Федерального закона от 30 сентября 2010 года № 245-ФЗ «О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты Российской Федерации» (с изменениями) до 1 января 2016 года приостановлено действие части первой статьи 26 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» в части размера перечисляемых в федеральный бюджет процентов фактически полученной Банком России по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

Статьей 6 Федерального закона от 30 сентября 2010 года № 245-ФЗ «О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты Российской Федерации» (с изменениями) установлено, что 75% прибыли, фактически полученной Банком России по итогам 2010, 2011, 2013 и 2014 годов, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров перечисляется Банком России в федеральный бюджет.

В соответствии с Федеральным законом от 2 апреля 2014 года № 40-ФЗ «Об особенностях перечисления в 2014 году прибыли, полученной Центральным банком Российской Федерации по итогам 2013 года» денежные средства в размере 60 000 000,0 тыс. руб. были перечислены Банком России государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее – государственная корпорация АСВ) в качестве имущественного взноса в фонд обязательного страхования вкладов из фактически полученной им по итогам 2013 года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. После утверждения Советом директоров Банка России годовой финансовой отчетности Банка России за 2013 год в федеральный бюджет было перечислено 75% фактически полученной по итогам 2013 года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и после перечисления денежных средств в качестве имущественного взноса государственной корпорации АСВ.

В случае принятия Федерального закона «Об особенностях перечисления в 2015 году прибыли, полученной Центральным банком Российской Федерации по итогам 2014 года» Банк России перечислит из фактически полученной Банком России по итогам 2014 года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, 75 процентов в федеральный бюджет и 15 процентов Внешэкономбанку в качестве имущественного взноса для использования в целях укрепления финансовой стабильности банковской системы в порядке, установленном Правительством Российской Федерации.

#### **(ф) Требования к МВФ и обязательства перед МВФ**

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России является депозитарием средств МВФ в валюте Российской Федерации, осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения МВФ и договорами с МВФ.

Банк России учитывает требования Российской Федерации к МВФ (включая квоту Российской Федерации в МВФ) и долговые обязательства Российской Федерации перед МВФ.

Требования к МВФ включают квоту Российской Федерации в МВФ, средства на счете Российской Федерации в Департаменте специальных прав заимствования (Департамент СДР), предоставленные Банком России кредиты МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях с учетом начисленных процентов.

Квота представляет собой взнос каждого государства-члена в МВФ и оплачивается в национальной и иностранной валюте. Часть квоты, оплаченная в иностранной валюте, составляет позицию по резервному траншу. Квота выражена в специальных правах заимствования (СДР).

СДР являются резервными активами, созданными МВФ. Стоимость СДР устанавливается ежедневно на основе корзины четырех валют: доллара США, евро, японской иены и фунта стерлингов Соединенного Королевства.

Новые соглашения о заимствованиях служат механизмом предоставления средств МВФ группой стран с устойчивым платежным балансом и достаточным объемом международных резервов. В 2012 году с согласия стран-участниц максимальный срок предоставления финансовых ресурсов по Новым соглашениям о заимствованиях, в том числе и по ранее предоставленным кредитам, был увеличен с 5 до 10 лет при сохранении остальных условий кредитования. При необходимости средства могут быть востребованы в любой момент Банком России.

Обязательства перед МВФ представлены остатками средств в рублях на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России и суммой обязательств по полученным Российской Федерацией СДР в ходе проведенных МВФ выпусков СДР с учетом начисленных процентов.

Счет МВФ № 1 используется для проведения финансовых операций и сделок. Счет МВФ № 2 используется для оплаты административных расходов представительства МВФ в Российской Федерации и пополняется за счет списания средств со счета МВФ № 1.

Учет требований к МВФ и обязательств перед МВФ, а также начисление процентов осуществляется в соответствии с рекомендациями МВФ. В целях поддержания суммы обязательств Банка России перед МВФ в рублях в эквиваленте СДР по установленному МВФ курсу рубля остатки по счетам МВФ № 1 и № 2 регулярно переоцениваются. Суммы курсовых разниц, начисленные по счету МВФ № 1, отражаются в корреспонденции со счетом по учету части квоты, оплаченной в рублях. Суммы курсовых разниц, начисленных по счету МВФ № 2, относятся на доходы или расходы Банка России. Начисление переоценки по курсу СДР к рублю, установленному МВФ, производится ежемесячно в первый рабочий день месяца, следующего за отчетным. По окончании финансового года МВФ (30 апреля) по требованию МВФ или Банка России сумма начисленных курсовых разниц по переоценке счета МВФ № 1 относится на увеличение (уменьшение) суммы остатка по счету МВФ № 1, переоценка по счету МВФ № 2 относится на увеличение (уменьшение) остатка по этому счету.

Требования к МВФ и обязательства перед МВФ в СДР переоцениваются по официальному курсу СДР к рублю, устанавливаемому Банком России.

#### **(х) Изменение сравнительных данных**

В связи с внесением изменений в Положение Банка России № 66-П учет доходов (расходов) от выбытия (реализации) и от переоценки выбывших (реализованных) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, осуществляется на одних символах отчета о финансовых результатах Банка России.

Изменение провизий, сформированных под прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО), включаемые по состоянию на 1 января 2014 года в подстатью “Увеличение провизий по кредитам, депозитам в банках-резидентах”, выделено в отдельную подстатью “Увеличение/(уменьшение) провизий под прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО)”; изменение провизий, сформированных под требования по получению процентов по кредитным и приравненным к ним требованиям, включаемые по состоянию на 1 января 2014 года в подстатью “Увеличение провизий под задолженность кредитных организаций по прочим операциям”, включено в подстатью “Увеличение провизий по кредитам, депозитам в банках-резидентах”. Статья “Увеличение провизий под задолженность кредитных организаций по прочим операциям” переименована в статью “Увеличение провизий под задолженность по прочим операциям”.

В связи с внесением с 1 января 2014 года изменений в классификацию статей (подстатей) сметы расходов на содержание Банка России внесены изменения в отчет о расходах на содержание служащих Банка России.

(в миллионах рублей)

Статьи отчета о финансовых результатах		2013 (суммы, отраженные ранее)	Изменения	2013 (пересчи- танные суммы)
<b>Доходы от операций с ценными бумагами</b>		<b>12 579</b>	<b>(8 717)</b>	<b>3 862</b>
Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов	A	10 616	(10 190)	426
Чистые доходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	A	0	1 473	1 473
<b>Итого доходов</b>		<b>316 513</b>	<b>(8 717)</b>	<b>307 796</b>
<b>Расходы по операциям с ценными бумагами</b>		<b>9 704</b>	<b>(8 717)</b>	<b>987</b>
Расходы по операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов	A	8 717	(8 717)	0
<b>Итого расходов</b>		<b>187 252</b>	<b>(8 717)</b>	<b>178 535</b>

(А) Доходы и расходы от переоценки выбывших (реализованных) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и доходы и расходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в отчете о финансовых результатах отражаются на нетто-основе (отчет о финансовых результатах, примечания 17 и 21).

(в миллионах рублей)

Статьи отчета о финансовых результатах		2013 (суммы, отраженные ранее)	Изменения	2013 (пересчи- танные суммы)
<b>Чистые расходы (доходы) по формированию (от восстановления) провизий</b>				
Увеличение провизий по кредитам, депозитам в банках-резидентах	Б	3 606	87	3 693
Увеличение/(уменьшение) провизий под прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО)	Б	0	(107)	(107)
Увеличение провизий под задолженность по прочим операциям	В	50	20	70

(Б) Чистые расходы (доходы) по формированию (от восстановления) провизий под прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО) выделены в отдельную подстатью (примечание 23).

(В) Изменение провизий, сформированных под требования по получению процентов по кредитным и приравненным к ним требованиям, перенесено из статьи "Увеличение провизий под задолженность по прочим операциям" в статью "Увеличение провизий по кредитам, депозитам в банках-резидентах" (примечание 23).

(в миллионах рублей)

Статьи отчета о расходах на содержание служащих Банка России		2013 (суммы, отраженные ранее)	Изменения	2013 (пересчи- танные суммы)
Оплата труда	Г	80 358	(484)	79 874
Другие выплаты служащим Банка России	Г	0	484	484

(Г) Сумма других выплат служащим Банка России, включаемая по состоянию на 1 января 2014 года в статью “Оплата труда”, выделена в отдельную подстатью “Другие выплаты служащим Банка России” в связи с внесением изменений в классификацию статей (подстатей) сметы расходов на содержание Банка России (отчет о расходах на содержание служащих Банка России).

## 2. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России

На показатели баланса Банка России и финансовые результаты его деятельности в 2014 году оказали воздействие внутренние и внешние экономические условия, а также меры и решения Банка России и Правительства Российской Федерации.

В 2014 году наблюдалось ухудшение динамики основных показателей экономической активности, в первую очередь, под влиянием неблагоприятных внешнеэкономических условий. По оценке Росстата, темп прироста валового внутреннего продукта в 2014 году составил 0,6% по сравнению с 1,3% в 2013 году. Темпы роста денежных доходов и потребительских расходов населения также замедлились, несмотря на сохранение высоких показателей занятости. Динамика показателей промышленного производства и инвестиционной активности оставалась слабой.

По итогам 2014 года годовой темп прироста потребительских цен составил 11,4% (декабрь 2014 года к декабрю 2013 года). Инфляционные ожидания были высокими. Ускорение инфляции в отчетном периоде было обусловлено, главным образом, влиянием ослабления рубля на цены широкого круга товаров и услуг. Воздействие на формирование цен также оказали внешнеторговые ограничения, введенные в 2014 году. Учитывая оценку баланса инфляционных рисков и перспектив экономического роста, Банк России последовательно повышал ключевую ставку в марте, апреле, июле, октябре и декабре 2014 года – в общей сложности с 5,5% до 17,0% годовых.

В 2014 году в условиях замедления роста экономической активности продолжилось снижение годовых темпов прироста наличных денег в обращении до 6,4% на 1 января 2015 года по сравнению с 8,3% на аналогичную дату предыдущего года. При этом доля наличных денег в обращении в структуре пассивов снизилась в 2014 году на 9,9 п.п. – до 26,9%. Остатки средств кредитных организаций на счетах в Банке России за год увеличились на 672 881 млн руб. – до 2 869 702 млн руб., при этом их доля в структуре сводного баланса снизилась на 1,0 п.п. и составила 8,7%.

В 2014 году происходило значительное ослабление рубля, вызванное прежде всего снижением мировых цен на нефть, а также усилением оттока капитала на фоне роста экономической неопределенности и введения внешних санкций в отношении России. С учетом изменения внешних факторов Банк России принимал меры для стабилизации ситуации на внутреннем валютном рынке, включая проведение прямых интервенций по продаже иностранной валюты на внутреннем рынке, а также операций по предоставлению рефинансирования российским банкам в иностранной валюте на возвратной основе.

Международные резервы Российской Федерации в долларовом эквиваленте за 2014 год сократились на 124,1 млрд долларов США – до 385,5 млрд долларов США. При этом в рублевом выражении за счет приобретения и эффекта переоценки произошло увеличение остатков средств по статье “Драгоценные металлы” (на 95,5%). По статье “Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов” рост остатка в рублевом выражении в основном произошел за счет эффекта переоценки (на 21,8%). В совокупности увеличение остатков по указанным статьям относительно начала 2014 года составило 4 619 495 млн руб., тогда как их доля в составе активов сводного баланса Банка России за 2014 год снизилась с 73,1% до 64,2%.

Остатки средств Правительства Российской Федерации на счетах в Банке России за 2014 год увеличились на 3 295 600 млн руб. Доля статьи “Средства Правительства Российской Федерации на счетах в Банке России” в структуре пассивов сводного баланса возросла с 25,9% на 1 января 2014 года до 27,8% на 1 января 2015 года. Значительный рост накопленной переоценки драгоценных металлов и накоплен-

ных курсовых разниц в иностранной валюте отразились в повышении капитала Банка России: остатки по статье “Резервы и фонды” увеличились на 5 902 183 млн руб. – до 9 051 101 млн руб., при этом их доля в составе сводного баланса возросла с 14,0% до 27,5%.

В 2014 году в условиях увеличения структурного дефицита банковской ликвидности продолжилось повышение спроса кредитных организаций на рефинансирование со стороны Банка России. В результате по состоянию на 1 января 2015 года остатки средств по статье “Кредиты и депозиты” выросли более, чем в 2 раза, а доля этой статьи в активах сводного баланса увеличилась с 21,6% до 30,2%.

Указанные выше внешние и внутренние экономические факторы оказывали влияние на динамику доходов и расходов Банка России в 2014 году. В условиях сохранения относительно низкого уровня процентных ставок на мировых финансовых рынках и сокращения величины международных резервов в долларовом эквиваленте за счет проведения операций Банка России в рамках курсовой политики доходы от размещения резервных активов сложились на уровне 2013 года. Вместе с тем на фоне повышения в 2014 году объемов рефинансирования банковского сектора по сравнению с предыдущим годом и увеличения процентных ставок Банка России возросли процентные доходы Банка России. Одновременно, в связи с изменением структуры активов Банка России, возросли расходы Банка России по формированию соответствующих провизий. Также увеличились процентные расходы Банка России по средствам фондов федерального бюджета и расходы по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. В целом указанные факторы определили формирование финансового результата деятельности Банка России на более высоком по сравнению с 2013 годом уровне.

### 3. Драгоценные металлы

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Драгоценные металлы в физической форме	2 712 736	1 384 289
Драгоценные металлы в монетах и памятных медалях	13 493	9 861
<b>Итого</b>	<b>2 726 229</b>	<b>1 394 150</b>

Увеличение по статье “Драгоценные металлы в физической форме” произошло за счет приобретения золота по сделкам купли-продажи с российскими кредитными организациями на основании генеральных соглашений и переоценки драгоценных металлов по учетным ценам Банка России.

Увеличение по статье “Драгоценные металлы в монетах и памятных медалях” произошло за счет переоценки драгоценных металлов по учетным ценам Банка России.

## 4. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Ценные бумаги иностранных эмитентов	16 059 121	12 711 640
Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах	2 310 073	2 189 690
Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО	9 369	189 817
<b>Итого</b>	<b>18 378 563</b>	<b>15 091 147</b>

Ценные бумаги иностранных эмитентов отнесены к категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и представляют собой в основном государственные долговые обязательства Франции, долговые обязательства Казначейства США, государственные долговые обязательства Германии, Соединенного Королевства, Канады, Австралии, Нидерландов, Финляндии, Австрии, Швеции, Дании, негосударственные долговые ценные бумаги, обязательства по которым гарантированы правительствами указанных государств, долговые обязательства международных финансовых организаций.

Ценные бумаги иностранных эмитентов по состоянию на 1 января 2015 года имеют сроки погашения с 2015 по 2019 год и являются либо бескупонными, либо с купонным доходом от 0 до 11,25% годовых.

Ценные бумаги иностранных эмитентов по состоянию на 1 января 2014 года имели сроки погашения с 2014 по 2023 год и являлись либо бескупонными, либо с купонным доходом от 0 до 11,25% годовых.

Текущая (справедливая) стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, находящихся в портфеле Банка России по состоянию на 1 января 2015 года, составила 16 059 121 млн руб. (2013 год: 12 711 640 млн руб.) (Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России).

Изменение по статье “Ценные бумаги иностранных эмитентов” в основном обусловлено ростом курсов иностранных валют, в которых номинированы указанные ценные бумаги, а также сокращением Банком России в отчетном периоде вложений в ценные бумаги иностранных эмитентов.

В состав указанной статьи включены ценные бумаги, переданные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе на внешнем рынке, общей текущей (справедливой) стоимостью 342 658 млн руб. (2013 год: 359 391 млн руб.), из них переданные по операциям РЕПО общей текущей (справедливой) стоимостью 9 374 млн руб. (2013 год: 136 842 млн руб.) (примечание 10), переданные в виде займа общей текущей (справедливой) стоимостью 333 284 млн руб. (2013 год: 222 502 млн руб.). По состоянию на 1 января 2014 года по данной статье были отражены ценные бумаги, переданные в качестве дополнительного обеспечения (маржи) по сделкам РЕПО, общей текущей (справедливой) стоимостью 47 млн руб.

Для определения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг иностранных эмитентов использовались последние репрезентативные котировки на их покупку, представленные в информационно-аналитической системе “Bloomberg”.

В соответствии с Договором о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 года и, учитывая Договор от 10 октября 2014 года о присоединении Республики Армения к Договору о Евразийском экономическом союзе, центральные (национальные) банки одной стороны осуществляют продажу центральным (национальным) банкам другой стороны долларов США за сумму национальной валюты, равную сумме распределенных таможенных пошлин в национальной валюте в пользу другой стороны. Расчеты между сторонами осуществляются на основе взаимозачета в сумме, равной разнице между величинами встречных обязательств сторон в долларах США.

На основании заключенных двусторонних договоров Банка России с Национальным банком Республики Беларусь, Национальным Банком Республики Казахстан и Центральным банком Республики Армения открыты корреспондентские счета в национальных валютах государств – участников Евразийского экономического союза.

По состоянию на 1 января 2015 года на корреспондентских счетах Банка России, открытых в Национальном банке Республики Беларусь, Национальном банке Республики Казахстан и Центральном банке Республики Армения в рамках Евразийского экономического союза, учтено 494 млн руб. (2013 год: 286 млн руб.).

По статье “Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО” отражены средства, размещенные в банках-нерезидентах по сделкам покупки ценных бумаг иностранных эмитентов с обязательством обратной продажи (сделки обратного РЕПО), а также требования по получению процентов по этим сделкам в сумме 2 млн руб. (2013 год: 16 млн руб.). По состоянию на 1 января 2015 года указанные средства представляют собой размещенные денежные средства в сумме 9 367 млн руб. (2013 год: 77 036 млн руб.), полученные по сделкам продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа (сделки прямого РЕПО), заключенным с тем же контрагентом (примечание 10).

Ценные бумаги, приобретенные Банком России по сделкам обратного РЕПО с нерезидентами, отражены на внебалансовых счетах по текущей (справедливой) стоимости в размере 9 395 млн руб. (2013 год: 190 076 млн руб.) (примечание 27). Из них ценные бумаги, приобретенные по сделкам обратного РЕПО, заключенным для размещения средств, полученных по сделкам прямого РЕПО, имеют текущую (справедливую) стоимость 9 395 млн руб. (2013 год: 77 199 млн руб.) (примечания 10, 27).

Уменьшение по статье “Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО” обусловлено снижением общего объема денежных средств, предоставленных Банком России по сделкам РЕПО на конец года.

## 5. Кредиты и депозиты

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Кредиты и депозиты в банках-резидентах, из них:	5 653 095	1 848 914
– по отдельным федеральным законам	503 927	303 366
– кредиты без обеспечения	2 559	2 559
Прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО)	3 899 452	2 891 194
Прочие, из них:	657 541	314 523
– по отдельным федеральным законам	646 740	302 623
Провизии	(259 969)	(173 255)
<b>Итого</b>	<b>9 950 119</b>	<b>4 881 376</b>

По статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах” в основном отражена задолженность по кредитам Банка России, обеспеченным залогом прав требования по кредитным договорам или поручительствами кредитных организаций, ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России, векселей и обеспеченных золотом; задолженность по субординированным кредитам, предоставленным ОАО “Сбербанк России” в 2008 и 2014 годах в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации, а также размещенным Банком России в соответствии с решениями Совета директоров Банка России депозитам (примечание 27).

Задолженность по кредитам и депозитам в банках-резидентах, доля участия государства в уставных капиталах которых составляет от 50% до 100% включительно, – 3 979 238 млн руб. (2013 год: 1 545 958 млн руб.) включая требования по получению процентов 5 139 млн руб. (2013 год: 3 841 млн руб.).

Увеличение по статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах” связано с существенным спросом в 2014 году кредитных организаций на кредиты Банка России, обеспеченные залогом прав требования по кредитным договорам или поручительствами кредитных организаций. В 2014 году задолженность по

кредитам Банка России, обеспеченным залогом прав требования по кредитным договорам или поручительствам, увеличилась на 3 135 880 млн руб. (2013 год: 642 301 млн руб.) и по состоянию на 1 января 2015 года составляет 4 428 784 млн руб. (по состоянию на 1 января 2014 года: 1 292 904 млн руб.).

Кроме того, в состав статьи “Кредиты и депозиты в банках-резидентах” включены реструктурированные в 2010 году кредиты, первоначально предоставленные кредитным организациям как кредиты без обеспечения в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации во исполнение Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (статья 46 с изменениями, внесенными Федеральным законом от 13 октября 2008 года № 171-ФЗ “О внесении изменений в статью 46 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и Федеральным законом от 30 декабря 2008 года № 317-ФЗ “О внесении изменений в статьи 46 и 76 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”).

Задолженность по реструктурированным кредитам составляет 30 384 млн руб. (2013 год: 30 384 млн руб.). В отношении всех заемщиков, имеющих задолженность по реструктурированным кредитам, в настоящее время ведется конкурсное производство в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций.

По статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах, из них: по отдельным федеральным законам” отражены операции по предоставлению субординированных кредитов ОАО “Сбербанк России” в сумме 503 927 млн руб. (2013 год: 303 366 млн руб.), в том числе требования по получению процентов в сумме 3 927 млн руб. (2013 год: 3 366 млн руб.).

По статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах, из них: кредиты без обеспечения” отражена сумма просроченной задолженности по кредиту без обеспечения, предоставленному кредитной организацией в 2008 году, в сумме 2 559 млн руб. (2013 год: 2 559 млн руб.) в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации.

По статье “Прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО)” отражены средства, размещенные Банком России в банках-резидентах по сделкам покупки ценных бумаг с обязательством обратной продажи в сумме 3 899 452 млн руб. (2013 год: 2 891 194 млн руб.), включая требования по получению процентов по указанным сделкам в сумме 1 253 млн руб. (2013 год: 1 338 млн руб.). В состав указанных средств также включены средства в иностранной валюте, размещенные Банком России в банках-резидентах по сделкам покупки ценных бумаг с обязательством обратной продажи в сумме 1 113 142 млн руб. (2013 год: 0 млн руб.), включая требования по получению процентов по указанным сделкам в сумме 325 млн руб. (2013 год: 0 млн руб.).

Увеличение по статье обусловлено ростом общего объема средств, предоставленных Банком России по сделкам РЕПО, в том числе в связи с началом совершения Банком России в 2014 году операций предоставления средств в иностранной валюте по сделкам покупки ценных бумаг с обязательством обратной продажи на внутреннем рынке.

Ценные бумаги, полученные Банком России в обеспечение по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами, отражаются на внебалансовых счетах по текущей (справедливой) стоимости и составляют 4 288 841 млн руб. (2013 год: 3 228 101 млн руб.), в том числе по сделкам РЕПО в иностранной валюте в сумме 1 235 494 млн руб. (2013 год: 0 млн руб.) (примечание 27).

Сумма прочих размещенных средств по операциям РЕПО с банками-резидентами, доля участия государства в уставных капиталах которых составляет от 50% до 100%, составляет 1 320 849 млн руб. (2013 год: 1 435 202 млн руб.), включая требования по получению процентов 565 млн руб. (2013 год: 851 млн руб.).

По статье “Прочие” в основном отражена задолженность по предоставлению кредитов государственной корпорации АСВ в сумме 644 520 млн руб. (2013 год: 300 364 млн руб.), компенсационный депозит в сумме 2 220 млн руб. (2013 год: 2 259 млн руб.), размещенный Банком России в 2010 году в кредитной организации в целях компенсации в соответствии с Федеральным законом от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации” части убытков (расходов), возникших у данной кредитной организации в связи с невозвратом средств заемщиком, у которого отозвана лицензия на осуществление банковских операций, а также субординированный кредит Межго-

сударственному банку в сумме 2 589 млн руб., переоформленный в 2014 году в соответствии с решением Совета директоров Банка России из валютного депозита и субординированного кредита (в 2013 году: валютный депозит в сумме 982 млн руб. и субординированный кредит в сумме 1 500 млн руб.).

Кроме того, по состоянию на 1 января 2015 года в статью “Прочие” также включены:

- требование Банка России по восстановленной задолженности перед Банком России по кредитам без обеспечения по решению Арбитражного суда г. Москвы. В связи с получением в 2014 году денежных средств от конкурсного управляющего в рамках расчетов с кредиторами третьей очереди, чьи требования включены в реестр требований кредиторов, указанное требование было уменьшено на сумму 330 млн руб. и по состоянию на 1 января 2015 года составило 530 млн руб. (2013 год: 860 млн руб.);
- требование Банка России в сумме 2 млн руб. (2013 год: 2 млн руб.), возникшее в результате прекращения обязательств по сделкам РЕПО в соответствии с правилами клиринга. Прекращение обязательств было осуществлено в соответствии со статьей 4.1 Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ “О несостоятельности (банкротстве)” вследствие отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

Ценные бумаги, полученные в обеспечение по предоставленным кредитам и принятые в уменьшение величины формируемых провизий, оценены по рыночной стоимости ценных бумаг, определенной на дату передачи предмета залога в обеспечение по кредиту Банка России, скорректированной на поправочные коэффициенты, устанавливаемые Банком России.

Сумма обеспечения по кредитам Банка России, предоставленным под поручительства кредитных организаций, рассчитана как сумма задолженности по кредиту, увеличенная на сумму процентов, подлежащих уплате в оставшийся до погашения период в соответствии с договором о предоставлении кредита Банка России.

Стоимость полученного обеспечения по предоставленным кредитам Банка России, включая поручительства, составляет 5 089 080 млн руб. (2013 год: 1 442 660 млн руб.).

Наличие обеспечения позволило уменьшить величину провизий, сформированных под задолженность по кредитам в банках-резидентах (в рублях), на 386 515 млн руб. (2013 год: на 321 528 млн руб.).

Под задолженность по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам созданы провизии в общей сумме 259 969 млн руб. (2013 год: 173 255 млн руб.), в том числе:

- под задолженность по обеспеченным кредитам, предоставленным Банком России банкам-резидентам в рублях, и депозитам, в общей сумме 92 638 млн руб. (2013 год: 74 628 млн руб.);
- под задолженность по реструктурированным кредитам, первоначально предоставленным кредитным организациям как кредиты без обеспечения, в сумме 30 384 млн руб. (2013 год: 30 384 млн руб.);
- под задолженность по кредиту без обеспечения в рублях, предоставленному кредитной организацией, в сумме 2 559 млн руб. (2013 год: 2 559 млн руб.);
- под задолженность по средствам, предоставленным Банком России для осуществления мероприятий по предупреждению банкротства банков, в сумме 128 904 млн руб. (2013 год: 60 073 млн руб.);
- под задолженность по прочим размещенным средствам в банках-резидентах (по операциям РЕПО) в сумме 145 млн руб. (2013 год: 11 млн руб.);
- под задолженность по прочим кредитам и депозитам в общей сумме 5 339 млн руб. (2013 год: 5 600 млн руб.).

## 6. Ценные бумаги

(в миллионах рублей)

	2014	2013
<b>Долговые обязательства, имеющиеся в наличии для продажи, из них:</b>		
Долговые обязательства Правительства Российской Федерации, из них:	368 160	364 063
– облигации федеральных займов (ОФЗ)	150 577	215 638
– облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации (еврооблигации Российской Федерации)	217 583	148 425
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации	252	413
<b>Всего</b>	<b>368 412</b>	<b>364 476</b>
<b>Долговые обязательства, удерживаемые до погашения, из них:</b>		
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации	212 636	0
Провизии	(42 527)	0
<b>Всего</b>	<b>170 109</b>	<b>0</b>
Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)	83 923	85 818
Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России	23	23
Провизии	(11)	(11)
<b>Итого</b>	<b>622 456</b>	<b>450 306</b>

### Долговые обязательства, имеющиеся в наличии для продажи

#### Облигации федеральных займов (ОФЗ)

Портфель ОФЗ Банка России в основном сформировался в результате реоформления государственных ценных бумаг в 2003–2005 годах в соответствии с федеральными законами о федеральных бюджетах, а также сделок покупки на рынке ценных бумаг в 2007–2009 годах с учетом последующих сделок продажи. Характеристики ценных бумаг, полученных в результате реоформления, определены требованиями федеральных законов и соглашениями, заключенными между Минфином России и Банком России.

ОФЗ в портфеле Банка России по состоянию на 1 января 2015 года имеют сроки погашения с 2015 по 2036 год и купонный доход от 0 до 10% годовых. При этом облигации с купонным доходом 0% годовых имеют сроки погашения с 2019 по 2027 год и составляют 41% по номинальной стоимости и 25% при расчете по текущей (справедливой) стоимости от общего портфеля ОФЗ.

ОФЗ в портфеле Банка России по состоянию на 1 января 2014 года имели сроки погашения с 2014 по 2036 год и купонный доход от 0 до 10% годовых. При этом облигации с купонным доходом 0% годовых имели сроки погашения с 2019 по 2027 год и составляли 40% по номинальной стоимости и 24% при расчете по текущей (справедливой) стоимости от общего портфеля ОФЗ.

Текущая (справедливая) стоимость ОФЗ по состоянию на 1 января 2015 года составляет 150 577 млн руб. (2013 год: 215 638 млн руб.).

Изменение по статье в основном связано с переоценкой ценных бумаг по текущей (справедливой) стоимости в связи со снижением рыночных цен, а также погашением ОФЗ.

Текущая (справедливая) стоимость выпусков ОФЗ определялась на основании предоставленных организатором торговли (ЗАО «Фондовая биржа ММВБ») рыночных цен или по модели оценки будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием ставок бескупонной доходности по государственным ценным бумагам, рассчитанных организатором торговли по результатам последних организованных торгов соответствующего года.

По состоянию на 1 января 2015 года текущая (справедливая) стоимость ОФЗ, оценка которых осуществлялась по рыночным ценам, составляет 73 596 млн руб. (2013 год: 132 658 млн руб.).

По состоянию на 1 января 2015 года текущая (справедливая) стоимость ОФЗ, оценка которых осуществлялась с использованием модели оценки будущих денежных потоков, составляет 76 981 млн руб. (2013 год: 82 980 млн руб.).

#### ***Облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации (еврооблигации Российской Федерации)***

Облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации (еврооблигации Российской Федерации) представляют собой государственные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Минфином России. Еврооблигации Российской Федерации по состоянию на 1 января 2015 года и 1 января 2014 года имеют сроки погашения с 2018 по 2030 год и купонный доход от 7,5% до 12,75% годовых.

Текущая (справедливая) стоимость еврооблигаций Российской Федерации по состоянию на 1 января 2015 года составляет 217 583 млн руб. (2013 год: 148 425 млн руб.).

Изменение по статье в основном обусловлено изменением курса доллара США по отношению к рублю, а также переоценкой еврооблигаций Российской Федерации по текущей (справедливой) стоимости в связи со снижением рыночных цен.

Для определения текущей (справедливой) стоимости еврооблигаций Российской Федерации использовались последние репрезентативные котировки на их покупку, представленные в информационно-аналитической системе "Bloomberg".

#### ***Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации***

Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой облигации с номиналом в рублях, выпущенные субъектами Российской Федерации и прочими эмитентами Российской Федерации, допущенные к организованным торгам. Облигации были приобретены Банком России в 2008 и 2014 годах в результате урегулирования обязательств по неисполненным сделкам РЕПО на внутреннем рынке, а также в связи с прекращением обязательств по сделкам РЕПО в соответствии со статьей 4.1 Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)" (прекращение обязательств в соответствии с правилами клиринга) вследствие отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

Облигации субъектов Российской Федерации в портфеле Банка России по состоянию на 1 января 2015 года имеют сроки погашения в 2015 году и купонный доход от 5,5% до 7% годовых. По состоянию на 1 января 2014 года облигации субъектов Российской Федерации имели сроки погашения с 2014 по 2015 год и купонный доход от 5,5% до 8% годовых.

Текущая (справедливая) стоимость облигаций субъектов Российской Федерации по состоянию на 1 января 2015 года составляет 156 млн руб. (2013 год: 413 млн руб.). Изменение по статье связано с погашением облигаций субъектов Российской Федерации, получением Банком России ценных бумаг в результате прекращения обязательств по сделкам РЕПО, а также переоценкой ценных бумаг по текущей (справедливой) стоимости в связи со снижением рыночных цен.

Облигации прочих эмитентов Российской Федерации в портфеле Банка России по состоянию на 1 января 2015 года имеют сроки погашения в 2023 году и купонный доход 8% годовых. Текущая (справедливая) стоимость облигаций прочих эмитентов Российской Федерации по состоянию на 1 января 2015 года составляет 96 млн руб. По состоянию на 1 января 2014 года облигации прочих эмитентов Российской Федерации в портфеле Банка России отсутствовали.

Для определения текущей (справедливой) стоимости долговых обязательств прочих эмитентов Российской Федерации, имеющихся в наличии для продажи, использовались последние рыночные цены, предоставленные организатором торговли ЗАО "Фондовая биржа ММВБ".

**Долговые обязательства, удерживаемые до погашения****Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации**

Долговые обязательства прочих эмитентов, удерживаемые до погашения, представлены облигациями Внешэкономбанка, приобретенными Банком России в 2014 году.

Указанные облигации имеют срок погашения в 2021 году и купонный доход 2% годовых.

Под вложения в облигации Внешэкономбанка создана провизия в размере 42 527 млн руб.

**Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)**

Структура вложений Банка России в акции кредитных и прочих организаций представлена в отчете об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России.

Изменение по статье “Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)” произошло в связи с реализацией Банком России части пакета принадлежащих ему акций ОАО Московская Биржа, приобретением акций Акционерного общества “Национальная система платежных карт” и переоценкой вложений Банка России в уставные капиталы Банка международных расчетов, Базель, и Общества международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия, при изменении курсов иностранных валют к рублю (отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России).

**Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России**

В состав задолженности по статье входит задолженность по векселю, полученному Банком России в 2001 году по условиям Мирового соглашения.

По статье “Провизии” отражена провизия, сформированная под вексель кредитной организации в сумме 11 млн руб. (2013 год: 11 млн руб.).

**7. Требования к МВФ**

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Квота Российской Федерации в МВФ	484 559	300 680
– квота в МВФ, оплаченная в рублях	378 461	213 133
– позиция по резервному траншу МВФ	105 984	86 826
– переоценка квоты Российской Федерации в МВФ, оплаченной в рублях, – положительные разницы	114	721
Средства на счете Российской Федерации в Департаменте СДР в МВФ	463 886	287 755
Кредиты, предоставленные Банком России МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях	85 147	57 515
Вознаграждение по позиции по резервному траншу	8	14
<b>Итого</b>	<b>1 033 600</b>	<b>645 964</b>

Размер квоты Российской Федерации в МВФ, выраженный в СДР (5 945,4 млн СДР, или 2,5% всех квот в МВФ), в 2014 году не изменился (увеличение рублевого эквивалента квоты произошло за счет роста официального курса СДР к рублю). Изменение компонентов квоты Российской Федерации в МВФ в сторону увеличения части квоты, оплаченной в рублях, и соответствующего уменьшения позиции по резервному траншу в основном обусловлено возвратом Банку России МВФ средств, ранее привлеченных МВФ по операциям, совершаемым в рамках квоты.

В связи с участием Российской Федерации в механизме кредитования МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях Банк России в 2014 году предоставил кредиты МВФ на сумму 165 млн СДР (2013 год:

199,4 млн СДР) и получил от МВФ в счет погашения задолженности 257,4 млн СДР (2013 год: 93,8 млн СДР).

По состоянию на 1 января 2015 года сумма требований к МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях составила 1 044,6 млн СДР, или 85 140 млн руб. (2013 год: 1 137 млн СДР, или 57 505 млн руб.), требования по получению процентов – 7 млн руб. (2013 год: 10 млн руб.), остаток неиспользованной кредитной линии составляет 7 696,2 млн СДР, или 627 250 млн руб. (2013 год: 7 603,8 млн СДР, или 384 549 млн руб.) (примечание 27). Изменение остатка по статье “Кредиты, предоставленные МВФ по Новым соглашениям о заимствованиях” в основном обусловлено ростом официального курса СДР к рублю.

## 8. Прочие активы

(в миллионах рублей)

	2014	2013
<b>Основные средства (по остаточной стоимости)</b>		
Здания и сооружения	44 663	42 776
Оборудование (включая компьютеры, информационные системы и системы обработки данных, мебель, транспорт и прочие)	30 884	33 476
<b>Всего основных средств</b>	<b>75 547</b>	<b>76 252</b>
Наличные деньги в кассах	77 709	211
Незавершенное строительство	16 892	14 247
Корреспондентские счета Банка России	2 828	3
Нематериальные активы (по остаточной стоимости)	1 681	1 529
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	1 581	2 081
Авансовые платежи по налогу на прибыль	162	153
Средства, перечисленные Банком России банкам-агентам по выплатам вкладчикам банков-банкротов	1	77
Прочие	11 027	6 133
Провизии	(838)	(1 218)
<b>Всего других активов</b>	<b>111 043</b>	<b>23 216</b>
<b>Итого</b>	<b>186 590</b>	<b>99 468</b>

Движение основных средств представлено в таблице ниже:

(в миллионах рублей)

	2014	2013
<b>Стоимость основных средств без учета накопленной амортизации</b>		
Остаток на 1 января	159 437	151 840
Поступление	11 497	12 241
Выбытие	(4 317)	(4 644)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>166 617</b>	<b>159 437</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
Остаток на 1 января	83 185	75 564
Амортизационные отчисления, произведенные за счет расходов	12 104	12 045
Амортизационные отчисления, произведенные за счет прочих источников	3	3
Накопленная амортизация по выбывшим основным средствам	(4 222)	(4 427)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>91 070</b>	<b>83 185</b>
<b>Остаточная стоимость основных средств на конец года</b>	<b>75 547</b>	<b>76 252</b>

Состав и стоимость основных средств без учета накопленной амортизации:

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Здания и сооружения	56 124	53 187
Оборудование	51 231	47 622
Компьютерная техника, офисное оборудование и мебель	29 659	29 614
Информационные системы и системы обработки данных	24 967	24 521
Транспортные средства	3 741	3 616
Другие	895	877
<b>Итого</b>	<b>166 617</b>	<b>159 437</b>

Увеличение по статье “Здания и сооружения” обусловлено в основном строительством и реконструкцией административных зданий Банка России.

Увеличение по статье “Оборудование” связано с приобретением технических средств для развития и модернизации систем инженерного обеспечения информационно-телекоммуникационной системы (ИТС) Банка России, в том числе для создания национальной системы платежных карт.

Увеличение по статье “Компьютерная техника, офисное оборудование и мебель” связано в основном с приобретением компьютерной техники, технических комплексов и устройств различной модификации, предназначенных для обеспечения функционирования учетно-операционных систем, комплексов технических средств коллективных центров обработки информации, для развития информационно-аналитических систем Банка России и систем хранения данных, а также с приобретением дополнительного оборудования к вычислительной технике и копировально-множительной техники, в том числе для реализации Плана мероприятий по обеспечению непрерывности функционирования инфраструктуры ИТС Банка России в случае применения санкций на поставку вычислительной техники и предоставление ИТ-услуг.

Увеличение по статье “Информационные системы и системы обработки данных” связано в основном с приобретением телекоммуникационного оборудования, включая оборудование центральных узлов региональных сегментов Единой телекоммуникационной банковской сети, мультисервисной телекоммуникационной банковской сети Московского региона, средств связи, оборудования для создания и модернизации локально-вычислительных сетей в целях развития ИТС Банка России.

Увеличение по статье “Незавершенное строительство” в основном обусловлено увеличением строительства и реконструкции административных зданий Банка России, созданием и развитием информационно-аналитических систем, а также средств для защиты банковской информации и инженерно-технических средств охраны.

Увеличение по статье “Корреспондентские счета Банка России” обусловлено ростом остатков средств в иностранных валютах на корреспондентских счетах Банка России, открытых в банках-резидентах.

Увеличение по статье “Нематериальные активы” связано с приобретением программных продуктов с исключительными правами Банка России на них.

По статье “Авансовые платежи по налогу на прибыль” отражены авансовые платежи по налогу на прибыль за 2014 год.

По статье “Прочие” в основном отражены затраты, связанные с приобретением и получением программных продуктов, лицензий и сертификатов, а также паи закрытого паевого фонда, оставленные Банком России за собой в соответствии с Соглашением об обращении взыскания на заложенное имущество во внесудебном порядке в счет частичного погашения задолженности по реструктурированному в 2010 году кредиту в сумме 837 млн руб. (2013 год: 819 млн руб.), и вложения Российской Федерации в уставный капитал Межгосударственного банка в размере 10 млн руб. (2013 год: 10 млн руб.) (отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России).

По статье “Провизии” отражена сумма провизий 838 млн руб. (2013 год: 1 218 млн руб.), созданных под:

- средства, перечисленные банкам-агентам по выплатам вкладчикам банков-банкротов, – в сумме 1 млн руб. (2013 год: 77 млн руб.);
- другие активы – в сумме 837 млн руб. (2013 год: 1 141 млн руб.), из них: под вложения в паи закрытого паевого фонда в сумме 837 млн руб. (2013 год: 837 млн руб.).

## 9. Наличные деньги в обращении

Увеличение по статье “Наличные деньги в обращении” обусловлено ростом потребности в наличных деньгах со стороны населения и хозяйствующих субъектов.

## 10. Средства на счетах в Банке России

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Средства Правительства Российской Федерации, из них:	9 144 361	5 848 761
– Резервный фонд	4 975 497	2 863 574
– Фонд национального благосостояния	3 310 694	2 126 481
Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах, из них:	1 593 833	1 270 381
– средства на корреспондентских счетах в иностранной валюте	378 223	18
Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций	804 557	517 631
Средства государственных и других внебюджетных фондов	713 890	895 605
Обязательные резервы, депонированные в Банке России	471 312	408 809
Средства бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов	443 926	468 647
Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО	9 369	136 851
Прочие	694 784	812 299
<b>Итого</b>	<b>13 876 032</b>	<b>10 358 984</b>

Увеличение остатка по статье “Средства Правительства Российской Федерации” вызвано в основном ростом официальных курсов иностранных валют, в которых размещены средства Резервного фонда и Фонда национального благосостояния, по отношению к рублю, а также ростом остатков средств в иностранных валютах на счетах Резервного фонда. В соответствии с Бюджетным кодексом и постановлениями Правительства Российской Федерации Банк России заключил с Федеральным казначейством договоры банковского счета, на основании которых Банком России открыты счета в иностранных валютах соответственно по учету средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния.

По статье “Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах, из них: средства на корреспондентских счетах в иностранной валюте” отражены остатки средств в иностранной валюте на корреспондентских счетах банков-резидентов, открытых в соответствии с договорами банковского счета.

В статью “Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций” включены остатки средств, привлеченных от кредитных организаций – резидентов в валюте Российской Федерации, в том числе депозиты от кредитных организаций, доля участия государства в уставных капиталах которых составляет от 50% до 100% включительно, – 25 641 млн руб. (2013 год: 103 702 млн руб.), включая обязательства по уплате процентов 0 млн руб. (2013 год: 2 млн руб.).

Снижение по статье “Средства государственных и других внебюджетных фондов” в основном обусловлено уменьшением остатков на счетах по учету средств Пенсионного фонда Российской Федерации.

В состав статьи “Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО” входят денежные средства, привлеченные от банков-нерезидентов по сделкам продажи ценных бумаг иностранных эмитентов с обязательством обратной покупки (сделки прямого РЕПО), а также обязательства по уплате процентов по указанным сделкам. Банк России заключает сделки прямого РЕПО для покрытия кассовых разрывов и для кредитования иностранных контрагентов ценными бумагами.

Кредитование осуществляется путем заключения с контрагентом одновременно сделок прямого и обратного РЕПО. По сделке прямого РЕПО осуществляется предоставление контрагенту интересующих его ценных бумаг с обязательством контрагента вернуть эти ценные бумаги Банку России. По сделке обратного РЕПО Банк России размещает полученные по сделке прямого РЕПО денежные средства под более высокую процентную ставку и получает в обеспечение другие ценные бумаги. Сделки обратного РЕПО и прямого РЕПО заключаются на одинаковый срок. Экономическая выгода для Банка России возникает за счет разницы в ставках по сделкам обратного РЕПО и прямого РЕПО. Сумма привлеченных денежных средств по открытым на конец года сделкам прямого РЕПО и размещенных по сделкам обратного РЕПО составляет 9 367 млн руб. (2013 год: 77 036 млн руб.). Предоставленные по этим сделкам ценные бума-

ги иностранных эмитентов имеют общую текущую (справедливую) стоимость 9 374 млн руб. (2013 год: 77 042 млн руб.) (примечание 4). Полученные по этим сделкам в обеспечение ценные бумаги иностранных эмитентов имеют общую текущую (справедливую) стоимость 9 395 млн руб. (2013 год: 77 199 млн руб.) (примечание 27).

По итогам проведения указанных сделок прямого и обратного РЕПО процентные доходы составили 265 млн руб. (2013 год: 636 млн руб.) и включены в статьи “Процентные доходы по кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте” в сумме 260 млн руб. (2013 год: 632 млн руб.), “Прочие” – в сумме 5 млн руб. (2013 год: 4 млн руб.) примечания 16 “Процентные доходы”. Процентные расходы составили 220 млн руб. (2013 год: 559 млн руб.) и включены в статью “Процентные расходы по привлеченным средствам под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке” примечания 21 “Процентные расходы”.

Уменьшение остатка по статье “Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО” связано с уменьшением объемов денежных средств, привлеченных Банком России по сделкам продажи ценных бумаг с обязательством обратной покупки на конец года.

Ценные бумаги иностранных эмитентов, предоставленные по сделкам прямого РЕПО общей текущей (справедливой) стоимостью 9 374 млн рублей (2013 год: 136 842 млн руб.), учитываются в составе ценных бумаг иностранных эмитентов по статье “Ценные бумаги иностранных эмитентов” примечания 4.

В статью “Прочие” включены остатки по счетам организаций, находящихся в федеральной или государственной собственности, по счетам некоммерческих организаций, по счетам негосударственных организаций и других клиентов; средства, привлеченные в депозит Банка России от государственной корпорации АСВ, а также средства на корреспондентских счетах Национального банка Республики Беларусь и Национального банка Республики Казахстан, открытых в Банке России в рамках Евразийского экономического союза, в сумме 230 млн руб. (2013 год: 191 млн руб.).

Уменьшение по статье в основном связано с уменьшением средств негосударственных финансовых организаций.

В соответствии со статьей 23 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России осуществляет операции со средствами федерального бюджета, государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов без взимания комиссионного вознаграждения.

## 11. Средства в расчетах

Уменьшение остатка по статье в результате снижения в последние дни года объемов межрегиональных электронных переводов между учреждениями Банка России по операциям учреждений Банка России и обслуживаемых ими клиентов.

## 12. Выпущенные ценные бумаги

Учитывая конъюнктуру денежного рынка и состояние ликвидности банковской системы в 2014 и 2013 годах, Банк России не осуществлял операций по размещению ОБР. В связи с чем по статье “Выпущенные ценные бумаги” по состоянию на 1 января 2015 года и 1 января 2014 года остатки отсутствуют.

## 13. Обязательства перед МВФ

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Обязательства по средствам, предоставленным Российской Федерации при распределении выпусков СДР в МВФ	462 299	286 893
Остатки средств на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России	378 464	198 941
Обязательства Банка России, возникающие при проведении МВФ переоценки остатков средств на счетах МВФ в Банке России	0	14 194
<b>Итого</b>	<b>840 763</b>	<b>500 028</b>

Обязательства по средствам, предоставленным Российской Федерации при распределении выпусков СДР в МВФ, в 2014 году не изменились в эквиваленте СДР и составили 5 671,8 млн СДР, или 462 260 млн руб. (2013 год: 5 671,8 млн СДР, или 286 843 млн руб.). Увеличение рублевого эквивалента обязательства произошло за счет роста официального курса СДР к рублю.

Увеличение остатка по статье “Остатки средств на счетах МВФ № 1 и № 2 в Банке России” в основном обусловлено зачислением в 2014 году на счета МВФ № 1 и № 2 сумм начисленной положительной переоценки по указанным счетам, вызванной изменением установленного МВФ курса СДР к рублю. В состав указанной переоценки в том числе включена сумма начисленной переоценки за период с мая по декабрь 2013 года в размере 14 194 млн руб., которая не была отнесена на увеличение остатков по счетам МВФ № 1 и № 2 в 2013 году, ранее учтенная в подстатье “Обязательства Банка России, возникающие при проведении МВФ переоценки остатков средств на счетах МВФ в Банке России”.

## 14. Прочие пассивы

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Средства пенсионного фонда Банка России	94 381	96 202
Прочие	1 003	1 168
Провизии	5 020	11 415
<b>Итого</b>	<b>100 404</b>	<b>108 785</b>

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет право создавать пенсионный фонд для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России. Банк России реализует пенсионный план с установленными выплатами, регламентируемыми нормативными актами Банка России. При этом принимается во внимание, что на служащих Банка России не распространяются гарантии, предусмотренные для государственных служащих Российской Федерации, а также учитывается существующая международная практика центральных банков. Объем средств для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России определен на основании актуарной оценки, произведенной профессиональным актуарием. По состоянию на 1 января 2015 года по результатам актуарной оценки пенсионных обязательств Банка России пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России не производилось (2013 год: 0 млн руб.).

Уменьшение по статье связано с проведением операций по выплате дополнительного пенсионного обеспечения бывшим работникам системы Банка России.

По статье “Прочие” в основном отражены суммы начисленных налогов и сборов, подлежащие уплате в бюджет и внебюджетные фонды; суммы начисленных обязательств Банка России по внутрибанковским договорам, средства образовательных учреждений – банковских школ (колледжей) и образовательных

учреждений среднего образования, учрежденных Банком России; средства, изъятые органами предварительного следствия и дознания.

По статье “Провизии” отражена провизия по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России, созданная по решению Совета директоров Банка России в сумме 5 020 млн руб. (2013 год: 11 415 млн руб.) на основании индикативной оценки пенсионных обязательств Банка России на 1 января 2014 года, проведенной профессиональными актуариями (примечание 28).

## 15. Прибыль отчетного года

По балансовой статье “Прибыль отчетного года” отражен финансовый результат деятельности Банка России за 2014 год, сложившийся в результате отражения в бухгалтерском учете доходов, полученных и начисленных, получение которых признано определенным, и расходов, уплаченных и начисленных, в отношении которых при выполнении договорных отношений отсутствует неопределенность.

Финансовый результат деятельности Банка России за 2014 год изменился по сравнению с финансовым результатом за 2013 год в основном за счет:

- увеличения процентных доходов по кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах (примечание 16);
- увеличения процентных расходов по средствам Резервного фонда и Фонда национального благосостояния (примечание 20);
- увеличения чистых расходов по формированию провизий (примечание 23);
- увеличения расходов по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (примечание 24).

## 16. Процентные доходы

(в миллионах рублей)

	2014	2013
По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях, из них:	437 525	167 664
– по отдельным федеральным законам	26 481	19 500
По ценным бумагам	72 365	73 774
По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте	5 453	6 090
По требованиям Банка России к МВФ	397	330
Прочие, из них:	2 943	4 089
– по отдельным федеральным законам	2 449	3 632
<b>Итого</b>	<b>518 683</b>	<b>251 947</b>

По статье “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях” отражены процентные доходы по кредитам Банка России, предоставленным под залог ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России, под залог золота, прав требования по кредитным договорам или поручительства кредитных организаций, субординированным кредитам, предоставленным ОАО “Сбербанк России” в 2008 и 2014 годах в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации, процентные доходы по депозитам в

валюте Российской Федерации, размещенным Банком России в соответствии с решениями Совета директоров Банка России, а также процентные доходы по сделкам РЕПО.

По статье “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях, из них: по отдельным федеральным законам” отражены процентные доходы по субординированным кредитам, предоставленным ОАО “Сбербанк России” в 2008 и 2014 годах, в сумме 26 481 млн руб. (2013 год: 19 500 млн руб.).

Увеличение процентных доходов по статье “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в банках-резидентах, в рублях” связано с увеличением задолженности кредитных организаций перед Банком России в связи с ростом спроса кредитных организаций на кредиты Банка России, обеспеченные залогом прав требования по кредитным договорам или поручительствами кредитных организаций, а также ростом общего объема средств, предоставленных Банком России по сделкам РЕПО.

По статье “По ценным бумагам” отражены процентные доходы по долговым обязательствам иностранных эмитентов, приобретенным в рамках управления валютными резервами, в сумме 48 520 млн руб. (2013 год: 54 189 млн руб.), а также по долговым обязательствам эмитентов Российской Федерации в сумме 23 845 млн руб. (2013 год: 19 585 млн руб.).

В статье “По кредитам, депозитам и иным размещенным средствам в иностранной валюте” в основном отражены начисленные и полученные проценты по средствам, размещенным Банком России в банках-нерезидентах, в том числе по средствам, предоставленным по сделкам РЕПО с ценными бумагами иностранных эмитентов, по депозитам, размещенным в банках-нерезидентах в иностранной валюте и драгоценных металлах.

По статье “По требованиям Банка России к МВФ” отражены начисленные проценты по средствам на счете в Департаменте СДР, по кредитам в рамках Новых соглашений о заимствованиях, суммы вознаграждения на позицию по резервному траншу.

В статью “Прочие” в основном включены процентные доходы по кредитам, предоставленным государственной корпорации АСВ в соответствии с Федеральным законом от 27 октября 2008 года № 175-ФЗ в сумме 2 449 млн руб. (2013 год: 3 632 млн руб.), а также процентные доходы от операций по предоставлению ценных бумаг на возвратной основе в виде займа банкам-нерезидентам и процентные доходы, полученные по счетам, открытым в банках-нерезидентах.

## 17. Доходы от операций с ценными бумагами

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов	5 436	426
Чистые доходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, иностранных эмитентов	8 822	1 473
Доходы от операций с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации	0	1 963
Прочие	9 711	0
<b>Итого</b>	<b>23 969</b>	<b>3 862</b>

В статью “Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов” включены доходы от положительной переоценки ценных бумаг иностранных эмитентов, которая была направлена на возмещение сумм отрицательной переоценки соответствующих выпусков, отнесенной на расходы в предыдущие годы.

В статью “Чистые доходы от выбытия (реализации) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, иностранных эмитентов” включены чистые доходы от продажи и переоценки по текущей (справедливой) стоимости выбывших (реализованных) ценных бумаг иностранных государств, банков-нерезидентов, прочих долговых обязательств нерезидентов.

По состоянию на 1 января 2014 года по статье “Доходы от операций с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации” отражены доходы от положительной переоценки по текущей (справедливой) стоимости долговых обязательств эмитентов Российской Федерации, направленной на возмещение сумм отрицательной переоценки по текущей (справедливой) стоимости соответствующих выпусков, которая была отнесена на расходы в предыдущие годы.

По статье “Прочие” отражены чистые доходы от продажи акций ОАО Московская Биржа в сумме 9 711 млн руб.

В целях выполнения требования Федерального закона от 23 июля 2013 года № 251-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков” о прекращении участия Банка России в капитале открытого акционерного общества “Московская Биржа ММВБ-РТС” (ОАО Московская Биржа) до 1 января 2016 года Банк России в 2014 году принял решение о продаже 267 274 238 штук принадлежащих Банку России обыкновенных акций ОАО Московская Биржа. Продажа акций осуществлялась путем международного предложения акций. В результате реализации Банком России указанного пакета акций доля участия Банка России в капитале ОАО Московская Биржа сократилась до 11,73% (отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России).

## 18. Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Доходы от вложений в акции дочерних и зависимых кредитных организаций	36 139	29 024
Доходы от вложений в акции дочерних и зависимых организаций	580	594
Доходы от вложений в акции банков-нерезидентов (кроме дочерних и зависимых)	37	50
<b>Итого</b>	<b>36 756</b>	<b>29 668</b>

По статье “Доходы от вложений в акции дочерних и зависимых кредитных организаций” отражены доходы от участия Банка России в капитале ОАО “Сбербанк России”.

По статье “Доходы от вложений в акции дочерних и зависимых организаций” отражены доходы от участия в капитале ОАО Московская Биржа.

По статье “Доходы от вложений в акции банков-нерезидентов (кроме дочерних и зависимых)” отражены доходы от участия Банка России в капитале Банка международных расчетов, г. Базель.

## 19. Прочие доходы

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Плата за услуги, оказываемые Банком России клиентам	8 470	8 231
Доходы от реализации монет из драгоценных металлов	599	1 100
Штрафы, пени, неустойки, полученные	177	130
Доходы прошлых лет (кроме процентных), выявленные в отчетном году	117	49
Доходы, связанные с технологической обработкой драгоценных металлов, и прочие доходы	25	6
Чистые положительные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте	0	5 968
Прочие	2 064	3 459
<b>Итого</b>	<b>11 452</b>	<b>18 943</b>

В статье “Плата за услуги, оказываемые Банком России клиентам” отражена в основном плата за расчетные услуги, оказываемые Банком России, в сумме 8 438 млн руб. (2013 год: 8 203 млн руб.) и плата за другие услуги в сумме 32 млн руб. (2013 год: 28 млн руб.).

В статье “Прочие” в основном отражены доходы от сдачи имущества в аренду, от безвозмездно полученного имущества.

## 20. Процентные расходы

(в миллионах рублей)

	2014	2013
На остатки средств федерального бюджета, из них:	54 757	4 345
– на остатки средств Резервного фонда	31 323	2 802
– на остатки средств Фонда национального благосостояния	23 424	1 543
По депозитам, привлеченным от кредитных организаций, на внутреннем рынке	10 563	5 284
По депозитам, привлеченным от государственной корпорации	3 590	901
По обязательствам Банка России перед МВФ	275	221
По привлеченным средствам под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке	266	573
Прочие	2	2
<b>Итого</b>	<b>69 453</b>	<b>11 326</b>

В соответствии с Бюджетным кодексом и постановлениями Правительства Российской Федерации Банк России в 2008 году заключил с Федеральным казначейством договоры банковского счета, на основании которых Банком России открыты счета Федеральному казначейству в рублях и иностранных валютах по учету средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния, на которые 30 января 2008 года переведены остатки денежных средств со счетов по учету средств Стабилизационного фонда.

По статье “На остатки средств федерального бюджета” по состоянию на 1 января 2015 года в основном отражены проценты, уплаченные на остатки средств на счетах по учету Резервного фонда и Фонда национального благосостояния в иностранных валютах согласно договорам банковского счета за период с 1 по 15 января 2014 года в сумме 2 367 млн руб. и начисленные за период с 16 января по 31 декабря 2014 года в сумме 52 380 млн руб.

В соответствии с договорами банковского счета Банк России уплачивает проценты исходя из доходностей индексов, каждый из которых представляет собой совокупность ценных бумаг иностранных государств, имеющих определенные доли в данной совокупности. Набор ценных бумаг иностранных государств, входящих в индекс, определяется Федеральным казначейством и регулярно пересматривается в порядке, установленном договорами банковского счета, заключенными между Банком России и Федеральным казначейством.

Рост по статье обусловлен снижением уровня процентных ставок, что привело к увеличению стоимости ценных бумаг, входящих в индексы. Существенная величина прироста процентных расходов объясняется в основном ростом официальных курсов иностранных валют, в которых размещены средства Резервного фонда и Фонда национального благосостояния, по отношению к рублю.

На основании договоров банковского счета уплата процентов в доход федерального бюджета за период с 16 января 2013 года по 15 января 2014 года произведена 20 января 2014 года, за период с 16 января 2014 года по 15 января 2015 года – 20 января 2015 года (примечание 28).

Увеличение расходов по статье “По депозитам, привлеченным от кредитных организаций, на внутреннем рынке” связано с увеличением объемов средств, привлеченных от кредитных организаций – резидентов в валюте Российской Федерации в депозиты Банка России в связи с проводимыми Банком России мерами по поглощению избыточной ликвидности в отдельные дни в течение 2014 года (примечание 10).

В статью “По депозитам, привлеченным от государственной корпорации” включены процентные расходы по депозитам, привлеченным от государственной корпорации АСВ.

В статью “По обязательствам Банка России перед МВФ” включены проценты, уплаченные и начисленные на остаток обязательств Российской Федерации перед МВФ по распределенным СДР.

В статью “По привлеченным средствам под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке” включены процентные расходы по прочим привлеченным средствам банков-нерезидентов (прямое РЕПО).

## 21. Расходы по операциям с ценными бумагами

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Прочие	1 293	987
<b>Итого</b>	<b>1 293</b>	<b>987</b>

В статью “Прочие” в основном включены расходы по оплате комиссионного вознаграждения организациям, обеспечивающим заключение и исполнение сделок с ценными бумагами на внутреннем рынке ценных бумаг.

## 22. Расходы по организации наличного денежного обращения

Данная статья включает расходы по изготовлению и уничтожению денежных знаков, по защите их от фальшивомонетничества, по приобретению и пересылке упаковочных и расходных материалов для обеспечения технологических процессов обработки денежной наличности.

Снижение расходов по статье обусловлено уменьшением объемов изготовления памятных монет по сравнению с 2013 годом.

## 23. Чистые расходы (доходы) по формированию (от восстановления) провизий

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Увеличение/(уменьшение) провизий по средствам, предоставленным государственной корпорации	68 831	(7 016)
Увеличение провизий под ценные бумаги, приобретенные у банков-резидентов	42 527	0
Увеличение провизий по кредитам, депозитам в банках-резидентах, в рублях	18 082	3 693
Увеличение/(уменьшение) провизий под прочие размещенные средства в банках-резидентах (по операциям РЕПО)	135	(107)
Увеличение провизий под задолженность по прочим операциям	107	70
Увеличение провизий под возможное списание средств с временного административного счета Российской Федерации под управлением МВФ	0	52
(Уменьшение) провизий по выплатам Банка России вкладчикам банков-банкротов	(1)	(1)
(Уменьшение) провизий под требования по использованному компенсационному депозиту, ранее размещенному Банком России в кредитной организации	(38)	(43)
(Уменьшение) провизий под другие активные операции	(330)	(24)
(Уменьшение) провизий под обеспечение обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России	(6 395)	0
<b>Итого</b>	<b>122 918</b>	<b>(3 376)</b>

Увеличение провизий по средствам, предоставленным государственной корпорации АСВ, связано с увеличением объема средств, предоставленных Банком России в целях осуществления мер по предупреждению банкротства кредитных организаций в связи с расширением перечня санируемых Банком России кредитных организаций (примечание 5).

Увеличение провизий под ценные бумаги, приобретенные у банков-резидентов, связано с приобретением Банком России облигаций Внешэкономбанка (примечание 6).

Увеличение провизий по кредитам, депозитам в банках-резидентах, в рублях, связано с увеличением объемов кредитов Банка России, обеспеченных залогом прав требования по кредитным договорам или поручительствами кредитных организаций, предоставленных в соответствии с Положением Банка России от 12 ноября 2007 года № 312-П "О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами" (примечание 5).

Увеличение провизий под прочие размещенные средства банков-резидентов (по операциям РЕПО) обусловлено ростом общего объема средств, предоставленных Банком России по сделкам РЕПО (примечание 5).

Увеличение провизии под задолженность по прочим операциям связано с увеличением провизии под субординированный кредит Межгосударственному банку, переоформленный в соответствии с решением Совета директоров Банка России из валютного депозита и субординированного кредита, в связи с изменением курса доллара США к российскому рублю на дату переоформления валютного депозита (примечание 5).

Провизии по выплатам Банка России вкладчикам банков-банкротов созданы в соответствии с Федеральным законом от 29 июля 2004 года № 96-ФЗ "О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации" и нормативным актом Банка России. Уменьшение провизий связано с уменьшением средств, перечисленных Банком России банкам-агентам для осуществления выплат вкладчикам банков-банкротов (примечание 8).

Уменьшение провизий под требования по использованному компенсационному депозиту связано с частичным погашением компенсационного депозита, ранее размещенного Банком России в кредитной организации в целях компенсации в соответствии с Федеральным законом от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации” части убытков (расходов), возникших у данной кредитной организации в связи с невозвратом средств заемщиком, у которого отозвана лицензия на осуществление банковских операций (примечание 5).

Уменьшение провизий под другие активные операции связано с частичным погашением восстановленной на основании решения Арбитражного суда задолженности перед Банком России по кредитам без обеспечения.

Уменьшение провизий под обеспечение обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России осуществлено в соответствии с решением Совета директоров Банка России.

## 24. Расходы по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Расходы по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	42 642	7 826
<b>Итого</b>	<b>42 642</b>	<b>7 826</b>

По итогам 2014 года сложилась отрицательная нереализованная переоценка по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, по отдельным выпускам долговых обязательств иностранных эмитентов в сумме 1 920 млн руб. (2013 год: 5 845 млн руб.) и долговых обязательств эмитентов Российской Федерации в сумме 40 722 млн руб. (2013 год: 1 981 млн руб.), которая отнесена на расходы Банка России (примечание 1 (д)).

## 25. Прочие операционные расходы

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Амортизационные отчисления	12 528	12 406
Расходы по содержанию вычислительной техники, по оплате сопровождения программных средств и информационно-вычислительных услуг	9 137	8 290
Чистые отрицательные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте	6 058	0
Расходы по охране	4 954	4 955
Расходы по содержанию зданий	3 454	3 453
Расходы на ремонт	3 129	3 228
Расходы по доставке банковских документов, ценностей	2 843	4 377
Расходы, связанные с использованием прав пользования объектами интеллектуальной собственности	2 420	2 396
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий и каналов связи	1 934	1 912
Налоги и сборы, уплаченные	1 878	1 996
Чистые отрицательные реализованные разницы по драгоценным металлам	1 041	30
Расходы по операциям с иностранной валютой	182	66
Расходы от операций с драгоценными металлами	63	83
Прочие	6 622	8 043
<b>Итого</b>	<b>56 243</b>	<b>51 235</b>

В статье “Чистые отрицательные реализованные курсовые разницы по иностранной валюте” отражены чистые реализованные курсовые разницы, возникшие при проведении операций купли (продажи) иностранной валюты на внутреннем и внешнем рынках по курсу, отличному от официальных курсов иностранных валют, установленных Банком России.

В статье “Чистые отрицательные реализованные разницы по драгоценным металлам” отражены чистые отрицательные реализованные разницы по сделкам купли-продажи драгоценных металлов на внутреннем и международном рынках, а также комиссионное вознаграждение по операциям реализации памятных и инвестиционных монет на международном рынке.

По статье “Прочие” в основном отражены расходы по подготовке кадров; расходы по выбытию (реализации) имущества; командировочные расходы; типографские и другие расходы по изготовлению, приобретению и пересылке бланков, информационных носителей; расходы по приобретению инвентаря и принадлежностей, переданных в эксплуатацию (пользование).

## 26. Расходы на содержание служащих Банка России

Пояснение по статье приведено в отчете о расходах на содержание служащих Банка России.

## 27. Требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах

Требования и обязательства по срочным операциям, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

	(в миллионах рублей)	
	2014	2013
<b>Требования</b>		
По поставке денежных средств в рублях по наличным сделкам	155 749	285 210
По поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	90 013	0
По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам	41 444	25 764
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам	0	14 586
По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам	124 555	77 055
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам	0	23 189
Нереализованные курсовые разницы по переоценке иностранной валюты (отрицательные)	0	511
<b>Итого требований</b>	<b>411 761</b>	<b>426 315</b>
<b>Обязательства</b>		
По поставке денежных средств в рублях по наличным сделкам	86 904	0
По поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	152 943	285 999
По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам	40 337	39 196
По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам	1 011	1 113
По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам	124 381	99 230
По поставке драгоценных металлов от нерезидентов по срочным сделкам	0	695
Нереализованные курсовые разницы по переоценке иностранной валюты (положительные)	6 185	0
Нереализованные курсовые разницы по переоценке драгоценных металлов (положительные)	0	82
<b>Итого обязательств</b>	<b>411 761</b>	<b>426 315</b>

Уменьшение требований по статье “По поставке денежных средств в рублях по наличным сделкам” и обязательств по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам” в основном обусловлено снижением на отчетную дату по сравнению с предыдущей отчетной датой объемов наличных сделок “валютный своп”, заключенных на внутреннем финансовом рынке.

Увеличение требований по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам” и обязательств по статье “По поставке денежных средств в рублях по наличным сделкам” обусловлено наличием на отчетную дату наличных сделок “валютный своп”, заключенных на внутреннем финансовом рынке.

Увеличение требований по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам” и обязательств по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам” в основном обусловлено увеличением рублевого эквивалента требований (обязательств) по поставке иностранной валюты по конверсионным сделкам, заключенным на внешнем финансовом рынке по состоянию на отчетную дату, по сравнению с рублевым эквивалентом

требований (обязательств) по поставке иностранной валюты по конверсионным сделкам, заключенным на внешнем финансовом рынке по состоянию на предыдущую отчетную дату, вызванным ростом официальных курсов иностранных валют.

Уменьшение требований по статье “По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам” обусловлено отсутствием на отчетную дату сделок покупки ценных бумаг, заключенных на внешнем финансовом рынке.

Увеличение требований по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам” и обязательств по статье “По поставке денежных средств в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам” в основном обусловлено увеличением рублевого эквивалента требований (обязательств) по поставке иностранной валюты по конверсионным сделкам, заключенным на внешнем финансовом рынке по состоянию на отчетную дату, по сравнению с рублевым эквивалентом требований (обязательств) по поставке иностранной валюты по конверсионным сделкам, заключенным на внешнем финансовом рынке по состоянию на предыдущую отчетную дату, вызванным ростом официальных курсов иностранных валют.

Уменьшение требований по статье “По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по срочным сделкам” связано с отсутствием на отчетную дату заключенных на внешнем финансовом рынке сделок по покупке ценных бумаг.

Уменьшение обязательств по статье “По поставке ценных бумаг в иностранной валюте от нерезидентов по наличным сделкам” связано со снижением на отчетную дату по сравнению с предыдущей отчетной датой объемов сделок по продаже ценных бумаг, заключенных на внешнем финансовом рынке.

Уменьшение обязательств по статье “По поставке драгоценных металлов от нерезидентов по срочным сделкам” связано с отсутствием на отчетную дату заключенных на внешних финансовых рынках опционов на продажу драгоценных металлов в рамках размещения драгоценных металлов в условный депозит.

Другие требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам	351 449	14 619
Ценные бумаги, полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе	4 298 236	3 418 216
Полученные гарантии и поручительства	909 580	477 722
Имущество, принятое в обеспечение по размещенным средствам, кроме ценных бумаг и драгоценных металлов	4 193 990	995 537
Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов	1 012	16 968
Выданные гарантии и поручительства	567 112	351 906
Неиспользованные лимиты по предоставлению средств в виде “овердрафт” и “под лимит задолженности”	3 017 485	717 311
Расчеты с МВФ по обслуживанию привлеченных и размещенных средств	7 002	4 342
Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса	15 522	2 439
Неиспользованные лимиты по получению межбанковских средств в виде “овердрафт” и под “лимит задолженности”	2 373 259	0

Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам, представляют собой ценные бумаги, принятые Банком России в залог от кредитных организаций в обеспечение предоставленных кредитов (примечание 5) и ценные бумаги, принятые Банком России в обеспечение по операциям предоставления ценных бумаг на возвратной основе в виде займа на внешнем рынке.

Ценные бумаги, включенные в статью “Ценные бумаги, полученные Банком России по операциям, совершаемым на возвратной основе”, представляют собой ценные бумаги, полученные от контрагентов по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами на внутреннем рынке ценных бумаг и с нерезидентами на внешнем рынке, а также ценные бумаги, полученные Банком России в качестве дополнительного обеспечения (маржи) по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами на внешнем рынке.

Ценные бумаги, полученные Банком России от контрагентов по сделкам РЕПО, заключенным с банками-резидентами на внутреннем рынке ценных бумаг, учитываются по текущей (справедливой) стоимости, которая по состоянию на 1 января 2015 года составляет 4 288 841 млн руб. (2013 год: 3 228 101 млн руб.) (примечание 5).

Ценные бумаги, полученные Банком России от контрагентов по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, учитываются по текущей (справедливой) стоимости, которая по состоянию на 1 января 2015 года составляет 9 395 млн руб. (2013 год: 190 076 млн руб.), в том числе текущая (справедливая) стоимость ценных бумаг, полученных по сделкам обратного РЕПО, которым соответствуют сделки прямого РЕПО, 9 395 млн руб. (2013 год: 77 199 млн руб.) (примечания 4 и 10).

По состоянию на 1 января 2014 года Банком России было получено дополнительное обеспечение (маржа) в виде ценных бумаг иностранных эмитентов по сделкам РЕПО, заключенным на внешнем рынке с нерезидентами, общей текущей (справедливой) стоимостью 39 млн руб. Указанные ценные бумаги были получены в связи с превышением совокупных обязательств контрагента Банка России над совокупными обязательствами Банка России по всем сделкам РЕПО, заключенным с этим контрагентом.

Увеличение по статье в основном обусловлено ростом объемов сделок РЕПО, заключенных на внутреннем рынке, в том числе за счет заключения сделок РЕПО в иностранной валюте.

Гарантии и поручительства, полученные Банком России, представляют собой в основном поручительства кредитных организаций, принятые в обеспечение по предоставленным кредитам (примечание 5).

Имущество, принятое в обеспечение по размещенным средствам, кроме ценных бумаг и драгоценных металлов, представляет собой права требования по кредитным договорам, принятые Банком России в основном в обеспечение по кредитам, предоставленным кредитным организациям, и составляет 4 193 990 млн руб. (2013 год: 995 537 млн руб.) (примечание 5).

Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов в сумме 1 012 млн руб. (2013 год: 16 968 млн руб.) представляют депозитные сделки, заключенные на внешнем рынке, срок размещения которых по состоянию на 1 января 2015 года не наступил в иностранной валюте в сумме 1 012 млн руб. (2013 год: 12 446 млн руб.) и с драгоценными металлами в сумме 0 млн руб. (2013 год: 4 522 млн руб.).

Выданные гарантии и поручительства включают условное обязательство Банка России перед МВФ по оплате увеличения квоты Российской Федерации в МВФ, возникшее в соответствии с проведенным МВФ 14-м общим пересмотром квот и составляющее 6 958,3 млн СДР, или 567 112 млн руб. (2013 год: 6 958,3 млн СДР, или 351 906 млн руб.). В связи с решением об увеличении страновых квот в МВФ новая квота Российской Федерации возрастет до 12 903,7 млн СДР и составит 2,7% суммы всех квот МВФ. Оплата увеличения квот произойдет после ратификации указанного решения большинством стран – членом МВФ.

Неиспользованные лимиты по предоставлению средств в виде “овердрафт” и “под лимит задолженности” в общей сумме 3 017 485 млн руб. (2013 год: 717 311 млн руб.) включают:

- неиспользованную кредитную линию по предоставлению Банком России кредитов МВФ в рамках Новых соглашений о заимствованиях в сумме 7 696,2 млн СДР, или 627 250 млн руб. (2013 год: 7 603,8 млн СДР, или 384 549 млн руб.) (примечание 7);
- неиспользованную кредитную линию по предоставлению Банком России кредитов по двустороннему кредитному соглашению Банка России с МВФ в сумме 10 000 млн долларов США, или 562 584 млн руб. (2013 год: 10 000 млн долларов США, или 327 292 млн руб.);
- неиспользованные лимиты в рублях для заключения сделок своп между Банком России и Народным банком Китая в рамках двустороннего Соглашения о свопе в национальных валютах, заключенного в 2014 году, в сумме 815 000 млн руб. Указанные лимиты представляют собой текущий максимальный объем средств в рублях, который может быть предоставлен Банком России посредством заключения сделок своп;
- неиспользованные лимиты по предоставлению Банком России долларов США по Договору о создании Пула условных валютных резервов со странами БРИКС, заключенному в 2014 году между странами БРИКС, в сумме 18 000 млн долларов США, или 1 012 651 млн руб.

Российская Федерация как страна – член МВФ является участником механизма перераспределения издержек по просроченной задолженности, суть которого состоит в том, что для компенсации неплатежей третьих стран в пользу МВФ страны – заемщики МВФ уплачивают надбавку к процентной ставке, а со стран – кредиторов МВФ удерживается скидка с процентной ставки СДР. Расчеты с МВФ по обслуживанию привлеченных и размещенных средств представляют собой накопленные в 1993–2005 годах и в 2009–2014 годах суммы требований Российской Федерации к МВФ по уплаченным процентным надбавкам и удержанным скидкам в рамках схемы перераспределения издержек по просроченной задолженности и на 1 января 2015 года составляют 85,9 млн СДР, или 7 002 млн руб. (2013 год: 85,9 млн СДР, или 4 342 млн руб.).

Задолженность по процентным платежам по основному долгу, не списанному с баланса, в основном представлена начисленными процентами по кредитам и прочим размещенным средствам, предоставленным Банком России кредитным организациям, получение которых является неопределенным.

Неиспользованные лимиты по получению межбанковских средств в виде “овердрафт” и “под лимит задолженности” в общей сумме 2 373 259 млн руб. (2013 год: 0 млн руб.) включают:

- неиспользованные лимиты в китайских юанях для заключения сделок своп между Банком России и Народным банком Китая в рамках двустороннего Соглашения о свопе в национальных валютах, заключенного в 2014 году, в сумме 150 000 млн китайских юаней, или 1 360 608 млн руб. Указанные лимиты представляют собой текущий максимальный объем китайских юаней, которые могут быть получены Банком России посредством заключения сделок своп;
- неиспользованные лимиты по получению Банком России долларов США по Договору о создании Пула условных валютных резервов со странами БРИКС, заключенному в 2014 году между странами БРИКС, в сумме 18 000 млн долларов США, или 1 012 651 млн руб.

## 28. События, произошедшие после отчетной даты

Корректировка суммы налогов и сборов по итогам окончательного расчета за отчетный налоговый период отражена в учетных записях Банка России в 2015 году. Налоги и сборы, уплаченные 27 марта 2015 года по итогам окончательного расчета из прибыли Банка России за 2014 год, составили 1 млн руб. (отчет о полученной прибыли и ее распределении, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

В случае принятия Федерального закона “Об особенностях перечисления в 2015 году прибыли, полученной Центральным банком Российской Федерации по итогам 2014 года” после утверждения Советом директоров Банка России годовой финансовой отчетности Банка России за 2014 год подлежат перечислению из фактически полученной Банком России по итогам 2014 года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, 75 процентов, или 137 509 млн руб., в федеральный бюджет и 15 процентов, или 27 502 млн руб., Внешэкономбанку в качестве имущественного взноса для целей укрепления финансовой стабильности банковской системы в порядке, установленном Правительством Российской Федерации (отчет о полученной прибыли и ее распределении, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

Из прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, по решению Совета директоров Банка России направлено: в Резервный фонд Банка России – 17 601 млн руб., в Социальный фонд Банка России – 733 млн руб. (отчет о полученной прибыли и ее распределении, отчет о формировании и использовании резервов и фондов Банка России, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

В январе 2015 года Банком России была произведена уплата в доход федерального бюджета процентов по средствам Резервного фонда и Фонда национального благосостояния за период с 16 января 2014 года по 15 января 2015 года в общей сумме 86 474 млн руб., при этом сумма процентов за период с 16 января по 31 декабря 2014 года составила 52 380 млн руб., сумма процентов за период с 1 по 15 января 2015 года составила 34 094 млн руб.

В связи с вступлением в силу 21 июля 2014 года Федерального закона № 275-ФЗ “О внесении изменений в статьи 4 и 5 Федерального закона “О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы

Российской Федерации” Банком России и ОАО “Сбербанк России” в марте 2015 года были заключены дополнительные соглашения к договорам субординированных кредитов, предоставленных Банком России ОАО “Сбербанк России” в рамках реализации установленных законодательством Российской Федерации мер по поддержке финансовой системы Российской Федерации. Указанными дополнительными соглашениями предусмотрено увеличение сроков предоставления Банком России ОАО “Сбербанк России” субординированных кредитов до 50 лет с возможностью продления ОАО “Сбербанк России” срока действия договоров не чаще чем один раз в 50 лет без согласования с Банком России по ставке 6,5 процента годовых с возможностью ее пересмотра после 31 декабря 2019 года.

В соответствии с решением Совета директоров Банка России от 27 марта 2015 года ранее созданная провизия по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России в сумме 5 020 млн руб. восстановлена на доходы Банка России в апреле 2015 года (примечание 14).

## ОТЧЕТ О ПОЛУЧЕННОЙ ПРИБЫЛИ И ЕЕ РАСПРЕДЕЛЕНИИ

(в миллионах рублей)

	2014	2013
1 Фактическая прибыль, полученная по итогам года	183 508	129 261
2 Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, всего:	163	160
в том числе:		
– в отчетном году в виде авансовых платежей	162	153
– по итогам окончательного расчета за отчетный год*	1	7
3 Прибыль после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации	183 345	129 101
4 Перечислено из прибыли 2013 года государственной корпорации АСВ	–	60 000
5 Подлежит перечислению в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”*	137 509	51 826
6 Подлежит перечислению Внешэкономбанку в случае принятия Федерального закона “Об особенностях перечисления в 2015 году прибыли, полученной Центральным банком Российской Федерации по итогам 2014 года”*	27 502	–
7 Прибыль, остающаяся в распоряжении Банка России, всего*	18 334	17 275
Из нее направлено:		
– в Резервный фонд Банка России	17 601	16 584
– в Социальный фонд Банка России	733	691

В соответствии со статьей 11 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” прибыль Банка России определяется по итогам года как разница между суммой доходов от предусмотренных статьей 46 указанного Федерального закона банковских операций и сделок, доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением Банком России своих функций, установленных статьей 4 этого же закона.

В 2014 году определяющее влияние на формирование финансовых показателей деятельности Банка России оказали операции Банка России на внутреннем рынке. Под влиянием неблагоприятных внешних факторов, снижения курса рубля по отношению к основным мировым валютам значительно увеличилась потребность банковской системы Российской Федерации в ликвидности. В связи с этим значительно по сравнению с прошлым годом возросли процентные доходы Банка России. Одновременно, в связи с изменением структуры активов Банка России, увеличились расходы Банка России по формированию соответствующих провизий. Также увеличились процентные расходы Банка России по средствам фондов федерального бюджета и расходы по отрицательной переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Указанные факторы обусловили формирование финансового результата деятельности Банка России на более высоком по сравнению с 2013 годом уровне.

Полученная Банком России по итогам года прибыль распределяется в порядке, установленном статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. В соответствии с указанной статьей до 2016 года после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России перечисляет в федеральный бюджет 50 процентов фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации (начиная с прибыли по итогам 2015 года – 75 процентов фактически по-

\* Уплата налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации по итогам окончательного расчета за отчетный налоговый период из прибыли за отчетный год и распределение фактически полученной прибыли за отчетный год, оставшейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, отражены по балансу Банка России в текущем году (примечание 28).

лученной им по итогам года прибыли). Оставшаяся в распоряжении Банка России прибыль направляется Советом директоров Банка России в резервы и фонды различного назначения.

В соответствии со статьями 5 и 6 Федерального закона от 30 сентября 2010 года № 245-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты Российской Федерации” (с изменениями) до 1 января 2016 года приостановлено действие части первой статьи 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, и установлен относительный размер перечисляемой Банком России в федеральный бюджет фактически полученной по итогам 2013 и 2014 годов прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, на уровне 75 процентов.

В случае принятия Федерального закона “Об особенностях перечисления в 2015 году прибыли, полученной Центральным банком Российской Федерации по итогам 2014 года” Банк России перечислит из фактически полученной Банком России по итогам 2014 года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, 75 процентов в федеральный бюджет и 15 процентов Внешэкономбанку в качестве имущественного взноса для использования в целях укрепления финансовой стабильности банковской системы.

# ОТЧЕТ О ФОРМИРОВАНИИ И ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ РЕЗЕРВОВ И ФОНДОВ БАНКА РОССИИ

(в миллионах рублей)

	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленная переоценка драгоценных металлов	Положительная переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте	Прирост стоимости имущества при переоценке	Итого
<b>Остаток на начало отчетного года с учетом средств, поступивших в порядке распределения прибыли года, предшествующего отчетному</b>	<b>301 239</b>	<b>2 579</b>	<b>811 491</b>	<b>54 167</b>	<b>1 988 751</b>	<b>7 966</b>	<b>3 166 193</b>
Направлено в фонды за счет других источников	0	1	1 141 562	20 167	4 764 965	0	5 926 695
Использовано средств фондов	0	(185)	0	(41 602)	0	0	(41 787)
<b>Остаток на начало года, следующего за отчетным</b>	<b>301 239</b>	<b>2 395</b>	<b>1 953 053</b>	<b>32 732</b>	<b>6 753 716</b>	<b>7 966</b>	<b>9 051 101</b>
Направлено из прибыли отчетного года*	17 601	733	0	0	0	0	18 334
<b>Итого с учетом средств, поступивших в порядке распределения прибыли отчетного года</b>	<b>318 840</b>	<b>3 128</b>	<b>1 953 053</b>	<b>32 732</b>	<b>6 753 716</b>	<b>7 966</b>	<b>9 069 435</b>

\* Распределение фактически полученной прибыли за отчетный год отражено по балансу Банка России в текущем году (примечание 28).

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России направляет прибыль, остающуюся в его распоряжении после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и перечисления части прибыли в федеральный бюджет, в резервы и фонды различного назначения. Порядок распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, регламентируется Положением Банка России “О порядке распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России”.

В соответствии с Положением Банка России о Резервном фонде Банка России целью формирования Резервного фонда Банка России является обеспечение стабильной деятельности Банка России для выполнения законодательно закрепленных за ним функций. Резервный фонд Банка России формируется за счет прибыли Банка России. По решению Совета директоров Банка России в Резервный фонд Банка России могут также направляться средства из других фондов и резервов, относящихся к собственным средствам (капиталу) Банка России.

В соответствии с порядком распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, и решением Совета директоров Банка России по итогам распределения прибыли за 2014 год в Резервный фонд Банка России перечислено 17 601 млн руб. (2013 год: 16 584 млн руб.).

Социальный фонд Банка России предназначен для обеспечения социальных нужд работников Банка России и в отдельных случаях – пенсионеров, состоящих на учете в Банке России.

Средства Социального фонда Банка России направляются в основном на единовременные выплаты, связанные с социальными нуждами работников Банка России. Социальный фонд Банка России формируется за счет прибыли Банка России, остающейся в распоряжении Банка России.

Порядок формирования и расходования средств Социального фонда Банка России регламентируется Положением Банка России о Социальном фонде Центрального банка Российской Федерации.

В соответствии с порядком распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, и решением Совета директоров Банка России по итогам распределения прибыли за 2014 год в Социальный фонд Банка России перечислено 733 млн руб., или 4% (2013 год: 691 млн руб., или 4%) прибыли, оставшейся в распоряжении Банка России.

В соответствии с решениями Совета директоров Банка России, начиная с 1 января 2007 года, – драгоценные металлы, а начиная с 1 июля 2013 года, – драгоценные металлы в монетах отражаются в бухгалтерском учете по учетным ценам на драгоценные металлы, установленным в соответствии с нормативными актами Банка России, и переоцениваются по мере установления учетных цен. В 2014 году по итогам года образовалось превышение положительных нереализованных разниц над отрицательными в сумме 1 141 562 млн руб., которое было направлено на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала Банка России (по итогам 2013 года превышение отрицательных нереализованных разниц над положительными составило 385 733 млн руб.).

Накопленные курсовые разницы по иностранной валюте образуются в связи с переоценкой средств в иностранной валюте при изменении официального курса иностранных валют к рублю. В 2014 году по итогам года образовалось превышение положительных нереализованных курсовых разниц над отрицательными в сумме 4 764 965 млн руб., которое было направлено на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала Банка России (2013 год: 828 707 млн руб.).

В соответствии с утвержденными правилами бухгалтерского учета в Банке России с 1 января 2008 года ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются (переоцениваются) по текущей (справедливой) стоимости. В 2014 году по итогам года накопленная положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 20 167 млн руб. была направлена на балансовый счет “Положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи” в составе капитала Банка России (2013 год: 4 025 млн руб.). Накопленная за предыдущие годы положительная переоценка ценных бумаг была списана при выбытии (реализации) ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) в 2014 году, а также на погашение образовавшейся по итогам 2014 года отрицательной нереализованной переоценки ценных бумаг соответствующего выпуска (эмитента) в общей сумме 41 602 млн руб. (2013 год: 40 620 млн руб.).

Фонд переоценки основных средств представляет собой прирост стоимости имущества в результате переоценки основных средств, проведенной по постановлению Правительства Российской Федерации в 1992, 1994, 1995, 1996 и 1998 годах.

# ОТЧЕТ ОБ УПРАВЛЕНИИ БАНКОМ РОССИИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ В КАПИТАЛАХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ВХОДЯЩИМИ В СОСТАВ ИМУЩЕСТВА БАНКА РОССИИ

## Вложения Банка России в долговые обязательства

(в миллионах рублей)

	2014	2013
<b>Долговые обязательства иностранных эмитентов, в том числе:</b>		
Долговые обязательства эмитентов США и Канады	5 407 303	5 030 034
– с номиналом в долларах США	4 873 106	4 568 372
– с номиналом в евро	0	0
– с номиналом в канадских долларах	532 581	460 041
– с номиналом в фунтах стерлингов Соединенного Королевства	0	1 621
– с номиналом в австралийских долларах	1 616	0
Долговые обязательства эмитентов стран Европы	10 243 866	7 451 817
– с номиналом в долларах США	309 539	122 049
– с номиналом в евро	8 127 901	6 047 858
– с номиналом в фунтах стерлингов Соединенного Королевства	1 803 996	1 281 465
– с номиналом в австралийских долларах	2 430	445
Долговые обязательства эмитентов Японии	0	0
– с номиналом в японских иенах	0	0
Долговые обязательства эмитентов Австралии	130 907	116 022
– с номиналом в австралийских долларах	130 907	116 022
Долговые обязательства международных организаций	277 045	113 767
– с номиналом в долларах США	153 801	69 153
– с номиналом в евро	107 911	42 072
– с номиналом в фунтах стерлингов Соединенного Королевства	8 235	0
– с номиналом в австралийских долларах	7 098	2 542
<b>Всего</b>	<b>16 059 121</b>	<b>12 711 640</b>
<b>Долговые обязательства эмитентов Российской Федерации, в том числе:</b>		
Долговые обязательства Правительства Российской Федерации	368 160	364 063
– с номиналом в рублях	150 577	215 638
– с номиналом в долларах США	217 583	148 425
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации (кроме векселей)*	212 888	413
– с номиналом в рублях	212 888	413
Векселя кредитных организаций	23	23
<b>Всего</b>	<b>581 071</b>	<b>364 499</b>
<b>Итого</b>	<b>16 640 192</b>	<b>13 076 139</b>

\* Для ценных бумаг, учет которых осуществляется не по текущей (справедливой) стоимости, указывается стоимость ценных бумаг без учета созданных провизий (примечание 6).

Долговые обязательства иностранных эмитентов представляют собой в основном государственные долговые обязательства Франции, долговые обязательства Казначейства США, государственные долговые обязательства Германии, Соединенного Королевства, Канады, Австралии, Нидерландов, Финляндии, Австрии, Швеции, Дании, негосударственные долговые ценные бумаги, обязательства по которым гарантированы правительствами указанных государств, долговые обязательства международных финансовых организаций.

Изменение по данной статье в основном обусловлено увеличением стоимости ценных бумаг иностранных эмитентов в результате роста официальных курсов иностранных валют, в которых номинированы ценные бумаги, к рублю, несмотря на значительное сокращение вложений Банка России в ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранной валюте.

В 2014 году Банк России не осуществлял на организованных торгах внутреннего финансового рынка операций с ценными бумагами собственного портфеля, за исключением продажи долговых обязательств прочих эмитентов Российской Федерации, полученных Банком России в связи с прекращением обязательств по сделкам РЕПО (прекращение обязательств согласно статье 4.1 Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» в соответствии с правилами клиринга вследствие отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций).

В портфель Банка России в 2014 году в связи с прекращением обязательств по сделкам РЕПО были зачислены облигации федерального займа (ОФЗ), а также облигации, выпущенные субъектами Российской Федерации и прочими эмитентами Российской Федерации. Также в 2014 году Банком России в результате неисполнения кредитной организацией обязательств по кредиту Банка России были приобретены (оставлены за собой) ОФЗ, находившиеся в залоге по кредиту. Кроме того, в состав портфеля Банка России в 2014 году были включены облигации Внешэкономбанка.

Долговые обязательства Правительства Российской Федерации с номиналом в рублях представляют собой ОФЗ. Изменение по статье в основном связано с переоценкой ценных бумаг по текущей (справедливой) стоимости в связи со снижением рыночных цен, а также погашением ОФЗ.

Долговые обязательства Правительства Российской Федерации с номиналом в долларах США представляют собой облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации. Увеличение остатка по данной статье в основном связано с ростом курса доллара США по отношению к рублю, несмотря на отрицательную переоценку их текущей (справедливой) стоимости в связи со снижением рыночных цен.

Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации с номиналом в рублях представляют собой ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации и прочими эмитентами Российской Федерации. Увеличение остатка по данной статье в основном связано с приобретением облигаций Внешэкономбанка. Кроме того, на величину остатка по статье повлияли приобретение (с учетом последующих продаж) ценных бумаг в результате прекращения обязательств по сделкам РЕПО, погашение ценных бумаг, а также переоценка ценных бумаг по текущей (справедливой) стоимости в связи со снижением рыночных цен.

**Вложения Банка России в уставные капиталы банков и прочих организаций**

(в миллионах рублей)

Наименование	2014		2013	
	Сумма вложений (по цене приобретения)	Доля участия в уставном капитале, % (по номиналу)	Сумма вложений (по цене приобретения)	Доля участия в уставном капитале, % (по номиналу)
<b>Вложения в акции резидентов, в том числе:</b>	<b>81 451</b>		<b>84 362</b>	
Открытое акционерное общество "Сбербанк России", ОАО "Сбербанк России", Москва	72 938	50,00% + 1 голосующая акция	72 938	50,00% + 1 голосующая акция
Открытое акционерное общество "Московская Биржа "ММВБ-РТС", ОАО Московская Биржа, Москва	5 710	11,73	11 421	22,47
Закрытое акционерное общество "Санкт-Петербургская Валютная Биржа", ЗАО СПВБ, Санкт-Петербург	3	8,90	3	8,90
Акционерное общество "Национальная система платежных карт", АО "НСПК", Москва	2 800	100	0	0
<b>Вложения в акции нерезидентов, в том числе:</b>	<b>2 472</b>		<b>1 456</b>	
Банк международных расчетов, Базель	2 471	0,57	1 455	0,57
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия	1	0,006	0,724	0,006

Банк России участвует в капиталах кредитных и прочих организаций в соответствии со статьями 8 и 9 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)".

Во исполнение пункта 14 статьи 49 Федерального закона от 23 июля 2013 года № 251-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков", обязывающего Банк России до 1 января 2016 года выйти из капитала ОАО Московская Биржа, Совет директоров Банка России принял решение о продаже пакета принадлежащих ему акций ОАО Московская Биржа в рамках нескольких сделок.

В 2014 году в результате реализации Банком России части пакета принадлежащих ему акций ОАО Московская Биржа доля участия Банка России в капитале ОАО Московская Биржа снизилась до 11,73%.

Банком России в 2014 году во исполнение требований частей 1 и 2 статьи 30.2 Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ "О национальной платежной системе" создано АО "НСПК", являющееся оператором национальной системы платежных карт. Банк России, как единственный акционер АО "НСПК", осуществлял операции по приобретению акций АО "НСПК" путем внесения денежных средств в уставный капитал данной организации.

Изменение по строке "Вложения в акции нерезидентов" произошло в связи с переоценкой вложений Банка России в уставные капиталы Банка международных расчетов, Базель, и Общества международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия, при изменении курсов иностранных валют к рублю.

Кроме того, в балансе Банка России учитывается участие Российской Федерации в международных финансовых организациях: квота Российской Федерации в Международном валютном фонде (МВФ) в размере 5 945,4 млн СДР, что составляет 2,5% от совокупных квот (капитала) МВФ и 2,39% от общего числа голосов стран – участниц МВФ, а также вложения Российской Федерации в уставный капитал Межгосударственного банка в размере 10 млн руб., что составляет 50% от его уставного капитала и 50% от общего числа голосов стран – участниц Межгосударственного банка (примечания 7 и 8).

## ОТЧЕТ ОБ ОБЪЕМЕ СДЕЛОК, СОВЕРШЕННЫХ БАНКОМ РОССИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ НА ОРГАНИЗОВАННЫХ ТОРГАХ

(в миллионах рублей)

Организатор торговли	Объем собственных операций Банка России с ценными бумагами (включая сделки РЕПО)		Объем операций Банка России с ценными бумагами, совершаемых по поручению клиентов		Объем операций Банка России по реализации обеспечения по ломбардным кредитам и сделкам РЕПО	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"	103 158 893	129 129 273	151 542	838 948	0	0
ЗАО "Санкт-Петербургская Валютная Биржа"	0	105	0	0	0	0
	<b>103 158 893</b>	<b>129 129 378</b>	<b>151 542</b>	<b>838 948</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

В графе "Объем собственных операций Банка России с ценными бумагами (включая сделки РЕПО)" приведены суммарные данные об объемах следующих операций Банка России с ценными бумагами:

- приобретение ценных бумаг по первой части сделок РЕПО в валюте Российской Федерации;
- приобретение ценных бумаг по первой части сделок РЕПО в иностранной валюте (указывается рублевый эквивалент объема совершенных операций в иностранной валюте по курсу на 31 декабря 2014 года. Объем указанных операций в валюте расчетов составил 24 862 млн долларов США);
- продажа ценных бумаг прочих эмитентов Российской Федерации из портфеля Банка России.

Изменение показателя объема сделок в основном обусловлено уменьшением объемов сделок РЕПО, заключенных Банком России на организованных торгах, и увеличением объемов сделок РЕПО, заключенных Банком России не на организованных торгах.

В графе "Объем операций Банка России с ценными бумагами, совершаемых по поручению клиентов" приведены суммарные данные о сделках продажи государственных ценных бумаг Российской Федерации, заключенных Банком России по поручению Минфина России на основании агентского договора.

В 2013 и 2014 годах Банк России не осуществлял обращение взыскания на предмет залога путем продажи ценных бумаг, являющихся обеспечением по предоставленным кредитам, а также операции реализации обеспечения по сделкам РЕПО.

## ОТЧЕТ О РАСХОДАХ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

(в миллионах рублей)

	2014	2013
Оплата труда	86 636	79 874
Другие выплаты служащим Банка России	1 269	484
Начисления на оплату труда и на другие выплаты	16 412	15 449
<b>Итого расходов на содержание служащих Банка России</b>	<b>104 317</b>	<b>95 807</b>

Расходы на содержание служащих Банка России по сравнению с 2013 годом увеличились на 8 510 млн руб., или на 8,9%, при этом расходы на оплату труда и на другие выплаты выросли на 7 547 млн руб., или на 9,4%, начисления на оплату труда и на другие выплаты – на 963 млн руб., или на 6,2%.

Расходы на оплату труда включают: выплаты по должностным окладам; надбавки к должностному окладу за выслугу лет в Банке России; доплаты за участие в проверках; другие надбавки и доплаты, установленные нормативными актами Банка России; ежеквартальное премирование и вознаграждение по итогам работы за год; оплату очередных и учебных отпусков; единовременную выплату к ежегодному оплачиваемому отпуску; выплаты районных коэффициентов и процентных надбавок лицам, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, в соответствии с законодательством Российской Федерации; единовременную выплату при выходе на пенсию по старости.

К другим выплатам служащим Банка России, осуществляемым в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Банка России, отнесены: материальная помощь для компенсации затрат на улучшение жилищных условий; материальная помощь при чрезвычайных обстоятельствах; выплаты работникам, проживающим (работающим) в районах, подвергшихся воздействию радиации вследствие катастрофы на Чернобыльской атомной электростанции; работникам, находящимся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им возраста трех лет; пособия по временной нетрудоспособности вследствие заболевания или травмы за первые три дня временной нетрудоспособности; компенсация работникам, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, и неработающим членам семьи этих работников расходов на оплату стоимости проезда к месту использования отпуска и обратно и расходов, связанных с переездом к новому месту жительства в другую местность по окончании трудового договора (контракта) или в связи с выходом на пенсию.

Среднесписочная численность служащих Банка России за 2014 год уменьшилась на 2 952 человека (4,7%) и составила 60 547 единиц. Сокращение численности обусловлено проведением мероприятий по преобразованию территориальной сети, а также оптимизацией расчетной сети Банка России.

Среднемесячный доход на одного служащего в 2014 году составил 120 987 рублей (2013 год: 105 458 рублей).

Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды составили 18,5% от общей суммы расходов на оплату труда и другие выплаты служащим (2013 год: 19,0%). Отчисления в Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний осуществлялись по установленной ставке 0,2%.

Расходы на оплату труда ключевого управленческого персонала (членов Совета директоров Банка России, заместителей Председателя Банка России, главного аудитора Банка России – 19 человек) составили 285,3 млн руб., или 0,3% от общей суммы расходов на оплату труда и другие выплаты служащим Банка России, в том числе вознаграждение по итогам работы за 2013 год – 47,1 млн руб. (2013 год: 24 человека, 294,4 млн руб., или 0,4%, в том числе вознаграждение по итогам работы за 2012 год – 61,9 млн руб.).

## ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ СМЕТЫ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

(в миллионах рублей)

Направление капитальных вложений	Утверждено на 2014 год	Факт за 2014 год	Факт за 2013 год
<b>Капитальные вложения</b>	<b>19 612</b>	<b>14 005</b>	<b>16 478</b>
Капитальные вложения в основные фонды, в том числе:	15 148	13 629	15 849
– капитальные вложения в области информатизации	7 948	6 976	6 103
– капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации наличного денежного обращения)	3 789	3 416	5 128
– капитальные вложения, связанные с организацией наличного денежного обращения	2 267	2 137	3 220
– капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России	1 144	1 100	1 398
Капитальные вложения в нематериальные активы	394	376	629
Централизованный резерв капитальных вложений	4 070	0	0
Справочно:			
<b>Другие затраты капитального характера</b>	<b>1 728</b>	<b>1 109</b>	<b>1 941</b>
<b>Итого затрат капитального характера</b>	<b>21 340</b>	<b>15 114</b>	<b>18 419</b>

В структуре капитальных вложений наибольший удельный вес приходится на вложения в области информатизации (49,8%) и в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (24,4%). Доля капитальных вложений, связанных с организацией наличного денежного обращения, составляет 15,3%, с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России – 7,8%, капитальных вложений в нематериальные активы – 2,7%.

Капитальные вложения Банка России по сравнению с 2013 годом сократились на 2 473 млн руб., при этом уменьшились затраты по всем направлениям деятельности, за исключением вложений в сферу информатизации.

Капитальные вложения в области информатизации в 2014 году выросли на 873 млн руб., или на 14,3%. Средства направлены на развитие системно-технической инфраструктуры Коллективных центров обработки информации для обеспечения устойчивого функционирования платежной системы Банка России; поддержание функционирования действующих учетно-операционных систем, информационно-вычислительных и аналитических систем Банка России, системы консолидации вычислительных ресурсов информационных систем, транспортных систем электронных расчетов, транспортных систем в интересах информационно-аналитических систем и Интранет, систем и средств обеспечения информационной безопасности информационно-телекоммуникационной системы Банка России; развитие технической инфраструктуры (включая инженерные системы), обеспечивающей функционирование информационно-телекоммуникационной системы; обеспечение безопасности и защиты информации.

Капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации наличного денежного обращения) сократились на 1 712 млн руб., или на 33,4%. Средства использованы на строительство (реконструкцию) 93 служебных зданий и сооружений; создание инженерных, технологических систем и установок, обеспечивающих функционирование зданий и сооружений; приобретение инвентаря, оборудования и мебели для замены аналогичного имущества с истекшим сроком эксплуатации, дооснащения действующих объектов и объектов капитального ремонта; приобретение транспортных средств.

Капитальные вложения, связанные с организацией наличного денежного обращения, сократились на 1 083 млн руб., или на 33,6%. Средства направлены на строительство (реконструкцию) 6 денежных хранилищ и кассовых центров; оснащение подразделений Банка России технологическим оборудованием и кассовой техникой, в том числе аппаратно-программными комплексами и счетно-сортировальными машинами; создание (модернизацию) телевизионных систем наблюдения и регистрации при совершении операций с ценностями.

Капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России, сократились на 298 млн руб., или на 21,3% и использованы на создание и развитие действующих систем охранно-пожарной сигнализации, телевизионных систем охраны и наблюдения, систем контроля и управления доступом, а также на замену систем, выслуживших установленные сроки эксплуатации и технически устаревших.

Капитальные вложения в нематериальные активы в 2014 году сократились на 253 млн руб., или на 40,2%. Средства направлены на приобретение и разработку программных продуктов (объектов интеллектуальной собственности Банка России) для сферы информатизации и обеспечения безопасности и защиты информации.

В разделе «Другие затраты капитального характера» учтены затраты на приобретение прав использования программных продуктов, не относящихся к нематериальным активам, а также лицензий, сертификатов, разрешений со сроком действия свыше 1 года. По сравнению с 2013 годом указанные затраты сократились на 832 млн руб., или на 42,9%.

## АУДИТОРСКИЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ



### Аудиторское заключение

по Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2015 года

Руководству Центрального банка Российской Федерации:

#### Аудируемое лицо

Полное наименование Банка: Центральный банк Российской Федерации (Банк России).

Почтовый адрес: 107016, Российская Федерация, Москва, ул. Неглинная, д. 12.

Свидетельство о государственной регистрации 77 № 006996300 от 10 января 2003 года.

Банк России осуществляет свои функции в соответствии с Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изменениями) и иными федеральными законами.

#### Аудиторы

- 1) Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит») с местом нахождения: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 10.

Свидетельство о государственной регистрации акционерного общества № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Член некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР), являющегося саморегулируемой организацией аудиторов – регистрационный номер 870 в реестре членов НП АПР.

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201003683.

- 2) Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК») с местом нахождения: 101990, Российская Федерация, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Свидетельство о государственной регистрации общества с ограниченной ответственностью № 484.583 выдано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 года.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700058286 от 24 июля 2002 года выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Член некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР), являющегося саморегулируемой организацией аудиторов – регистрационный номер 5353 в реестре членов НП АПР.

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201039470.

Закрытое акционерное общество  
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит»)  
Бизнес-центр «Белая площадь»,  
ул. Бутырский Вал, д. 10, Москва, Россия, 125047  
Т: +7 (495) 967-6000, Ф: +7 (495) 967-6001,  
www.pwc.ru

Общество с ограниченной ответственностью  
«Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»)  
ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ,  
Москва, Россия, 101990  
Т: +7 (495) 737-5353, Ф: +7 (495) 737-5347,  
www.fbk.ru



■ АУДИТ ■ КОНСАЛТИНГ ■ ПРАВО ■

### Аудиторское заключение

Мы провели аудит прилагаемой Годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации (далее «Банк России») за период с 1 января по 31 декабря 2014 года включительно. В соответствии со статьей 25 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изменениями) Годовая финансовая отчетность Банка России состоит из: годового баланса, отчета о финансовых результатах, в том числе отчета о полученной прибыли и ее распределении; отчета о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России; отчета об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России; отчета о расходах на содержание служащих Банка России; отчета об исполнении сметы капитальных вложений; отчета об объеме сделок, совершенных Банком России с ценными бумагами на организованных торгах (далее все отчеты вместе именуются «Годовая финансовая отчетность»). Годовая финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Годовая финансовая отчетность, подготовленная на этой основе, отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Ответственность аудируемого лица за Годовую финансовую отчетность

Руководство Банка России несет ответственность за составление и достоверность указанной Годовой финансовой отчетности в соответствии с требованиями Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изменениями), Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изменениями) и Положения Банка России от 1 января 2006 года № 66-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изменениями) и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления Годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности Годовой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что Годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в Годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность Годовой финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Банка России, а также оценку представления Годовой финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности Годовой финансовой отчетности.



■ АУДИТ ■ КОНСАЛТИНГ ■ ПРАВО ■

## Мнение

По нашему мнению, Годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка России по состоянию на 1 января 2015 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2014 года включительно в соответствии с требованиями Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (с изменениями), Федерального закона от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ “О бухгалтерском учете” (с изменениями) и Положения Банка России от 1 января 2006 года № 66-П “О правилах ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (с изменениями).

## Прочие сведения

Не изменяя мнения о достоверности Годовой финансовой отчетности, мы обращаем внимание на тот факт, что в соответствии со статьей 25 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (с изменениями) достоверность данных, доступ к которым ограничен в связи с положениями Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 “О государственной тайне” (с изменениями), включенных в статьи годового баланса, отчета о финансовых результатах в составе Годовой финансовой отчетности Банка России, подтверждена Счетной палатой Российской Федерации в Заключении от 24 апреля 2015 года по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации, а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 “О государственной тайне” (с изменениями), на 1 января 2015 года и за период с 1 января по 31 декабря 2014 года включительно.

Е.В. Филиппова  
Квалификационный аттестат аудитора  
№ 01-000195  
Генеральный директор  
ЗАО “ПрайсвотерхаусКуперс Аудит”

С.М. Шапигузов  
Квалификационный аттестат аудитора  
№ 01-001230  
Президент  
ООО “Финансовые и бухгалтерские  
консультанты”

30 апреля 2015 года



# СЧЕТНАЯ ПАЛАТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ул. Зубовская, д. 2, Москва, 119991

Тел.: 986-05-09, факс: 986-09-52

24 апреля 2015 г.

№ 06-81/06-02

Председателю Центрального банка  
Российской Федерации

Э.С. НАБИУЛЛИНОЙ

**Заключение**  
**по результатам проверки счетов и операций**  
**Центрального банка Российской Федерации (Банка России),**  
**а также сведений, на которые распространяется действие**  
**Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2014 год**  
**(утверждено решением Коллегии Счетной палаты Российской Федерации**  
**от 24 апреля 2015 года, протокол № 16К (1027)).**

Проверка счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2014 год в структурных подразделениях центрального аппарата Центрального банка Российской Федерации и в территориальных учреждениях Центрального банка Российской Федерации проведена Счетной палатой Российской Федерации на основании статьи 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в соответствии с Планом работы Счетной палаты Российской Федерации на 2015 год.

Ответственность по отнесению информации к категории сведений, подпадающих под действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, и по разграничению компетенции Счетной палаты Российской Федерации и консорциума аудиторских организаций ЗАО “ПрайсвотерхаусКуперс Аудит” и ООО “Финансовые и бухгалтерские консультанты” (Аудитора годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2015 года), несет руководство Центрального банка Российской Федерации (Банка России).

Обязанность Счетной палаты Российской Федерации в соответствии с действующим законодательством – представить Банку России заключение по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также сведений,

на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2014 год, выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2015 года и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России.

Проверка счетов и операций Банка России, а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2014 год в структурных подразделениях центрального аппарата и территориальных учреждениях Центрального банка Российской Федерации (Банка России) проводилась Счетной палатой Российской Федерации таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что сводный годовой баланс Банка России (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) на 1 января 2015 года, отчет о финансовых результатах на 1 января 2015 года в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации, не содержат существенных ошибок и надлежащим образом отражают активы и пассивы Центрального банка Российской Федерации (Банка России) на 1 января 2015 года, доходы и расходы Центрального банка Российской Федерации (Банка России) за 2014 год в соответствии с учетной политикой Банка России.

По результатам проверки Счетной палатой Российской Федерации счетов и операций Банка России, а также сведений, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, за 2014 год, в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации, подтверждаются данные:

годового баланса Банка России на 1 января 2015 года (итог по активу – 714 625 млн. рублей, итог по пассиву – (–18) млн. рублей), отчета о финансовых результатах Банка России на 1 января 2015 года (всего доходы – 3 574 млн. рублей, всего расходы – 9 691 млн. рублей);

по переоценке драгоценных металлов, сложившейся за отчетный год и на 1 января 2015 года – нереализованные разницы от переоценки драгоценных металлов – положительные в сумме 58 927,4 млн. рублей;

по переоценке средств в иностранной валюте, сложившейся за отчетный год и на 1 января 2015 года – нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранной валюты – положительные в сумме 881,7 млн. рублей;

сводного годового баланса на 1 января 2015 года (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) и сводного отчета о финансовых результатах на 1 января 2015 года;

информацию о сумме банкнот и монеты Банка России образца 1997 года (без учета монеты из драгоценных металлов), которые по состоянию на 1 января 2015 года должны находиться в обращении.

По данным бухгалтерского учета Центрального банка Российской Федерации в части счетов и операций, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, по состоянию на 1 января 2015 года в обращении должны находиться банкноты и монета Банка России образца 1997 года в сумме 8 848 217,4 млн. рублей (без учета монеты из драгоценных металлов).

За период с 1 января по 31 декабря 2014 года включительно выпущены в обращение банкноты и монета Банка России образца 1997 года (без учета монеты из драгоценных металлов) на сумму 13 178 279,9 млн. рублей, изъяты из обращения банкноты и монета Банка России образца 1997 года (без учета монеты из драгоценных металлов) на сумму 12 645 080,5 млн. рублей.

Таким образом, за отчетный период сумма банкнот и монеты Банка России образца 1997 года (без учета монеты из драгоценных металлов), находящихся в обращении, увеличилась на 533 199,4 млн. рублей.

Счетная палата Российской Федерации подтверждает достоверность во всех существенных отношениях годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2015 года и соответствие порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России.

Аудитор

А.В. Перчян

## **IV. ПРИЛОЖЕНИЯ**

## IV.1. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ЕДИНОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2014 ГОДУ

### Инструменты и меры денежно-кредитной политики

#### Процентные ставки

Ключевая ставка Банка России на начало 2014 года составляла 5,50% годовых. В течение года Совет директоров Банка России принимал решения о ее повышении: с 3.03.2014 – до 7,00%; с 28.04.2014 – до 7,50%; с 28.07.2014 – до 8,00%; с 5.11.2014 – до 9,50%; с 12.12.2014 – до 10,50% и с 16.12.2014 – до 17,00% годовых.

В 2014 году минимальная процентная ставка на аукционах репо на срок 1 неделя и максимальная процентная ставка на депозитных аукционах на срок 1 неделя соответствовали ключевой ставке Банка России.

В январе 2014 года минимальные процентные ставки на других регулярных аукционах Банка России по предоставлению ликвидности под обеспечение активами, которые включены в Ломбардный список Банка России, составляли: на аукционах репо на срок 1 день и на ломбардных кредитных аукционах на срок 1 неделя – 5,50% годовых; на аукционах репо и ломбардных кредитных аукционах на срок 3 месяца – 6,50% годовых; на аукционах репо и ломбардных кредитных аукционах на срок 12 месяцев – 7,25% годовых. С февраля 2014 года по решению Совета директоров Банка России ежедневные аукционы репо на срок 1 день были отменены, проведение других указанных аукционов было приостановлено.

С 3.02.2014 минимальная процентная ставка на аукционах репо “тонкой настройки” на сроки от 1 до 6 дней и с 17.02.2014 максимальная процентная ставка на депозитных аукционах “тонкой настройки” на сроки от 1 до 6 дней по решению Совета директоров Банка России установлены равными ключевой ставке Банка России.

В 2014 году минимальные процентные ставки на аукционах по предоставлению кредитов, обеспеченных нерыночными активами, по плавающей процентной ставке, проводимых в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312-П, решениями Совета директоров Банка России устанавливались на 0,25 процентного пункта выше ключевой ставки Банка России.

Минимальная процентная ставка на ломбардном кредитном аукционе 12.12.2014 по предоставлению кредитов на срок 36 месяцев по плавающей процентной ставке, проведенном в соответствии с Положением Банка России от 4.08.2003 № 236-П, по решению Совета директоров Банка России была установлена на 0,25 процентного пункта выше ключевой ставки Банка России (10,75% годовых).

В 2014 году фиксированная процентная ставка по инструментам предоставления ликвидности на срок 1 день, соответствующая верхней границе процентного коридора, решениями Совета директоров Банка России устанавливалась на 1 процентный пункт выше ключевой ставки. По указанной ставке на срок 1 день предоставлялись ломбардные кредиты (в соответствии с Положением Банка России от 4.08.2003 № 236-П), кредиты, обеспеченные золотом (в соответствии с Положением Банка России от 30.11.2010 № 362-П), кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами (в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312-П), операции репо, операции “валютный своп” в долларах США и евро, а также кредиты “овернайт”.

В 2014 году фиксированная процентная ставка по депозитным операциям на срок 1 день и до востребования, соответствующая нижней границе процентного коридора, решениями Совета директоров Банка России устанавливалась на 1 процентный пункт ниже ключевой ставки.

В январе 2014 года фиксированные процентные ставки по кредитам, обеспеченным золотом, на сроки свыше 1 дня составляли: от 2 до 90 дней – 6,50% годовых, от 91 до 180 дней – 7,00% годовых, от 181 до 365 дней – 7,25% годовых.

В январе 2014 года фиксированные процентные ставки по кредитам, обеспеченным нерыночными активами или поручительствами, на сроки свыше 1 дня составляли: от 2 до 90 дней – 6,75% годовых, от 91 до 180 дней – 7,25% годовых, от 181 до 365 дней – 7,50% годовых.

С 3 февраля 2014 года процентные ставки по кредитам постоянного действия на все сроки свыше 1 дня были унифицированы следующим образом:

- по кредитам, обеспеченным золотом, предоставляемым в соответствии с Положением Банка России от 30.11.2010 № 362-П, – на 1,5 процентного пункта выше ключевой ставки;
- по кредитам, обеспеченным нерыночными активами или поручительствами, предоставляемым в соответствии с Положением Банка России от 12.11.2007 № 312-П, – на 1,75 процентного пункта выше ключевой ставки.

При этом в соответствии с решениями Совета директоров Банка России вместо фиксированной процентной ставки указанные кредиты предоставляются по плавающей процентной ставке: на сроки от 91 до 549 дней – с 30.06.2014, на сроки от 2 до 90 дней – с 16.12.2014.

В 2014 году в соответствии с решениями Совета директоров Банка России ставка рефинансирования оставалась на неизменном уровне – 8,25% годовых.

В 2014 году согласно решениям Совета директоров Банка России процентные ставки по операциям, проведение которых приостановлено, за исключением процентных ставок по операциям репо постоянного действия на срок 12 месяцев, были дважды повышены, а с 25.07.2014 их установление было прекращено. Процентная ставка по операциям репо постоянного действия на срок 12 месяцев была повышена четыре раза, с 1.12.2014 ее установление было прекращено.

Фиксированные процентные ставки по операциям репо на срок 1 неделя и ломбардным кредитам на сроки 1 неделя и 30 дней были установлены: на начало 2014 года – на уровне 6,50%, с 4.04.2014 – 8,00%, с 28.04.2014 – 8,50% годовых. Фиксированная процентная ставка по операциям репо на срок 12 месяцев была установлена: на начало 2014 года – на уровне 7,25%, с 4.04.2014 – 8,75%, с 28.04.2014 – 9,25%, с 28.07.2014 – 9,75%, с 5.11.2014 – 11,25% годовых. Фиксированные процентные ставки по депозитным операциям на сроки 1 неделя и 1 месяц составили: на начало 2014 года – 4,50%, с 4.04.2014 – 6,00%, с 28.04.2014 – 6,50% годовых.

Минимальная процентная ставка на ломбардных кредитных аукционах на срок 1 неделя была установлена: в феврале 2014 года – на уровне 5,50%, с 4.04.2014 – 7,00%, с 28.04.2014 – 7,50% годовых.

Минимальные процентные ставки на аукционах репо и ломбардных кредитных аукционах на другие сроки составили:

- на срок 3 месяца: в феврале 2014 года – 6,50%, с 4.04.2014 – 8,00%, с 28.04.2014 – 8,50% годовых;
- на срок 6 месяцев: на начало 2014 года – 7,00%, с 4.04.2014 – 8,50%, с 28.04.2014 – 9,00% годовых;
- на срок 12 месяцев: в феврале 2014 года – 7,25%, с 4.04.2014 – 8,75%, с 28.04.2014 – 9,25% годовых.

Максимальные процентные ставки на депозитных аукционах составили:

- на срок 1 месяц: на начало 2014 года – 5,75%, с 4.04.2014 – 7,25%, с 28.04.2014 – 7,75% годовых;
- на срок 3 месяца: на начало 2014 года – 6,50%, с 4.04.2014 – 8,00%, с 28.04.2014 – 8,50% годовых.

### **Обязательные резервы**

В рамках совершенствования механизма обязательного резервирования подготовлено Указание Банка России от 26 сентября 2014 года № 3395-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 7 августа 2009 года № 342-П “Об обязательных резервах кредитных организаций”, предусматривающее:

- возможность использования усреднения обязательных резервов банками, отнесенными к 3-й классификационной группе оценки экономического положения банков в соответствии с Указанием Банка России от 30 апреля 2008 года № 2005-У “Об оценке экономического положения банков”;
- смягчение норм, касающихся возможности использования кредитной организацией средств обязательных резервов, депонированных на отдельных счетах в Банке России, в случае стрессовой ситуации (проведение внеочередного регулирования размера обязательных резервов по решению территориального учреждения Банка России при снижении объема резервируемых обязательств кредитной орга-

- низации); в частности, минимальный размер снижения объема резервируемых обязательств кредитной организации, при наличии которого она вправе обратиться в территориальное учреждение Банка России с просьбой о проведении внеочередного регулирования размера обязательных резервов, установлен в размере 10% от валюты бухгалтерского баланса кредитной организации;
- иные изменения, затрагивающие порядок осуществления контроля за обязательными резервами, в частности состав резервируемых обязательств кредитных организаций.

### Рефинансирование кредитных организаций

В 2014 году Банк России осуществлял мероприятия, направленные на расширение возможностей кредитных организаций по получению ликвидности в Банке России.

Банком России принято решение о возможности допуска кредитных организаций, отнесенных к 3-й классификационной группе, к получению обеспеченных кредитов Банка России.

Данное решение было реализовано в Указании Банка России от 11 июля 2014 года № 3319-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 12 ноября 2007 года № 312-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами”, Указании Банка России от 16 ноября 2014 года № 3443-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 4 августа 2003 года № 236-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг” и Указании Банка России от 2 декабря 2014 года № 3467-У “О внесении изменений в пункт 2.1 Положения Банка России от 30 ноября 2010 года № 362-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом”.

В то же время Банк России оставляет за собой право устанавливать особые условия предоставления кредитов таким кредитным организациям. В настоящее время кредитные организации, отнесенные к 3-й классификационной группе, могут получать в Банке России кредиты, обеспеченные ценными бумагами или золотом, на срок 1 день, а также кредиты, обеспеченные поручительствами, на сроки до 7 календарных дней.

С 30 июня 2014 года срок предоставления кредитов Банка России, обеспеченных нерыночными активами или поручительствами или золотом, увеличен с 365 до 549 дней. Кроме того, указанные кредиты стали предоставляться по плавающей процентной ставке.

В 2014 году Банк России также проводил аукционы по предоставлению кредитов, обеспеченных нерыночными активами, по плавающей ставке с иными, отличными от регулярных аукционов, сроками предоставления средств: 3 недели, 12 и 18 месяцев.

С 3 февраля 2014 года система инструментов денежно-кредитной политики Банка России дополнена операциями “тонкой настройки” по предоставлению ликвидности, проводимыми в форме аукционов репо на сроки от 1 до 6 дней. Минимальная процентная ставка по указанным операциям установлена на уровне ключевой ставки Банка России.

В рамках совершенствования существующих механизмов рефинансирования с 1 апреля 2014 года был внедрен электронный документооборот между Банком России и кредитными организациями – контрагентами Банка России, основные счета которых открыты в подразделениях Главного управления Банка России по Центральному федеральному округу, расположенных в Москве и Московской области, по операциям предоставления обеспеченных кредитов.

Также с января 2014 года Банк России осуществляет предоставление кредитным организациям кредитов, обеспеченных нерыночными активами, с использованием принципа “ролл-овер” обеспечения, предусматривающего при выполнении установленных Банком России условий возможность использования в качестве обеспечения по вновь предоставляемому кредиту активов, находящихся в залоге по ранее предоставленному кредиту. Возможность применения данного принципа была предусмотрена в Указании Банка России от 18 ноября 2013 года № 3113-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 12 ноября 2007 года № 312-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами”.

Аналогичный принцип “ролл-овер” обеспечения был введен в 2014 году для внутридневных кредитов и кредитов “овернайт”, обеспеченных ценными бумагами, в соответствии с Указанием Банка России от

18 ноября 2013 года № 3112-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 4 августа 2003 года № 236-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг”.

В целях стабилизации ситуации на внутреннем валютном рынке по решению Совета директоров Банка России с 12.11.2014 принято решение о введении лимита на предоставление рублевой ликвидности с помощью операций “валютный своп”. Величина лимита с 12 по 18 декабря 2014 года составляла 2 млрд долларов США в день в рублевом эквиваленте, с 19 по 30 декабря 2014 года – 10 млрд долларов США в день в рублевом эквиваленте.

### **Депозитные операции**

С 1 февраля 2014 года проведение Банком России депозитных операций регламентируется Положением Банка России от 9 августа 2013 года № 404-П “О проведении Банком России депозитных операций с кредитными организациями” и иными нормативными актами Банка России, подготовленными в его развитие, а именно приказами Банка России от 15.01.2014 № ОД-17 “О размере штрафа за нарушение условий генерального депозитного соглашения”, № ОД-18 “Об организации проведения Банком России депозитных операций с кредитными организациями” и № ОД-26 “Об организации взаимодействия структурных подразделений Банка России при проведении Банком России депозитных операций с кредитными организациями” и письмами Банка России от 15.01.2014 № 3-Т “О форме генерального депозитного соглашения об участии в депозитных операциях Банка России” и от 13.02.2014 № 23-Т “О заключении ГДС, дополнительных соглашений к ГДС”.

С 17 февраля 2014 года система инструментов денежно-кредитной политики Банка России дополнена операциями “тонкой настройки” по абсорбированию ликвидности, проводимыми в форме депозитных аукционов на сроки от 1 до 6 дней. Максимальная ставка по указанным операциям установлена на уровне ключевой ставки Банка России.

С 8 сентября 2014 года в соответствии с решением Банка России наряду с банками и небанковскими кредитными организациями, отнесенными к 1-й или 2-й классификационной группе, к депозитным операциям получили доступ банки, отнесенные к 3-й классификационной группе в соответствии с Указанием Банка России от 30 апреля 2008 года № 2005-У “Об оценке экономического положения банков”.

### **Специализированные инструменты рефинансирования**

Для стимулирования отдельных сегментов экономики, развитие которых сдерживается структурными факторами, Банк России продолжил использование специализированных программ рефинансирования кредитных организаций.

По кредитам, обеспеченным залогом прав требования по межбанковским кредитным договорам, предоставляемым ОАО “МСП Банк”, процентная ставка на начало 2014 года составляла 4,00% годовых; с 5.11.2014 – 5,50%; с 12.12.2014 – 6,50% годовых.

По кредитам, обеспеченным залогом прав требования по кредитным договорам, обеспеченным договорами страхования ОАО “ЭКСАР”, процентная ставка на начало 2014 года составляла 6,50% годовых; с 28.07.2014 – 7,00%; с 5.11.2014 – 8,00%; с 12.12.2014 – 9,00% годовых.

В 2014 году Банком России были созданы дополнительные специализированные механизмы рефинансирования.

С 25 апреля 2014 года введены кредиты Банка России, обеспеченные залогом прав требования по кредитам, привлекаемым на осуществление инвестиционных проектов, отобранных в соответствии с правилами, утвержденными Правительством Российской Федерации, с 29.05.2014 – кредиты Банка России, обеспеченные залогом облигаций, размещенных в целях финансирования инвестиционных проектов. Процентные ставки по данным операциям были установлены на уровне 6,50% годовых; с 28.07.2014 – 7,00%; с 5.11.2014 – 8,00%; с 12.12.2014 – 9,00% годовых.

Банк России 9 декабря 2014 года принял решение о создании нового механизма рефинансирования кредитных организаций – кредитов, обеспеченных закладными, выданными в рамках программы “Военная ипотека”. С 9 по 15 декабря 2014 года ставка по данному инструменту была установлена на 0,25 процент-

ного пункта выше ключевой ставки Банка России (10,75% годовых), с 16.12.2014 – на 6,25 процентного пункта ниже ключевой ставки (10,75% годовых).

### Меры политики валютного курса

В рамках перехода к режиму плавающего валютного курса Банком России в 2014 году были реализованы следующие изменения механизма курсовой политики и его параметров:

- с 13 января 2014 года объемы целевых валютных интервенций снижены с 60 млн долларов США в день до нуля долларов США в день;
- с 3 марта 2014 года величина накопленных интервенций, приводящих к сдвигу границ плавающего операционного интервала на 5 копеек, установлена на уровне 1,5 млрд долларов США;
- с 22 мая 2014 года объем валютных интервенций Банка России, направленных на сглаживание колебаний обменного курса рубля, во внутренних диапазонах плавающего операционного интервала снижен на 100 млн долларов США;
- с 17 июня 2014 года величина накопленных интервенций, приводящих к сдвигу границ плавающего операционного интервала на 5 копеек, снижена с 1,5 до 1,0 млрд долларов США;
- с 17 июня 2014 года объем валютных интервенций Банка России, направленных на сглаживание колебаний обменного курса рубля, во внутренних диапазонах плавающего операционного интервала снижен на 100 млн долларов США. В результате осуществленной корректировки внутри плавающего операционного интервала ширина диапазона, в котором Банк России не совершает валютных интервенций, направленных на сглаживание колебаний обменного курса рубля, увеличилась с 3,1 до 5,1 рубля (с учетом “технического диапазона”);
- с 18 августа 2014 года величина накопленных интервенций, приводящих к сдвигу границ плавающего операционного интервала на 5 копеек, снижена с 1,0 млрд долларов США до 350 млн долларов США;
- с 18 августа 2014 года объем валютных интервенций Банка России, направленных на сглаживание колебаний обменного курса рубля, во всех внутренних диапазонах плавающего операционного интервала установлен равным нулю долларов США;
- с 18 августа 2014 года плавающий операционный интервал симметрично расширен с 7 до 9 рублей;
- с 5 ноября 2014 года валютные интервенции Банка России на границах плавающего операционного интервала, направленные на сглаживание колебаний обменного курса рубля, стали проводиться в объеме не более 350 млн долларов США в день.

С 10 ноября 2014 года Банк России упразднил ранее действовавший механизм курсовой политики, отменив плавающий операционный интервал и направленные на сглаживание колебаний обменного курса рубля валютные интервенции. В то же время Банк России сохранил возможность проведения валютных интервенций в случае возникновения угроз для финансовой стабильности.

### Инструменты по предоставлению иностранной валюты на возвратной основе

В 2014 году в сложившихся условиях для расширения возможностей кредитных организаций по управлению краткосрочной валютной ликвидностью Банк России принял решение о предоставлении иностранной валюты на возвратной основе.

С 17 сентября 2014 года Банк России проводит с кредитными организациями биржевые операции “валютный своп” по продаже долларов США за рубли с их последующей покупкой на срок 1 день с расчетами “сегодня/завтра” и “завтра/послезавтра”. По решению Совета директоров Банка России процентная ставка по долларовой части сделки установлена на уровне 1,50% годовых, процентная ставка по рублевой части сделки установлена на 1 процентный пункт ниже ключевой ставки Банка России. Лимит на объем операций “валютный своп” со сроками расчетов “сегодня/завтра” установлен в размере 1 млрд долларов США, со сроками расчетов “завтра/послезавтра” – в размере 2 млрд долларов США.

С 27 октября 2014 года Банк России ввел регулярные аукционы репо по предоставлению кредитным организациям иностранной валюты на сроки 1 неделя и 28 дней. Минимальные процентные ставки на аукционах репо в долларах США и евро по решению Совета директоров Банка России были установлены

на сроки 1 неделя и 28 дней соответственно на 2,00 и 2,25 процентного пункта выше ставок LIBOR в соответствующих валютах и на сопоставимые сроки.

С 5 ноября 2014 года Банк России ввел регулярные аукционы репо по предоставлению кредитным организациям иностранной валюты на срок 12 месяцев. При этом с 5 ноября 2014 года минимальные процентные ставки на аукционах репо в долларах США и евро на сроки 1 неделя, 28 дней и 12 месяцев по решению Совета директоров Банка России были установлены на 1,5 процентного пункта выше ставок LIBOR в соответствующих валютах и на сопоставимые сроки.

С 4 декабря 2014 года минимальные процентные ставки на аукционах репо в долларах США и евро на сроки 1 неделя, 28 дней и 12 месяцев по решению Совета директоров Банка России были установлены на 0,5 процентного пункта выше ставок LIBOR в соответствующих валютах и на сопоставимые сроки.

Совет директоров Банка России 23.12.2014 принял решение о введении регулярных кредитных аукционов по предоставлению кредитным организациям иностранной валюты на сроки 28 и 365 дней. В залог по данным операциям принимаются права требования по кредитам в долларах США и евро, предоставленным крупным российским компаниям-экспортерам. Минимальные процентные ставки на кредитных аукционах в иностранной валюте были установлены на 0,75 процентного пункта выше ставок LIBOR в соответствующих валютах и на сопоставимые сроки.

Совокупный максимальный объем задолженности кредитных организаций перед Банком России по операциям репо в иностранной валюте и кредитам в иностранной валюте, обеспеченным залогом прав требования по кредитам в иностранной валюте, установлен Банком России в размере, эквивалентном 50 млрд долларов США.

### **Валютное регулирование и валютный контроль**

В рамках реализации полномочий, установленных Федеральным законом от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», в 2014 году Банком России продолжена работа по совершенствованию технологии валютного контроля в целях повышения его эффективности.

Издано Указание Банка России от 6.11.2014 № 3438-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 4 июня 2012 года № 138-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации, связанных с проведением валютных операций, порядке оформления паспортов сделок, а также порядке учета уполномоченными банками валютных операций и контроля за их проведением», которым усовершенствован порядок отражения информации о передаваемых нерезидентом резиденту в оплату за товар (работы, услуги, результаты интеллектуальной деятельности, в том числе исключительные права на них) ценных бумагах, об оплате таких ценных бумаг в ведомостях банковского контроля, оформленных по паспортам сделок, уточнен порядок закрытия резидентом таких паспортов сделок, а также введено новое основание для отказа уполномоченным банком в оформлении паспорта сделки резиденту в случае, если у работников уполномоченного банка на основании реализации правил внутреннего контроля возникают подозрения, что какие-либо валютные операции резидента будут осуществляться в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма.

В целях усовершенствования порядка передачи в электронном виде уполномоченными банками (филиалами уполномоченных банков) в Федеральную таможенную службу (далее – ФТС России) паспортов сделок, оформленных по внешнеторговым договорам (контрактам)<sup>1</sup>, издано письмо Банка России от 18.03.2014 № 45-Т «Об обмене информацией между ФТС России и уполномоченными банками», которым уполномоченным банкам даны рекомендации о направлении в ФТС России действующих паспортов сделок, которые ранее не были направлены в связи с тем, что в эти паспорта сделок не вносились какие-либо изменения после вступления в силу порядка передачи уполномоченными банками и территориальными учреждениями Банка России в таможенные органы информации по паспортам сделок по внешнеторговым договорам (контрактам) в электронном виде.

<sup>1</sup> Положение Банка России от 29.12.2010 № 364-П «О порядке передачи уполномоченными банками и территориальными учреждениями Банка России в таможенные органы для выполнения ими функций агентов валютного контроля информации по паспортам сделок по внешнеторговым договорам (контрактам) в электронном виде».

## IV.2. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА В 2014 ГОДУ

### Мероприятия по совершенствованию методологии оценки, управления и надзора за банковскими рисками

Помимо реализации международно признанных подходов, включая принципы и стандарты Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН), а также мер по уточнению подходов к банковскому регулированию, указанных в разделе II.4, Банк России осуществил следующие регулятивные мероприятия.

Указанием Банка России от 16.01.2014 № 3174-У «Об определении перечня системно значимых кредитных организаций» закреплены подходы к определению российских системно значимых кредитных организаций, учитывающие рекомендации БКБН и Совета по финансовой стабильности. В соответствии с ним к российским системно значимым организациям относятся кредитные организации на основании количественных критериев, а также дополнительной информации, характеризующей деятельность кредитной организации.

Банк России предложил для обсуждения с банковским сообществом основные подходы к регулированию и надзору за деятельностью системно значимых кредитных организаций. По итогам данной работы предполагается сформировать систему условий деятельности соответствующих кредитных организаций, сочетающую повышенные регулятивные требования и более интенсивную надзорную деятельность.

В рамках работы по повышению эффективности банковского надзора Банком России в 2014 году в соответствии с новыми положениями в российском банковском законодательстве осуществлены следующие меры:

- уточнена методика оценки показателя доступности информации о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится банк (ПУ2), для банков, ходатайствующих о получении разрешения Банка России на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и на открытие и ведение банковских счетов физических лиц, а также включенных в перечень банков, состоящих на учете в системе страхования вкладов (Указание Банка России от 11.06.2014 № 3276-У «О внесении изменений в приложение 9 к Указанию Банка России от 30 апреля 2008 года № 2005-У «Об оценке экономического положения банков»);
- установлен порядок доведения Банком России до сведения банков, включенных в перечень банков – участников системы страхования вкладов, информации о выявлении в их деятельности условий, наличие которых в течение установленного частью 1 статьи 48 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» срока приводит к прекращению права банка на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и на открытие и ведение банковских счетов физических лиц (Указание Банка России от 5.04.2014 № 3229-У «О порядке доведения до сведения банков информации о выявлении в их деятельности условий, наличие которых приводит к прекращению права банка на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и на открытие и ведение банковских счетов физических лиц»);
- уточнен порядок деятельности надзорных групп, осуществляющих надзор за банковскими группами, включая порядок их взаимодействия с иностранными органами банковского надзора (Указание Банка России от 7.11.2014 № 3440-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 25 октября 2013 года № 3089-У «О порядке осуществления надзора за банковскими группами»).

В рамках реализации полномочий, предоставленных Федеральным законом от 21.12.2013 № 353-ФЗ «О потребительском кредитовании (займе)», Банком России 14.11.2014 впервые опубликованы в специально созданном разделе официального сайта Банка России в сети Интернет среднерыночные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов), выданных кредитными организациями, микрофинансовыми организациями, а также кредитными, в том числе сельскохозяйственными, кооперативами и

ломбардами, в сентябре 2014 года. На основе этих данных Банком России с учетом установленного федеральным законом ограничения (среднерыночная полная стоимость потребительского кредита плюс одна треть) были рассчитаны предельные значения полной стоимости потребительских кредитов (займов), которые предполагались к применению с 1 января по 31 марта 2015 года. Однако в условиях повышения процентных ставок на финансовых рынках было принято решение о временном неприменении указанного ограничения на период с 1 января по 30 июня 2015 года.

### **Мероприятия по лицензированию деятельности кредитных организаций**

В 2014 году Банк России продолжил работу по совершенствованию нормативной базы в области государственной регистрации кредитных организаций, лицензирования банковской деятельности и ликвидации кредитных организаций.

Усовершенствованы порядок и критерии оценки финансового положения учредителей (участников) кредитной организации, лиц, приобретающих акции (доли) кредитной организации, владельцев акций (долей) и (или) совершающих сделки, направленные на установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации, осуществляющих контроль (положения Банка России от 18.02.2014 № 415-П “О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц – учредителей (участников) кредитной организации и юридических лиц, совершающих сделки, направленные на приобретение акций (долей) кредитной организации и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации” и от 18.02.2014 № 416-П “О порядке и критериях оценки финансового положения физических лиц – учредителей (участников) кредитной организации и физических лиц, совершающих сделки, направленные на приобретение акций (долей) кредитной организации и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации”). Издано Указание Банка России от 1.04.2014 № 3223-У “О требованиях к руководителям службы управления рисками, службы внутреннего контроля, службы внутреннего аудита кредитной организации”.

Приняты меры, направленные на развитие электронного документооборота при взаимодействии с кредитными организациями, в частности при получении разрешения Банка России на создание дочерней организации в иностранном государстве, при оплате уставного капитала кредитных организаций за счет средств бюджетов всех уровней, государственных внебюджетных фондов и иных объектов собственности, находящихся в ведении органов государственной власти и органов местного самоуправления, при принятии Банком России решения о государственной регистрации изменений, вносимых в устав банка и связанных с процедурой повышения капитализации, и получении предварительного согласия Банка России на приобретение банком привилегированных акций у Российской Федерации в рамках осуществления процедур повышения капитализации (указания Банка России от 9.04.2014 № 3230-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 4 июля 2006 года № 290-П “О порядке выдачи Банком России кредитным организациям разрешений, предоставляющих возможность иметь на территории иностранного государства дочерние организации”, от 14.10.2014 № 3418-У “О внесении изменения в Указание Банка России от 14 августа 2002 года № 1186-У “Об оплате уставного капитала кредитных организаций за счет средств бюджетов всех уровней, государственных внебюджетных фондов, свободных денежных средств и иных объектов собственности, находящихся в ведении органов государственной власти и органов местного самоуправления”, от 20.11.2014 № 3448-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 12 ноября 2009 года № 2333-У “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации изменений и дополнений, вносимых в устав банка, и о порядке получения предварительного согласия Банка России на приобретение банком привилегированных акций у Российской Федерации в рамках осуществления процедур повышения капитализации”).

Усовершенствован порядок принятия Банком России решений о государственной регистрации изменений, вносимых в устав кредитной организации, о выдаче лицензии на осуществление банковских операций в связи с изменением кредитной организацией статуса с банка на небанковскую кредитную организацию, а также о получении небанковской кредитной организацией статуса банка (указания Банка России от 31.03.2014 № 3219-У “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации изменений, вносимых в устав кредитной организации, и выдаче лицензии на осуществление банковских

операций в связи с изменением статуса кредитной организации с банка на небанковскую кредитную организацию либо в связи с изменением вида небанковской кредитной организации” и от 1.04.2014 № 3222-У “О порядке принятия Банком России решения о получении небанковской кредитной организацией статуса банка”).

В области лицензирования деятельности по привлечению во вклады денежных средств физических лиц уточнены порядок представления банком ходатайства о прекращении права на работу с вкладами на основании требования Банка России и порядок признания утратившей силу лицензии Банка России на привлечение во вклады денежных средств физических лиц (Указание Банка России от 31.03.2014 № 3220-У “О порядке представления банком ходатайства о прекращении права на работу с вкладами на основании требования Банка России, направляемого в соответствии с частью 3 статьи 48 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”, и порядке признания утратившей силу лицензии Банка России на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях или лицензии Банка России на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте, или генеральной лицензии”). Кроме этого, в связи с принятием Федерального закона от 2.12.2013 № 335-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”, Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации” (далее – Федеральный закон № 335-ФЗ) был уточнен порядок введения Банком России запрета на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц в соответствии со статьей 48 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”, в том числе установлен порядок размещения Банком России на официальном сайте Банка России в сети Интернет и удаления информации о применении в отношении банка указанного запрета (Указание Банка России от 11.06.2014 № 3279-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 11 ноября 2009 года № 2330-У “О порядке введения запрета на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц”).

В связи с поправками, предусмотренными Федеральным законом № 335-ФЗ, Банк России Указанием от 20.06.2014 № 3287-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 27 октября 2009 года № 345-П “О порядке раскрытия на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети Интернет информации о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находятся банки – участники системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” внес изменения в Положение Банка России от 27.10.2009 № 345-П “О порядке раскрытия на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети Интернет информации о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находятся банки – участники системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”. Указанные изменения уточняют порядок применения показателя, характеризующего соблюдение банком – участником системы страхования вкладов установленного Банком России порядка раскрытия неограниченному кругу лиц информации о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится банк, который выделен в качестве самостоятельного показателя из состава группы показателей финансовой устойчивости банка.

Уточнены требования к открытию и организации работы передвижных пунктов кассовых операций банка, в том числе предусмотрена возможность организации их работы на территории федерального округа, в котором расположен банк, а также в субъектах Российской Федерации, входящих в состав иных федеральных округов и непосредственно граничащих с территорией данного федерального округа, и особенности организации работы в зоне чрезвычайной ситуации (Указание Банка России от 18.07.2014 № 3327-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 22 июля 2013 года № 3028-У “О порядке открытия (закрытия) и организации работы передвижного пункта кассовых операций банка (филиала)”).

В связи с очередным этапом (с 1.01.2015) повышения требований к минимальному размеру собственных средств (капитала) кредитных организаций до 300 млн рублей определены порядок установления наличия в деятельности банков оснований для отзыва лицензии и процедура принятия Банком России решения об отзыве лицензии в случае получения документального подтверждения факта недостижения кредитной организацией на 1.01.2015 размера собственных средств (капитала) в сумме 300 млн рублей

и (или) его снижения ниже указанной величины в течение трех месяцев подряд после 1.01.2015 (Указание Банка России от 2.12.2014 № 3466-У “О порядке определения наличия оснований, предусмотренных пунктами 5 и 6 части второй статьи 20 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”, для отзыва у банка лицензии на осуществление банковских операций”).

В связи с принятием Федерального закона от 28.06.2014 № 189-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О кредитных историях” и отдельные законодательные акты Российской Федерации” установлены требования к формированию информационной части кредитной истории (Указание Банка России от 1.12.2014 № 3465-У “О составе и порядке формирования информационной части кредитной истории”).

Указанием Банка России от 30.10.2014 № 3427-У “О признании утратившими силу отдельных нормативных актов Банка России” отменено действие Положения Банка России от 19.08.1998 № 49-П “О порядке применения к кредитным организациям мер ответственности и иных мер воздействия за нарушения законодательства о рынке ценных бумаг” и Указания Банка России от 19.08.1998 № 319-У “О порядке рассмотрения случаев нарушения кредитными организациями законодательства о рынке ценных бумаг и применения к ним мер ответственности и иных мер воздействия за нарушения законодательства о рынке ценных бумаг”.

В целях реализации первоочередных мероприятий по построению банковской и расчетно-платежной систем на территории Крымского федерального округа издано четыре приказа Банка России, направленных на адаптацию условий формирования банковской инфраструктуры в Крымском федеральном округе по всем направлениям деятельности.

### **Мероприятия по совершенствованию инспекционной деятельности**

В 2014 году Банком России была продолжена работа по совершенствованию нормативного и методического обеспечения инспекционной деятельности Банка России.

В связи с завершением поэтапной централизации инспекционной деятельности Банка России издана Инструкция Банка России от 25.02.2014 № 149-И “Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)” (далее – Инструкция № 149-И), устанавливающая процедуры проведения проверок кредитных организаций в условиях централизации инспекционной деятельности Банка России, в том числе с учетом изменений законодательства в части полномочий Банка России, связанных с организацией и проведением проверок банков – участников банковских групп и банковских холдингов, включая банки, являющиеся трансграничными учреждениями.

В целях повышения эффективности и результативности проверок кредитных организаций (их филиалов):

- предусмотрены требования по предоставлению кредитными организациями структурированной информации на основе действующих регистров и документов бухгалтерского учета, которые ведутся ими в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России (Указание Банка России от 30.11.2014 № 3462-У “О составе и форматах представления учетно-операционной и иной информации кредитной организации (ее филиала) в электронном виде”);
- внесены изменения в Инструкцию Банка России от 5.12.2013 № 147-И “О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями Центрального банка Российской Федерации (Банка России)” (далее – Инструкция № 147-И), учитывающие изменения в организационной структуре Банка России, в том числе создание главных управлений Банка России и действующих в их составе отделений (отделений – национальных банков), а также изменение наименования Главной инспекции Банка России (Указание Банка России от 17.07.2014 № 3325-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 5 декабря 2013 года № 147-И “О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями Центрального банка Российской Федерации (Банка России)”);
- внесены изменения в Указание Банка России от 13.01.2005 № 1542-У “Об особенностях проведения проверок банков с участием служащих государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” в целях приведения порядка участия служащих государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” в проверках банков в соответствие с порядком, установленным Инструкцией Банка России № 147-И и Инструкцией Банка России № 149-И (Указание Банка России от 23.07.2014 № 3339-У

“О внесении изменений в Указание Банка России от 13 января 2005 года № 1542-У “Об особенностях проведения проверок банков с участием служащих государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов”).

В целях реализации положений статьи 73 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” определены порядок проведения отбора аудиторских организаций для проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) по поручению Совета директоров Банка России и особенности организации и проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) аудиторскими организациями по поручению Совета директоров Банка России (Положение Банка России от 30.11.2014 № 442-П “О порядке проведения отбора аудиторских организаций для проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) по поручению Совета директоров Банка России”, Указание Банка России от 30.11.2014 № 3463-У “Об особенностях организации и проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) аудиторскими организациями по поручению Совета директоров Банка России”).

### **Мероприятия в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма**

В 2014 году Банк России продолжил работу по исполнению полномочий, установленных Федеральным законом от 7.08.2001 № 115-ФЗ “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”. В рамках указанной работы Банком России были проведены следующие мероприятия.

Для кредитных организаций уточнены порядок идентификации клиентов и выгодоприобретателей (Указание Банка России от 21.01.2014 № 3179-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 19 августа 2004 года № 262-П “Об идентификации кредитными организациями клиентов и выгодоприобретателей в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”), содержание программ, включаемых в правила внутреннего контроля кредитной организации (Указание Банка России от 31.01.2014 № 3186-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 2 марта 2012 года № 375-П “О требованиях к правилам внутреннего контроля кредитной организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”). Кроме этого, дополнены перечень признаков, указывающий на необычный характер сделки (Указание от 10.07.2014 № 3315-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 2 марта 2012 года № 375-П “О требованиях к правилам внутреннего контроля кредитной организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”), и перечень кодов видов операций, сведения о которых предоставляются в уполномоченный орган (указания Банка России от 26.08.2014 № 3371-У “О внесении изменения в приложение 8 к Положению Банка России от 29 августа 2008 года № 321-П “О порядке представления кредитными организациями в уполномоченный орган сведений, предусмотренных Федеральным законом “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” и от 1.12.2014 № 3464-У “О внесении изменений в приложение 8 к Положению Банка России от 29 августа 2008 года № 321-П “О порядке представления кредитными организациями в уполномоченный орган сведений, предусмотренных Федеральным законом “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”).

Для некредитных финансовых организаций установлены порядок идентификации клиентов, представителей клиента, выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев (Положение Банка России от 12.12.2014 № 444-П “Об идентификации некредитными финансовыми организациями клиентов, представителей клиента, выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”) и порядок предоставления сведений в уполномоченный орган (Указание Банка России от 15.12.2014 № 3484-У “О порядке представления некредитными финансовыми организациями в уполномоченный орган сведений, предусмотренных Федеральным законом “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”). Также были закреплены требования к правилам внутреннего контроля (Положение Банка России от 15.12.2014 № 445-П “О требованиях к правилам

внутреннего контроля некредитных финансовых организаций в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”), квалификационные требования к специальным должностным лицам, ответственным за реализацию правил внутреннего контроля (Указание Банка России от 5.12.2014 № 3470-У “О квалификационных требованиях к специальным должностным лицам, ответственным за реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в некредитных финансовых организациях”), и требования к подготовке и обучению кадров в некредитных финансовых организациях (Указание Банка России от 5.12.2014 № 3471-У “О требованиях к подготовке и обучению кадров в некредитных финансовых организациях”).

Кроме того, в 2014 году были изданы письма Банка России от 3.10.2014 № 168-Т “О повышении внимания кредитных организаций к отдельным операциям клиентов”, от 10.11.2014 № 191-Т “О направлении в Росфинмониторинг информации по отдельным операциям клиентов”, от 22.12.2014 № 216-Т “В дополнение к письму Банка России от 03.10.2014 № 168-Т”, от 31.12.2014 № 236-Т “О повышении внимания кредитных организаций к отдельным операциям клиентов”, акцентирующие внимание кредитных организаций на отдельных операциях клиентов, имеющих признаки сомнительных, с рекомендациями по их выявлению и снижению связанных с ними рисков отмывания доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

## IV.3. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ РЕГУЛИРОВАНИЯ В НАЦИОНАЛЬНОЙ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЕ В 2014 ГОДУ

В целях совершенствования регулирования в национальной платежной системе Банком России изданы следующие нормативные акты:

- Положение Банка России и Минфина России от 18.02.2014 № 414-П/8н “Об особенностях расчетного и кассового обслуживания территориальных органов Федерального казначейства, финансовых органов субъектов Российской Федерации (муниципальных образований) и органов управления государственными внебюджетными фондами Российской Федерации”;
- Положение Банка России от 17.04.2014 № 419-П “О плате за услуги Банка России в платежной системе Банка России”;
- Положение Банка России от 11.06.2014 № 422-П “О порядке признания Банком России платежной системы национально значимой платежной системой”;
- Положение Банка России от 12.06.2014 № 423-П “Об обеспечительных взносах операторов платежных систем, не являющихся национально значимыми платежными системами”;
- Положение Банка России от 6.11.2014 № 440-П “О порядке направления в банк отдельных документов налоговых органов, а также направления банком в налоговый орган отдельных документов банка в электронной форме в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах”;
- указания Банка России от 23.01.2014 № 3180-У, от 31.05.2014 № 3271-У, от 7.07.2014 № 3310-У, от 31.12.2014 № 3530-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 29 августа 2013 года № 406-П “О порядке администрирования Центральным банком Российской Федерации поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов”;
- Указание Банка России от 31.01.2014 № 3185-У “О внесении изменения в преамбулу Указания Банка России от 24 декабря 2010 года № 2547-У “О счетах, открываемых территориальным органам Федерального казначейства, финансовым органам субъектов Российской Федерации и муниципальных образований для учета средств организаций, не являющихся участниками бюджетного процесса, в подразделениях расчетной сети Банка России или в кредитных организациях (филиалах), и счетах, открываемых автономным учреждениям в кредитных организациях (филиалах)”;
- Указание Банка России от 3.03.2014 № 3204-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 29 июня 2012 года № 2844-У “О порядке осуществления в Банке России регистрации операторов платежных систем”;
- Указание Банка России от 11.03.2014 № 3211-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 13 января 1998 года № 15-П “О порядке экспедирования авизо, запросов на подтверждение достоверности и подтверждений достоверности авизо, расчетных документов взыскателей учреждениями и подразделениями Банка России, расположенными на территории Российской Федерации”;
- Указание Банка России от 18.03.2014 № 3228-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 29 декабря 2012 года № 2961-У “О порядке приема распоряжений на бумажном носителе и отчуждаемых машинных носителях информации в Банке России”;
- Указание Банка России от 21.04.2014 № 3235-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 6 мая 2003 года № 225-П “О Справочнике банковских идентификационных кодов участников расчетов, осуществляющих платежи через расчетную сеть Центрального банка Российской Федерации (Банка России), и расчетно-кассовых центров Банка России”;

- Указание Банка России от 29.04.2014 № 3248-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 19 июня 2012 года № 383-П “О правилах осуществления перевода денежных средств”;
- Указание Банка России от 7.05.2014 № 3255-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 14 марта 2011 года № 2594-У “О предоставлении информации о счетах, открытых казенным и бюджетным учреждениям, финансовым органам в учреждениях Центрального банка Российской Федерации и кредитных организациях, территориальным органам Федерального казначейства”;
- Указание Банка России от 11.06.2014 № 3280-У “О порядке информирования оператором платежной системы Банка России, участников платежной системы о случаях и причинах приостановления (прекращения) оказания услуг платежной инфраструктуры”;
- Указание Банка России от 17.06.2014 № 3284-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 25 апреля 2007 года № 1822-У “О порядке проведения платежей и осуществления расчетов в системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России”;
- Указание Банка России от 20.06.2014 № 3288-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 25 апреля 2007 года № 303-П “О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России”;
- Указание Банка России от 25.06.2014 № 3294-У “О порядке применения к операторам платежных систем штрафов, предусмотренных статьями 824, 825 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”;
- Указание Банка России от 25.06.2014 № 3295-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 9 июня 2012 года № 381-П “О порядке осуществления надзора за соблюдением не являющимися кредитными организациями операторами платежных систем, операторами услуг платежной инфраструктуры требований Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ “О национальной платежной системе”, принятых в соответствии с ним нормативных актов Банка России”;
- Указание Банка России от 25.06.2014 № 3296-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 29 декабря 2012 года № 2959-У “Об осуществлении в Банке России деятельности по надзору за соблюдением не являющимися кредитными организациями операторами платежных систем, операторами услуг платежной инфраструктуры требований Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ “О национальной платежной системе”, принятых в соответствии с ним нормативных актов Банка России”;
- Указание Банка России от 26.06.2014 № 3297-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 28 декабря 2012 года № 2958-У “О порядке осуществления в Банке России деятельности по обеспечению исполнения отдельных требований Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ “О национальной платежной системе”;
- Указание Банка России от 27.06.2014 № 3304-У “Об отчетности операторов платежных систем по платежным системам, в рамках которых осуществляется перевод денежных средств по сделкам, совершенным на организованных торгах”;
- Указание Банка России от 8.07.2014 № 3314-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 2 мая 2012 года № 2815-У “Об установлении значений критериев для признания платежной системы значимой”;
- Указание Банка России от 10.07.2014 № 3317-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 31 мая 2012 года № 379-П “О бесперебойности функционирования платежных систем и анализе рисков в платежных системах”;
- Указание Банка России от 14.07.2014 № 3323-У “О внесении изменений в приложение 9 к Положению Банка России от 29 июня 2012 года № 384-П “О платежной системе Банка России”;
- Указание Банка России от 14.07.2014 № 3324-У “О внесении изменений в пункт 4 Указания Банка России от 29 января 2010 года № 2390-У “О порядке перевода неиспользованных остатков денежных средств на счета управлений Федерального казначейства”;
- Указание Банка России от 21.07.2014 № 3330-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 28 апреля 2012 года № 377-П “О порядке сообщения банком налоговому органу в электронном виде о предоставлении права или прекращении права использовать корпоративные электронные средства

- платежа для переводов электронных денежных средств, об изменении реквизитов корпоративного электронного средства платежа”;
- Указание Банка России от 25.07.2014 № 3342-У “О требованиях к информационным технологиям, используемым операторами услуг платежной инфраструктуры для целей признания платежной системы национально значимой платежной системой”;
  - Указание Банка России от 14.08.2014 № 3361-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 9 июня 2012 года № 382-П “О требованиях к обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств и о порядке осуществления Банком России контроля за соблюдением требований к обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств”;
  - Указание Банка России от 15.08.2014 № 3362-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 29 июня 2012 года № 2844-У “О порядке осуществления в Банке России регистрации операторов платежных систем”;
  - Указание Банка России от 6.11.2014 № 3439-У “О порядке признания Банком России кредитных организаций значимыми на рынке платежных услуг”;
  - Указание Банка России от 9.11.2014 № 3441-У “О внесении изменения в пункт 3.2 Положения Банка России от 31 мая 2012 года № 380-П “О порядке осуществления наблюдения в национальной платежной системе”;
  - Указание Банка России от 16.12.2014 № 3493-У “Об организации взаимодействия и получении операционных услуг и услуг платежного клиринга по переводам денежных средств с использованием международных платежных карт”;
  - Указание Банка России от 31.12.2014 № 3527-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 12 июня 2014 года № 423-П “Об обеспечительных взносах операторов платежных систем, не являющихся национально значимыми платежными системами”;
  - приказ Минфина России и Банка России от 25.12.2014 № 169н/3507-У “О внесении изменений в Положение Минфина России и Банка России от 12.11.2008 № 127-н/328-П “О порядке завершения в текущем финансовом году операций по счетам федерального бюджета, открытым в подразделениях Банка России и кредитных организациях (филиалах)”.

## IV.4. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ В 2014 ГОДУ

В целях достижения устойчивого развития финансовых рынков и повышения их инвестиционной привлекательности в течение 2014 года Банком России осуществлялась комплексная работа по совершенствованию регулирования и развитию российского финансового рынка.

В целях совершенствования регулирования отдельных сегментов финансовых рынков в 2014 году Банк России участвовал в разработке проектов федеральных законов, осуществлял анализ правоприменительной практики сегментов финансового рынка (за исключением банковской и аудиторской деятельности), с учетом которого издавал нормативные акты.

С целью развития **института финансовых посредников** в 2014 году были дифференцированы требования к нормативам достаточности собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг. В частности, для клиентского брокера Указанием Банка России от 21.07.2014 № 3329-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» установлены требования к минимальному объему собственных средств в размере 3 млн рублей. Указанием Банка России от 25.07.2014 № 3349-У «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с имуществом клиента брокера» были установлены ограничения деятельности клиентского брокера в части порядка и сроков исполнения поручений клиентов.

Для реализации положений Федерального закона от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах» и гармонизации подходов к регулированию организованных торгов по заключению договоров купли-продажи товаров, валюты, ценных бумаг, а также договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, принято Положение Банка России от 17.10.2014 № 437-П «О деятельности по проведению организованных торгов».

С целью развития **секьюритизации** посредством приобретения имущественных прав должников специализированным финансовым обществом и финансирования долгосрочных инвестиционных проектов специализированным обществом проектного финансирования принято Указание Банка России от 7.07.2014 № 3309-У «О формах и способах принятия рисков по облигациям с залоговым обеспечением специализированного финансового общества и специализированного общества проектного финансирования».

Кроме того, в 2014 году Банком России проводилась работа по разработке новых и совершенствованию действующих нормативных актов, регулирующих следующие вопросы:

- деятельность представителя владельцев облигаций, подготовка, созыв и проведение общего собрания владельцев облигаций, программы облигаций, порядок выпуска облигаций, обеспеченных залогом денежных требований, облигаций с разной очередностью исполнения обязательств, эмитентами которых в том числе могут выступать специализированные финансовые общества в рамках реализации сделок по секьюритизации финансовых активов и специализированные общества проектного финансирования в рамках реализации сделок проектного финансирования;
- аккредитация информационных агентств, осуществляющих действия по раскрытию информации на финансовом рынке;
- перечень инсайдерской информации организаций-инсайдеров, в том числе эмитентов ценных бумаг;
- предоставление акционерам доступа к документам акционерных обществ, в том числе получение копий указанных документов;
- учет прав и размещение акций с номинальной стоимостью в рублях эмитентов, зарегистрированных на территории Республики Крым и города федерального значения Севастополя;

- выдача Банком России разрешений на осуществление соответствующих видов деятельности НФО, зарегистрированных или созданных на территории Республики Крым и города федерального значения Севастополя;
- допуск на финансовый рынок ответственных актуариев, саморегулируемых организаций актуариев, должностных лиц организатора торговли и клиринговой организации.

Кроме того, с целью стимулирования расширения корреспондентской сети центральных контрагентов (далее – ЦК) для предоставления российским участникам финансового рынка услуг централизованного клиринга по операциям с валютами государств – участников СНГ, расширению перечня и повышению качества активов, принимаемых ЦК в виде обеспечения для исполнения обязательств участников клиринга, было издано Указание Банка России от 21.08.2014 № 3367-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 3.12.2012 № 2919-У “Об оценке качества управления кредитной организацией, осуществляющей функции центрального контрагента”.

В целях совершенствования регулирования **деятельности НПФ и инвестиционных фондов** Банком России изданы следующие нормативные акты:

- Указание Банка России от 17.05.2014 № 3258-У “О случаях и порядке частичного погашения инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда без заявления владельцем инвестиционных паев требования об их погашении”;
- Указание Банка России от 18.08.2014 № 3364-У “О порядке и сроках возмещения Банком России Пенсионному фонду Российской Федерации недостаточности средств пенсионных накоплений”;
- Указание Банка России от 7.10.2014 № 3415-У “О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов”;
- Положение Банка России от 24.11.2014 № 441-П “Об оценке соответствия деятельности негосударственного пенсионного фонда требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц”;
- Указание Банка России от 24.12.2014 № 3506-У “О перечне расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим активы акционерного инвестиционного фонда, или имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд”;
- Положение Банка России от 25.12.2014 № 451-П “Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительных требований, которые управляющие компании обязаны соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений”.

Банком России также была проведена работа по совершенствованию порядка взаимодействия Банка России по вопросам государственной регистрации НПФ с уполномоченным регистрирующим органом.

В рамках реализации задачи Стратегии развития **страховой деятельности** в Российской Федерации до 2020 года Банком России проводились мероприятия по созданию условий, обеспечивающих развитие добровольных видов страхования, взаимного страхования, новых подходов к страхованию, направленных на удовлетворение массовой потребности в страховых услугах.

В рамках реализации основных мероприятий по развитию **рынка микрофинансирования и кредитной кооперации** проведена работа по подготовке проектов нормативных правовых актов, направленных на решение следующих задач:

- установление специальных требований к допуску на рынок ломбардов, обязанности для ломбарда получать статус ломбарда посредством внесения о нем сведений в государственный реестр ломбардов;
- совершенствование надзора за микрофинансовыми организациями и кредитными потребительскими кооперативами;
- совершенствование регулирования и надзора за деятельностью сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов;
- установление числовых значений и порядка расчета экономических нормативов достаточности собственных средств и ликвидности микрофинансовых организаций, привлекающих денежные средства

физических лиц и юридических лиц в виде займов, и микрофинансовых организаций, осуществляющих выпуск и размещение облигаций;

- принятие саморегулируемой организацией кредитных потребительских кооперативов решения о компенсационных выплатах из компенсационного фонда;
- установление порядков формирования микрофинансовыми организациями и кредитными потребительскими кооперативами резервов на возможные потери по займам.

Также Банком России подготовлены проекты “дорожных карт” по развитию рынков микрофинансирования и кредитной кооперации.

С целью **защиты прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров** Банк России проводил работу, направленную на повышение эффективности рассмотрения обращений, содержащих жалобы или заявления в отношении деятельности НФО и эмитентов ценных бумаг. В 2014 году было обработано около 30 тыс. обращений. В случае выявления в действиях НФО и эмитентов нарушений законодательства Российской Федерации в адрес указанных организаций направлялись обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных нарушений, а в отношении соответствующих юридических и должностных лиц возбуждались дела об административных правонарушениях.

Кроме того, осуществлялась работа по сбору, обработке и анализу вопросов потребителей финансовых услуг и инвесторов, поступающих в Банк России. На основании проведенного анализа был сформирован перечень наиболее часто встречающихся вопросов потребителей финансовых услуг и инвесторов и ответов на них. Данный перечень, включающий более 200 ответов на вопросы, направлен в адрес территориальных учреждений Банка России для использования в работе, в том числе в период проведения Всероссийского дня приема граждан, и передан для обеспечения работы контактного центра Банка России.

В целях выработки рекомендаций по актуальным вопросам в области защиты прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров, а также экспертно-консультационной поддержки Банка России по вопросам регулирования финансовой сферы с точки зрения защиты прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров при Банке России создан Экспертный совет по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров<sup>1</sup>.

Между Федеральной службой по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека и Банком России было заключено двустороннее соглашение с целью организации эффективного взаимодействия в рамках полномочий, реализуемых в сфере защиты прав потребителей финансовых услуг, а также их взаимодействия по вопросам реализации полномочий в сфере защиты прав потребителей финансовых услуг<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Приказ Банка России от 17.12.2014 № ОД-3528 “О создании при Банке России Экспертного совета по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров”.

<sup>2</sup> Соглашение Банка России с Роспотребнадзором от 10.12.2014 № БР-Д-59/535/27.

## IV.5. СТАТИСТИЧЕСКИЕ ТАБЛИЦЫ

Таблица 1

### Динамика основных макроэкономических индикаторов (в % к предыдущему году)

	2012 год	2013 год	2014 год
Валовой внутренний продукт <sup>1,2</sup>	103,4	101,3	100,6
Из него:			
– сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	96,4	104,3	101,5
– добыча полезных ископаемых	101,6	96,2	100,7
– обрабатывающие производства	102,8	103,9	102,5
– производство и распределение электроэнергии, газа и воды	101,2	97,8	99,9
– строительство	102,6	98,6	94,9
– оптовая и розничная торговля и другие	103,4	100,5	100,6
– транспорт и связь	104,1	103,0	100,3
Индекс-дефлятор ВВП <sup>2</sup>	107,4	105,0	107,2
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года) <sup>2</sup>	106,6	106,5	111,4
Инвестиции в основной капитал <sup>1,2</sup>	106,8	100,8	97,3
Оборот розничной торговли <sup>1,2</sup>	106,3	103,9	102,5
Уровень безработицы в соответствии с методологией МОТ (в среднем за год), в % к экономически активному населению <sup>2</sup>	5,5	5,5	5,2
Внешняя торговля (по методологии платежного баланса) <sup>3</sup>			
– экспорт товаров	102,3	99,2	95,1
– импорт товаров	105,4	101,7	90,2
– экспорт услуг	107,4	112,5	93,8
– импорт услуг	119,1	117,9	94,3

<sup>1</sup> В постоянных ценах.

<sup>2</sup> Данные Росстата на 6.04.2015.

<sup>3</sup> Данные Банка России.

Таблица 2

**Динамика потребительских цен по группам товаров и услуг  
(прирост, декабрь в % к декабрю предыдущего года)<sup>1</sup>**

	2012 год	2013 год	2014 год
Потребительские цены – всего	6,6	6,5	11,4
В том числе:			
– на продовольственные товары	7,5	7,3	15,4
В том числе:			
– на продовольственные товары без плодоовощной продукции	7,1	7,1	14,7
– на плодоовощную продукцию	11,0	9,3	22,0
– на непродовольственные товары	5,2	4,5	8,1
– на платные услуги населению	7,3	8,0	10,5
Цены на товары и услуги, входящие в расчет базового индекса потребительских цен (БИПЦ)	5,7	5,6	11,2

<sup>1</sup> Данные Росстата на 6.04.2015.

Таблица 3

**Структура инфляции на потребительском рынке<sup>1</sup>**

	2013 год		2014 год	
	прирост, процентных пунктов	вклад в прирост, %	прирост, процентных пунктов	вклад в прирост, %
<b>Общий уровень инфляции (декабрь к декабрю)</b>	<b>6,5</b>	<b>100,0</b>	<b>11,4</b>	<b>100,0</b>
Прирост инфляции за счет:				
– изменения цен и тарифов на товары и услуги, входящие в расчет БИПЦ	4,5	68,8	9,0	79,3
– изменения цен и тарифов на товары и услуги, не входящие в расчет БИПЦ	2,0	31,2	2,4	20,7
В том числе:				
– изменения цен на плодоовощную продукцию	0,3	5,2	0,8	7,1
– изменения регулируемых цен и тарифов на платные услуги и топливо	1,2	18,9	1,2	10,5

<sup>1</sup> Данные Росстата на 6.04.2015, расчеты Банка России.

Таблица 4

**Баланс денежных доходов и расходов населения Российской Федерации  
(млн рублей)<sup>1</sup>**

	2013 год	2014 год	2014 год в % к 2013 году
<b>Денежные доходы</b>	<b>44 650 448,6</b>	<b>47 900 334,4</b>	<b>107,3</b>
Оплата труда	29 139 647,9	31 981 881,7	109,8
Удельный вес, %	65,3	66,8	
Социальные выплаты	8 295 727,7	8 718 700,9	105,1
Удельный вес, %	18,6	18,2	
Доходы от предпринимательской деятельности	3 848 310,0	3 730 651,6	96,9
Удельный вес, %	8,6	7,8	
Доходы от собственности	2 473 758,1	2 520 878,6	101,9
Удельный вес, %	5,5	5,3	
Другие доходы	893 004,9	948 221,6	106,2
Удельный вес, %	2,0	1,9	
<b>Денежные расходы</b>	<b>38 060 541,1</b>	<b>41 617 107,7</b>	<b>109,3</b>
– потребительские расходы	32 847 905,9	35 945 338,5	109,4
– обязательные платежи и взносы	5 212 635,2	5 671 769,2	108,8
<b>Прирост сбережений и наличных денег на руках, покупка валюты</b>	<b>6 589 907,5</b>	<b>6 283 226,7</b>	<b>95,3</b>
– сбережения <sup>2</sup>	4 383 543,4	3 363 359,2	76,7
Из них:			
– во вкладах и ценных бумагах	2 807 876,7	378 386,4	13,5
– покупка валюты	1 874 577,7	2 805 138,7	149,6
– наличные деньги на руках	331 786,4	114 728,8	34,6
<b>Справочно</b>			
<b>Доля в денежных доходах, %</b>			
– потребительских расходов	73,6	75,0	
– обязательных платежей и взносов	11,7	11,9	
– сбережений	9,8	7,0	
Из них:			
– во вкладах и ценных бумагах	6,3	0,8	
– покупки валюты	4,2	5,9	
– наличных денег на руках	0,7	0,2	
<b>Располагаемые денежные доходы</b>	<b>39 512 770,6</b>	<b>42 305 985,5</b>	<b>107,1</b>
Доля в них, %			
– потребительских расходов	83,1	85,0	
– сбережений	11,1	7,9	
Из них:			
– во вкладах и ценных бумагах	7,1	0,9	
– покупки валюты	4,8	6,6	
– наличных денег на руках	0,8	0,3	
– денег, отосланных по переводам	0,2	0,2	

<sup>1</sup> Данные Росстата на 24.04.2015, расчеты Банка России.

<sup>2</sup> Сбережения включают прирост (уменьшение) вкладов, приобретение ценных бумаг, изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей, изменение задолженности по кредитам, приобретение недвижимости, покупку населением скота и птицы.

Таблица 5

**Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2015  
(по номинальной стоимости, млрд рублей)**

Долговые инструменты	Всего в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	Из них обращается на внутреннем рынке ценных бумаг
ОФЗ-ПД	2 551,0	2 551,0
ОФЗ-АД	1 038,6	938,6
ОФЗ-ПК	1 000,0	–
ГСО	692,6	–
БОФЗ	103,6	103,6
ОВОЗ	90,0	–
Государственные гарантии Российской Федерации в валюте Российской Федерации	1 765,5	–
<b>Итого</b>	<b>7 241,2</b>	<b>3 593,2</b>

Таблица 6

**Задолженность Минфина России перед Банком России на 1.01.2015  
(млн рублей)<sup>1</sup>**

	По номинальной стоимости
Долговые обязательства Российской Федерации	431 963
Из них:	
– долговые обязательства Российской Федерации, имеющиеся в наличии для продажи, в валюте Российской Федерации	254 639
– долговые обязательства Российской Федерации, имеющиеся в наличии для продажи, в иностранной валюте	177 325

<sup>1</sup> Без учета операций репо.

Таблица 7

**Объемы операций резидентов с нерезидентами по покупке и продаже (оборот)  
валютных долговых обращающихся обязательств Российской Федерации на вторичном рынке  
(по рыночным ценам, млрд долларов США)**

	Валюта номинала	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2014 год
Еврооблигации 2015 года погашения	доллар США	0,28	0,49	0,80	0,75	2,33
Еврооблигации 2017 года погашения	доллар США	0,26	0,31	0,20	0,13	0,89
Еврооблигации 2018 года погашения (выпущенные при реструктуризации ГКО)	доллар США	0,14	0,06	0,06	0,08	0,34
Еврооблигации 2019 года погашения	доллар США	0,54	0,46	0,22	0,15	1,36
Еврооблигации 2020 года погашения	доллар США	0,34	0,53	0,23	0,29	1,40
Еврооблигации 2020 года погашения	евро	0,14	0,43	0,05	0,02	0,63
Еврооблигации 2022 года погашения	доллар США	0,08	0,14	0,32	0,12	0,65
Еврооблигации 2023 года погашения	доллар США	0,47	0,43	0,25	0,16	1,31
Еврооблигации 2028 года погашения	доллар США	0,61	0,25	0,32	0,36	1,55
Еврооблигации 2030 года погашения (выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов)	доллар США	5,27	6,37	8,40	5,46	25,49
Еврооблигации 2042 года погашения	доллар США	0,61	0,95	0,59	0,21	2,35
Еврооблигации 2043 года погашения	доллар США	0,17	0,20	0,06	0,02	0,45

Таблица 8

**Институты финансового посредничества  
(единиц)**

	На 1.01.2014	На 1.01.2015
Кредитные организации, имеющие право на осуществление банковских операций, – всего	923	834
В том числе:		
– банки	859	783
– небанковские кредитные организации	64	51
Кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале	251	225
Филиалы действующих кредитных организаций на территории Российской Федерации	2 005	1 708
Представительства действующих российских кредитных организаций	344	318
Субъекты страхового дела	597	567
В том числе:		
– страховые организации	420	404
– общества взаимного страхования	12	12
– страховые брокеры	165	151
Кредитные и некредитные организации, имеющие лицензии профессиональных участников рынка ценных бумаг, – всего	1 149	1 079
В том числе:		
– брокеров	885	803
– дилеров	887	817
– доверительных управляющих	782	706
– депозитариев	615	579
– реестродержателей	37	39
Клиринговые организации	6	5
Биржи	8	8
Негосударственные пенсионные фонды	120	120
Паевые инвестиционные фонды <sup>1</sup> – всего	1 571	1 654
В том числе:		
– открытые	466	430
– интервальные	58	59
– закрытые	1 047	1 165
Акционерные инвестиционные фонды <sup>2</sup>	7	6
Управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов	401	396
Специализированные депозитарии инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов	44	38
Микрофинансовые организации		
Микрофинансовые организации	3 860	4 200
Саморегулируемые организации микрофинансовых организаций	2	3
Жилищные накопительные кооперативы	88	88
Кредитные потребительские кооперативы	3 602	3 545
Саморегулируемые организации кредитных потребительских кооперативов	10	10
Рейтинговые агентства	9	9

<sup>1</sup> Количество сформированных, а также находящихся на стадии формирования.

<sup>2</sup> По государственному реестру на 1.01.2015.

Таблица 9

**Платежный баланс<sup>1</sup> Российской Федерации  
(аналитическое представление, млн долларов США)**

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2014 год	Справочно: 2013 год
<b>Счет текущих операций</b>	<b>25 857</b>	<b>12 197</b>	<b>6 019</b>	<b>15 389</b>	<b>59 462</b>	<b>34 801</b>
Торговый баланс	50 508	51 693	45 267	42 269	189 737	181 939
<i>Экспорт</i>	<i>123 012</i>	<i>132 323</i>	<i>125 746</i>	<i>116 681</i>	<i>497 763</i>	<i>523 275</i>
сырая нефть	38 825	42 257	40 302	32 504	153 888	173 670
нефтепродукты	27 534	30 550	31 812	25 979	115 875	109 335
природный газ	17 671	16 327	9 893	11 350	55 240	67 232
прочие	38 983	43 190	43 740	46 848	172 760	173 039
<i>Импорт</i>	<i>72 504</i>	<i>80 630</i>	<i>80 480</i>	<i>74 412</i>	<i>308 026</i>	<i>341 337</i>
Баланс услуг	-11 072	-14 375	-18 585	-11 208	-55 240	-58 259
<i>Экспорт</i>	<i>15 099</i>	<i>17 344</i>	<i>17 844</i>	<i>15 511</i>	<i>65 798</i>	<i>70 123</i>
транспортные услуги	4 612	5 582	5 742	4 605	20 542	20 747
поездки	2 567	3 302	3 603	2 287	11 759	11 988
прочие услуги	7 920	8 460	8 499	8 619	33 497	37 387
<i>Импорт</i>	<i>26 172</i>	<i>31 719</i>	<i>36 429</i>	<i>26 719</i>	<i>121 039</i>	<i>128 382</i>
транспортные услуги	3 552	4 108	4 106	3 654	15 420	17 505
поездки	10 338	13 592	17 796	8 701	50 428	53 453
прочие услуги	12 281	14 020	14 527	14 363	55 191	57 425
Баланс оплаты труда	-2 670	-2 585	-2 684	-2 136	-10 074	-13 170
Баланс инвестиционных доходов	-9 090	-21 826	-14 483	-11 839	-57 238	-66 515
Доходы к получению	12 483	10 752	11 016	8 322	42 573	37 738
Доходы к выплате	21 573	32 577	25 499	20 161	99 811	104 254
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>-470</i>	<i>-555</i>	<i>-468</i>	<i>-432</i>	<i>-1 925</i>	<i>-2 681</i>
Доходы к получению	329	210	271	164	974	964
Доходы к выплате	800	765	739	596	2 899	3 645
<i>Субъекты Российской Федерации (доходы к выплате)</i>	<i>4</i>	<i>4</i>	<i>3</i>	<i>28</i>	<i>39</i>	<i>56</i>
<i>Центральный банк</i>	<i>376</i>	<i>359</i>	<i>342</i>	<i>306</i>	<i>1 383</i>	<i>1 875</i>
Доходы к получению	380	362	344	307	1 392	1 882
Доходы к выплате	3	3	2	1	9	7
<i>Банки</i>	<i>-761</i>	<i>-2 288</i>	<i>-811</i>	<i>-19</i>	<i>-3 879</i>	<i>-7 326</i>
Доходы к получению	3 298	3 308	3 263	3 248	13 117	11 187
Доходы к выплате	4 059	5 596	4 074	3 267	16 995	18 513
<i>Прочие секторы<sup>2</sup></i>	<i>-8 231</i>	<i>-19 338</i>	<i>-13 544</i>	<i>-11 666</i>	<i>-52 779</i>	<i>-58 327</i>
Доходы к получению	8 476	6 872	7 138	4 603	27 090	23 705
Доходы к выплате	16 708	26 210	20 682	16 269	79 869	82 032
Баланс ренты	28	8	70	24	130	81
Баланс вторичных доходов	-1 847	-719	-3 566	-1 721	-7 853	-9 274
<b>Счет операций с капиталом</b>	<b>-178</b>	<b>-71</b>	<b>-9 974</b>	<b>-31 789</b>	<b>-42 012</b>	<b>-395</b>
<b>Сальдо счета текущих операций и счета операций с капиталом (чистое кредитование (+) / чистое заимствование (-))</b>	<b>25 679</b>	<b>12 126</b>	<b>-3 955</b>	<b>-16 400</b>	<b>17 450</b>	<b>34 406</b>
<b>Сальдо финансового счета, кроме резервных активов (чистое кредитование (+) / чистое заимствование (-))</b>	<b>47 151</b>	<b>27 759</b>	<b>5 969</b>	<b>52 887</b>	<b>133 765</b>	<b>46 212</b>

Окончание таблицы 9

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2014 год	Справочно: 2013 год
<b>Чистое принятие обязательств (“+” – рост, “-” – снижение)</b>	<b>2 634</b>	<b>7 807</b>	<b>-23 067</b>	<b>-38 041</b>	<b>-50 666</b>	<b>124 389</b>
<i>Федеральные органы управления</i>	-6 550	1 825	-4 091	-577	-9 393	9 498
Портфельные инвестиции	-6 342	2 016	-3 904	-509	-8 738	10 106
выпуск	0	0	0	0	0	6 503
погашение	-1 839	-535	-1 535	-492	-4 400	-4 780
корпусов	-700	0	-399	-58	-1 157	-1 176
купонов	-1 139	-535	-1 135	-434	-3 243	-3 604
реинвестирование доходов	790	753	731	586	2 861	3 586
вторичный рынок	-5 293	1 798	-3 100	-603	-7 198	4 797
Ссуды и займы	-203	-185	-179	-106	-673	-677
Прочие обязательства	-6	-6	-8	38	18	70
<i>Субъекты Российской Федерации</i>	17	-86	8	0	-62	-150
<i>Центральный банк</i>	-2	462	697	-3 870	-2 713	440
<i>Банки</i>	912	-7 459	-11 507	-19 293	-37 347	20 426
Прямые инвестиции	2 395	1 158	338	468	4 359	9 158
Ссуды и депозиты	1 700	-5 985	-7 286	-9 201	-20 772	17 167
Прочие обязательства	-3 183	-2 632	-4 559	-10 560	-20 935	-5 900
<i>Прочие секторы<sup>2</sup></i>	<i>8 258</i>	<i>13 065</i>	<i>-8 174</i>	<i>-14 300</i>	<i>-1 151</i>	<i>94 176</i>
Прямые инвестиции	10 469	10 973	-946	-3 898	16 599	60 061
Портфельные инвестиции	-5 648	-1 804	-3 301	-1 499	-12 252	-11 093
Ссуды и займы	3 601	383	-498	-9 204	-5 719	44 657
Прочие обязательства	-164	3 514	-3 429	301	221	551
<b>Чистое приобретение финансовых активов, кроме резервных (“+” – рост, “-” – снижение)</b>	<b>49 786</b>	<b>35 566</b>	<b>-17 098</b>	<b>14 846</b>	<b>83 099</b>	<b>170 602</b>
<i>Органы государственного управления</i>	36	543	-8 818	-31 225	-39 464	4 188
Ссуды и займы	-25	-214	-5 912	-28 374	-34 524	337
Прочие активы	60	757	-2 906	-2 851	-4 940	3 851
<i>Центральный банк</i>	-517	-24	6	6	-529	-634
<i>Банки</i>	21 887	7 762	-29 865	9 769	9 554	27 894
Прямые инвестиции	771	785	176	146	1 878	1 288
Ссуды и депозиты	9 590	13 608	-31 588	-2 539	-10 930	25 586
Прочие активы	11 527	-6 631	1 547	12 163	18 606	1 020
<i>Прочие секторы<sup>2</sup></i>	<i>28 379</i>	<i>27 284</i>	<i>21 579</i>	<i>36 296</i>	<i>113 538</i>	<i>139 153</i>
Прямые инвестиции	13 627	13 775	11 436	15 688	54 526	85 210
Портфельные инвестиции	1 295	1 547	649	2 062	5 553	2 153
Наличная иностранная валюта	10 198	3 383	1 772	15 022	30 375	-266
Торговые кредиты и авансы	-2 074	-509	6 807	3 025	7 248	7 646
Задолженность по поставкам на основании межправительственных соглашений	-702	2 259	-52	-2 819	-1 315	1 070
Сомнительные операции <sup>3</sup>	2 848	3 705	1 610	444	8 607	26 504
Прочие активы	3 188	3 126	-643	2 875	8 545	16 837
<b>Чистые ошибки и пропуски</b>	<b>-5 878</b>	<b>5 288</b>	<b>4 241</b>	<b>5 118</b>	<b>8 768</b>	<b>-10 270</b>
<b>Изменение валютных резервов (“+” – рост, “-” – снижение)</b>	<b>-27 351</b>	<b>-10 345</b>	<b>-5 683</b>	<b>-64 169</b>	<b>-107 547</b>	<b>-22 077</b>

<sup>1</sup> Платежный баланс разработан по методологии шестого издания “Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции” (РПББ) МВФ. Использование знаков соответствует РПББ.

<sup>2</sup> Прочие секторы включают другие финансовые организации (кроме банков), нефинансовые организации, домашние хозяйства и некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства.

<sup>3</sup> Сомнительные операции включают имеющие признаки фиктивности операции, связанные с торговлей товарами и услугами, с покупкой/продажей ценных бумаг, предоставлением кредитов и переводами средств на собственные счета за рубежом, целью которых является трансграничное перемещение денежных средств.

Таблица 10

**Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором  
(по данным платежного баланса, млрд долларов США)**

	Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором – всего	Банки			Прочие секторы			
		Чистый ввоз (вывоз) капитала	Чистое приобретение финансовых активов	Чистое принятие обязательств	Чистый ввоз (вывоз) капитала	Чистое приобретение финансовых активов <sup>1</sup>	Чистое принятие обязательств	“Чистые ошибки и пропуски” платежного баланса <sup>2</sup>
2013 год	61,6	7,5	27,9	20,4	54,2	138,1	94,2	-10,3
I квартал	28,2	17,4	24,7	7,3	10,9	75,0	70,9	-6,8
II квартал	5,5	4,4	13,6	9,2	1,1	12,8	9,8	1,9
III квартал	10,9	-10,9	-15,3	-4,4	21,7	27,4	7,7	-2,0
IV квартал	17,1	-3,4	5,0	8,4	20,5	22,9	5,9	-3,4
2014 год	154,1	46,9	9,6	-37,3	107,2	114,9	-1,2	8,8
I квартал	47,7	21,0	21,9	0,9	26,7	29,1	8,3	-5,9
II квартал	21,9	15,2	7,8	-7,5	6,7	25,0	13,1	5,3
III квартал	7,2	-18,4	-29,9	-11,5	25,6	21,6	-8,2	4,2
IV квартал	77,4	29,1	9,8	-19,3	48,3	39,1	-14,3	5,1

<sup>1</sup> Исключается задолженность по товарным поставкам на основе межправительственных соглашений.

<sup>2</sup> Статья “Чистые ошибки и пропуски” в полном объеме относится к операциям прочих секторов. Имеется в виду, что наибольшие сложности при составлении платежного баланса возникают в связи с учетом финансовых операций по этим секторам.

Примечание. Использование знаков соответствует РПББ: знак “+” означает чистый вывоз капитала, знак “-” – чистый ввоз капитала.

Таблица 11

**Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором, по категориям инвестиций  
(по данным платежного баланса, млрд долларов США)**

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2014 год	Справочно: 2013 год
Прямые инвестиции	1,5	2,4	12,2	19,3	35,4	17,3
Чистое принятие обязательств	12,9	12,1	-0,6	-3,4	21,0	69,2
Банки	2,4	1,2	0,3	0,5	4,4	9,2
Прочие секторы	10,5	11,0	-0,9	-3,9	16,6	60,1
Чистое приобретение финансовых активов	14,4	14,6	11,6	15,8	56,4	86,5
Банки	0,8	0,8	0,2	0,1	1,9	1,3
Прочие секторы	13,6	13,8	11,4	15,7	54,5	85,2
Портфельные инвестиции	11,3	3,9	6,9	9,0	31,1	18,0
Чистое принятие обязательств	-6,0	-2,2	-4,2	-1,9	-14,3	-9,2
Банки	-0,4	-0,4	-0,9	-0,4	-2,1	1,9
Прочие секторы	-5,6	-1,8	-3,3	-1,5	-12,3	-11,1
Чистое приобретение финансовых активов	5,3	1,6	2,8	7,1	16,8	8,8
Банки	4,0	0,1	2,1	5,0	11,2	6,6
Прочие секторы	1,3	1,5	0,6	2,1	5,6	2,2
Производные финансовые инструменты	0,6	-0,4	1,0	3,5	4,8	0,3
Чистое принятие обязательств	-3,8	-3,1	-3,4	-11,0	-21,4	-8,8
Банки	-3,4	-2,6	-3,2	-10,3	-19,5	-7,7
Прочие секторы	-0,4	-0,6	-0,3	-0,6	-1,9	-1,2
Чистое приобретение финансовых активов	-3,2	-3,5	-2,4	-7,5	-16,6	-8,5
Банки	-3,0	-3,3	-2,2	-6,9	-15,3	-7,7
Прочие секторы	-0,3	-0,2	-0,2	-0,5	-1,2	-0,8
Прочие инвестиции	28,4	21,3	-8,8	50,7	91,6	15,7
Чистое принятие обязательств	6,1	-1,2	-11,4	-17,3	-23,8	63,5
Банки	2,3	-5,6	-7,8	-9,0	-20,2	17,1
Прочие секторы	3,9	4,5	-3,7	-8,3	-3,6	46,4
Чистое приобретение финансовых активов	34,5	20,1	-20,2	33,4	67,8	79,2
Банки	20,1	10,2	-30,0	11,5	11,8	27,7
Прочие секторы <sup>1</sup>	14,4	9,9	9,8	21,9	56,0	51,5
“Чистые ошибки и пропуски” платежного баланса	-5,9	5,3	4,2	5,1	8,8	-10,3
<b>Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором – всего</b>	<b>47,7</b>	<b>21,9</b>	<b>7,2</b>	<b>77,4</b>	<b>154,1</b>	<b>61,6</b>

<sup>1</sup> Исключается задолженность по товарным поставкам на основе межправительственных соглашений.

Примечание. Использование знаков соответствует РПБ: знак “+” означает чистый вывоз капитала, знак “-” – чистый ввоз капитала.

Таблица 12

**Трансграничные операции физических лиц  
(резидентов и нерезидентов)<sup>1</sup>**

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2014 год	Справочно: 2013 год
<b>Всего, млн долларов США</b>						
<b>Перечисления физическими лицами из Российской Федерации</b>	<b>16 717</b>	<b>15 328</b>	<b>18 234</b>	<b>18 599</b>	<b>68 878</b>	<b>58 991</b>
– в страны дальнего зарубежья	13 146	10 082	11 872	14 725	49 825	37 264
– в страны СНГ	3 572	5 246	6 362	3 874	19 054	21 726
<b>Поступления в пользу физических лиц в Российскую Федерацию</b>	<b>4 784</b>	<b>4 545</b>	<b>4 790</b>	<b>5 081</b>	<b>19 200</b>	<b>19 798</b>
– из стран дальнего зарубежья	3 707	3 506	3 551	3 768	14 532	15 543
– из стран СНГ	1 077	1 039	1 239	1 313	4 668	4 255
<b>Сальдо<sup>2</sup></b>	<b>-11 933</b>	<b>-10 783</b>	<b>-13 445</b>	<b>-13 518</b>	<b>-49 679</b>	<b>-39 193</b>
– страны дальнего зарубежья	-9 439	-6 576	-8 321	-10 957	-35 293	-21 721
– страны СНГ	-2 494	-4 207	-5 124	-2 561	-14 386	-17 471
<b>Средняя сумма одной операции, долларов США</b>						
<b>Перечисления физическими лицами из Российской Федерации</b>	<b>716</b>	<b>639</b>	<b>418</b>	<b>432</b>	<b>514</b>	<b>771</b>
– в страны дальнего зарубежья	1 265	1 146	451	505	667	2 604
– в страны СНГ	275	345	367	279	321	350
<b>Поступления в пользу физических лиц в Российскую Федерацию</b>	<b>2 434</b>	<b>2 445</b>	<b>1 111</b>	<b>887</b>	<b>1 386</b>	<b>3 163</b>
– из стран дальнего зарубежья	3 190	3 327	1 416	1 200	1 850	5 053
– из стран СНГ	1 340	1 290	687	507	778	1 336

<sup>1</sup> Трансграничные безналичные перечисления физических лиц – резидентов и физических лиц – нерезидентов (поступления в пользу физических лиц – резидентов и физических лиц – нерезидентов), осуществленные с открытием и без открытия счета через кредитные организации, включая переводы, осуществленные через системы денежных переводов.

<sup>2</sup> Отрицательное сальдо означает превышение сумм перечислений из Российской Федерации над суммами поступлений в Российскую Федерацию.

Таблица 13

**Чистое принятие обязательств резидентами Российской Федерации, по категориям инвестиций  
(по данным платежного баланса, млрд долларов США)**

Категория инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2014 год	Справочно: 2013 год
Прямые	12,9	12,1	-0,6	-3,4	21,0	69,2
Портфельные	-12,4	-0,3	-8,1	-2,4	-23,1	0,7
Производные финансовые инструменты	-3,8	-3,1	-3,4	-11,0	-21,4	-8,8
Прочие	5,9	-0,9	-10,9	-21,2	-27,1	63,3
<b>Всего</b>	<b>2,6</b>	<b>7,8</b>	<b>-23,1</b>	<b>-38,0</b>	<b>-50,7</b>	<b>124,4</b>

*Примечание. Чистое принятие обязательств отражает разность между увеличением обязательств и их снижением, знак “-” означает чистое снижение иностранных обязательств резидентов.*

Таблица 14

**Чистое приобретение финансовых активов резидентами Российской Федерации  
без учета резервных активов, по категориям инвестиций  
(по данным платежного баланса, млрд долларов США)**

Категория инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2014 год	Справочно: 2013 год
Прямые	14,4	14,6	11,6	15,8	56,4	86,5
Портфельные	5,3	1,6	2,8	7,1	16,7	11,8
Производные финансовые инструменты	-3,2	-3,5	-2,4	-7,5	-16,6	-8,5
Прочие	33,3	22,9	-29,1	-0,6	26,5	80,8
<b>Всего</b>	<b>49,8</b>	<b>35,6</b>	<b>-17,1</b>	<b>14,8</b>	<b>83,1</b>	<b>170,6</b>

*Примечание. Чистое приобретение финансовых активов отражает разность между увеличением активов и их снижением, знак “-” означает чистое снижение иностранных активов резидентов.*

Таблица 15

**Международная инвестиционная позиция Российской Федерации  
(млн долларов США)**

	Остаток на 1.01.2014	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2015
	1	2	3	4	5	6
<b>Чистая международная инвестиционная позиция</b>	<b>131 736</b>	<b>26 218</b>	<b>177 026</b>	<b>1 281</b>	<b>204 525</b>	<b>336 262</b>
<b>Активы</b>	<b>1 474 598</b>	<b>-24 448</b>	<b>-150 848</b>	<b>8 262</b>	<b>-167 034</b>	<b>1 307 565</b>
<b>Прямые инвестиции</b>	<b>479 501</b>	<b>56 438</b>	<b>-102 140</b>	<b>-1 934</b>	<b>-47 636</b>	<b>431 865</b>
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	400 397	35 913	-90 477	-2 356	-56 920	343 477
Долговые инструменты	79 104	20 525	-11 663	422	9 284	88 388
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>53 743</b>	<b>16 744</b>	<b>-8 642</b>	<b>-1 193</b>	<b>6 909</b>	<b>60 652</b>
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	3 232	1 023	52	1 063	2 138	5 369
Долговые ценные бумаги	50 511	15 721	-8 694	-2 256	4 771	55 283
<b>Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для работников</b>	<b>5 932</b>	<b>-16 579</b>	<b>28 338</b>	<b>0</b>	<b>11 759</b>	<b>17 691</b>
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>425 827</b>	<b>26 497</b>	<b>-43 169</b>	<b>2 742</b>	<b>-13 930</b>	<b>411 897</b>
Прочее участие в капитале	4 201	72	-44	0	28	4 228
Наличная валюта и депозиты	173 378	24 456	-13 248	-892	10 316	183 694
Ссуды и займы	197 810	-19 644	-26 045	15 262	-30 427	167 384
Страховые и пенсионные программы, программы стандартных гарантий	2 251	1 305	-524	0	781	3 032
Торговые кредиты и авансы	28 163	5 936	-1 162	-759	4 015	32 179
Прочая дебиторская задолженность	20 023	14 372	-2 145	-10 870	1 357	21 380
<b>Резервные активы</b>	<b>509 595</b>	<b>-107 547</b>	<b>-25 235</b>	<b>8 647</b>	<b>-124 135</b>	<b>385 460</b>
<b>Обязательства</b>	<b>1 342 862</b>	<b>-50 666</b>	<b>-327 874</b>	<b>6 981</b>	<b>-371 559</b>	<b>971 303</b>
<b>Прямые инвестиции</b>	<b>565 654</b>	<b>20 958</b>	<b>-211 600</b>	<b>3 532</b>	<b>-187 110</b>	<b>378 543</b>
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	409 856	23 537	-189 315	1 067	-164 711	245 145
Долговые инструменты	155 798	-2 579	-22 286	2 465	-22 400	133 398
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>273 736</b>	<b>-23 125</b>	<b>-102 334</b>	<b>8 147</b>	<b>-117 312</b>	<b>156 424</b>
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	195 094	-12 888	-79 513	8 506	-83 895	111 199
Долговые ценные бумаги	78 642	-10 237	-22 821	-359	-33 417	45 225
<b>Производные финансовые инструменты (кроме резервов) и опционы на акции для работников</b>	<b>4 355</b>	<b>-21 358</b>	<b>38 533</b>	<b>0</b>	<b>17 175</b>	<b>21 530</b>
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>499 116</b>	<b>-27 140</b>	<b>-52 473</b>	<b>-4 698</b>	<b>-84 311</b>	<b>414 806</b>
Прочее участие в капитале	1	-2	0	1	-1	0
Наличная валюта и депозиты	201 947	-21 031	-18 208	-212	-39 451	162 496
Ссуды и займы	278 410	-8 825	-32 500	-4 351	-45 676	232 734
Страховые и пенсионные программы, программы стандартных гарантий	531	345	-115	0	230	761
Торговые кредиты и авансы	3 115	354	0	0	354	3 469
Прочая кредиторская задолженность	6 376	2 020	-1 132	-136	752	7 128
Специальные права заимствования	8 736	-1	-517	0	-518	8 218

## Примечания.

1. Международная инвестиционная позиция Российской Федерации разработана в соответствии с методологией, изложенной в шестом издании "Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции" (РПБ6) МВФ.

2. В графах 2, 3, 4, 5 знак "+" означает чистый прирост активов или обязательств, знак "-" – их чистое уменьшение.

3. Данные по портфельным инвестициям (в том числе по государственным ценным бумагам) приведены по рыночной стоимости.

Таблица 16

**Международная инвестиционная позиция банковского сектора Российской Федерации  
(млн долларов США)**

	Остаток на 1.01.2014	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2015
	1	2	3	4	5	6
<b>Чистая международная инвестиционная позиция</b>	<b>-11 914</b>	<b>46 902</b>	<b>13 549</b>	<b>1 015</b>	<b>61 466</b>	<b>49 552</b>
<b>Активы</b>	<b>273 110</b>	<b>9 554</b>	<b>-6 466</b>	<b>-204</b>	<b>2 885</b>	<b>275 994</b>
<b>Прямые инвестиции</b>	<b>12 697</b>	<b>1 878</b>	<b>-2 544</b>	<b>88</b>	<b>-578</b>	<b>12 119</b>
Участие в капитале и паи/акции инвестиционных фондов	11 151	1 953	-2 467	67	-446	10 705
Долговые инструменты	1 546	-75	-77	20	-132	1 414
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>36 128</b>	<b>11 216</b>	<b>-7 321</b>	<b>-454</b>	<b>3 441</b>	<b>39 569</b>
Участие в капитале	1 814	367	35	-373	29	1 843
Долговые ценные бумаги	34 314	10 848	-7 355	-81	3 412	37 726
Краткосрочные	350	501	-57	-7	437	787
Долгосрочные	33 964	10 348	-7 299	-74	2 975	36 939
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>5 929</b>	<b>-15 332</b>	<b>26 879</b>	<b>0</b>	<b>11 547</b>	<b>17 475</b>
Опционы	1 477	-660	2 044	0	1 384	2 861
Контракты форвардного типа	4 451	-14 672	24 835	0	10 163	14 614
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>218 356</b>	<b>11 792</b>	<b>-23 480</b>	<b>162</b>	<b>-11 525</b>	<b>206 831</b>
Наличная иностранная валюта	5 826	11 439	238	-69	11 608	17 434
Текущие счета и депозиты	129 366	-25 850	-11 371	-1 194	-38 416	90 950
Краткосрочные	86 055	-14 701	-8 077	-870	-23 647	62 408
Долгосрочные	43 311	-11 150	-3 294	-324	-14 768	28 542
Ссуды и займы	72 895	14 920	-10 386	3 716	8 250	81 145
Краткосрочные	15 161	2 849	-1 294	-259	1 296	16 458
Долгосрочные	57 734	12 071	-9 093	3 976	6 954	64 688
Прочая дебиторская задолженность	10 269	11 283	-1 960	-2 291	7 032	17 301
Краткосрочная	4 640	5 169	-946	-1 392	2 831	7 471
Долгосрочная	5 630	6 114	-1 015	-899	4 200	9 830

Окончание таблицы 16

	Остаток на 1.01.2014	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2015
	1	2	3	4	5	6
<b>Пассивы</b>	<b>285 024</b>	<b>-37 348</b>	<b>-20 015</b>	<b>-1 219</b>	<b>-58 581</b>	<b>226 442</b>
<b>Прямые инвестиции</b>	<b>36 150</b>	<b>4 359</b>	<b>-19 138</b>	<b>-5</b>	<b>-14 784</b>	<b>21 366</b>
Участие в капитале	31 640	6 631	-18 708	-94	-12 171	19 469
Долговые инструменты	4 510	-2 272	-430	89	-2 613	1 897
<b>Портфельные инвестиции</b>	<b>42 366</b>	<b>-2 074</b>	<b>-20 440</b>	<b>-611</b>	<b>-23 125</b>	<b>19 241</b>
Участие в капитале	34 636	-1 125	-19 171	-297	-20 593	14 044
Долговые ценные бумаги	7 729	-949	-1 269	-314	-2 532	5 197
Краткосрочные	2 601	-893	30	-159	-1 023	1 579
Долгосрочные	5 128	-56	-1 299	-154	-1 509	3 619
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>4 354</b>	<b>-19 474</b>	<b>36 599</b>	<b>0</b>	<b>17 126</b>	<b>21 479</b>
Опционы	347	-453	4 125	0	3 672	4 020
Контракты форвардного типа	4 006	-19 020	32 474	0	13 454	17 460
<b>Прочие инвестиции</b>	<b>202 154</b>	<b>-20 159</b>	<b>-17 035</b>	<b>-603</b>	<b>-37 798</b>	<b>164 357</b>
Текущие счета и депозиты	196 451	-20 033	-16 242	-167	-36 441	160 010
Краткосрочные	49 487	-7 618	-6 454	-463	-14 535	34 952
Долгосрочные	146 964	-12 415	-9 788	296	-21 906	125 058
Ссуды и займы <sup>1</sup>	1 901	-739	-136	-318	-1 193	708
Краткосрочные	1 901	-739	-136	-318	-1 193	708
Прочая кредиторская задолженность	3 803	612	-658	-119	-164	3 639
Краткосрочная	2 756	553	-566	-117	-130	2 626
Долгосрочная	1 047	60	-92	-2	-34	1 013

<sup>1</sup> Задолженность перед нерезидентами, не являющимися банками, по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без прекращения признания передаваемых ценных бумаг.

Примечания.

1. Международная инвестиционная позиция банковского сектора разработана по методологии шестого издания "Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции" (РПБ) МВФ.

2. В таблице приведены данные кредитных организаций, кроме небанковских кредитных организаций (НКО), и Внешэкономбанка.

3. Контракты форвардного типа включают форварды, свопы и фьючерсы.

4. В графах 2, 3, 4, 5 знак "+" означает чистый прирост активов или обязательств, знак "-" – их чистое уменьшение.

5. В графе 4 в том числе учтены активы и обязательства кредитных организаций, у которых в отчетном периоде были отозваны лицензии на совершение банковских операций.

Таблица 17

**Валютная структура иностранных активов и обязательств  
банковского сектора Российской Федерации (%)**

	Иностранные активы					Иностранные обязательства				
	доллар США	евро	рубль	прочие валюты	всего	доллар США	евро	рубль	прочие валюты	всего
1.01.2013	59,1	14,0	20,4	6,5	100,0	66,1	7,0	20,2	6,7	100,0
1.04.2013	62,3	14,4	17,5	5,8	100,0	66,3	7,9	19,3	6,5	100,0
1.07.2013	67,0	11,4	16,0	5,6	100,0	67,0	8,1	18,5	6,4	100,0
1.10.2013	65,2	12,0	16,2	6,5	100,0	67,9	8,6	17,7	5,9	100,0
1.01.2014	65,8	11,2	17,0	6,0	100,0	69,2	9,1	17,9	3,8	100,0
1.04.2014	64,3	12,4	16,6	6,7	100,0	70,5	10,0	15,3	4,2	100,0
1.07.2014	63,7	13,3	16,9	6,2	100,0	67,5	11,3	17,1	4,2	100,0
1.10.2014	63,4	13,4	16,4	6,7	100,0	69,0	12,2	14,4	4,4	100,0
1.01.2015	67,8	15,6	10,8	5,8	100,0	71,6	12,6	11,7	4,2	100,0

*Примечание. Данные по производным финансовым инструментам не включаются.*

**Распределение по группам стран иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации по состоянию на 1.01.2015  
(млн долларов США)**

	Иностранные активы						Иностранные обязательства						Сальдо иностранных активов и обязательств	
	по межбанковским операциям		по прочим операциям		итого		по межбанковским операциям		по прочим операциям		итого		кратко- срочные	долго- срочные
	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные	кратко- срочные	долго- срочные		
<b>Всего</b>	<b>96 824,2</b>	<b>44 895,7</b>	<b>25 727,6</b>	<b>108 546,7</b>	<b>122 551,8</b>	<b>153 442,3</b>	<b>40 030,4</b>	<b>58 170,0</b>	<b>22 453,1</b>	<b>105 788,8</b>	<b>62 483,4</b>	<b>163 958,8</b>	<b>60 068,4</b>	<b>-10 516,5</b>
В том числе:														
<b>Страны СНГ</b>	<b>6 444,0</b>	<b>8 358,6</b>	<b>601,7</b>	<b>5 310,7</b>	<b>7 045,7</b>	<b>13 669,3</b>	<b>2 188,8</b>	<b>607,0</b>	<b>820,0</b>	<b>1 222,3</b>	<b>3 008,8</b>	<b>1 829,3</b>	<b>4 036,9</b>	<b>11 840,0</b>
В том числе:														
Страны ЕвразЭС	2 970,6	3 372,4	524,7	2 587,4	3 495,3	5 959,8	1 747,9	378,4	420,5	434,2	2 168,4	812,7	1 326,9	5 147,2
Из них:														
Страны ТС	2 914,2	3 370,4	414,5	2 548,5	3 328,7	5 918,9	1 571,7	322,1	294,8	268,3	1 866,4	590,4	1 462,2	5 328,5
Прочие страны	3 473,4	4 986,2	77,1	2 723,3	3 550,4	7 709,5	440,9	228,6	399,5	788,0	840,4	1 016,6	2 710,0	6 692,9
<b>Страны дальнего зарубежья</b>	<b>90 380,0</b>	<b>36 537,1</b>	<b>25 092,7</b>	<b>102 348,5</b>	<b>115 472,7</b>	<b>138 885,6</b>	<b>37 841,6</b>	<b>57 563,0</b>	<b>21 312,3</b>	<b>103 051,5</b>	<b>59 153,9</b>	<b>160 614,5</b>	<b>56 318,8</b>	<b>-21 728,9</b>
В том числе:														
Страны ЕС	55 845,4	29 641,3	19 607,9	88 295,4	75 453,3	117 936,7	31 503,3	39 467,8	12 523,7	94 991,3	44 027,0	134 459,1	31 426,3	-16 522,4
Страны АТЭС	30 608,0	1 075,9	1 880,1	2 285,3	32 488,1	3 361,2	2 412,7	14 592,3	1 426,1	3 513,8	3 838,8	18 106,1	28 649,3	-14 744,9
Прочие страны	3 926,6	5 819,9	3 604,7	11 767,8	7 531,3	17 587,6	3 925,5	3 502,8	7 362,5	4 546,4	11 288,1	8 049,2	-3 756,7	9 538,4
<b>Международные организации</b>	<b>0,3</b>	<b>-</b>	<b>33,1</b>	<b>887,4</b>	<b>33,4</b>	<b>887,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>320,8</b>	<b>1 515,0</b>	<b>320,8</b>	<b>1 515,0</b>	<b>-287,4</b>	<b>-627,6</b>

Таблица 19

**Международные резервы Российской Федерации  
(млрд долларов США)**

	2014												2015
	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	509,6	498,9	493,3	486,1	472,3	467,2	478,3	468,8	465,2	454,2	428,6	418,9	385,5
Валютные активы	469,6	457,2	448,7	442,8	428,0	423,8	432,0	422,7	419,2	409,2	383,3	373,7	339,4
Монетарное золото	40,0	41,7	44,6	43,4	44,3	43,5	46,3	46,1	46,0	45,0	45,3	45,2	46,1

Таблица 20

**Доходность<sup>1</sup> резервных валютных активов Банка России за 2014 год<sup>2</sup>  
(% годовых)**

	Фактическая	Нормативная
Доллар США	0,33	0,29
Евро	0,39	0,38
Фунт стерлингов	0,99	0,94
Канадский доллар	1,21	1,18
Австралийский доллар	2,96	2,91

<sup>1</sup> Относительный показатель изменения стоимости активов в процентах за один рабочий день.

В общем виде показатель доходности портфеля за день рассчитывается по формуле:

$$R = \frac{MV_1 - MV_0 \pm CF}{MV_0}$$

где R – доходность портфеля за один день;

MV<sub>0</sub> – рыночная стоимость портфеля на конец предыдущего дня;

MV<sub>1</sub> – рыночная стоимость портфеля на конец текущего дня;

CF – денежные потоки (притоки и оттоки денежных средств) в течение текущего дня.

<sup>2</sup> Совокупная доходность подсчитана по методу цепных индексов. Для расчета доходности за период использовалась следующая формула:

$$R = (1 + R_1) \times (1 + R_2) \times \dots \times (1 + R_n) - 1,$$

где R<sub>i</sub> – доходность за i-й день.

Таблица 21

**Динамика валютных интервенций Банка России в 2014 году**

Отчетный период	Операции Банка России с долларами США, млн долларов США				Операции Банка России с евро, млн евро			
	покупка		продажа		покупка		продажа	
	всего	целевые	всего	целевые	всего	целевые	всего	целевые
Январь	0,00	0,00	7 816,77	216,20	0,00	0,00	586,32	17,50
Февраль	0,00	0,00	6 158,34	0,00	0,00	0,00	678,69	0,00
Март	0,00	0,00	22 296,84	0,00	0,00	0,00	2 268,29	0,00
Апрель	0,00	0,00	2 401,86	0,00	0,00	0,00	247,87	0,00
Май	1 437,64	0,00	365,60	0,00	123,29	0,00	28,29	0,00
Июнь	1 356,52	0,00	0,00	0,00	113,70	0,00	0,00	0,00
Июль	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Август	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Сентябрь	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Октябрь	0,00	0,00	27 207,52	0,00	0,00	0,00	1 616,21	0,00
Ноябрь	0,00	0,00	773,91	0,00	0,00	0,00	221,56	0,00
Декабрь	0,00	0,00	11 901,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Таблица 22

## Основные показатели динамики обменного курса рубля в 2014 году

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Номинальный курс доллара США к рублю на конец периода, рубль/доллар США	35,24	36,05	35,69	35,70	34,74	33,63	35,73	36,93	39,39	43,39	49,32	56,26
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период, рубль/доллар США	33,46	35,22	36,21	35,66	34,93	34,41	34,64	36,11	37,87	40,76	45,86	55,41
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период с начала года, рубль/доллар США	33,46	34,33	34,95	35,12	35,08	34,97	34,92	35,07	35,37	35,87	36,68	37,97
Номинальный курс евро к рублю на конец периода, рубль/евро	48,10	49,35	49,05	49,51	47,27	45,83	47,90	48,63	49,95	54,64	61,41	68,34
Средний номинальный курс евро к рублю за период, рубль/евро	45,76	48,06	50,02	49,24	48,03	46,80	46,95	48,13	48,92	51,72	57,27	68,32
Средний номинальный курс евро к рублю за период с начала года, рубль/евро	45,76	46,89	47,91	48,24	48,20	47,96	47,82	47,86	47,97	48,33	49,09	50,46
<b>Прирост, в % к декабрю 2013 года<sup>1</sup></b>												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	-1,7	-6,6	-9,2	-7,8	-5,8	-4,4	-5,0	-8,9	-13,1	-19,3	-28,3	-40,6
Индекс номинального курса рубля к евро	-1,6	-6,3	-10,0	-8,5	-6,2	-3,8	-4,1	-6,4	-7,9	-12,9	-21,4	-34,1
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	-1,2	-5,3	-7,4	-5,2	-3,1	-1,0	-1,5	-3,9	-6,4	-11,9	-20,1	-32,7
Индекс реального курса рубля к доллару США	-1,5	-6,1	-8,3	-6,4	-3,9	-2,0	-2,2	-5,8	-9,6	-15,1	-23,2	-34,4
Индекс реального курса рубля к евро	-0,7	-5,0	-8,3	-6,1	-2,8	0,3	0,3	-1,9	-2,8	-7,3	-14,9	-26,7
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	-0,7	-4,6	-6,2	-3,7	-1,1	1,6	1,4	-1,0	-3,3	-8,5	-15,8	-27,4
<b>Прирост, в % к предыдущему периоду<sup>1</sup></b>												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	-1,7	-5,0	-2,7	1,5	2,1	1,5	-0,7	-4,1	-4,6	-7,1	-11,1	-17,2
Индекс номинального курса рубля к евро	-1,6	-4,8	-3,9	1,6	2,5	2,6	-0,3	-2,4	-1,6	-5,4	-9,7	-16,2
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	-1,2	-4,1	-2,3	2,4	2,2	2,2	-0,5	-2,4	-2,6	-5,9	-9,3	-15,7
Индекс реального курса рубля к доллару США	-1,5	-4,7	-2,4	2,1	2,7	1,9	-0,1	-3,7	-4,1	-6,1	-9,5	-14,6
Индекс реального курса рубля к евро	-0,7	-4,4	-3,4	2,3	3,6	3,2	0,0	-2,2	-0,9	-4,6	-8,2	-13,9
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	-0,7	-3,9	-1,7	2,7	2,7	2,7	-0,2	-2,4	-2,3	-5,4	-8,0	-13,7
<b>Прирост, в % к соответствующему периоду 2013 года<sup>1</sup></b>												
	Январь	Январь- февраль	Январь- март	Январь- апрель	Январь- май	Январь- июнь	Январь- июль	Январь- август	Январь- сентябрь	Январь- октябрь	Январь- ноябрь	Январь- декабрь
Индекс номинального курса рубля к доллару США	-9,6	-12,0	-13,0	-12,8	-12,3	-11,3	-10,5	-10,3	-10,7	-11,8	-13,5	-16,2
Индекс номинального курса рубля к евро	-12,0	-14,0	-16,1	-16,4	-16,2	-15,1	-14,2	-13,5	-13,2	-13,5	-14,4	-16,2
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	-8,6	-10,7	-12,0	-11,7	-11,3	-10,1	-9,2	-8,7	-8,6	-9,1	-10,3	-12,4
Индекс реального курса рубля к доллару США	-5,6	-7,9	-8,7	-8,4	-7,9	-6,8	-5,9	-5,6	-5,9	-7,0	-8,6	-11,1
Индекс реального курса рубля к евро	-7,7	-9,6	-11,5	-11,7	-11,3	-9,9	-8,9	-8,1	-7,7	-7,8	-8,6	-10,3
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	-5,2	-7,3	-8,5	-8,1	-7,7	-6,4	-5,5	-4,9	-4,8	-5,3	-6,4	-8,4

<sup>1</sup> Знак "+" означает укрепление российского рубля к иностранным валютам, знак "-" – обесценение российского рубля к иностранным валютам.

Таблица 23

**Внешний долг Российской Федерации  
(млн долларов США)**

	1.01.2014	1.04.2014	1.07.2014	1.10.2014	1.01.2015
<b>Всего</b>	<b>728 864</b>	<b>715 892</b>	<b>732 777</b>	<b>680 857</b>	<b>597 254</b>
<b>Органы государственного управления</b>	<b>61 743</b>	<b>53 639</b>	<b>57 128</b>	<b>49 382</b>	<b>41 606</b>
<b>Федеральные органы управления</b>	<b>60 962</b>	<b>52 867</b>	<b>56 446</b>	<b>48 748</b>	<b>41 027</b>
<b>Новый российский долг</b>	<b>58 949</b>	<b>50 863</b>	<b>54 557</b>	<b>46 926</b>	<b>39 257</b>
кредиты международных финансовых организаций	1 570	1 423	1 360	1 255	1 195
МБРР	1 210	1 071	1 029	933	894
прочие	360	351	331	322	301
прочие кредиты	157	120	109	61	46
ценные бумаги в иностранной валюте	27 821	24 736	23 367	21 534	21 484
еврооблигации 2015, 2017, 2018, 2019, 2020, 2022, 2023, 2028, 2042 и 2043 годов погашения	15 404	14 225	13 679	13 248	13 089
еврооблигации 2030 года погашения (выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов)	12 417	10 511	9 688	8 286	8 395
ценные бумаги в российских рублях	29 023	24 214	29 355	23 718	16 139
ОФЗ	27 325	22 847	28 093	22 794	15 594
еврооблигации 2018 года погашения	1 699	1 367	1 262	924	545
прочая задолженность	377	372	366	358	393
<b>Долг бывшего СССР</b>	<b>2 012</b>	<b>2 004</b>	<b>1 888</b>	<b>1 821</b>	<b>1 770</b>
кредиты стран – членов Парижского клуба кредиторов	0	0	0	0	0
зadolженность перед бывшими социалистическими странами	964	955	941	879	863
зadolженность перед прочими официальными кредиторами	1 026	1 026	925	921	887
прочая задолженность	22	23	22	21	20
<b>Субъекты Российской Федерации</b>	<b>781</b>	<b>771</b>	<b>682</b>	<b>635</b>	<b>580</b>
кредиты	559	559	555	516	494
ценные бумаги в российских рублях	222	212	128	118	85
<b>Центральный банк</b>	<b>15 963</b>	<b>15 475</b>	<b>16 225</b>	<b>15 815</b>	<b>10 599</b>
кредиты	1 827	1 742	2 349	3 510	0
наличная национальная валюта и депозиты	5 400	4 965	5 106	3 896	2 381
прочая задолженность (распределение СДР)	8 736	8 768	8 769	8 410	8 218
<b>Банки</b>	<b>214 394</b>	<b>214 044</b>	<b>208 859</b>	<b>192 250</b>	<b>171 450</b>
долговые обязательства перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования	4 510	5 031	4 078	2 794	1 897
кредиты	1 901	3 800	2 113	1 599	708
текущие счета и депозиты	196 451	193 443	190 498	177 239	160 010
долговые ценные бумаги	7 729	7 550	7 556	6 672	5 197
прочая задолженность	3 803	4 220	4 614	3 945	3 639
<b>Прочие секторы</b>	<b>436 764</b>	<b>432 734</b>	<b>450 565</b>	<b>423 410</b>	<b>373 599</b>
долговые обязательства перед прямыми инвесторами и предприятиями прямого инвестирования	151 288	150 093	160 076	149 967	131 502
кредиты	268 402	266 109	269 256	255 669	226 214
долговые ценные бумаги	9 155	8 386	8 703	8 828	6 145
торговые кредиты	3 115	3 445	3 563	3 706	3 469
зadolженность по финансовому лизингу	2 105	2 145	2 356	2 408	2 433
прочая задолженность	2 700	2 557	6 611	2 832	3 836

## Примечания.

1. Включается внешняя задолженность в национальной и иностранной валютах.

2. Государственные ценные бумаги отражаются в части задолженности перед нерезидентами и оцениваются по номиналу.

3. Сведения о состоянии внешнего долга разработаны в соответствии с методологией, изложенной в шестом издании "Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции" (РПББ) МВФ.

4. Данные по банкам включают данные Внешэкономбанка.

Таблица 24

**Внешний долг Российской Федерации  
(аналитическое представление, млн долларов США)**

	1.01.2014	1.04.2014	1.07.2014	1.10.2014	1.01.2015
<b>Внешний долг Российской Федерации</b>	<b>728 864</b>	<b>715 892</b>	<b>732 777</b>	<b>680 857</b>	<b>597 254</b>
Краткосрочные обязательства	85 284	82 502	85 822	75 018	61 582
Долгосрочные обязательства	643 580	633 390	646 954	605 839	535 672
<b>Внешний долг государственного сектора в расширенном определении<sup>1</sup></b>	<b>375 905</b>	<b>375 558</b>	<b>379 602</b>	<b>351 557</b>	<b>303 848</b>
Краткосрочные обязательства	34 844	36 257	37 887	32 254	20 853
Долгосрочные обязательства	341 061	339 300	341 715	319 303	282 995
Органы государственного управления	61 743	53 639	57 128	49 382	41 606
Краткосрочные обязательства	370	364	359	344	379
Долгосрочные обязательства	61 373	53 274	56 769	49 038	41 227
Центральный банк	15 963	15 475	16 225	15 815	10 599
Краткосрочные обязательства	7 227	6 707	7 455	7 405	2 381
Долгосрочные обязательства	8 736	8 768	8 769	8 410	8 218
Банки	133 037	137 766	135 367	123 127	107 049
Краткосрочные обязательства	26 560	28 530	27 390	23 553	17 277
Долгосрочные обязательства	106 478	109 236	107 977	99 574	89 772
Прочие секторы	165 162	168 678	170 882	163 233	144 593
Краткосрочные обязательства	688	656	2 683	952	815
Долгосрочные обязательства	164 474	168 022	168 199	162 282	143 778
<b>Внешний долг частного сектора<sup>1</sup></b>	<b>352 959</b>	<b>340 334</b>	<b>353 175</b>	<b>329 300</b>	<b>293 406</b>
Краткосрочные обязательства	50 440	46 245	47 935	42 764	40 729
Долгосрочные обязательства	302 519	294 089	305 239	286 536	252 677
Банки	81 356	76 277	73 492	69 123	64 401
Краткосрочные обязательства	30 185	27 254	27 004	25 014	22 587
Долгосрочные обязательства	51 171	49 023	46 488	44 109	41 814
Прочие секторы	271 603	264 057	279 682	260 177	229 005
Краткосрочные обязательства	20 254	18 990	20 931	17 750	18 142
Долгосрочные обязательства	251 348	245 066	258 751	242 427	210 863

<sup>1</sup> Внешний долг государственного сектора в расширенном определении охватывает внешнюю задолженность органов государственного управления, центрального банка, а также тех банков и небанковских корпораций, в которых органы государственного управления и центральный банк напрямую или опосредованно владеют 50% и более участия в капитале или контролируют их иным способом. Долговые обязательства перед нерезидентами остальных резидентов, не подпадающих под данное определение, классифицируются как внешний долг частного сектора.

Примечание. Включается внешняя задолженность в национальной и иностранной валютах.

Таблица 25

**Денежная масса (национальное определение) и ее структура**

	На 1.01.2014		На 1.01.2015		1.01.2015 в % к 1.01.2014
	млрд рублей	%	млрд рублей	%	
<b>Денежная масса (M2) – всего</b>	<b>31 404,7</b>	<b>100,0</b>	<b>32 110,5</b>	<b>100,0</b>	<b>102,2</b>
В том числе:					
– наличные деньги в обращении (M0) <sup>1</sup>	6 985,6	22,2	7 171,5	22,3	102,7
– безналичные средства	24 419,1	77,8	24 939,1	77,7	102,1
Из них:					
– средства нефинансовых и финансовых организаций <sup>2</sup>	10 564,6	33,6	11 503,9	35,8	108,9
– вклады населения	13 854,5	44,1	13 435,2	41,8	97,0

<sup>1</sup> Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

<sup>2</sup> Кроме кредитных организаций.

Таблица 26

**Денежная база и ее структура**

	На 1.01.2014		На 1.01.2015		1.01.2015 в % к 1.01.2014
	млрд рублей	%	млрд рублей	%	
<b>Денежная база (в широком определении)</b>	<b>10 503,9</b>	<b>100,0</b>	<b>11 332,0</b>	<b>100,0</b>	<b>107,9</b>
В том числе:					
– наличные деньги в обращении с учетом остатков в кассах кредитных организаций <sup>1</sup>	8 307,5	79,1	8 840,5	78,0	106,4
– корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России <sup>2</sup>	1 270,0	12,1	1 215,5	10,7	95,7
– обязательные резервы <sup>3</sup>	408,8	3,9	471,3	4,2	115,3
– депозиты кредитных организаций в Банке России	517,6	4,9	804,6	7,1	155,4

<sup>1</sup> Без учета наличных денег в кассах учреждений Банка России, а также выпущенных в обращение монет из драгоценных металлов.

<sup>2</sup> Остатки средств на счетах в валюте Российской Федерации, включая усредненную величину обязательных резервов.

<sup>3</sup> Остатки средств на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, по привлеченным средствам в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте.

## Процентные ставки по операциям Банка России в 2014 году (% годовых)

Назначение	Вид инструмента	Инструмент	Срок	На 1.01.2014	Значение ставки							
					с 3.02.2014	с 3.03.2014	с 28.04.2014	с 28.07.2014	с 5.11.2014	с 12.12.2014	с 16.12.2014	
Предоставление ликвидности	Операции постоянного действия	Кредиты "овернайт", ломбардные кредиты, операции репо, сделки "валютный своп" (рублевая часть)	1 день	6,50	6,50	8,00	8,50	9,00	10,50	11,50	18,00	
			1 день	6,50	6,50	8,00	8,50	9,00	10,50	11,50	18,00	
		Кредиты, обеспеченные золотом <sup>1</sup>	От 2 до 90 дней	6,50	7,00	8,50	9,00	9,50	11,00	12,00	18,50	
			От 91 до 180 дней	7,00								
			От 181 до 549 дней	7,25								
		Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами <sup>1</sup>	1 день	6,50	7,25	8,75	9,25	9,75	11,25	12,25	18,75	
			От 2 до 90 дней	6,75								
			От 91 до 180 дней	7,25								
		Операции на открытом рынке (минимальные процентные ставки)	Аукционы по предоставлению кредитов, обеспеченных нерыночными активами	От 1 до 3 недель <sup>2</sup> , 3 месяца <sup>3</sup> , 12 месяцев <sup>2,3</sup> , 18 месяцев <sup>2,3</sup>	5,75	5,75	7,25	7,75	8,25	9,75	10,75	17,25
				Ломбардные кредитные аукционы	36 месяцев <sup>2,3</sup>						10,75	17,25
Аукционы репо	От 1 до 6 дней <sup>4</sup> , 1 неделя		5,50 (ключевая ставка)	5,50 (ключевая ставка)	7,00 (ключевая ставка)	7,50 (ключевая ставка)	8,00 (ключевая ставка)	9,50 (ключевая ставка)	10,50 (ключевая ставка)	17,00 (ключевая ставка)		
Абсорбирование ликвидности	Операции на открытом рынке (максимальные процентные ставки)	Депозитные аукционы	От 1 до 6 дней <sup>4</sup> , 1 неделя	5,50 (ключевая ставка)	5,50 (ключевая ставка)	7,00 (ключевая ставка)	7,50 (ключевая ставка)	8,00 (ключевая ставка)	9,50 (ключевая ставка)	10,50 (ключевая ставка)	17,00 (ключевая ставка)	
	Операции постоянного действия	Депозитные операции	1 день, до востребования	4,50	4,50	6,00	6,50	7,00	8,50	9,50	16,00	
<b>Справочно</b>												
Ставка рефинансирования				8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	

<sup>1</sup> До 30.06.2014 кредиты предоставлялись на срок от 2 до 365 дней, с 30.06.2014 кредиты предоставляются на срок от 2 до 549 дней.

С 30.06.2014 кредиты на срок от 91 до 549 дней предоставляются по плавающей ставке, привязанной к уровню ключевой ставки Банка России.

С 15.12.2014 кредиты на срок от 2 до 90 дней также предоставляются по плавающей ставке, привязанной к уровню ключевой ставки Банка России.

<sup>2</sup> Аукционы проводятся нерегулярно.

<sup>3</sup> Кредиты предоставляются по плавающей ставке, привязанной к уровню ключевой ставки Банка России.

<sup>4</sup> Операции "тонкой настройки". Минимальная процентная ставка по аукционам репо "тонкой настройки" установлена с 3.02.2014.

Максимальная процентная ставка по депозитным аукционам "тонкой настройки" установлена с 17.02.2014.

Таблица 28

**Операции Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности  
(млрд рублей)**

Назначение	Вид инструмента	Инструмент	Объем операций		Изменение задолженности	
			2013 год	2014 год	2013 год	2014 год
Предоставление ликвидности	Операции постоянного действия	Внутридневные кредиты	57 733,1	60 742,9	–	–
		Кредиты “овернайт”	146,5	203,9	0,0	0,0
		Операции репо	576,7	14 296,6	12,6	82,1
		Ломбардные кредиты	15,2	109,7	0,8	2,7
		Сделки “валютный своп” (рублевая часть)	12 809,0	15 701,3	10,3	–157,0
		Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами	1 097,3	5 325,7	52,1	1 353,8
	Операции на открытом рынке	Кредиты, обеспеченные золотом	2,1	2,8	–0,1	0,9
		Аукционы репо	145 535,2	144 688,3	1 089,8	–155,8
		Ломбардные кредитные аукционы	209,7	3,5	0,0	–5,6
		Аукционы по предоставлению кредитов, обеспеченных нерыночными активами	806,8	6 819,1	590,2	1 780,7
Абсорбирование ликвидности	Операции постоянного действия	Операции по покупке государственных ценных бумаг	–	–	–	–
		Депозитные операции	20 555,5	26 073,4	114,3	286,9
	Операции на открытом рынке	Депозитные аукционы	0,0	964,4	0,0	0,0
		Операции по продаже государственных ценных бумаг	–	–	–	–

Таблица 29

**Обзор банковской системы  
(млрд рублей)**

	1.01.2014	1.01.2015	1.01.2015 в % к 1.01.2014
Чистые иностранные активы	18 180,0	25 250,9	138,9
Требования к нерезидентам	25 528,0	35 404,1	138,7
Обязательства перед нерезидентами	7 348,0	10 153,2	138,2
Внутренние требования	32 234,1	37 400,2	116,0
Чистые требования к органам государственного управления	-5 006,7	-8 339,6	-
Требования к органам государственного управления	3 888,9	4 200,0	108,0
Обязательства перед органами государственного управления	8 895,6	12 539,6	141,0
Требования к другим секторам	37 240,8	45 739,8	122,8
Другие финансовые организации	1 746,8	2 850,5	163,2
Нефинансовые государственные организации	442,9	538,4	121,6
Другие нефинансовые организации	24 256,0	30 106,2	124,1
Население	10 795,2	12 244,6	113,4
Обязательства, включаемые в широкую денежную массу	37 272,0	43 032,1	115,5
Наличная валюта вне банковской системы	6 986,0	7 171,5	102,7
Переводные депозиты	8 551,0	8 217,3	96,1
Другие финансовые организации	540,0	468,8	86,9
Нефинансовые государственные организации	691,4	526,7	76,2
Другие нефинансовые организации	4 304,0	4 458,0	103,6
Население	3 016,0	2 763,8	91,6
Другие депозиты	21 735,0	27 643,4	127,2
Другие финансовые организации	1 398,0	1 711,7	122,4
Нефинансовые государственные организации	174,0	288,7	165,6
Другие нефинансовые организации	6 477,0	10 262,4	158,4
Население	13 685,0	15 380,5	112,4
Депозиты, не включаемые в широкую денежную массу	853,8	1 989,3	233,0
Ценные бумаги, кроме акций, не включаемые в широкую денежную массу	1 411,0	1 610,1	114,1
Акции и другие формы участия в капитале	9 916,0	15 654,8	157,9
Прочие статьи (нетто)	961,0	364,8	38,0
Другие пассивы	5 800,0	10 093,9	174,0
Другие активы	4 350,2	8 575,9	197,1
Консолидационная поправка	-489,0	-1 153,2	-

Таблица 30

**Обзор кредитных организаций  
(млрд рублей)**

	1.01.2014	1.01.2015	1.01. 2015 в % к 1.01.2014
Чистые иностранные активы	1 769,2	4 014,5	226,9
Требования к нерезидентам	8 769,7	13 704,0	156,3
Иностранная валюта	192,0	981,9	511,4
Депозиты	4 391,9	5 284,9	120,3
Ценные бумаги, кроме акций	1 179,3	2 242,4	190,2
Кредиты и займы	2 470,8	4 605,2	186,4
Прочее	535,7	589,5	110,0
Обязательства перед нерезидентами	7 000,5	9 689,5	138,4
Депозиты	6 717,9	9 357,6	139,3
Ценные бумаги, кроме акций	210,1	288,9	137,5
Кредиты и займы	70,3	40,0	56,9
Прочее	2,3	3,0	131,7
Требования к центральному банку	3 516,4	4 538,6	129,1
Наличная валюта	1 321,9	1 669,1	126,3
Депозиты	2 194,5	2 869,5	130,8
Ценные бумаги, кроме акций	0,0	0,0	–
Чистые требования к органам государственного управления	2 244,4	2 140,8	95,4
Требования к органам государственного управления	3 524,3	3 831,6	108,7
Ценные бумаги	2 685,0	2 760,3	102,8
Другие требования	839,2	1 071,2	127,6
Обязательства перед органами государственного управления	1 279,9	1 690,8	132,1
Депозиты	1 252,0	1 661,6	132,7
Другие обязательства	27,9	29,2	104,9
Требования к другим секторам	36 927,3	45 085,3	122,1
Другие финансовые организации	1 435,0	2 197,4	153,1
Нефинансовые государственные организации	442,9	538,4	121,6
Другие нефинансовые организации	24 254,3	30 104,9	124,1
Население	10 795,2	12 244,6	113,4
Обязательства перед центральным банком	4 744,6	9 543,3	201,1
Депозиты, включаемые в широкую денежную массу	30 177,8	35 806,4	118,7
Переводные депозиты	8 442,4	8 164,5	96,7
Другие финансовые организации	461,8	432,8	93,7
Нефинансовые государственные организации	661,2	510,6	77,2
Другие нефинансовые организации	4 303,6	4 457,4	103,6
Население	3 015,7	2 763,8	91,6
Другие депозиты	21 735,3	27 641,9	127,2
Другие финансовые организации	1 398,4	1 710,2	122,3
Нефинансовые государственные организации	174,3	288,7	165,6
Другие нефинансовые организации	6 477,3	10 262,4	158,4
Население	13 685,3	15 380,5	112,4
Депозиты, не включаемые в широкую денежную массу	853,8	1 989,3	233,0
Ценные бумаги, кроме акций, не включаемые в широкую денежную массу	1 411,2	1 610,1	114,1
Акции и другие формы участия в капитале	6 764,3	6 600,7	97,6
Прочие статьи (нетто)	505,6	229,3	45,4
Другие пассивы	4 978,4	9 362,4	188,1
Другие активы	4 052,8	8 276,7	204,2
Консолидационная поправка	–420,0	–856,3	203,9

Таблица 31

## Меры воздействия, примененные к кредитным организациям в 2014 году

№	Меры воздействия	Количество кредитных организаций
<b>Предупредительные</b>		
1	Письменная информация руководству и (или) совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках в ее деятельности и рекомендации по их исправлению	873
2	Совещание	444
3	Прочие (рекомендации о разработке плана мероприятий по устранению выявленных нарушений, об усилении контроля за представляемой отчетностью, об адекватной оценке кредитных рисков, о недопущении искажений в отчетности и другое)	133
<b>Принудительные</b>		
4	Штрафы <sup>1</sup> В том числе:	133
4.1	За несоблюдение резервных требований	52
4.2	За нарушения федеральных законов, издаваемых в соответствии с ними нормативных актов и предписаний Банка России, непредставление информации, представление неполной или недостоверной информации	87
5	Ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций <sup>1</sup> В том числе:	209
5.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	100
5.2	На осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды	17
5.3	На открытие банковских счетов юридических и физических лиц	109
5.4	На величину процентной ставки по договорам банковского вклада, заключаемым (продолжаемым) в период действия ограничения	25
6	Запреты на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций <sup>1</sup> В том числе:	64
6.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	37
6.2	На открытие банковских счетов физических лиц, включая открытие обезличенных металлических счетов по привлечению драгоценных металлов во вклады (до востребования и на определенный срок)	39
6.3	Прочие	56
<b>Справочно</b>		
	Запреты на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц, введенные в отношении кредитной организации в соответствии со статьей 48 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ	6
7	Требования <sup>1</sup> В том числе:	546
7.1	О приведении к установленному Банком России уровню значений обязательных нормативов	8
7.2	О замене лиц, перечень должностей которых указан в статье 60 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ	43 <sup>2</sup>
7.3	О реклассификации ссудной задолженности	334
7.4	О доформировании резервов на возможные потери по ссудам	370
8	Запрет на открытие филиалов	62
9	Назначение временной администрации по управлению кредитной организацией без отзыва лицензии	1 <sup>3</sup>
10	Отзыв лицензии на осуществление банковских операций	86

<sup>1</sup> По пунктам 4–7 указанное количество кредитных организаций меньше, чем сумма по подпунктам, из-за применения в некоторых случаях к банкам мер воздействия одновременно по нескольким подпунктам.

<sup>2</sup> Увеличение количества кредитных организаций по сравнению с предыдущим годом связано с вступлением в силу 31.01.2014 Положения Банка России от 25.10.2013 № 408-П "О порядке оценки соответствия квалификационным требованиям и требованиям к деловой репутации лиц, указанных в статье 11.1 Федерального закона "О банках и банковской деятельности" и статье 60 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)", и порядке ведения базы данных, предусмотренной статьей 75 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)".

<sup>3</sup> В 2014 году на государственную корпорацию "Агентство по страхованию вкладов" были возложены функции временной администрации по управлению 11 банками. По состоянию на 1.01.2015 ограничение на осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды действовало в отношении одной кредитной организации.

По состоянию на 1.01.2015 по действующим кредитным организациям неисполненные расчетные документы по платежам в бюджеты всех уровней отсутствовали.

Таблица 32

## Купюрный состав банкнот Банка России в обращении

Банкноты номиналом, рублей	Всего в обращении, млн рублей		В % к 1.01.2014	Удельный вес, %	
	на 1.01.2014	на 1.01.2015		на 1.01.2014	на 1.01.2015
5000	5 523 593,7	6 018 753,7	109,0	67,0	68,6
1000	2 163 714,2	2 184 705,9	101,0	26,2	24,9
500	403 241,7	403 495,6	100,1	4,9	4,6
100	118 483,8	126 509,3	106,8	1,4	1,4
50	32 310,5	32 195,8	99,6	0,4	0,4
10	5 202,9	4 805,9	92,4	0,1	0,1
5	35,6	35,6	100,0	0,0	0,0
<b>Итого банкнот образца 1997 года по балансу</b>	<b>8 246 582,4</b>	<b>8 770 501,8</b>	<b>106,4</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Таблица 33

Структура монеты Банка России в обращении<sup>1</sup>

Номинал монеты	Всего в обращении, млн рублей		В % к 1.01.2014	Удельный вес, %	
	на 1.01.2014	на 1.01.2015		на 1.01.2014	на 1.01.2015
1 копейка	72,7	72,7	100,0	0,1	0,1
5 копеек	288,2	288,3	100,0	0,4	0,4
10 копеек	2 298,1	2 435,0	106,0	3,4	3,1
50 копеек	3 073,1	3 348,1	108,9	4,5	4,3
1 рубль	6 240,7	6 654,7	106,6	9,1	8,6
2 рубля	5 416,0	5 841,2	107,9	7,9	7,5
5 рублей	10 781,1	11 512,6	106,8	15,8	14,8
10 рублей	39 173,0	45 564,6	116,3	57,2	58,6
25 рублей	1 092,7	1 998,3	182,9	1,6	2,6
<b>Итого монеты образца 1997 года по балансу</b>	<b>68 435,6</b>	<b>77 715,5</b>	<b>113,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

<sup>1</sup> Без учета монеты из драгоценных металлов.

Таблица 34

## Основные показатели развития национальной платежной системы

	2013 год	2014 год
<b>Субъекты национальной платежной системы<sup>1</sup></b>		
Количество операторов по переводу денежных средств, единиц	922	833
Из них:		
– Банк России	1	1
– Внешэкономбанк	1	1
– кредитные организации	920	831
Количество операторов платежных систем, единиц	30	33
Из них:		
– Банк России	1	1
– кредитные организации	19	18
– организации, не являющиеся кредитными организациями	10	14
Количество операторов услуг платежной инфраструктуры, единиц		
– операционных центров	34	35
– платежных клиринговых центров	31	36
– расчетных центров	26	32
Количество операторов электронных денежных средств, единиц	82	97
ФГУП “Почта России”, единиц	1	1
<b>Справочно</b>		
Количество учреждений Банка России, единиц	439	365
Количество филиалов кредитных организаций, единиц	2 005	1 708
Количество внутренних структурных подразделений кредитных организаций (филиалов)		
– дополнительные офисы	24 486	23 306
– операционные офисы	8 436	9 273
– кредитно-кассовые офисы	2 463	2 289
Количество отделений почтовой связи ФГУП “Почта России” <sup>2</sup>	41 420	41 640
Количество платежных систем, функционирующих на территории Российской Федерации, единиц	31	33
Из них:		
– платежная система Банка России	1	1
– платежные системы, зарегистрированные Банком России	30	32
Из них:		
– национально значимые	–	10
– системно значимые	2	2
– социально значимые	4	5
<b>Операторы по переводу денежных средств – кредитные организации</b>		
Количество платежей клиентов кредитных организаций, не являющихся кредитными организациями <sup>3</sup> , млн единиц:	9 614,1	12 534,3
Из них в разрезе платежных инструментов:		
– кредитовые переводы <sup>4</sup>	2 639,9	2 647,4
– прямые дебиты <sup>5</sup>	84,8	84,6
– платежные карты <sup>6</sup>	4 584,5	6 815,6
– электронные денежные средства <sup>7</sup>	593,4	1 091,3
– прочие платежные инструменты <sup>8</sup>	1 711,5	1 895,4

Продолжение таблицы 34

	2013 год	2014 год
Объем платежей клиентов кредитных организаций, не являющихся кредитными организациями <sup>3</sup> , трлн рублей:	465,8	545,9
Из них в разрезе платежных инструментов:		
– кредитовые переводы <sup>4</sup>	450,1	524,4
– прямые дебиты <sup>5</sup>	1,6	1,8
– платежные карты <sup>6</sup>	8,1	12,1
– электронные денежные средства <sup>7</sup>	0,6	1,0
– прочие платежные инструменты <sup>8</sup>	5,4	6,6
Количество платежей клиентов кредитных организаций, являющихся кредитными организациями, млн единиц	76,8	71,6
Объем платежей клиентов кредитных организаций, являющихся кредитными организациями, млн единиц	495,5	437,5
Количество платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями <sup>1</sup> , млн единиц	217,5	227,7
Из них:		
– расчетные карты	188,3	195,9
– кредитные карты	29,2	31,8
Количество операций, совершенных на территории Российской Федерации и за ее пределами с использованием платежных карт <sup>9</sup> , млн единиц	7 744,7	10 120,4
Из них с использованием:		
– расчетных карт	7 181,9	9 274,4
– кредитных карт	562,8	846,0
Объем операций, совершенных на территории Российской Федерации и за ее пределами с использованием платежных карт <sup>9</sup> , трлн рублей	29,6	36,2
Из них с использованием:		
– расчетных карт	28,3	34,5
– кредитных карт	1,3	1,7
<b>Операторы по переводу электронных денежных средств<sup>10</sup></b>		
Количество электронных средств платежа для перевода электронных денежных средств, с использованием которых совершались операции с начала года, млн единиц	320,5	350,0
Количество операций с использованием электронных средств платежа для перевода электронных денежных средств <sup>11</sup> , млн единиц	594,7	1 100,6
Объем операций с использованием электронных средств платежа для перевода электронных денежных средств <sup>11</sup> , млрд рублей	661,5	1 109,5
<b>ФГУП «Почта России»<sup>12</sup></b>		
Количество почтовых переводов и платежей физических лиц, принятых ФГУП «Почта России» в качестве платежного агента и банковского платежного агента, млн единиц	651,0	666,6
Объем почтовых переводов и платежей физических лиц, принятых ФГУП «Почта России» в качестве платежного агента и банковского платежного агента, млрд рублей	582,2	564,8

Окончание таблицы 34

	2013 год	2014 год
<b>Платежные агенты и банковские платежные агенты</b>		
Количество счетов, открытых в кредитных организациях платежным агентам и банковским платежным агентам, тыс. единиц <sup>1</sup>	32,1	29,7
Из них:		
– платежным агентам	29,6	27,0
– банковским платежным агентам	2,5	2,7
Объем операций, совершенных через платежных агентов и банковских платежных агентов, млрд рублей	1 204,8	1 302,5
Из них:		
– через платежных агентов	1 063,3	1 118,1
– через банковских платежных агентов	141,5	184,4

<sup>1</sup> На конец года.<sup>2</sup> По данным ФГУП «Почта России».<sup>3</sup> Включены поступившие в кредитную организацию распоряжения клиентов кредитных организаций – физических и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями, собственные платежи кредитных организаций.<sup>4</sup> Включены платежи с использованием платежных поручений, аккредитивов, а также переводы физических лиц без открытия банковского счета.<sup>5</sup> Включены платежи с использованием платежных требований и инкассовых поручений.<sup>6</sup> Включены операции по оплате товаров и услуг, таможенные платежи, прочие операции (например, платежи с одного банковского счета на другой) с использованием платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями. Не включаются операции по снятию наличных денег.<sup>7</sup> Включены операции по переводу электронных денежных средств, а также по переводу остатка электронных денежных средств (кроме выданного наличными деньгами).<sup>8</sup> Включены платежи с использованием чеков, банковских ордеров.<sup>9</sup> Включены операции по снятию наличных денег, оплате товаров и услуг, таможенные платежи, прочие операции (например, платежи с одного банковского счета на другой) с использованием платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями.<sup>10</sup> Без данных КИВИ Банк (АО) за I–II кварталы 2013 года.<sup>11</sup> Включены операции по переводу электронных денежных средств, а также по переводу остатка электронных денежных средств.

Примечание. Некоторые показатели уточнены по сравнению с опубликованными в Годовом отчете Банка России за 2013 год.

Таблица 35

## Платежная система Банка России

	2013 год	2014 год
Количество обслуживаемых клиентов, единиц <sup>1</sup>	6 495	4 422
В том числе:		
– кредитные организации	931	843
– филиалы кредитных организаций	1 760	1 500
– клиенты, не являющиеся кредитными организациями	3 804	2 079
Количество переводов денежных средств, млн единиц	1 341,2	1 370,6
Из них:		
– кредитные организации (филиалы)	1 147,0	1 176,7
– клиенты, не являющиеся кредитными организациями	193,5	193,2
– структурные подразделения Банка России	0,7	0,7
В том числе по системам расчетов:		
– через системы внутрирегиональных расчетов	934,6	919,7
– через систему межрегиональных расчетов	404,3	448,0
– через систему БЭСП	2,1	2,9
– расчеты с применением авизо, основанные на использовании бумажных технологий	0,2	0,01
Объем переводов денежных средств, трлн рублей	1 224,9	1 205,2
Из них:		
– кредитные организации (филиалы)	955,4	966,4
– клиенты, не являющиеся кредитными организациями	107,4	116,4
– структурные подразделения Банка России	162,1	122,4
В том числе по системам расчетов:		
– через системы внутрирегиональных расчетов	604,4	607,7
– через систему межрегиональных расчетов	116,3	121,9
– через систему БЭСП	504,1	475,6
– расчеты с применением авизо, основанные на использовании бумажных технологий	0,1	0,002
Общее количество клиентов – участников обмена электронными сообщениями, единиц <sup>1</sup>	4 043	2 956
В том числе:		
– кредитные организации (филиалы)	2 691	2 330
– органы Федерального казначейства	192	130
– клиенты, не являющиеся кредитными организациями	1 160	496

<sup>1</sup> На конец года.

Примечание. Некоторые показатели уточнены по сравнению с опубликованными в Годовом отчете Банка России за 2013 год.

Таблица 36

**Структура клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями,  
и количество открытых им счетов (тыс. единиц)**

	Количество клиентов			Количество счетов		
	на 1.01.2014	на 1.01.2015	изменение за 2014 год	на 1.01.2014	на 1.01.2015	изменение за 2014 год
<b>Всего</b>	<b>3,8</b>	<b>2,1</b>	<b>-1,7</b>	<b>56,5</b>	<b>53,6</b>	<b>-2,9</b>
Органы Федерального казначейства	0,4	0,2	-0,2	48,8	48,9	0,1
Органы, исполняющие бюджеты субъектов Российской Федерации и местные бюджеты	1,0	0,8	-0,2	4,3	3,2	-1,1
Казенные и бюджетные учреждения, финансируемые из бюджетов бюджетной системы Российской Федерации	0,6	0,3	-0,3	0,6	0,4	-0,2
Органы государственных и других внебюджетных фондов	0,8	0,0	-0,8	1,4	0,0	-1,4
Избирательные комиссии (комиссии референдума)	0,2	0,2	0,0	0,2	0,2	0,0
Прочие организации	0,8	0,6	-0,2	1,2	0,9	-0,3

Издатель: ЗАО "АЭИ "ПРАЙМ"

Отпечатано в ООО "Типография "Возрождение"  
Тираж 1200 экз. Заказ № 1735

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ БАНКА РОССИИ ЗА 2014 ГОД



Банк России  
Центральный банк Российской Федерации



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ  
БАНКА РОССИИ  
ЗА 2014 ГОД

Москва